



GESTION
MONDIALE D'ACTIFS

ÉTATS FINANCIERS ANNUELS 2020

31 MARS 2021

Table des matières

Rapport de l'auditeur indépendant	1
Fonds d'actions/d'actions de revenu	
Fonds nord-américain de dividendes CI	4
Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry	16
Fonds de revenu canadien Sentry	27
Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry	39
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	50
Fonds d'infrastructures mondiales Signature	60
Fonds sectoriel(s)	
Fonds de métaux précieux Sentry	72
Fonds d'immobilier mondial Signature	82
Fonds équilibré(s)	
Fonds équilibré de valeur mondiale CI	95
Fonds de revenu équilibré prudent Sentry	112
Fonds de revenu mensuel américain Sentry	125
Mandat(s) d'actions	
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	140
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	150
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	160
Mandat(s) sectoriel(s)	
Fiducie privée d'énergie Sentry	170
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	179
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	188
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	197
Mandat(s) de titres à revenu fixe	
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry	207
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry	221
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	232
Solution(s) de revenu réel	
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry	249
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry	257
Fiducie de revenu réel à court terme Sentry	265
Notes des états financiers	273
Avis juridique	284

Pour demander un autre format de ce document, veuillez communiquer avec nous à service@ci.com ou au 1 800 792-9355.

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de parts de

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

(collectivement, les « Fonds »)

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 mars 2021 et 2020, et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts 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.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Fonds aux 31 mars 2021 et 2020 ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »).

Fondement de l'opinion

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

Autres informations

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener les Fonds à cesser leur exploitation;

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

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

Toronto, Canada

Ernst & Young S.R.L./S.E.N.C.R.L.
Comptables professionnels agréés
Experts-comptables autorisés

Le 23 juin 2021

Fonds nord-américain de dividendes CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2021	2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	572 759	416 752
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	2 965	14 293
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	4 430	1 617
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	65	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	243	351
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1 089	453
Autres actifs	-	-
	581 551	433 466
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	93	13 642
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	867	986
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	960	14 628
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	580 591	418 838

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série A	336 391	238 708	11,55	8,56	29 114 216	27 900 024
Série T8	105 283	76 004	10,06	7,87	10 466 186	9 654 139
Série AT6	620	495	10,40	7,96	59 656	62 284
Série B	19 495	23 310	10,95	8,16	1 780 000	2 855 284
Série B8	2 444	4 580	9,74	7,66	250 994	597 898
Série D	2 275	1 846	10,92	8,06	208 388	229 169
Série E	3 085	1 504	10,91	8,06	282 648	186 634
Série EF	277	145	10,90	8,05	25 430	18 018
Série F	91 238	62 290	14,01	10,24	6 511 791	6 084 747
Série FT8	4 949	3 314	10,71	8,28	462 321	400 089
Série I	4 804	2 372	16,67	12,02	288 133	197 314
Série O	6 405	2 059	10,91	8,06	587 310	255 487
Série P	3 324	2 199	13,91	10,07	238 963	218 361
Série PT8	1	12	11,03	8,45	122	1 445

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

Fonds nord-américain de dividendes CI

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

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

	2021	2020
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	8 405	10 203
Intérêts aux fins des distributions	38	1 313
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	91	614
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	34 076	32 074
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	137 219	(63 558)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	179 829	(19 354)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(924)	146
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	15
Rabais sur frais	196	164
Total des autres revenus	(728)	325
Total des revenus	179 101	(19 029)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	8 494	8 297
Frais d'administration (note 5)	945	914
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	8	8
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	3
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	369	423
Retenues d'impôts	599	444
Taxe de vente harmonisée	866	840
Autres frais	-	-
Total des charges	11 282	10 929
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	167 819	(29 958)

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série A	95 694	(18 908)	3,36	(0,71)	28 453 428	26 646 409
Série T8	30 123	(4 727)	3,03	(0,49)	9 920 996	9 515 625
Série AT6	188	(112)	3,08	(1,81)	61 082	62 281
Série B	7 933	(1 181)	3,28	(0,35)	2 415 266	3 318 608
Série B8	1 484	(209)	3,11	(0,31)	475 140	667 582
Série D	704	(425)	3,19	(2,11)	220 293	201 396
Série E	713	(339)	3,14	(1,91)	226 613	177 829
Série EF	71	(32)	3,17	(1,78)	22 373	17 837
Série F	25 889	(3 236)	4,20	(0,54)	6 157 696	6 086 951
Série FT8	1 380	(185)	3,32	(0,45)	414 726	408 830
Série I	1 331	(37)	4,95	(0,20)	269 262	191 351
Série O	1 329	(461)	3,26	(1,94)	407 523	238 464
Série P	979	(121)	4,23	(0,66)	231 258	181 709
Série PT8	1	15	2,61	1,67	325	9 223

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

Fonds nord-américain de dividendes CI

États financiers

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

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

	Série A		Série T8		Série AT6		Série B	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	238 708	262 971	76 004	88 334	495	-	23 310	34 318
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	95 694	(18 908)	30 123	(4 727)	188	(112)	7 933	(1 181)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	(147)	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(10 181)	(10 275)	(8 065)	(7 059)	(37)	(15)	(853)	(1 271)
Remboursement de capital	(569)	-	(451)	-	(2)	-	(48)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(10 750)	(10 422)	(8 516)	(7 059)	(39)	(15)	(901)	(1 271)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	64 034	21 601	11 040	6 588	5	9	634	3 070
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	8 609	7 913	6 825	5 475	7	4	637	813
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	50 557	-	-	-	654	-	-
Rachat de parts rachetables	(59 904)	(75 004)	(10 193)	(12 607)	(36)	(45)	(12 118)	(12 439)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	12 739	5 067	7 672	(544)	(24)	622	(10 847)	(8 556)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	97 683	(24 263)	29 279	(12 330)	125	495	(3 815)	(11 008)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	336 391	238 708	105 283	76 004	620	495	19 495	23 310

	Série B8		Série D		Série E		Série EF	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	4 580	6 791	1 846	-	1 504	-	145	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 484	(209)	704	(425)	713	(339)	71	(32)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	(1)	-	(1)	-	-
Profits nets réalisés	(362)	(475)	(72)	(26)	(71)	(21)	(10)	(3)
Remboursement de capital	(20)	-	(4)	-	(4)	-	(1)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(382)	(475)	(76)	(27)	(75)	(22)	(11)	(3)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	2	258	22	850	1 137	330	63	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	23	44	73	25	74	21	9	3
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	-	-	1 549	-	1 669	-	177
Rachat de parts rachetables	(3 263)	(1 829)	(294)	(126)	(268)	(155)	-	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(3 238)	(1 527)	(199)	2 298	943	1 865	72	180
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 136)	(2 211)	429	1 846	1 581	1 504	132	145
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	2 444	4 580	2 275	1 846	3 085	1 504	277	145

	Série F		Série FT8		Série I		Série O	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	62 290	71 971	3 314	4 174	2 372	2 553	2 059	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25 889	(3 236)	1 380	(185)	1 331	(37)	1 329	(461)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	(43)	-	-	-	-	-	(1)
Profits nets réalisés	(2 489)	(2 734)	(355)	(319)	(122)	(100)	(213)	(44)
Remboursement de capital	(139)	-	(20)	-	(7)	-	(12)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 628)	(2 777)	(375)	(319)	(129)	(100)	(225)	(45)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	15 765	9 173	980	1 173	1 439	467	3 017	522
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 582	1 642	4	6	116	85	225	45
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	5 371	-	-	-	-	-	2 249
Rachat de parts rachetables	(11 660)	(19 854)	(354)	(1 535)	(325)	(596)	-	(251)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	5 687	(3 668)	630	(356)	1 230	(44)	3 242	2 565
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	28 948	(9 681)	1 635	(860)	2 432	(181)	4 346	2 059
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	91 238	62 290	4 949	3 314	4 804	2 372	6 405	2 059

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

Fonds nord-américain de dividendes CI

États financiers

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

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

	Série P		Série PT8		Total du Fonds	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	2 199	2 113	12	269	418 838	473 494
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	979	(121)	1	15	167 819	(29 958)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	(1)	-	-	-	(194)
Profits nets réalisés	(93)	(83)	-	(6)	(22 923)	(22 431)
Remboursement de capital	(5)	-	-	-	(1 282)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(98)	(84)	-	(6)	(24 205)	(22 625)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	952	866	46	-	99 136	44 907
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	87	67	-	1	18 271	16 144
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	83	-	-	-	62 309
Rachat de parts rachetables	(795)	(725)	(58)	(267)	(99 268)	(125 433)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	244	291	(12)	(266)	18 139	(2 073)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 125	86	(11)	(257)	161 753	(54 656)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	3 324	2 199	1	12	580 591	418 838

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

Fonds nord-américain de dividendes CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2021	2020
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	167 819	(29 958)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(34 076)	(32 074)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(168)	166
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	369	423
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(137 219)	63 558
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	390 233	378 009
Achat de placements et de dérivés	(391 676)	(290 596)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	108	(97)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	198
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(65)	9
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(4 675)	89 638
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(5 934)	(6 481)
Produit de l'émission de parts rachetables	77 719	28 283
Montant versé au rachat de parts rachetables	(78 606)	(109 706)
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	2 378
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(6 821)	(85 526)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	168	(166)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(11 496)	4 112
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	14 293	10 347
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	2 965	14 293
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	7 914	9 663
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	38	1 508
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	3
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fonds nord-américain de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE				
5 053	Amazon.com Inc.	14 042 860	19 647 854	
7 791	Booking Holdings Inc.	19 012 337	22 811 487	
72 385	La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A, actions sans droit de vote	10 483 981	12 908 417	
52 231	Dollar General Corp.	12 835 303	13 299 794	
24 650	Five Below Inc.	5 767 070	5 910 263	
73 116	Lowe's Cos., Inc.	9 671 423	17 474 773	
142 127	Magna International Inc., catégorie A	10 161 005	15 730 616	
32 565	O'Reilly Automotive Inc.	18 875 253	20 759 047	
112 319	Ross Stores Inc.	13 725 070	16 925 554	
90 283	Starbucks Corp.	8 760 106	12 397 702	
		123 334 408	157 865 507	27,19
SERVICES FINANCIERS				
94 010	American Express Co.	15 200 548	16 710 158	
483 121	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	18 193 382	27 006 464	
43 939	CME Group Inc.	8 399 029	11 277 270	
77 713	JPMorgan Chase & Co.	9 560 558	14 867 166	
198 382	Banque Royale du Canada	19 249 857	22 986 522	
38 938	S&P Global Inc.	10 340 282	17 267 229	
234 849	La Banque de Nouvelle-Écosse	16 106 062	18 463 828	
102 000	Voya Financial Inc.	8 292 757	8 157 641	
		105 342 475	136 736 278	23,55
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION				
212 904	Amphenol Corp., catégorie A	17 159 729	17 650 807	
88 560	Analog Devices Inc.	14 939 233	17 259 478	
115 584	Apple Inc.	12 672 763	17 742 935	
62 424	Automatic Data Processing Inc.	12 420 053	14 785 230	
84 090	Fidelity National Information Services Inc.	16 619 008	14 859 180	
38 334	Mastercard Inc., catégorie A	17 318 038	17 152 578	
78 836	Microsoft Corp.	10 304 932	23 358 631	
		101 433 756	122 808 839	21,15
SOINS DE SANTÉ				
107 352	Laboratoires Abbott Inc.	12 970 953	16 167 624	
42 953	Humana Inc.	20 733 750	22 630 849	
		33 704 703	38 798 473	6,68
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE				
36 571	Costco Wholesale Corp.	16 668 901	16 199 648	
304 182	US Foods Holding Corp.	12 818 500	14 572 051	
		29 487 401	30 771 699	5,30
SERVICES PUBLICS				
262 708	Brookfield Infrastructure Partners L.P.	15 325 973	17 625 080	
103 943	NextEra Energy Inc.	10 201 040	9 876 629	
		25 527 013	27 501 709	4,74
SERVICES DE COMMUNICATION				
9 513	Alphabet Inc., catégorie A	16 966 470	24 657 551	4,25
PRODUITS INDUSTRIELS				
340 407	Air Canada	8 554 061	8 901 643	
119 080	Thomson Reuters Corp.	7 081 767	13 109 517	
		15 635 828	22 011 160	3,79

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds nord-américain de dividendes CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
MATÉRIAUX				
32 832	Air Products and Chemicals Inc.	12 620 843	11 608 152	2,00
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille (181 592)				
Total du portefeuille de placements avant les dérivés		463 871 305	572 759 368	98,65
Contrat(s) de change à terme (voir l'annexe A)			4 337 185	0,75
Total du portefeuille de placements		463 871 305	577 096 553	99,40
Autres actifs (passifs) nets			3 494 850	0,60
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			580 591 403	100,00

Annexe A

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 mai 2021	CAD	10 233 035	USD	8 046 768	1,27	121 457
Banque de Montréal	A-1	15 juin 2021	CAD	13 800 455	USD	10 945 610	1,26	46 723
Banque de Montréal	A-1	20 avril 2021	CAD	16 201 350	USD	12 636 346	1,28	322 004
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 mai 2021	CAD	12 358 918	USD	9 696 311	1,27	174 517
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 juin 2021	CAD	13 846 277	USD	10 942 689	1,27	96 198
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 avril 2021	CAD	16 168 647	USD	12 636 346	1,28	289 304
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 mai 2021	CAD	2 231 117	USD	1 761 700	1,27	17 365
Citigroup Inc.	A-2	20 avril 2021	USD	14 138 288	CAD	17 859 486	0,79	(92 759)
Citigroup Inc.	A-2	20 avril 2021	CAD	11 514 148	USD	9 025 962	1,28	171 763
Citigroup Inc.	A-2	20 juillet 2021	CAD	17 857 577	USD	14 138 288	1,26	92 589
Citigroup Inc.	A-2	18 mai 2021	CAD	20 696 938	USD	16 160 518	1,28	389 585
HSBC Holdings PLC	A-1	18 mai 2021	CAD	12 360 760	USD	9 696 311	1,27	176 359
HSBC Holdings PLC	A-1	15 juin 2021	CAD	25 263 700	USD	20 021 636	1,26	105 460
JPMorgan Chase & Co.	A-2	20 avril 2021	CAD	13 863 119	USD	10 831 154	1,28	252 253
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 mai 2021	CAD	20 718 108	USD	16 160 518	1,28	410 751
JPMorgan Chase & Co.	A-2	20 avril 2021	CAD	50 303 029	USD	39 328 000	1,28	881 876
Morgan Stanley	A-2	20 avril 2021	CAD	13 886 785	USD	10 831 154	1,28	275 917
Morgan Stanley	A-2	15 juin 2021	CAD	22 156 279	USD	17 512 976	1,27	150 282
Banque Royale du Canada	A-1+	20 avril 2021	CAD	12 103 664	USD	9 474 047	1,28	198 195
Banque Royale du Canada	A-1+	18 mai 2021	CAD	8 227 617	USD	6 464 207	1,27	104 685
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 juin 2021	CAD	13 800 389	USD	10 945 610	1,26	46 657
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 mai 2021	CAD	8 228 936	USD	6 464 207	1,27	106 004
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								4 337 185

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

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds nord-américain de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 mars 2021

	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	4 430	(93)	-	4 337
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	4 430	(93)	-	4 337
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(93)	93	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(93)	93	-	-

au 31 mars 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1 617	(1 617)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1 617	(1 617)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(13 642)	1 617	-	(12 025)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(13 642)	1 617	-	(12 025)

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

Fonds nord-américain de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2021	2020
Commissions de courtage	361	410
Paiements indirects [†]	61	69

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série A		Série T8		Série AT6		Série B	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	27 900 024	27 711 369	9 654 139	9 730 912	62 284	-	2 855 284	3 767 459
Parts rachetables émises contre trésorerie	6 142 441	2 131 133	1 169 567	692 870	358	931	79 259	309 634
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	835 545	793 387	738 510	581 943	779	404	65 567	85 106
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds dissous	-	4 755 685	-	-	-	65 369	-	-
Parts rachetables rachetées	(5 763 794)	(7 491 550)	(1 096 030)	(1 351 586)	(3 765)	(4 420)	(1 220 110)	(1 306 915)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	29 114 216	27 900 024	10 466 186	9 654 139	59 656	62 284	1 780 000	2 855 284

	Série B8		Série D		Série E		Série EF	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	597 898	765 003	229 169	-	186 634	-	18 018	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 288	26 346	1 814	84 237	116 927	32 994	6 511	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	2 619	4 809	7 490	2 736	7 546	2 256	901	313
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds dissous	-	-	-	154 850	-	166 944	-	17 705
Parts rachetables rachetées	(350 811)	(198 260)	(30 085)	(12 654)	(28 459)	(15 560)	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	250 994	597 898	208 388	229 169	282 648	186 634	25 430	18 018

	Série F		Série FT8		Série I		Série O	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	6 084 747	6 416 406	400 089	441 670	197 314	196 129	255 487	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 207 225	763 380	97 238	114 583	103 932	35 983	309 045	58 083
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	127 361	137 959	411	553	7 802	6 117	22 778	4 921
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds dissous	-	423 759	-	-	-	-	-	224 896
Parts rachetables rachetées	(907 542)	(1 656 757)	(35 417)	(156 717)	(20 915)	(40 915)	-	(32 413)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	6 511 791	6 084 747	462 321	400 089	288 133	197 314	587 310	255 487

	Série P		Série PT8	
	2021	2020	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	218 361	193 102	1 445	28 166
Parts rachetables émises contre trésorerie	76 397	74 475	4 328	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	7 117	5 759	21	111
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds dissous	-	6 711	-	-
Parts rachetables rachetées	(62 912)	(61 686)	(5 672)	(26 832)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	238 963	218 361	122	1 445

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

Fonds nord-américain de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2021 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,850	0,19
Série T8	1,850	0,20
Série AT6	1,850	0,19
Série B	2,250	0,19
Série B8	2,250	0,18
Série D	1,650	0,20
Série E	1,850	0,15
Série EF	0,850	0,15
Série F	0,850	0,17
Série FT8	0,850	0,15
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série PT8	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2021	2020
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

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

	2021	2020
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	17
Charges	-	(2)
Revenu tiré des prêts de titres	-	15
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	11,8

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2021
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
Total	-

Puisque le Fonds n'a pas distribué un montant suffisant des gains en capital réalisés pour l'exercice clos le 31 mars 2017, il a dû payer un impôt de 244 602 \$ au 31 mars 2021. Aux termes d'une entente datée du 1^{er} mars 2018, un administrateur tiers a reconnu sa responsabilité et il a inconditionnellement pris en charge l'impôt à payer. Pour sa part, le Fonds a convenu de prendre tous les moyens légaux et raisonnables, sans qu'ils soient au détriment des porteurs de parts, pour recouvrer l'impôt et remettre ces montants à l'administrateur au fur et à mesure du recouvrement. En 2016, les impôts ont été payés selon l'entente. La distribution insuffisante des gains en capital n'a pas affecté les porteurs de parts du Fonds, car le solde a été payé par l'administrateur tiers.

Fonds nord-américain de dividendes CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2021, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
Services financiers	30,9
Technologies de l'information	19,4
Biens de consommation discrétionnaire	16,1
Services de communication	9,8
Soins de santé	9,6
Produits industriels	9,3
Autres actifs (passifs) nets	3,4
Biens de consommation de base	2,5
Services publics	1,9
Contrat(s) de change à terme	(2,9)
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2021

Note de crédit ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	0,1
AA/Aa/A+	0,7
Total	0,8

au 31 mars 2020

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

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

^{*}Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2021, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 57 276 000 \$ (40 476 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2021[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	436 949	(313 650)	123 299	21,2
Total	436 949	(313 650)	123 299	21,2

au 31 mars 2020[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	267 512	(192 430)	75 082	17,9
Total	267 512	(192 430)	75 082	17,9

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2021, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 12 330 000 \$ (7 508 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Au 31 mars 2021, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

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

au 31 mars 2020

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	11 997	11 997

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

Fonds nord-américain de dividendes CI

Notes des états financiers 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 2021

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	572 759	-	-	572 759
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	4 337	-	4 337
Total	572 759	4 337	-	577 096

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	404 755	-	-	404 755
Obligations	-	11 997	-	11 997
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(12 025)	-	(12 025)
Total	404 755	(28)	-	404 727

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2021 et 2020.

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

Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2021	2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	592 931	465 247
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	466	4 391
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 951	1 125
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	21	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	436	624
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	378	1 489
Montant à recevoir pour la souscription de parts	814	156
Autres actifs	-	-
	596 997	473 032
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	5	7 652
Swaps, options sur swaps et options	28	214
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	597	1 067
Montant à payer pour le rachat de parts	1 253	1 481
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	1 883	10 414
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	595 114	462 618

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série A	199 307	154 185	4,91	3,51	40 624 002	43 900 374
Série B	15 530	16 337	4,81	3,46	3 231 490	4 727 063
Série E	117	125	12,07	8,64	9 696	14 474
Série EF	1	9	12,06	8,63	113	1 081
Série F	73 352	57 462	5,87	4,14	12 486 233	13 872 070
Série I	19 573	13 416	6,86	4,76	2 852 165	2 817 850
Série O	1 041	743	12,08	8,64	86 164	85 969
Série P	343	263	6,33	4,40	54 238	59 804
Série W	1	8	11,24	8,04	123	1 040
Série X	285 849	220 070	5,73	4,06	49 906 086	54 245 339

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

Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

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

	2021	2020
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	7 163	11 698
Intérêts aux fins des distributions	75	500
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	1 318	23
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	107 043	666
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	107 151	(72 054)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	222 750	(59 167)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(94)	21
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	32	35
Rabais sur frais	67	66
Total des autres revenus	5	122
Total des revenus	222 755	(59 045)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	7 983	8 337
Frais d'administration (note 5)	1 001	1 052
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	1
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	7
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	880	533
Retenues d'impôts	513	847
Taxe de vente harmonisée	881	917
Autres frais	-	-
Total des charges	11 259	11 694
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	211 496	(70 739)

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série A	69 198	(26 302)	1,66	(0,65)	41 924 258	40 422 382
Série B	6 680	(2 731)	1,67	(0,53)	3 996 509	5 071 863
Série E	50	(30)	4,32	(4,83)	11 628	6 184
Série EF	1	(2)	6,30	(1,27)	226	1 044
Série F	26 668	(8 231)	2,04	(0,59)	13 150 091	13 970 138
Série I	6 591	(2 715)	2,36	(2,36)	2 790 237	1 147 568
Série O	364	(118)	4,27	(1,60)	85 515	73 772
Série P	127	(42)	2,21	(0,85)	57 255	49 960
Série W	1	(2)	5,84	(1,60)	228	1 017
Série X	101 816	(30 566)	1,95	(0,53)	52 079 367	58 031 530

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

Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry

États financiers

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

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

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	154 185	176 025	16 337	24 791	125	11	9	11
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	69 198	(26 302)	6 680	(2 731)	50	(30)	1	(2)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	(2 322)	-	(220)	-	(2)	-	-	-
Remboursement de capital	(7 700)	(9 590)	(729)	(1 196)	(5)	(4)	-	(1)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(10 022)	(9 590)	(949)	(1 196)	(7)	(4)	-	(1)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	12 885	11 190	798	898	-	7	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	7 573	6 787	797	934	7	4	-	1
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	54 802	-	5 115	-	143	-	-
Rachat de parts rachetables	(34 512)	(58 727)	(8 133)	(11 474)	(58)	(6)	(9)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(14 054)	14 052	(6 538)	(4 527)	(51)	148	(9)	1
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	45 122	(21 840)	(807)	(8 454)	(8)	114	(8)	(2)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	199 307	154 185	15 530	16 337	117	125	1	9

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	57 462	74 949	13 416	2 077	743	11	263	239
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 668	(8 231)	6 591	(2 715)	364	(118)	127	(42)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	(67)	-	(32)	-	(2)	-	(1)
Profits nets réalisés	(801)	-	(186)	-	(16)	-	(3)	-
Remboursement de capital	(2 658)	(3 586)	(616)	(287)	(53)	(58)	(12)	(13)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 459)	(3 653)	(802)	(319)	(69)	(60)	(15)	(14)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	3 767	7 336	5 669	2 860	-	807	9	129
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 765	1 703	761	271	33	53	12	11
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	12 067	-	13 111	-	62	-	22
Rachat de parts rachetables	(12 851)	(26 709)	(6 062)	(1 869)	(30)	(12)	(53)	(82)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(7 319)	(5 603)	368	14 373	3	910	(32)	80
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 890	(17 487)	6 157	11 339	298	732	80	24
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	73 352	57 462	19 573	13 416	1 041	743	343	263

	Série W		Série X		Total du Fonds	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	8	-	220 070	301 341	462 618	579 455
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	(2)	101 816	(30 566)	211 496	(70 739)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	(193)	-	(295)
Profits nets réalisés	-	-	(3 175)	-	(6 725)	-
Remboursement de capital	-	-	(10 528)	(15 068)	(22 301)	(29 803)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(13 703)	(15 261)	(29 026)	(30 098)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	-	10	-	-	23 128	23 237
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	8 993	9 805	19 941	19 569
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	-	-	-	-	85 322
Rachat de parts rachetables	(8)	-	(31 327)	(45 249)	(93 043)	(144 128)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(8)	10	(22 334)	(35 444)	(49 974)	(16 000)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(7)	8	65 779	(81 271)	132 496	(116 837)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	1	8	285 849	220 070	595 114	462 618

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

Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2021	2020
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	211 496	(70 739)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(107 043)	(666)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	10	(10)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	880	533
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(107 151)	72 054
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	762 881	427 416
Achat de placements et de dérivés	(685 269)	(292 737)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	188	158
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(21)	5
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	75 971	136 014
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(9 085)	(10 531)
Produit de l'émission de parts rachetables	14 387	10 091
Montant versé au rachat de parts rachetables	(85 188)	(131 040)
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	4
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(79 886)	(131 476)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(10)	10
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3 915)	4 538
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	4 391	(157)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	466	4 391
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	6 839	11 009
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	75	500
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	7
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES FINANCIERS				
395 000	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	14 663 820	22 080 500	
1 320 000	Element Fleet Management Corp.	13 297 318	18 150 000	
124 000	Equitable Group Inc.	14 145 204	15 648 800	
249 000	iA Société financière inc.	15 404 026	17 014 170	
240 000	KKR & Co., Inc.	7 898 642	14 733 641	
214 000	Banque Nationale du Canada	14 478 716	18 269 180	
31 500	S&P Global Inc.	11 272 671	13 968 815	
295 000	Financière Sun Life inc.	14 779 198	18 735 450	
140 500	Trisura Group Ltd.	5 649 714	16 720 905	
		111 589 309	155 321 461	26,10
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION				
45 000	Accenture PLC	10 754 691	15 622 447	
25 500	Adobe Systems Inc.	13 562 983	15 233 729	
87 000	Kinaxis Inc.	10 110 218	12 759 420	
160 000	Lightspeed POS Inc.	8 031 883	12 644 800	
30 000	Mastercard Inc., catégorie A	13 734 780	13 423 523	
305 436	MCI OneHealth Technologies Inc.	1 526 927	864 384	
116 000	Micron Technology Inc.	11 944 837	12 859 085	
61 500	Microsoft Corp.	14 272 504	18 222 079	
125 000	Nuvei Corp. (\$ CA)	9 370 438	9 462 500	
18 500	NVIDIA Corp.	13 859 336	12 413 388	
		107 168 597	123 505 355	20,75
PRODUITS INDUSTRIELS				
81 000	Boyd Group Services Inc.	13 630 312	17 248 140	
15 600	CoStar Group Inc.	17 025 229	16 112 857	
580 000	Morneau Shepell Inc.	16 259 351	19 203 800	
210 000	Uber Technologies Inc.	14 253 285	14 385 658	
		61 168 177	66 950 455	11,25
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE				
39 000	Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	11 612 015	11 112 400	
4 700	Amazon.com Inc.	19 417 043	18 275 264	
435 000	Aritzia Inc.	7 894 665	12 702 000	
95 000	Ross Stores Inc.	13 803 864	14 315 723	
		52 727 587	56 405 387	9,48
SOINS DE SANTÉ				
148 000	Baxter International Inc.	16 862 014	15 686 627	
32 500	Teleflex Inc.	14 946 342	16 968 633	
38 200	UnitedHealth Group Inc.	13 660 611	17 861 679	
581 632	WELL Health Technologies Corp., placement privé	5 699 994	4 176 118	
		51 168 961	54 693 057	9,19
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE				
370 000	Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B	11 545 903	14 992 400	
38 000	Estée Lauder Cos., Inc.	8 993 715	13 889 510	
365 000	Jamieson WellNess Inc.	13 084 029	13 421 050	
		33 623 647	42 302 960	7,11
SERVICES DE COMMUNICATION				
7 000	Alphabet Inc., catégorie C	10 522 794	18 197 642	
472 264	BBTV Holdings Inc.	7 542 942	4 722 640	
125 000	Tencent Holdings Ltd., CAAE	11 663 818	12 535 659	
		29 729 554	35 455 941	5,96
IMMOBILIER				
96 500	Colliers International Group Inc.	12 708 834	11 915 820	
40 000	FirstService Corp.	5 388 494	7 461 600	
1 062 000	Tricon Capital Group Inc.	12 217 451	13 657 320	
		30 314 779	33 034 740	5,55

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES PUBLICS				
145 000	Brookfield Infrastructure Corp.	8 916 036	13 941 750	
211 000	Brookfield Renewable Energy Partners L.P.	6 805 481	11 320 150	
		15 721 517	25 261 900	4,24
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(255 418)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés		492 956 710	592 931 256	99,63
Contrat(s) de change à terme (voir l'annexe A)			1 945 916	0,33
Option(s) position vendeur (voir l'annexe B)		(62 709)	(28 208)	0,00
Total du portefeuille de placements		492 894 001	594 848 964	99,96
Autres actifs (passifs) nets			264 787	0,04
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			595 113 751	100,00

Annexe A

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 mai 2021	CAD	11 593 304	USD	9 116 419	1,27	137 602
Banque de Montréal	A-1	20 avril 2021	CAD	1 412 751	USD	1 101 884	1,28	28 079
Banque de Montréal	A-1	15 juin 2021	CAD	3 989 718	USD	3 164 381	1,26	13 508
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 mai 2021	CAD	14 001 779	USD	10 985 234	1,27	197 716
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 avril 2021	CAD	1 409 900	USD	1 101 884	1,28	25 227
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 juin 2021	CAD	4 002 966	USD	3 163 537	1,27	27 811
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 mai 2021	CAD	645 017	USD	509 308	1,27	5 020
Citigroup Inc.	A-2	20 avril 2021	USD	770 041	CAD	972 715	0,79	(5 052)
Citigroup Inc.	A-2	20 avril 2021	CAD	1 004 029	USD	787 060	1,28	14 978
Citigroup Inc.	A-2	18 mai 2021	CAD	23 448 164	USD	18 308 723	1,28	441 372
Citigroup Inc.	A-2	20 juillet 2021	CAD	972 611	USD	770 041	1,26	5 043
HSBC Holdings PLC	A-1	18 mai 2021	CAD	14 003 866	USD	10 985 234	1,27	199 802
HSBC Holdings PLC	A-1	15 juin 2021	CAD	7 303 748	USD	5 788 265	1,26	30 488
JPMorgan Chase & Co.	A-2	20 avril 2021	CAD	1 208 859	USD	944 472	1,28	21 996
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 mai 2021	CAD	23 472 149	USD	18 308 723	1,28	465 352
Morgan Stanley	A-2	20 avril 2021	CAD	1 210 922	USD	944 472	1,28	24 060
Morgan Stanley	A-2	15 juin 2021	CAD	6 405 391	USD	5 063 010	1,27	43 447
Banque Royale du Canada	A-1+	20 avril 2021	CAD	1 055 435	USD	826 133	1,28	17 282
Banque Royale du Canada	A-1+	18 mai 2021	CAD	9 321 308	USD	7 323 489	1,27	118 601
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 juin 2021	CAD	3 989 699	USD	3 164 381	1,26	13 489
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 mai 2021	CAD	9 322 802	USD	7 323 489	1,27	120 095
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								1 945 916

Annexe B

Option(s) position vendeur

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
(90)	Mastercard Inc., option d'achat @ 425,00	16 avril 2021	425,00	USD	(37 324)	(435)
(100)	Unitedhealth Group Inc., option d'achat @ 390,00	16 avril 2021	390,00	USD	(25 385)	(27 773)
Valeur totale de l'option ou des options position vendeur					(62 709)	(28 208)

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

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 mars 2021

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1 951	(5)	-	1 946
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1 951	(5)	-	1 946
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(5)	5	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(5)	5	-	-

au 31 mars 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1 125	(1 125)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1 125	(1 125)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(7 652)	1 125	-	(6 527)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(7 652)	1 125	-	(6 527)

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

Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2021	2020
Commissions de courtage	838	524
Paielements indirects [†]	129	89

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	43 900 374	41 035 361	4 727 063	5 844 176	14 474	1 010	1 081	1 011
Parts rachetables émises contre trésorerie	2 726 726	2 587 196	161 236	199 809	-	702	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 716 248	1 588 737	184 983	220 959	629	342	13	70
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds dissous	-	12 208 970	-	1 155 921	-	12 945	-	-
Parts rachetables rachetées	(7 719 346)	(13 519 890)	(1 841 792)	(2 693 802)	(5 407)	(525)	(981)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	40 624 002	43 900 374	3 231 490	4 727 063	9 696	14 474	113	1 081

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	13 872 070	15 033 375	2 817 850	367 939	85 969	1 013	59 804	45 669
Parts rachetables émises contre trésorerie	680 273	1 443 978	934 383	546 287	-	75 448	1 695	23 883
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	336 816	339 844	124 347	47 966	3 013	5 044	2 227	2 012
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds dissous	-	2 291 232	-	2 177 576	-	5 606	-	3 944
Parts rachetables rachetées	(2 402 926)	(5 236 359)	(1 024 415)	(321 918)	(2 818)	(1 142)	(9 488)	(15 704)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	12 486 233	13 872 070	2 852 165	2 817 850	86 164	85 969	54 238	59 804

	Série W		Série X	
	2021	2020	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 040	-	54 245 339	61 446 071
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	1 000	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	16	40	1 754 580	1 991 491
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds dissous	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(933)	-	(6 093 833)	(9 192 223)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	123	1 040	49 906 086	54 245 339

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

Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2021 (en %)

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

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2021	2020
Titres prêtés	9 812	15 880
Garanties (hors trésorerie)	10 008	16 197

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

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

	2021	2020
Revenu brut tiré des prêts de titres	38	41
Charges	(6)	(6)
Revenu tiré des prêts de titres	32	35
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	15,8	14,6

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2021
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
Total	-

Passif éventuel

Le Fonds est assujéti à une créance d'environ 1 million de dollars, y compris l'intérêt estimé, des créanciers résultant du produit perçu de la vente d'un placement détenu par le Fonds, dans une société qui a subséquemment déclaré faillite. Bien que la direction ne croit pas que la résolution de cette créance aura un important effet négatif sur le Fonds, ces questions comportent des incertitudes inhérentes. Le montant de la perte, le cas échéant, ne peut être déterminé en ce moment.

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

Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2021, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
Positions acheteur	
Services financiers	22,8
Technologies de l'information	18,9
Produits industriels	17,8
Soins de santé	8,2
Énergie	6,8
Biens de consommation de base	6,7
Services de communication	6,4
Services publics	6,0
Immobilier	5,7
Biens de consommation discrétionnaire	1,3
Autres actifs (passifs) nets	0,8
Contrat(s) de change à terme	(1,4)
Total des positions acheteur	100,0
Positions vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total des positions vendeur	(0,0)
Total	100,0

Risque de crédit

Aux 31 mars 2021 et 2020, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2021, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 59 293 000 \$ (46 525 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2021~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	285 816	(136 867)	148 949	25,0
Euro	15	-	15	0,0
Total	285 831	(136 867)	148 964	25,0

Risque de change (suite)

au 31 mars 2020~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	198 556	(98 125)	100 431	21,7
Total	198 556	(98 125)	100 431	21,7

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2021, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 14 896 000 \$ (10 043 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2021

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	588 755	4 176	-	592 931
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	1 946	-	1 946
Total	588 755	6 122	-	594 877

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2021

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Option(s)	(28)	-	-	(28)
Total	(28)	-	-	(28)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	465 247	-	-	465 247
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(6 527)	-	(6 527)
Total	465 247	(6 527)	-	458 720

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

Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Option(s)	(214)	-	-	(214)
Total	(214)	-	-	(214)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2021 et 2020.

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

Fonds de revenu canadien Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2021	2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	2 274 573	2 232 934
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	11 553	13 140
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	6 494	2 506
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	98	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	1 953	3 696
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	300	8 198
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1 015	660
Autres actifs	-	-
	2 295 986	2 261 134
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	98	34 279
Swaps, options sur swaps et options	12 140	3 039
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	1 450	2 938
Montant à payer pour le rachat de parts	4 481	5 987
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	18 169	46 243
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 277 817	2 214 891

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série A	1 191 891	1 161 740	18,31	14,49	65 079 351	80 188 595
Série B	73 420	93 616	17,62	14,02	4 166 802	6 678 739
Série E	359	276	10,65	8,41	33 705	32 822
Série EF	1	9	10,61	8,40	120	1 078
Série F	338 424	342 007	23,73	18,38	14 262 357	18 609 955
Série I	667 908	611 047	27,41	20,92	24 364 664	29 209 390
Série O	412	269	10,61	8,40	38 849	31 977
Série P	5 401	5 918	25,44	19,45	212 336	304 300
Série W	1	9	10,36	8,19	124	1 039

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

Fonds de revenu canadien Sentry

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

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

	2021	2020
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	35 420	67 056
Intérêts aux fins des distributions	647	12 162
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	37 626	15 344
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	80 470	114 798
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	579 630	(440 948)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	733 793	(231 588)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(168)	(1 790)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	156	304
Rabais sur frais	348	457
Total des autres revenus	336	(1 029)
Total des revenus	734 129	(232 617)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	29 248	40 525
Frais d'administration (note 5)	3 005	4 187
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	1	28
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	2 791	4 284
Retenues d'impôts	1 150	2 153
Taxe de vente harmonisée	3 312	4 586
Autres frais	-	-
Total des charges	39 508	55 763
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	694 621	(288 380)

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série A	353 777	(165 262)	4,86	(1,80)	72 995 438	91 688 819
Série B	26 376	(13 335)	4,73	(1,48)	5 580 390	9 007 851
Série E	92	(48)	2,78	(1,79)	33 117	26 874
Série EF	1	(34)	3,91	(2,00)	230	16 794
Série F	105 315	(42 492)	6,49	(1,87)	16 223 615	22 820 088
Série I	207 074	(66 636)	7,67	(2,07)	26 996 474	32 241 885
Série O	99	(44)	2,92	(1,65)	33 946	26 865
Série P	1 886	(528)	7,13	(1,33)	264 597	398 515
Série W	1	(1)	3,87	(1,48)	228	1 017

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

Fonds de revenu canadien Sentry

États financiers

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

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

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 161 740	1 856 819	93 616	198 309	276	62	9	192
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	353 777	(165 262)	26 376	(13 335)	92	(48)	1	(34)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	(5 003)	-	(235)	-	(1)	-	(1)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(67 408)	(79 602)	(5 125)	(8 014)	(18)	(14)	-	(9)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(67 408)	(84 605)	(5 125)	(8 249)	(18)	(15)	-	(10)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	30 454	76 100	-	5 051	19	351	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	54 779	68 679	4 301	6 658	18	15	-	10
Rachat de parts rachetables	(341 451)	(589 991)	(45 748)	(94 818)	(28)	(89)	(9)	(149)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(256 218)	(445 212)	(41 447)	(83 109)	9	277	(9)	(139)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	30 151	(695 079)	(20 196)	(104 693)	83	214	(8)	(183)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	1 191 891	1 161 740	73 420	93 616	359	276	1	9

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	342 007	601 656	611 047	860 873	269	120	5 918	10 592
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	105 315	(42 492)	207 074	(66 636)	99	(44)	1 886	(528)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	(4 947)	(406)	(14 061)	-	(3)	(2)	(154)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(15 636)	(17 025)	(28 019)	(19 997)	(26)	(17)	(257)	(235)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(15 636)	(21 972)	(28 425)	(34 058)	(26)	(20)	(259)	(389)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	27 702	52 175	26 607	24 713	46	372	231	422
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	9 494	13 154	28 386	33 998	24	20	240	352
Rachat de parts rachetables	(130 458)	(260 514)	(176 781)	(207 843)	-	(179)	(2 615)	(4 531)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(93 262)	(195 185)	(121 788)	(149 132)	70	213	(2 144)	(3 757)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 583)	(259 649)	56 861	(249 826)	143	149	(517)	(4 674)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	338 424	342 007	667 908	611 047	412	269	5 401	5 918

	Série W		Total du Fonds	
	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	9	-	2 214 891	3 528 623
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	(1)	694 621	(288 380)
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(408)	(24 405)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(116 489)	(124 913)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(116 897)	(149 318)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	10	85 059	159 194
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	97 242	122 886
Rachat de parts rachetables	(9)	-	(697 099)	(1 158 114)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(9)	10	(514 798)	(876 034)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(8)	9	62 926	(1 313 732)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	1	9	2 277 817	2 214 891

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

Fonds de revenu canadien Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2021	2020
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	694 621	(288 380)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(80 470)	(114 798)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	36	202
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	2 791	4 284
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(579 630)	440 948
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	1 974 785	3 752 666
Achat de placements et de dérivés	(1 381 773)	(3 056 931)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	55 239
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	1 743	5 837
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	524
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(98)	37
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	632 005	799 628
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(19 655)	(26 433)
Produit de l'émission de parts rachetables	48 333	81 030
Montant versé au rachat de parts rachetables	(662 234)	(1 085 863)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(633 556)	(1 031 266)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(36)	(202)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 551)	(231 638)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	13 140	244 980
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	11 553	13 140
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	36 016	70 742
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	645	12 686
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	1	28
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fonds de revenu canadien Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES FINANCIERS				
502 000	Bank of America Corp.	22 701 603	24 408 254	
1 520 000	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	72 496 848	84 968 000	
5 200 000	Element Fleet Management Corp.	53 491 669	71 500 000	
450 000	Intact Corporation financière	60 232 714	69 300 000	
318 300	JPMorgan Chase & Co.	49 348 365	60 893 530	
840 000	Banque Nationale du Canada	47 835 485	71 710 800	
625 000	Banque Royale du Canada	60 278 953	72 418 750	
1 175 000	Financière Sun Life inc.	68 729 324	74 624 250	
		435 114 961	529 823 584	23,26
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION				
154 950	Apple Inc.	23 099 391	23 785 885	
590 000	CGI inc.	59 947 737	61 761 200	
378 423	Fiserv Inc.	51 683 632	56 611 506	
302 000	Kinaxis Inc.	53 306 440	44 291 320	
208 325	Microsoft Corp.	40 788 255	61 725 441	
960 000	Open Text Corp.	51 704 786	57 523 200	
30 000	Shopify Inc.	37 298 625	41 622 900	
216 600	Visa Inc., catégorie A	51 930 565	57 633 516	
		369 759 431	404 954 968	17,78
PRODUITS INDUSTRIELS				
255 000	Boyd Group Services Inc.	59 191 622	54 299 700	
150 000	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	41 986 808	72 000 000	
547 600	Sensata Technologies Holding PLC	35 634 996	39 879 633	
435 000	Thomson Reuters Corp.	40 673 568	47 889 150	
357 300	Uber Technologies Inc.	24 983 034	24 476 170	
428 775	Waste Connections Inc.	22 889 888	58 214 782	
		225 359 916	296 759 435	13,03
SOINS DE SANTÉ				
508 450	Baxter International Inc.	55 104 405	53 890 984	
970 900	Boston Scientific Corp.	48 136 735	47 158 314	
226 075	CIGNA Corp.	49 025 844	68 680 797	
100 275	UnitedHealth Group Inc.	34 629 744	46 886 908	
2 306 122	WELL Health Technologies Corp., placement privé	22 599 996	16 557 956	
		209 496 724	233 174 959	10,24
SERVICES DE COMMUNICATION				
32 655	Alphabet Inc., catégorie C	51 831 093	84 892 002	
158 500	Facebook Inc.	43 030 149	58 666 891	
350 500	Live Nation Entertainment Inc.	28 596 892	37 286 297	
		123 458 134	180 845 190	7,94
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE				
12 565	Amazon.com Inc.	34 519 522	48 857 169	
14 100	Booking Holdings Inc.	34 807 370	41 283 782	
205 900	McDonald's Corp.	55 667 601	57 997 595	
		124 994 493	148 138 546	6,50
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE				
1 630 000	Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B	45 047 428	66 047 600	
1 390 000	Jamieson WellNess Inc.	30 977 925	51 110 300	
393 500	Mondelēz International Inc.	28 436 222	28 943 932	
		104 461 575	146 101 832	6,41
ÉNERGIE				
1 530 000	Enbridge Inc.	60 621 772	70 043 400	
1 745 000	Pembina Pipeline Corp.	56 698 159	63 343 500	
		117 319 931	133 386 900	5,86

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu canadien Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
IMMOBILIER				
150 825	American Tower Corp., catégorie A	42 013 758	45 312 134	
460 000	Colliers International Group Inc.	40 390 412	56 800 800	
		82 404 170	102 112 934	4,48
SERVICES PUBLICS				
800 000	Brookfield Infrastructure Partners L.P.	48 752 151	53 672 000	
850 000	Brookfield Renewable Energy Partners L.P.	30 825 244	45 602 500	
		79 577 395	99 274 500	4,36
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(922 522)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés		1 871 024 208	2 274 572 848	99,86
Contrat(s) de change à terme (voir l'annexe A)			6 396 156	0,28
Option(s) position vendeur (voir l'annexe B)		(15 159 210)	(12 139 891)	(0,53)
Total du portefeuille de placements		1 855 864 998	2 268 829 113	99,61
Autres actifs (passifs) nets			8 988 178	0,39
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			2 277 817 291	100,00

Annexe A

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 mai 2021	CAD	21 128 698	USD	16 614 596	1,27	250 778
Banque de Montréal	A-1	15 juin 2021	CAD	22 966 645	USD	18 215 627	1,26	77 756
Banque de Montréal	A-1	20 avril 2021	CAD	27 515 774	USD	21 461 103	1,28	546 880
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 juin 2021	CAD	23 042 902	USD	18 210 767	1,27	160 093
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 mai 2021	CAD	25 518 123	USD	20 020 495	1,27	360 335
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 avril 2021	CAD	27 460 233	USD	21 461 103	1,28	491 343
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 mai 2021	CAD	3 713 013	USD	2 931 811	1,27	28 898
Citigroup Inc.	A-2	20 avril 2021	USD	14 997 869	CAD	18 945 308	0,79	(98 398)
Citigroup Inc.	A-2	20 juillet 2021	CAD	18 943 283	USD	14 997 869	1,26	98 219
Citigroup Inc.	A-2	20 avril 2021	CAD	19 555 204	USD	15 329 359	1,28	291 716
Citigroup Inc.	A-2	18 mai 2021	CAD	42 734 081	USD	33 367 492	1,28	804 396
HSBC Holdings PLC	A-1	18 mai 2021	CAD	25 521 927	USD	20 020 495	1,27	364 138
HSBC Holdings PLC	A-1	15 juin 2021	CAD	42 043 718	USD	33 319 901	1,26	175 506
JPMorgan Chase & Co.	A-2	20 avril 2021	CAD	23 544 608	USD	18 395 231	1,28	428 417
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 mai 2021	CAD	42 777 792	USD	33 367 492	1,28	848 100
Morgan Stanley	A-2	20 avril 2021	CAD	23 584 802	USD	18 395 231	1,28	468 607
Morgan Stanley	A-2	15 juin 2021	CAD	36 872 364	USD	29 145 003	1,27	250 098
Banque Royale du Canada	A-1+	18 mai 2021	CAD	16 988 004	USD	13 346 997	1,27	216 150
Banque Royale du Canada	A-1+	20 avril 2021	CAD	20 556 415	USD	16 090 371	1,28	336 606
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 mai 2021	CAD	16 990 727	USD	13 346 997	1,27	218 872
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 juin 2021	CAD	22 966 536	USD	18 215 627	1,26	77 646
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								6 396 156

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

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu canadien Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

Annexe B

Option(s) position vendeur

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
(119)	Alphabet Inc., option d'achat @ 2 000,00	16 avril 2021	2 000,00	USD	(1 751 636)	(1 314 521)
(560)	Apple Inc., option d'achat @ 140,00	16 avril 2021	140,00	USD	(18 814)	(5 278)
(650)	Bank of America Corp., option d'achat @ 40,00	16 avril 2021	40,00	USD	(31 418)	(45 335)
(141)	Booking Holdings Inc., option d'achat @ 2 300,00	16 avril 2021	2 300,00	USD	(2 347 660)	(1 416 672)
(1 585)	Facebook Inc., option d'achat @ 290,00	16 avril 2021	290,00	USD	(1 279 298)	(2 146 239)
(3 095)	JPMorgan Chase & Co., option d'achat @ 150,00	21 mai 2021	150,00	USD	(3 060 287)	(2 771 259)
(3 500)	Live Nation Entertainment Inc., option d'achat @ 75,00	16 avril 2021	75,00	USD	(6 385 305)	(4 387 454)
(655)	Visa Inc., option d'achat @ 225,00	16 avril 2021	225,00	USD	(267 608)	(46 507)
(285)	Visa Inc., option d'achat @ 235,00	16 avril 2021	235,00	USD	(17 184)	(6 626)
Valeur totale de l'option ou des options position vendeur					(15 159 210)	(12 139 891)

Fonds de revenu canadien Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 mars 2021

	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	6 494	(98)	-	6 396
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	6 494	(98)	-	6 396
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(98)	98	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(98)	98	-	-

au 31 mars 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	2 506	(2 506)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	2 506	(2 506)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(34 279)	2 506	-	(31 773)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(34 279)	2 506	-	(31 773)

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

Fonds de revenu canadien Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2021	2020
Commissions de courtage	1 773	4 062
Paievements indirects [†]	272	690

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	80 188 595	105 169 399	6 678 739	11 547 448	32 822	6 081	1 078	18 734
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 780 495	4 341 056	-	292 377	1 951	33 701	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	3 263 897	3 932 288	266 423	391 991	1 818	1 480	14	1 001
Parts rachetables rachetées	(20 153 636)	(33 254 148)	(2 778 360)	(5 553 077)	(2 886)	(8 440)	(972)	(18 657)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	65 079 351	80 188 595	4 166 802	6 678 739	33 705	32 822	120	1 078

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	18 609 955	27 407 771	29 209 390	34 937 725	31 977	11 719	304 300	461 694
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 248 633	2 344 776	1 049 939	1 116 315	4 382	35 510	9 835	17 808
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	441 444	599 184	1 149 641	1 370 597	2 490	1 986	10 482	15 222
Parts rachetables rachetées	(6 037 675)	(11 741 776)	(7 044 306)	(8 215 247)	-	(17 238)	(112 281)	(190 424)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	14 262 357	18 609 955	24 364 664	29 209 390	38 849	31 977	212 336	304 300

	Série W	
	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 039	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	16	39
Parts rachetables rachetées	(931)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	124	1 039

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

Fonds de revenu canadien Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2021 (en %)

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

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2021	2020
Titres prêtés	55 797	193 769
Garanties (hors trésorerie)	56 913	197 645

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

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

	2021	2020
Revenu brut tiré des prêts de titres	183	358
Charges	(27)	(54)
Revenu tiré des prêts de titres	156	304
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	14,8	15,1

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2021
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
Total	-

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

Fonds de revenu canadien Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2021, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
Positions acheteur	
Services financiers	23,0
Produits industriels	16,5
Technologies de l'information	14,4
Services de communication	10,3
Soins de santé	10,1
Biens de consommation de base	8,4
Énergie	6,7
Services publics	4,2
Immobilier	3,9
Biens de consommation discrétionnaire	3,3
Autres actifs (passifs) nets	0,7
Contrat(s) de change à terme	(1,4)
Total des positions acheteur	100,1
Positions vendeur	
Option(s)	(0,1)
Total des positions vendeur	(0,1)
Total	100,0

Risque de crédit

Aux 31 mars 2021 et 2020, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2021, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 227 457 000 \$ (223 293 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2021~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	969 245	(479 124)	490 121	21,5
Total	969 245	(479 124)	490 121	21,5

Risque de change (suite)

au 31 mars 2020~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	975 666	(471 398)	504 268	22,8
Total	975 666	(471 398)	504 268	22,8

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2021, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 49 012 000 \$ (50 427 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2021

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	2 258 015	16 558	-	2 274 573
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	6 396	-	6 396
Total	2 258 015	22 954	-	2 280 969

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2021

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Option(s)	(12 140)	-	-	(12 140)
Total	(12 140)	-	-	(12 140)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	2 232 934	-	-	2 232 934
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(31 773)	-	(31 773)
Total	2 232 934	(31 773)	-	2 201 161

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

Fonds de revenu canadien Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Option(s)	(3 039)	-	-	(3 039)
Total	(3 039)	-	-	(3 039)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2021 et 2020.

Niveau 3 - Rapprochement

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

pour l'exercice clos le 31 mars 2020

	Solde au 31 mars 2019 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Profit (perte) réalisé(e) (en milliers de dollars)	Profit (perte) latent(e) (en milliers de dollars)	Solde au 31 mars 2020 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	54 197	-	(72 464)	-	-	45 913	(27 646)	-
Total	54 197	-	(72 464)	-	-	45 913	(27 646)	-

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

Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2021	2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 054 530	887 261
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	-	349
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	2 487	1 421
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	76	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	1 111	2 017
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	725	1 519
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1 530	1 068
Autres actifs	-	-
	1 060 459	893 635
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	3 201	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	12	12 318
Swaps, options sur swaps et options	-	267
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	652
Montant à payer pour le rachat de parts	2 205	3 957
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	5 418	17 194
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 055 041	876 441

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série A	514 894	417 410	26,98	17,50	19 082 859	23 855 011
Série B	60 858	56 741	26,52	17,26	2 294 471	3 286 764
Série E	3 284	1 662	12,11	7,85	271 183	211 644
Série EF	701	528	12,10	7,85	57 993	67 228
Série F	359 128	301 446	34,03	21,71	10 553 955	13 882 166
Série I	101 093	88 267	40,21	25,22	2 514 412	3 500 085
Série O	3 458	2 090	12,09	7,85	285 940	266 307
Série P	11 624	8 289	36,67	23,09	317 027	358 937
Série W	1	8	11,75	7,62	125	1 026

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

Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

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

	2021	2020
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	11 196	24 796
Intérêts aux fins des distributions	158	567
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	364	242
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	58 767	51 800
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	402 356	(286 832)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	472 841	(209 427)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(20)	(11)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	93	104
Rabais sur frais	245	313
Total des autres revenus	318	406
Total des revenus	473 159	(209 021)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	14 517	19 457
Frais d'administration (note 5)	1 791	2 406
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	4	28
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	516	814
Retenues d'impôts	389	1 031
Taxe de vente harmonisée	1 686	2 281
Autres frais	-	-
Total des charges	18 904	26 017
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	454 255	(235 038)

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série A	218 352	(115 292)	10,27	(4,24)	21 276 184	27 197 009
Série B	28 367	(15 650)	10,18	(3,72)	2 786 302	4 210 296
Série E	1 153	(652)	4,45	(13,51)	258 324	48 229
Série EF	292	(286)	4,72	(2,10)	61 926	135 752
Série F	154 562	(79 588)	13,22	(4,92)	11 691 837	16 172 234
Série I	45 283	(20 948)	16,13	(4,83)	2 808 498	4 336 287
Série O	1 403	(631)	4,64	(5,98)	302 400	105 425
Série P	4 842	(1 989)	14,27	(4,73)	339 116	420 548
Série W	1	(2)	5,91	(2,17)	229	1 011

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

Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

États financiers

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

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

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	417 410	702 571	56 741	113 493	1 662	159	528	43
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	218 352	(115 292)	28 367	(15 650)	1 153	(652)	292	(286)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	(369)	-	(26)	-	-	-	(3)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(12 677)	(15 848)	(1 654)	(2 470)	(72)	(14)	(24)	(52)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(12 677)	(16 217)	(1 654)	(2 496)	(72)	(14)	(24)	(55)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	34 583	53 384	3 648	8 583	1 038	2 390	-	1 599
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	11 351	14 564	1 558	2 296	72	14	10	28
Rachat de parts rachetables	(154 125)	(221 600)	(27 802)	(49 485)	(569)	(235)	(105)	(801)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(108 191)	(153 652)	(22 596)	(38 606)	541	2 169	(95)	826
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	97 484	(285 161)	4 117	(56 752)	1 622	1 503	173	485
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	514 894	417 410	60 858	56 741	3 284	1 662	701	528

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	301 446	520 161	88 267	168 479	2 090	227	8 289	14 151
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	154 562	(79 588)	45 283	(20 948)	1 403	(631)	4 842	(1 989)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	(679)	-	(185)	-	(3)	-	(18)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(6 960)	(8 960)	(1 673)	(2 386)	(152)	(51)	(203)	(232)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(6 960)	(9 639)	(1 673)	(2 571)	(152)	(54)	(203)	(250)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	32 051	59 698	7 585	10 775	938	2 832	534	565
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	4 526	6 199	1 614	2 512	138	47	197	241
Rachat de parts rachetables	(126 497)	(195 385)	(39 983)	(69 980)	(959)	(331)	(2 035)	(4 429)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(89 920)	(129 488)	(30 784)	(56 693)	117	2 548	(1 304)	(3 623)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	57 682	(218 715)	12 826	(80 212)	1 368	1 863	3 335	(5 862)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	359 128	301 446	101 093	88 267	3 458	2 090	11 624	8 289

	Série W		Total du Fonds	
	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	8	-	876 441	1 519 284
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	(2)	454 255	(235 038)
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	-	(1 283)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	(23 415)	(30 013)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	(23 415)	(31 296)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	10	80 377	139 836
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	19 466	25 901
Rachat de parts rachetables	(8)	-	(352 083)	(542 246)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(8)	10	(252 240)	(376 509)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(7)	8	178 600	(642 843)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	1	8	1 055 041	876 441

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

Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2021	2020
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	454 255	(235 038)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(58 767)	(51 800)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	(7)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	516	814
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(402 356)	286 832
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	398 229	569 591
Achat de placements et de dérivés	(118 388)	(158 220)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	906	1 190
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(76)	26
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	274 318	413 388
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(3 949)	(5 395)
Produit de l'émission de parts rachetables	58 518	103 793
Montant versé au rachat de parts rachetables	(332 438)	(507 837)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(277 869)	(409 439)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	1	7
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3 551)	3 949
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	349	(3 607)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	(3 201)	349
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	11 715	24 961
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	158	567
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	4	28
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
PRODUITS INDUSTRIELS				
262 500	Badger Daylighting Ltd.	9 194 008	11 253 375	
1 073 300	Bird Construction Inc.	10 998 098	9 606 035	
16 100	Boyd Group Services Inc.	3 004 423	3 428 334	
801 774	Brookfield Business Partners L.P., parts	27 578 989	40 673 995	
118 000	BVX Technologies Inc.	6 745 284	9 778 342	
315 797	Cargojet Inc.	4 779 184	51 234 905	
25 585	Huntington Ingalls Industries Inc.	7 014 470	6 618 667	
21 000	IHS Markit Ltd.	2 204 297	2 554 108	
45 200	John Bean Technologies Corp.	6 348 496	7 574 137	
1 350 900	Morneau Shepell Inc.	23 005 987	44 728 299	
217 000	Sensata Technologies Holding PLC	12 335 411	15 803 288	
594 600	Stantec Inc.	11 928 578	31 989 480	
378 800	TFI International Inc.	7 393 172	35 682 960	
232 260	Waste Connections Inc.	6 933 535	31 533 940	
		139 463 932	302 459 865	28,67
SERVICES FINANCIERS				
4 000	Arthur J. Gallagher & Co.	599 147	627 198	
281 000	Element Fleet Management Corp.	2 865 652	3 863 750	
126 100	First Republic Bank	7 709 852	26 425 012	
162 800	Globe Life Inc.	10 283 610	19 769 726	
609 601	KKR & Co., Inc.	19 325 716	37 423 509	
10 950	Markel Corp.	6 365 247	15 682 253	
26 000	Onex Corp.	1 974 402	2 032 160	
311 000	SLM Corp.	4 308 729	7 023 324	
46 200	Groupe TMX Limitée	4 809 871	6 033 258	
318 400	Trisura Group Ltd.	9 070 966	37 892 784	
88 000	Willis Towers Watson PLC	14 638 226	25 311 902	
		81 951 418	182 084 876	17,26
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION				
19 400	Broadridge Financial Solutions Inc.	2 745 429	3 732 598	
30 500	CACI International Inc.	9 389 369	9 454 375	
317 500	CGI inc.	21 067 717	33 235 900	
88 800	Cognizant Technology Solutions Corp.	8 722 942	8 717 852	
691 000	Dye & Durham Ltd.	5 182 500	27 411 970	
78 000	Enghouse Systems Ltd.	4 866 883	4 546 620	
172 100	Fiserv Inc.	22 561 940	25 745 899	
13 000	Kinaxis Inc.	1 867 720	1 906 580	
44 500	SS&C Technologies Holdings Inc.	3 492 537	3 907 374	
12 500	VeriSign Inc.	3 086 980	3 122 290	
689 600	Vitalhub Corp.	1 999 840	1 965 360	
		84 983 857	123 746 818	11,73
SOINS DE SANTÉ				
384 700	Andlauer Healthcare Group Inc.	5 770 500	13 560 675	
235 000	Boston Scientific Corp.	10 576 723	11 414 362	
128 075	CIGNA Corp.	23 885 601	38 908 739	
1 642 300	Hamilton Thorne Ltd.	2 325 704	2 874 025	
106 500	Laboratory Corp. of America Holdings	12 152 851	34 133 054	
		54 711 379	100 890 855	9,56
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE				
173 000	Cedar Fair L.P.	12 358 001	10 800 950	
2 334 900	Gamehost Inc.	27 196 767	16 484 394	
948 050	Great Canadian Gaming Corp.	20 807 556	41 022 124	
441 113	Points International Ltd.	8 270 869	8 381 147	
211 200	Pollard Banknote Ltd.	7 814 384	10 902 144	
		76 447 577	87 590 759	8,30

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
IMMOBILIER				
81 600	Colliers International Group Inc.	6 261 431	10 075 968	
1 422 970	Information Services Corp.	23 719 258	34 990 832	
964 700	Real Matters Inc.	5 117 612	13 795 210	
386 000	Tricon Capital Group Inc.	4 504 456	4 963 960	
		39 602 757	63 825 970	6,05
ÉNERGIE				
2 207 100	Enerflex Ltd.	31 606 303	17 899 581	
742 028	Parkland Corp.	16 313 004	28 018 977	
425 100	Pembina Pipeline Corp.	15 775 435	15 431 130	
		63 694 742	61 349 688	5,81
SERVICES DE COMMUNICATION				
150 900	BBTV Holdings Inc.	2 414 400	1 509 000	
656 000	Liberty Braves Group	19 814 981	22 934 815	
294 300	Live Nation Entertainment Inc.	9 371 389	31 307 724	
		31 600 770	55 751 539	5,28
SERVICES PUBLICS				
609 500	Brookfield Infrastructure Partners L.P.	19 222 339	40 891 355	
96 000	Superior Plus Corp.	1 285 493	1 365 120	
		20 507 832	42 256 475	4,01
MATÉRIAUX				
391 000	Axalta Coating Systems LLC	14 405 835	14 534 805	
141 600	Stella-Jones Inc.	5 639 612	7 218 768	
		20 045 447	21 753 573	2,06
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE				
348 655	Jamieson Wellness Inc.	6 693 591	12 820 044	1,22
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(655 381)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés		619 047 921	1 054 530 462	99,95
Contrat(s) de change à terme (voir l'annexe A)			2 474 932	0,23
Total du portefeuille de placements		619 047 921	1 057 005 394	100,18
Autres actifs (passifs) nets			(1 964 122)	(0,18)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			1 055 041 272	100,00

Annexe A

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 mai 2021	CAD	14 288 095	USD	11 235 473	1,27	169 586
Banque de Montréal	A-1	15 juin 2021	CAD	2 078 432	USD	1 648 475	1,26	7 037
Banque de Montréal	A-1	20 avril 2021	CAD	3 351 934	USD	2 614 362	1,28	66 620
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 mai 2021	CAD	17 256 405	USD	13 538 683	1,27	243 673
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 juin 2021	CAD	2 085 333	USD	1 648 035	1,27	14 488
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 avril 2021	CAD	3 345 168	USD	2 614 362	1,28	59 855
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 mai 2021	CAD	336 020	USD	265 323	1,27	2 615
Citigroup Inc.	A-2	20 avril 2021	USD	1 827 020	CAD	2 307 892	0,79	(11 987)
Citigroup Inc.	A-2	20 juillet 2021	CAD	2 307 645	USD	1 827 020	1,26	11 965
Citigroup Inc.	A-2	20 avril 2021	CAD	2 382 188	USD	1 867 402	1,28	35 536
Citigroup Inc.	A-2	18 mai 2021	CAD	28 898 544	USD	22 564 471	1,28	543 966
HSBC Holdings PLC	A-1	18 mai 2021	CAD	17 258 977	USD	13 538 683	1,27	246 245
HSBC Holdings PLC	A-1	18 mai 2021	CAD	20 067 074	USD	15 952 000	1,26	21 812
HSBC Holdings PLC	A-1	15 juin 2021	CAD	3 804 865	USD	3 015 379	1,26	15 883
JPMorgan Chase & Co.	A-2	20 avril 2021	CAD	2 868 172	USD	2 240 882	1,28	52 189

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

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

Annexe A (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 mai 2021	CAD	28 928 103	USD	22 564 471	1,28	573 520
Morgan Stanley	A-2	20 avril 2021	CAD	2 873 068	USD	2 240 882	1,28	57 085
Morgan Stanley	A-2	15 juin 2021	CAD	3 336 869	USD	2 637 560	1,27	22 633
Banque Royale du Canada	A-1+	18 mai 2021	CAD	11 487 987	USD	9 025 788	1,27	146 169
Banque Royale du Canada	A-1+	20 avril 2021	CAD	2 504 155	USD	1 960 107	1,28	41 005
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 mai 2021	CAD	11 489 829	USD	9 025 788	1,27	148 010
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 juin 2021	CAD	2 078 422	USD	1 648 475	1,26	7 027
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								2 474 932

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

Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 mars 2021

	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	2 487	(12)	-	2 475
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	2 487	(12)	-	2 475
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(12)	12	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(12)	12	-	-

au 31 mars 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1 421	(1 421)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1 421	(1 421)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(12 318)	1 421	-	(10 897)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(12 318)	1 421	-	(10 897)

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

Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2021	2020
Commissions de courtage	501	770
Paielements indirects [†]	77	131

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	23 855 011	30 618 299	3 286 764	4 996 460	211 644	15 465	67 228	4 128
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 412 513	2 352 328	151 858	383 053	103 372	217 817	-	153 265
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	498 651	646 319	69 716	102 878	6 958	1 580	944	2 720
Parts rachetables rachetées	(6 683 316)	(9 761 935)	(1 213 867)	(2 195 627)	(50 791)	(23 218)	(10 179)	(92 885)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	19 082 859	23 855 011	2 294 471	3 286 764	271 183	211 644	57 993	67 228

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	13 882 166	18 561 054	3 500 085	5 261 113	266 307	22 074	358 937	480 979
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 045 010	2 121 015	220 354	331 710	88 652	271 604	17 645	18 295
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	158 971	223 320	48 565	78 486	13 391	4 936	6 447	8 220
Parts rachetables rachetées	(4 532 192)	(7 023 223)	(1 254 592)	(2 171 224)	(82 410)	(32 307)	(66 002)	(148 557)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	10 553 955	13 882 166	2 514 412	3 500 085	285 940	266 307	317 027	358 937

	Série W	
	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 026	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	10	26
Parts rachetables rachetées	(911)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	125	1 026

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

Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2021 (en %)

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

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2021	2020
Titres prêtés	15 571	32 598
Garanties (hors trésorerie)	15 883	33 250

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

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

	2021	2020
Revenu brut tiré des prêts de titres	109	122
Charges	(16)	(18)
Revenu tiré des prêts de titres	93	104
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	14,7	14,8

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2021
Pertes en capital reportées en avant :	28 978
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
Total	-

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

Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2021, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
Positions acheteur	
Produits industriels	33,5
Services financiers	21,6
Soins de santé	9,9
Biens de consommation discrétionnaire	7,0
Technologies de l'information	6,3
Énergie	5,8
Services de communication	5,8
Services publics	4,6
Immobilier	3,8
Matériaux	1,8
Biens de consommation de base	1,1
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Contrat(s) de change à terme	(1,2)
Total des positions acheteur	100,0
Positions vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total des positions vendeur	(0,0)
Total	100,0

Risque de crédit

Aux 31 mars 2021 et 2020, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2021, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 105 453 000 \$ (88 726 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2021~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	394 786	(178 259)	216 527	20,5
Total	394 786	(178 259)	216 527	20,5

Risque de change (suite)

au 31 mars 2020~

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

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2021, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 21 653 000 \$ (18 117 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2021

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	1 054 530	-	-	1 054 530
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	2 475	-	2 475
Total	1 054 530	2 475	-	1 057 005

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	887 261	-	-	887 261
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(10 897)	-	(10 897)
Total	887 261	(10 897)	-	876 364

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Option(s)	(267)	-	-	(267)
Total	(267)	-	-	(267)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2021 et 2020.

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

Fonds de croissance et de revenu américain Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2021	2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	2 637 605	2 284 723
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	586	7 103
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	154	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	1 729	2 364
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	3 808	1 178
Montant à recevoir pour la souscription de parts	2 346	2 649
Autres actifs	-	-
	2 646 228	2 298 017
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	352	2 067
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	1 988
Montant à payer pour le rachat de parts	6 508	5 973
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	6 860	10 028
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 639 368	2 287 989

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série A	1 366 117	1 180 386	26,85	20,23	50 882 322	58 359 039
Série B	104 309	114 984	26,34	19,92	3 960 020	5 771 029
Série D	2 733	2 215	10,96	8,24	249 243	268 992
Série E	9 356	9 722	12,62	9,50	741 283	1 022 989
Série EF	964	870	12,63	9,50	76 356	91 533
Série F	674 526	578 375	30,61	22,77	22 038 426	25 400 631
Série I	463 350	387 008	34,68	25,44	13 361 969	15 214 093
Série O	12 808	9 671	12,64	9,50	1 013 579	1 017 537
Série P	4 803	4 749	32,87	24,15	146 155	196 685
Série W	402	9	11,51	8,66	34 959	1 024

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

Fonds de croissance et de revenu américain Sentry

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

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

	2021	2020
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	26 907	32 097
Intérêts aux fins des distributions	5	52
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	17 339	3 203
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	301 205	89 672
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	492 067	(254 394)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	837 523	(129 370)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(139)	442
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	230	194
Rabais sur frais	522	499
Total des autres revenus	613	1 135
Total des revenus	838 136	(128 235)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	34 763	36 458
Frais d'administration (note 5)	3 793	3 987
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	2	46
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	924	791
Retenues d'impôts	2 668	3 220
Taxe de vente harmonisée	3 922	4 102
Autres frais	-	-
Total des charges	46 073	48 604
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	792 063	(176 839)

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série A	400 179	(108 864)	7,29	(1,95)	54 918 971	55 988 766
Série B	36 492	(7 076)	7,21	(1,04)	5 056 123	6 813 144
Série D	792	(450)	2,98	(1,69)	264 845	267 199
Série E	3 372	(1 914)	3,44	(4,74)	982 400	404 435
Série EF	298	(222)	3,59	(6,65)	82 994	33 383
Série F	202 326	(38 214)	8,56	(1,43)	23 642 816	26 523 989
Série I	143 079	(18 157)	9,98	(1,12)	14 328 876	16 255 305
Série O	3 829	(1 653)	3,59	(4,50)	1 065 668	366 931
Série P	1 633	(288)	9,39	(1,58)	173 917	181 123
Série W	63	(1)	4,32	(1,12)	14 679	1 010

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

Fonds de croissance et de revenu américain Sentry

États financiers

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

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

	Série A		Série B		Série D		Série E	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 180 386	1 246 609	114 984	175 243	2 215	-	9 722	682
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	400 179	(108 864)	36 492	(7 076)	792	(450)	3 372	(1 914)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(32 812)	(33 432)	(3 003)	(4 043)	(65)	(22)	(278)	(115)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(32 812)	(33 432)	(3 003)	(4 043)	(65)	(22)	(278)	(115)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	120 543	162 849	7 314	24 634	287	98	1 688	5 101
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	28 075	27 950	2 581	3 356	64	21	277	115
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	193 549	-	-	-	2 739	-	7 157
Rachat de parts rachetables	(330 254)	(308 275)	(54 059)	(77 130)	(560)	(171)	(5 425)	(1 304)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(181 636)	76 073	(44 164)	(49 140)	(209)	2 687	(3 460)	11 069
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	185 731	(66 223)	(10 675)	(60 259)	518	2 215	(366)	9 040
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	1 366 117	1 180 386	104 309	114 984	2 733	2 215	9 356	9 722

	Série EF		Série F		Série I		Série O	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	870	11	578 375	684 934	387 008	466 463	9 671	283
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	298	(222)	202 326	(38 214)	143 079	(18 157)	3 829	(1 653)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(33)	(13)	(14 967)	(16 823)	(9 575)	(10 876)	(543)	(185)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(33)	(13)	(14 967)	(16 823)	(9 575)	(10 876)	(543)	(185)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	-	428	50 078	86 854	41 359	38 598	2 916	4 029
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	29	12	9 520	10 679	9 492	10 793	542	185
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	779	-	15 115	-	26 916	-	8 017
Rachat de parts rachetables	(200)	(125)	(150 806)	(164 170)	(108 013)	(126 729)	(3 607)	(1 005)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(171)	1 094	(91 208)	(51 522)	(57 162)	(50 422)	(149)	11 226
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	94	859	96 151	(106 559)	76 342	(79 455)	3 137	9 388
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	964	870	674 526	578 375	463 350	387 008	12 808	9 671

	Série P		Série W		Total du Fonds	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	4 749	5 296	9	-	2 287 989	2 579 521
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 633	(288)	63	(1)	792 063	(176 839)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(110)	(114)	(7)	-	(61 393)	(65 623)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(110)	(114)	(7)	-	(61 393)	(65 623)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	754	1 078	339	10	225 278	323 679
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	97	102	7	-	50 684	53 213
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	508	-	-	-	254 780
Rachat de parts rachetables	(2 320)	(1 833)	(9)	-	(655 253)	(680 742)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 469)	(145)	337	10	(379 291)	(49 070)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	54	(547)	393	9	351 379	(291 532)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	4 803	4 749	402	9	2 639 368	2 287 989

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

Fonds de croissance et de revenu américain Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2021	2020
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	792 063	(176 839)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(301 205)	(89 672)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(13)	19
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	924	791
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(492 067)	254 394
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	823 050	630 063
Achat de placements et de dérivés	(389 917)	(239 518)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	635	(290)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(154)	33
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	433 316	378 981
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(10 709)	(12 410)
Produit de l'émission de parts rachetables	156 238	226 981
Montant versé au rachat de parts rachetables	(585 375)	(584 459)
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	1 214
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(439 846)	(368 674)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	13	(19)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(6 530)	10 307
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	7 103	(3 185)
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	586	7 103
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	24 875	28 601
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	5	51
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	2	46
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fonds de croissance et de revenu américain Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION				
224 300	Apple Inc.	20 460 722	34 431 585	
95 700	CACI International Inc.	29 112 210	29 665 040	
536 500	CGI inc. (\$ US)	43 196 686	56 108 894	
479 000	Fiserv Inc.	64 857 605	71 657 673	
324 700	Mastercard Inc., catégorie A	39 638 592	145 287 265	
353 300	Microsoft Corp.	18 248 659	104 680 659	
49 000	VeriSign Inc.	12 093 122	12 239 378	
544 400	Visa Inc., catégorie A	39 761 969	144 855 431	
		267 369 565	598 925 925	22,68
SERVICES FINANCIERS				
22 500	Arthur J. Gallagher & Co.	3 189 126	3 527 987	
953 000	Bank of America Corp.	32 654 724	46 336 785	
163	Berkshire Hathaway Inc., catégorie A	33 708 141	79 008 490	
2 841 257	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (\$ US)	89 724 439	158 893 012	
597 600	JPMorgan Chase & Co.	39 916 062	114 326 025	
1 345 500	KKR & Co., Inc.	42 681 973	82 600 474	
147 300	Willis Towers Watson PLC	27 590 613	42 368 673	
		269 465 078	527 061 446	19,97
SERVICES DE COMMUNICATION				
70 311	Alphabet Inc., catégorie C	41 207 877	182 784 919	
636 200	BBTV Holdings Inc.	10 179 200	6 362 000	
393 400	Facebook Inc.	79 161 138	145 612 333	
938 812	Liberty Braves Group	29 774 088	32 822 377	
719 800	Live Nation Entertainment Inc.	29 214 998	76 572 543	
		189 537 301	444 154 172	16,83
SOINS DE SANTÉ				
453 500	Baxter International Inc.	49 919 070	48 066 794	
118 200	Becton Dickinson and Co.	37 349 260	36 118 193	
301 000	Boston Scientific Corp.	13 439 815	14 620 097	
324 200	CIGNA Corp.	64 095 414	98 490 830	
249 500	Laboratory Corp. of America Holdings	45 082 622	79 964 291	
465 000	Medtronic PLC	34 187 284	69 031 518	
21 300	Stryker Corp.	5 312 160	6 520 119	
151 750	UnitedHealth Group Inc.	29 095 797	70 955 754	
		278 481 422	423 767 596	16,06
PRODUITS INDUSTRIELS				
1 417 967	Brookfield Business Partners L.P., parts (\$ US)	65 272 318	71 581 736	
5 000	CoStar Group Inc.	5 549 691	5 164 377	
19 000	CSX Corp.	2 194 849	2 302 263	
118 000	IHS Markit Ltd.	12 554 647	14 351 652	
175 000	Morneau Shepell Inc.	5 049 425	5 794 250	
691 500	Sensata Technologies Holding PLC	39 621 067	50 359 324	
355 948	United Parcel Service Inc., catégorie B	38 875 915	76 040 366	
111 000	Waste Connections Inc. (\$ US)	13 969 949	15 062 622	
		183 087 861	240 656 590	9,12
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE				
18 300	Amazon.com Inc.	46 951 701	71 156 880	
25 800	Booking Holdings Inc.	60 790 981	75 540 538	
19 300	Home Depot Inc.	5 102 431	7 403 673	
164 000	McDonald's Corp.	41 695 900	46 195 267	
34 500	NIKE Inc., catégorie B	5 905 281	5 761 634	
		160 446 294	206 057 992	7,81
SERVICES PUBLICS				
1 474 057	Brookfield Infrastructure Partners L.P. (\$ US)	50 732 179	98 643 428	3,74

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de croissance et de revenu américain Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
MATÉRIAUX				
1 066 800	Axalta Coating Systems LLC	39 658 806	39 656 597	1,50
IMMOBILIER				
76 300	American Tower Corp., catégorie A	21 508 117	22 922 697	0,87
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE				
263 500	Mondelez International Inc.	18 551 548	19 381 769	0,73
ÉNERGIE				
358 000	Enbridge Inc. (\$ US)	14 769 311	16 376 409	0,62
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(835 004)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés		1 492 772 478	2 637 604 621	99,93
Option(s) position vendeur (voir l'annexe A)		(522 393)	(352 353)	(0,01)
Total du portefeuille de placements		1 492 250 085	2 637 252 268	99,92
Autres actifs (passifs) nets			2 115 390	0,08
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			2 639 367 658	100,00

Annexe A

Option(s) position vendeur

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
(1 280)	Bank of America Corp., option d'achat @ 40,00	16 avril 2021	40,00	USD	(60 422)	(89 276)
(30)	Booking Holdings Inc., option d'achat @ 2 600,00	16 avril 2021	2 600,00	USD	(30 362)	(14 798)
(630)	JPMorgan Chase & Co., option d'achat @ 160,00	16 avril 2021	160,00	USD	(89 605)	(89 464)
(440)	JPMorgan Chase & Co., option d'achat @ 165,00	16 avril 2021	165,00	USD	(38 948)	(29 306)
(1 550)	Live Nation Entertainment Inc., option d'achat @ 95,00	16 avril 2021	95,00	USD	(107 631)	(61 358)
(390)	Mastercard Inc., option d'achat @ 385,00	16 avril 2021	385,00	USD	(103 479)	(31 612)
(80)	Mastercard Inc., option d'achat @ 400,00	16 avril 2021	400,00	USD	(17 500)	(1 810)
(440)	Visa Inc., option d'achat @ 225,00	16 avril 2021	225,00	USD	(48 809)	(31 242)
(150)	Visa Inc., option d'achat @ 235,00	16 avril 2021	235,00	USD	(25 637)	(3 487)
Valeur totale de l'option ou des options position vendeur					(522 393)	(352 353)

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de croissance et de revenu américain Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2021	2020
Commissions de courtage	641	591
Paielements indirects [†]	98	100

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série A		Série B		Série D		Série E	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	58 359 039	55 670 019	5 771 029	7 913 818	268 992	-	1 022 989	64 859
Parts rachetables émises contre trésorerie	4 838 290	6 824 342	313 721	1 050 470	28 910	10 370	152 245	447 279
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 165 072	1 197 380	109 307	145 565	6 466	2 259	24 575	10 554
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds dissous	-	7 871 676	-	-	-	273 923	-	619 497
Parts rachetables rachetées	(13 480 079)	(13 204 378)	(2 234 037)	(3 338 824)	(55 125)	(17 560)	(458 526)	(119 200)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	50 882 322	58 359 039	3 960 020	5 771 029	249 243	268 992	741 283	1 022 989

	Série EF		Série F		Série I		Série O	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	91 533	1 007	25 400 631	27 510 202	15 214 093	17 001 529	1 017 537	26 908
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	36 318	1 731 278	3 233 276	1 387 302	1 340 479	250 685	367 553
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	2 684	1 065	348 809	408 680	308 793	372 149	47 841	17 024
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds dissous	-	67 526	-	548 474	-	878 420	-	694 506
Parts rachetables rachetées	(17 861)	(14 383)	(5 442 292)	(6 300 001)	(3 548 219)	(4 378 484)	(302 484)	(88 454)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	76 356	91 533	22 038 426	25 400 631	13 361 969	15 214 093	1 013 579	1 017 537

	Série P		Série W	
	2021	2020	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	196 685	203 074	1 024	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	26 729	39 206	34 230	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	3 337	3 708	625	24
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds dissous	-	17 449	-	-
Parts rachetables rachetées	(80 596)	(66 752)	(920)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	146 155	196 685	34 959	1 024

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

Fonds de croissance et de revenu américain Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2021 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,950	0,18
Série B	2,250	0,18
Série D	1,650	0,21
Série E	1,900	0,15
Série EF	0,900	0,15
Série F	0,950	0,18
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,14
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,12

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2021	2020
Titres prêtés	243 459	172 616
Garanties (hors trésorerie)	248 328	176 068

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

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

	2021	2020
Revenu brut tiré des prêts de titres	271	228
Charges	(41)	(34)
Revenu tiré des prêts de titres	230	194
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	15,1	14,9

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2021
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2028	1 758
2029	2 604
2030	-
2031	-
2032	74
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
Total	4 436

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

Fonds de croissance et de revenu américain Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2021, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
Positions acheteur	
Services financiers	29,4
Technologies de l'information	23,0
Services de communication	16,0
Soins de santé	14,9
Produits industriels	5,9
Biens de consommation discrétionnaire	5,7
Services publics	3,7
Matériaux	1,0
Biens de consommation de base	0,3
Autres actifs (passifs) nets	0,2
Total des positions acheteur	100,1
Positions vendeur	
Option(s)	(0,1)
Total des positions vendeur	(0,1)
Total	100,0

Risque de crédit

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds investissait principalement dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 31 mars 2021, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 263 761 000 \$ (228 472 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2021~

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	2 629 959	-	2 629 959	99,6	
Total	2 629 959	-	2 629 959	99,6	

Risque de change (suite)

au 31 mars 2020~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette		Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	2 291 068	-	2 291 068	100,1	
Total	2 291 068	-	2 291 068	100,1	

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2021, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 262 996 000 \$ (229 107 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

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 2021

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	2 637 605	-	-	2 637 605
Total	2 637 605	-	-	2 637 605

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2021

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Option(s)	(352)	-	-	(352)
Total	(352)	-	-	(352)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	2 284 723	-	-	2 284 723
Total	2 284 723	-	-	2 284 723

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

Fonds de croissance et de revenu américain Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Option(s)	(2 067)	-	-	(2 067)
Total	(2 067)	-	-	(2 067)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2021 et 2020.

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

Fonds d'infrastructures mondiales Signature

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2021	2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	450 926	426 486
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	9 414	6 702
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	800	5
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	69	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	786	940
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	1 913	4 720
Montant à recevoir pour la souscription de parts	438	841
Autres actifs	-	-
	464 346	439 694
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	22	2 536
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	4 960
Montant à payer pour le rachat de parts	617	1 148
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Frais de service à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	639	8 644
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	463 707	431 050

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série A	257 456	238 591	8,14	7,17	31 625 336	33 267 766
Série B	20 925	26 782	8,00	7,07	2 616 571	3 787 316
Série E	2 453	2 315	10,67	9,41	229 891	246 081
Série EF	72	44	10,68	9,41	6 722	4 642
Série F	144 405	117 614	9,59	8,35	15 059 911	14 089 393
Série I	12 829	24 179	11,11	9,53	1 155 004	2 536 208
Série O	12 889	10 205	10,69	9,41	1 206 187	1 083 958
Série P	1 908	1 337	10,30	8,85	185 324	151 109
Série X	10 770	9 983	8,94	7,84	1 204 226	1 272 574

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

Fonds d'infrastructures mondiales Signature

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

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

	2021	2020
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	13 057	14 296
Intérêts aux fins des distributions	31	529
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	11 807	29 145
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	66 021	(70 458)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	90 916	(26 488)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(218)	(331)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	47	68
Rabais sur frais	238	231
Total des autres revenus	67	(32)
Total des revenus	90 983	(26 520)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	6 833	7 167
Frais d'administration (note 5)	976	991
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	50
Charge d'intérêts	1	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	413	627
Retenues d'impôts	1 301	1 381
Taxe de vente harmonisée	808	834
Autres frais	43	-
Total des charges	10 376	11 051
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	80 607	(37 571)

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série A	43 567	(19 816)	1,35	(0,61)	32 202 078	32 498 352
Série B	4 735	(2 255)	1,37	(0,61)	3 450 981	3 749 828
Série E	420	(326)	1,86	(2,48)	226 610	131 267
Série EF	10	(7)	1,43	(3,15)	6 750	2 091
Série F	23 871	(9 975)	1,66	(0,77)	14 446 976	12 827 512
Série I	3 746	(3 025)	2,55	(1,80)	1 466 618	1 677 538
Série O	2 082	(1 458)	1,92	(3,30)	1 082 628	442 202
Série P	303	(54)	1,71	(0,38)	175 482	145 010
Série X	1 873	(655)	1,50	(0,49)	1 239 870	1 338 832

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

Fonds d'infrastructures mondiales Signature

États financiers

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

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

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	238 591	261 383	26 782	31 899	2 315	374	44	11
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	43 567	(19 816)	4 735	(2 255)	420	(326)	10	(7)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 474)	(2 108)	(137)	(208)	(16)	(9)	(1)	-
Profits nets réalisés	-	(7 853)	-	(923)	-	(42)	-	(1)
Remboursement de capital	(10 090)	(1 736)	(1 092)	(212)	(93)	(14)	(3)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(11 564)	(11 697)	(1 229)	(1 343)	(109)	(65)	(4)	(1)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	40 728	55 805	4 746	10 713	742	2 471	35	40
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	9 257	9 131	1 068	1 100	107	64	4	1
Rachat de parts rachetables	(63 123)	(56 215)	(15 177)	(13 332)	(1 022)	(203)	(17)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(13 138)	8 721	(9 363)	(1 519)	(173)	2 332	22	41
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	18 865	(22 792)	(5 857)	(5 117)	138	1 941	28	33
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	257 456	238 591	20 925	26 782	2 453	2 315	72	44

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	117 614	117 224	24 179	15 707	10 205	1 194	1 337	1 625
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	23 871	(9 975)	3 746	(3 025)	2 082	(1 458)	303	(54)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 484)	(1 767)	(258)	(356)	(172)	(52)	(26)	(33)
Profits nets réalisés	-	(2 943)	-	(348)	-	(174)	-	(25)
Remboursement de capital	(4 499)	(610)	(368)	(60)	(579)	(86)	(50)	(4)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(5 983)	(5 320)	(626)	(764)	(751)	(312)	(76)	(62)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	28 836	42 986	1 523	14 504	7 932	10 969	796	513
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 554	2 906	605	742	710	309	74	59
Rachat de parts rachetables	(23 487)	(30 207)	(16 598)	(2 985)	(7 289)	(497)	(526)	(744)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	8 903	15 685	(14 470)	12 261	1 353	10 781	344	(172)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 791	390	(11 350)	8 472	2 684	9 011	571	(288)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	144 405	117 614	12 829	24 179	12 889	10 205	1 908	1 337

	Série X		Total du Fonds	
	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	9 983	12 471	431 050	441 888
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 873	(655)	80 607	(37 571)
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(100)	(162)	(3 668)	(4 695)
Profits nets réalisés	-	(303)	-	(12 612)
Remboursement de capital	(390)	(63)	(17 164)	(2 785)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(490)	(528)	(20 832)	(20 092)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	85 338	138 001
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	405	454	15 784	14 766
Rachat de parts rachetables	(1 001)	(1 759)	(128 240)	(105 942)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(596)	(1 305)	(27 118)	46 825
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	787	(2 488)	32 657	(10 838)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	10 770	9 983	463 707	431 050

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

Fonds d'infrastructures mondiales Signature

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2021	2020
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	80 607	(37 571)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(11 807)	(29 145)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	12	(6)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	413	627
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(66 021)	70 458
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	214 166	214 356
Achat de placements et de dérivés	(166 653)	(299 222)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	154	285
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(69)	(19)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	50 802	(80 237)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(5 048)	(5 326)
Produit de l'émission de parts rachetables	70 442	114 228
Montant versé au rachat de parts rachetables	(113 472)	(82 786)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(48 078)	26 116
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(12)	6
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 724	(54 121)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	6 702	60 817
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	9 414	6 702
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	11 911	13 203
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	31	529
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	1	1
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fonds d'infrastructures mondiales Signature

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U.				
221 633	Cheniere Energy Inc.	15 951 215	20 056 795	
48 040	Crown Castle International Corp.	5 058 588	10 391 874	
104 902	Entergy Corp.	13 760 990	13 113 244	
15 058	Equinix Inc.	11 283 517	12 860 224	
284 470	Hess Midstream L.P.	7 482 302	8 015 052	
148 960	NextEra Energy Inc.	6 550 562	14 154 130	
365 040	OGE Energy Corp.	15 359 736	14 845 104	
671 669	Plains GP Holdings L.P.	14 438 441	7 934 461	
51 680	SBA Communications Corp.	8 186 773	18 025 943	
88 079	Sempra Energy	13 207 202	14 675 221	
475 980	The Williams Co., Inc.	15 290 898	14 170 593	
		126 570 224	148 242 641	31,94
CANADA				
284 231	Boralex inc., catégorie A	5 982 998	11 232 809	
85 200	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	9 615 257	12 425 568	
52 710	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	11 591 243	25 300 800	
174 563	Emera Inc.	10 118 504	9 763 309	
246 640	Enbridge Inc.	10 337 152	11 291 179	
370 856	Keyera Corp.	12 100 789	9 686 759	
267 346	Northland Power Inc.	7 638 537	12 177 610	
85 160	Corporation TC Énergie (\$ CA)	4 495 375	4 906 068	
890 280	TransAlta Corp.	7 792 620	10 594 332	
		79 672 475	107 378 434	23,16
AUSTRALIE				
2 042 672	Atlas Arteria Ltd.	12 447 121	11 601 327	
1 241 652	Sydney Airport	7 474 033	7 336 393	
1 357 090	Transurban Group	16 102 048	17 254 602	
		36 023 202	36 192 322	7,81
ALLEMAGNE				
434 665	RWE AG, catégorie A	20 245 945	21 408 156	
229 800	Vantage Towers AG	8 262 762	8 127 920	
		28 508 707	29 536 076	6,37
ESPAGNE				
485 333	Ferrovial S.A.	10 708 911	15 900 011	
583 864	Iberdrola S.A.	6 551 283	9 452 135	
		17 260 194	25 352 146	5,47
ITALIE				
1 184 329	Enel SpA	12 069 902	14 823 530	
2 066 316	Hera SpA	9 620 095	9 951 692	
		21 689 997	24 775 222	5,34
FRANCE				
148 030	Vinci S.A.	9 870 057	19 058 140	4,11
PORTUGAL				
2 083 779	Energias de Portugal S.A.	13 072 720	14 955 425	3,23
R.-U.				
448 203	SSE PLC	9 716 677	11 298 256	2,44
PAYS-BAS				
175 554	Koninklijke Vopak N.V.	11 695 534	10 982 635	2,37
BERMUDES				
138 033	Brookfield Infrastructure Partners L.P.	4 181 672	9 260 634	2,00

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'infrastructures mondiales Signature

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SINGAPOUR				
8 778 316	NetLink NBN Trust	8 257 168	7 749 770	1,67
CHINE				
21 847 350	China Tower Corp., Ltd.	6 756 060	4 061 450	0,88
ÎLES CAÏMANS				
100 183	Chindata Group Holdings Ltd., CAAE	1 945 879	2 082 398	0,45
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(504 017)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés		374 716 549	450 925 549	97,24
Contrat(s) de change à terme (voir l'annexe A)			778 035	0,17
Total du portefeuille de placements		374 716 549	451 703 584	97,41
Autres actifs (passifs) nets			12 003 205	2,59
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			463 706 789	100,00

Annexe A

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	9 juin 2021	CAD	352 006	GBP	203 000	1,73	277
Banque de Montréal	A-1	20 avril 2021	CAD	2 464 380	USD	1 933 146	1,27	35 112
Banque de Montréal	A-1	20 avril 2021	CAD	4 180 558	USD	3 260 653	1,28	83 089
Banque de Montréal	A-1	15 juin 2021	CAD	656 435	USD	520 641	1,26	2 222
Banque de Montréal	A-1	18 mai 2021	CAD	798 762	USD	628 108	1,27	9 481
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	9 juin 2021	CAD	4 640 617	GBP	2 635 000	1,76	75 045
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 mai 2021	CAD	106 126	USD	83 797	1,27	826
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 avril 2021	CAD	4 172 119	USD	3 260 653	1,28	74 651
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 juin 2021	CAD	658 615	USD	520 502	1,27	4 576
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 mai 2021	CAD	964 702	USD	756 866	1,27	13 622
Citigroup Inc.	A-2	20 avril 2021	USD	3 277 138	CAD	4 139 680	0,79	(21 501)
Citigroup Inc.	A-2	18 mai 2021	CAD	1 615 544	USD	1 261 444	1,28	30 410
Citigroup Inc.	A-2	20 avril 2021	CAD	2 971 083	USD	2 329 038	1,28	44 321
Citigroup Inc.	A-2	20 juillet 2021	CAD	4 139 238	USD	3 277 138	1,26	21 461
Citigroup Inc.	A-2	20 avril 2021	CAD	757 938	USD	590 696	1,28	15 645
Citigroup Inc.	A-2	20 avril 2021	CAD	848 259	USD	664 533	1,28	13 181
Citigroup Inc.	A-2	20 avril 2021	CAD	857 230	USD	671 822	1,28	12 992
Citigroup Inc.	A-2	20 avril 2021	CAD	909 842	USD	708 836	1,28	19 090
HSBC Holdings PLC	A-1	15 juin 2021	CAD	1 201 698	USD	952 353	1,26	5 016
HSBC Holdings PLC	A-1	20 avril 2021	CAD	1 516 416	USD	1 181 393	1,28	31 829
HSBC Holdings PLC	A-1	18 mai 2021	CAD	964 846	USD	756 866	1,27	13 766
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 mai 2021	CAD	1 617 197	USD	1 261 444	1,28	32 062
JPMorgan Chase & Co.	A-2	20 avril 2021	CAD	3 577 206	USD	2 794 845	1,28	65 091
Morgan Stanley	A-2	15 juin 2021	CAD	1 053 890	USD	833 026	1,27	7 148
Morgan Stanley	A-2	20 avril 2021	CAD	3 583 313	USD	2 794 845	1,28	71 197
Morgan Stanley	A-2	20 avril 2021	CAD	42 003	USD	32 733	1,28	870
Morgan Stanley	A-2	20 avril 2021	CAD	549 379	USD	428 146	1,28	11 352
Morgan Stanley	A-2	20 avril 2021	CAD	758 007	USD	590 696	1,28	15 714
Morgan Stanley	A-2	20 avril 2021	CAD	760 541	USD	596 500	1,28	10 956
Banque Royale du Canada	A-1+	9 juin 2021	CAD	630 754	GBP	359 000	1,76	8 728
Banque Royale du Canada	A-1+	20 avril 2021	CAD	3 123 201	USD	2 444 661	1,28	51 142
Banque Royale du Canada	A-1+	18 mai 2021	CAD	642 224	USD	504 578	1,27	8 171

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

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'infrastructures mondiales Signature

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

Annexe A (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 mai 2021	CAD	642 327	USD	504 578	1,27	8 274
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 juin 2021	CAD	656 432	USD	520 641	1,26	2 219
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								778 035

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

Fonds d'infrastructures mondiales Signature

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 mars 2021

	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	800	(22)	-	778
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	800	(22)	-	778
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(22)	22	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(22)	22	-	-

au 31 mars 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	5	(5)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	5	(5)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(2 536)	5	-	(2 531)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(2 536)	5	-	(2 531)

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

Fonds d'infrastructures mondiales Signature

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2021	2020
Commissions de courtage	390	604
Paievements indirects [†]	121	103

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	33 267 766	32 315 602	3 787 316	3 985 440	246 081	35 191	4 642	1 010
Parts rachetables émises contre trésorerie	5 118 546	6 628 051	616 957	1 295 272	67 708	222 997	3 064	3 510
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 162 779	1 105 808	136 526	134 976	10 231	5 993	393	122
Parts rachetables rachetées	(7 923 755)	(6 781 695)	(1 924 228)	(1 628 372)	(94 129)	(18 100)	(1 377)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	31 625 336	33 267 766	2 616 571	3 787 316	229 891	246 081	6 722	4 642

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	14 089 393	12 596 498	2 536 208	1 497 986	1 083 958	112 492	151 109	166 562
Parts rachetables émises contre trésorerie	3 083 810	4 374 617	142 436	1 235 370	754 379	988 259	80 640	51 493
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	380 745	304 339	57 008	68 921	67 939	28 924	7 406	5 926
Parts rachetables rachetées	(2 494 037)	(3 186 061)	(1 580 648)	(266 069)	(700 089)	(45 717)	(53 831)	(72 872)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	15 059 911	14 089 393	1 155 004	2 536 208	1 206 187	1 083 958	185 324	151 109

	Série X	
	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 272 574	1 415 505
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	48 594	50 279
Parts rachetables rachetées	(116 942)	(193 210)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	1 204 226	1 272 574

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

Fonds d'infrastructures mondiales Signature

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2021 (en %)

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

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2021	2020
Titres prêtés	3 007	25 615
Garanties (hors trésorerie)	3 067	26 127

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

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

	2021	2020
Revenu brut tiré des prêts de titres	55	80
Charges	(8)	(12)
Revenu tiré des prêts de titres	47	68
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	14,5	15,0

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2021
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
Total	-

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

Fonds d'infrastructures mondiales Signature

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2021, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	31,7
Canada	22,4
Espagne	8,2
Australie	6,7
Italie	5,8
France	4,1
Brésil	3,2
R.-U.	2,9
Portugal	2,7
Bermudes	2,7
Allemagne	2,4
Japon	2,4
Pays-Bas	2,3
Autres actifs (passifs) nets	1,7
Hong Kong	1,4
Contrat(s) de change à terme	(0,6)
Total	100,0

Risque de crédit

Aux 31 mars 2021 et 2020, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds investissait dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2021, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 45 093 000 \$ (42 649 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2021~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Euro	127 080	-	127 080	27,4
Dollar américain	150 751	(41 959)	108 792	23,5
Dollar australien	36 369	-	36 369	7,8
Dollar de Singapour	7 750	-	7 750	1,7
Livre sterling	11 298	(5 539)	5 759	1,2
Dollar de Hong Kong	4 061	-	4 061	0,9
Yen japonais	78	-	78	0,0
Total	337 387	(47 498)	289 889	62,5

au 31 mars 2020~

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

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2021, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 28 989 000 \$ (27 549 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2021

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	450 926	-	-	450 926
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	778	-	778
Total	450 926	778	-	451 704

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

Fonds d'infrastructures mondiales Signature

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	426 486	-	-	426 486
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(2 531)	-	(2 531)
Total	426 486	(2 531)	-	423 955

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2021 et 2020.

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

Fonds de métaux précieux Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2021	2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	328 818	112 901
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	-	2 700
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	14	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	2	-
Dividendes à recevoir	196	130
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	764	8
Montant à recevoir pour la souscription de parts	47	80
Autres actifs	-	-
	329 841	115 819
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	2 854	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	460	391
Montant à payer pour le rachat de parts	365	412
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	3 679	803
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	326 162	115 016

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série A	91 930	65 949	48,95	28,70	1 878 142	2 298 113
Série B	4 712	3 588	48,25	28,38	97 651	126 431
Série E	84	46	14,17	8,31	5 932	5 587
Série EF	1	8	14,52	8,42	84	1 000
Série F	37 699	23 603	58,76	34,08	641 555	692 588
Série I	188 311	20 011	68,39	39,16	2 753 325	511 000
Série O	1 830	896	14,82	8,51	123 450	105 286
Série P	1 595	915	62,85	36,07	25 375	25 371

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

Fonds de métaux précieux Sentry

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

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

	2021	2020
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 870	504
Intérêts aux fins des distributions	27	338
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	51 452	10 364
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	46 897	(23 212)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	100 246	(12 006)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	22	(124)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	166	68
Rabais sur frais	51	32
Total des autres revenus	239	(24)
Total des revenus	100 485	(12 030)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	2 671	2 286
Frais d'administration (note 5)	363	307
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	16	372
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	2
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	2 291	1 786
Retenues d'impôts	107	27
Taxe de vente harmonisée	282	244
Autres frais	-	-
Total des charges	5 731	5 024
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	94 754	(17 054)

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série A	48 293	(11 510)	23,02	(4,22)	2 097 745	2 724 814
Série B	2 642	(707)	23,14	(4,46)	114 170	158 396
Série E	(4)	(15)	(0,57)	(8,34)	6 956	1 736
Série EF	5	(2)	23,90	(1,47)	192	1 000
Série F	17 794	(3 955)	26,39	(4,81)	674 218	821 993
Série I	24 687	(564)	10,53	(0,68)	2 346 080	833 647
Série O	659	(197)	5,82	(3,98)	113 260	49 540
Série P	678	(104)	25,95	(3,17)	26 136	32 867

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

Fonds de métaux précieux Sentry

États financiers

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

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

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	65 949	108 899	3 588	6 532	46	10	8	10
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	48 293	(11 510)	2 642	(707)	(4)	(15)	5	(2)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	11 590	8 743	1 749	766	130	51	-	-
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(33 902)	(40 183)	(3 267)	(3 003)	(88)	-	(12)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(22 312)	(31 440)	(1 518)	(2 237)	42	51	(12)	-
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25 981	(42 950)	1 124	(2 944)	38	36	(7)	(2)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	91 930	65 949	4 712	3 588	84	46	1	8

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	23 603	37 904	20 011	72 802	896	10	915	1 475
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 794	(3 955)	24 687	(564)	659	(197)	678	(104)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	-	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	8 330	3 557	258 307	3 366	509	1 116	465	107
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(12 028)	(13 903)	(114 694)	(55 593)	(234)	(33)	(463)	(563)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(3 698)	(10 346)	143 613	(52 227)	275	1 083	2	(456)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	14 096	(14 301)	168 300	(52 791)	934	886	680	(560)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	37 699	23 603	188 311	20 011	1 830	896	1 595	915

	Total du Fonds	
	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	115 016	227 642
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	94 754	(17 054)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	-
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	281 080	17 706
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-
Rachat de parts rachetables	(164 688)	(113 278)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	116 392	(95 572)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	211 146	(112 626)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	326 162	115 016

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

Fonds de métaux précieux Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2021	2020
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	94 754	(17 054)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(51 452)	(10 364)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	2
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	2 291	1 786
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(46 897)	23 212
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	581 710	376 736
Achat de placements et de dérivés	(702 256)	(294 350)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	(2)	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(66)	(126)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(14)	(2)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(121 933)	79 840
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	277 837	14 082
Montant versé au rachat de parts rachetables	(161 459)	(112 844)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	116 378	(98 762)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	1	(2)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(5 555)	(18 922)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	2 700	21 624
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	(2 854)	2 700
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 698	355
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	27	333
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	2
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fonds de métaux précieux Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OR				
141 165	Mines Agnico Eagle Limitée	11 723 719	10 255 637	
4 049 020	Artemis Gold Inc.	9 574 796	20 852 453	
1 555 000	Artemis Gold Inc., bons de souscription (27 août 2024)	-	6 328 850	
6 250 000	Aurelius Minerals Inc., bons de souscription (22 décembre 2022)	-	6	
19 433 827	Bellevue Gold Ltd.	15 630 523	14 469 216	
165 000	Bonterra Resources Inc., bons de souscription (20 août 2021)	-	-	
618 200	Centerra Gold Inc.	9 434 137	6 874 384	
696 242	Endeavour Mining Corp.	23 874 022	17 635 810	
10 643 008	Gold Standard Ventures Corp.	10 620 502	7 982 256	
1 718 697	Golden Star Resources Ltd.	10 631 212	6 376 366	
2 217 007	HighGold Mining Inc.	3 836 291	2 616 068	
5 203 513	K92 Mining Inc.	22 043 952	33 042 308	
175 000	Kirkland Lake Gold Ltd.	7 616 122	7 427 000	
1 333 427	Lion One Metals Ltd.	2 533 260	1 733 455	
292 500	Lion One Metals Ltd., bons de souscription (18 août 2021)	-	-	
389 145	Lion One Metals Ltd., bons de souscription (21 août 2021)	-	19 457	
753 428	Lundin Gold Inc.	8 383 715	7 413 732	
1 237 000	Marathon Gold Corp.	3 116 483	2 758 510	
135 500	Newmont Mining Corp.	11 103 471	10 263 010	
1 282 246	Nomad Royalty Co., Ltd.	1 762 338	1 218 134	
181 898	Nomad Royalty Co., Ltd., bons de souscription (31 décembre 2022)	-	32 742	
200 000	O3 Mining Inc., bons de souscription (5 juillet 2022)	-	-	
250 000	Osino Resources Corp., bons de souscription (30 janvier 2022)	-	22 500	
1 210 884	Osisko Gold Royalties Ltd.	18 483 399	16 758 635	
10 634 490	Roxgold Inc.	15 894 504	16 483 460	
2 044 681	Sandstorm Gold Ltd.	17 399 051	17 441 129	
1 569 179	SSR Mining Inc.	37 042 672	28 198 147	
608 489	Torex Gold Resources Inc.	12 158 417	9 656 720	
1 165 050	Victoria Gold Corp.	17 167 315	15 203 902	
329 945	Wesdome Gold Mines Ltd.	2 771 173	2 751 741	
351 000	Wheaton Precious Metals Corp.	19 507 493	16 848 000	
		292 308 567	280 663 628	86,05
MÉTAUX ET MINÉRAUX PRÉCIEUX				
4 360 000	GoGold Resources Inc.	9 138 949	10 246 000	
5 720 000	Goldsource Mines Inc., bons de souscription (11 avril 2021)	-	6	
3 072 400	Osisko Mining Inc.	11 497 036	9 032 856	
58 000	SilverCrest Metals Inc.	831 157	590 440	
		21 467 142	19 869 302	6,09
MÉTAUX ET MINÉRAUX DIVERSIFIÉS				
2 017 000	Clean Air Metals Inc.	726 120	786 630	
1 008 500	Clean Air Metals Inc., bons de souscription (23 février 2023)	-	1	
5 839 724	G Mining Ventures Corp.	2 919 862	5 255 752	
2 919 862	G Mining Ventures Corp., bons de souscription (25 mai 2022)	-	291 986	
2 585 710	Galway Metals Inc.	1 507 454	2 482 282	
380 000	Hudbay Minerals Inc.	3 334 082	3 268 000	
3 174 600	Minera Alamos Inc.	1 999 998	2 063 490	
543 314	Regulus Resources Inc.	496 597	532 448	
75 000	Regulus Resources Inc., bons de souscription (27 décembre 2021)	-	-	
1 875 000	Regulus Resources Inc., bons de souscription (27 juillet 2021)	-	2	
1 428 600	Star Royalties Ltd.	1 000 020	814 302	
1 428 600	Star Royalties Ltd., bons de souscription (19 février 2024)	-	171 432	
		11 984 133	15 666 325	4,80
ARGENT				
459 000	MAG Silver Corp.	10 863 181	8 684 280	2,66

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de métaux précieux Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
RAFFINAGE ET MARKETING PÉTROLE ET GAZ				
2 000 000	JR Resources Corp.	2 627 810	2 513 415	0,77
MÉTAUX ET MINÉRAUX				
150 000	Critical Elements Lithium Corp.	165 000	196 500	
75 000	Critical Elements Lithium Corp., bons de souscription (11 juin 2021)	-	-	
1 890 000	Millennial Silver Corp.	945 000	945 000	
		1 110 000	1 141 500	0,35
CUIVRE				
607 306	Aldebaran Resources Inc.	546 576	279 361	0,09
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(601 966)		
Total du portefeuille de placements		340 305 443	328 817 811	100,81
Autres actifs (passifs) nets			(2 656 304)	(0,81)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			326 161 507	100,00

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de métaux précieux Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2021	2020
Commissions de courtage	2 286	1 782
Paielements indirects [†]	351	303

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série A		Série B		Série E		Série EF	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	2 298 113	3 191 250	126 431	193 011	5 587	1 000	1 000	1 000
Parts rachetables émises contre trésorerie	193 444	245 988	31 752	20 893	7 153	4 587	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(613 415)	(1 139 125)	(60 532)	(87 473)	(6 808)	-	(916)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	1 878 142	2 298 113	97 651	126 431	5 932	5 587	84	1 000

	Série F		Série I		Série O		Série P	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	692 588	945 880	511 000	1 597 947	105 286	1 000	25 371	35 146
Parts rachetables émises contre trésorerie	125 591	84 451	3 562 240	76 157	31 941	107 223	6 518	2 388
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	-	-	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(176 624)	(337 743)	(1 319 915)	(1 163 104)	(13 777)	(2 937)	(6 514)	(12 163)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	641 555	692 588	2 753 325	511 000	123 450	105 286	25 375	25 371

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

Fonds de métaux précieux Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2021 (en %)

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

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2021	2020
Titres prêtés	53 098	3 012
Garanties (hors trésorerie)	54 160	3 072

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

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

	2021	2020
Revenu brut tiré des prêts de titres	195	80
Charges	(29)	(12)
Revenu tiré des prêts de titres	166	68
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	14,9	15,0

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2021
Pertes en capital reportées en avant :	189 914
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2028	3 525
2029	2 248
2030	-
2031	-
2032	-
2033	2 190
2034	6 402
2035	4 148
2036	4 829
2037	5 551
2038	-
2039	462
2040	-
Total	29 355

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

Fonds de métaux précieux Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2021, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
Or	74,0
Métaux et minéraux diversifiés	10,1
Argent	9,3
Métaux et minéraux précieux	3,6
Autres actifs (passifs) nets	1,8
Bons de souscription	1,2
Total	100,0

Risque de crédit

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2021, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 32 882 000 \$ (11 290 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2021~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar australien	14 469	-	14 469	4,4
Dollar américain	12 964	-	12 964	4,0
Total	27 433	-	27 433	8,4

au 31 mars 2020~

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

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change (suite)

Au 31 mars 2021, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 743 000 \$ (1 801 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2021

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	315 911	9 449	3 458	328 818
Total	315 911	9 449	3 458	328 818

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2 et les niveaux 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2021.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	110 877	49	538	111 464
Bons de souscription	-	1 437	-	1 437
Total	110 877	1 486	538	112 901

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

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

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

Fonds de métaux précieux Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Niveau 3 - Rapprochement

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

pour l'exercice clos le 31 mars 2021

	Solde au 31 mars 2020 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Profit (perte) réalisé(e) (en milliers de dollars)	Profit (perte) latent(e)* (en milliers de dollars)	Solde au 31 mars 2021 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	538	3 573	-	-	(535)	-	(118)	3 458
Total	538	3 573	-	-	(535)	-	(118)	3 458

*La variation des profits (pertes) latent(e)s sur les placements détenus au 31 mars 2021 s'est établie à (114 395 \$).

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2021, des placements ayant une juste valeur de 535 000 \$ ont été transférés du niveau 3 au niveau 1 puisque des données observables sur le marché sont devenues disponibles pour ces placements.

pour l'exercice clos le 31 mars 2020

	Solde au 31 mars 2019 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Profit (perte) réalisé(e) (en milliers de dollars)	Profit (perte) latent(e)** (en milliers de dollars)	Solde au 31 mars 2020 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	1 064	535	-	-	(957)	-	(104)	538
Total	1 064	535	-	-	(957)	-	(104)	538

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

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

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'escompte. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aux 31 mars 2021 et 2020.

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

Fonds d'immobilier mondial Signature

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2021	2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	690 498	653 603
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	3 665	71 152
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	1 778	179
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	79	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	2 141	2 595
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	671	611
Autres actifs	-	-
	698 832	728 140
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	46	8 017
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	164
Montant à payer pour le rachat de parts	1 414	1 500
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	1 460	9 681
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	697 372	718 459

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série A	365 116	389 040	10,74	9,87	33 987 469	39 408 904
Série T8	16 884	17 849	8,51	8,07	1 983 398	2 212 746
Série B	16 118	21 923	10,57	9,75	1 524 963	2 248 681
Série B8	3 040	4 004	8,38	7,97	362 637	502 427
Série E	651	1 103	9,89	9,09	65 804	121 322
Série EF	103	10	9,88	9,08	10 379	1 091
Série F	156 643	155 564	14,37	13,01	10 897 880	11 961 262
Série FT8	6 156	4 498	9,06	8,48	679 697	530 297
Série I	127 328	117 158	18,08	16,10	7 042 228	7 276 702
Série O	2 984	5 268	9,86	9,08	302 653	580 048
Série P	2 211	1 905	15,57	13,87	142 014	137 342
Série PP	137	125	8,97	8,25	15 252	15 202
Série PT8	1	12	9,61	8,89	120	1 392

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

Fonds d'immobilier mondial Signature

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

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

	2021	2020
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	27 555	17 751
Intérêts aux fins des distributions	1 382	2 778
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(16 612)	65 625
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	118 019	(135 551)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	130 344	(49 397)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(2 329)	1 448
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	95	77
Rabais sur frais	285	318
Total des autres revenus	(1 949)	1 843
Total des revenus	128 395	(47 554)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	9 521	11 895
Frais d'administration (note 5)	1 301	1 587
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	1
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	3	14
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	609	965
Retenues d'impôts	3 465	1 864
Taxe de vente harmonisée	1 054	1 313
Autres frais	-	-
Total des charges	15 954	17 639
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	112 441	(65 193)

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série A	57 842	(33 046)	1,57	(0,81)	36 766 483	40 605 919
Série T8	2 703	(1 424)	1,27	(0,59)	2 134 727	2 432 741
Série B	2 947	(1 922)	1,52	(0,78)	1 930 343	2 453 653
Série B8	544	(317)	1,21	(0,54)	448 994	579 435
Série E	125	(207)	1,53	(5,76)	82 305	35 982
Série EF	2	(1)	1,03	(0,71)	1 484	1 049
Série F	25 392	(12 526)	2,27	(1,06)	11 216 212	11 872 571
Série FT8	845	(431)	1,46	(1,01)	579 027	427 753
Série I	20 896	(15 084)	3,05	(3,11)	6 839 635	4 856 974
Série O	739	(20)	1,56	(0,13)	470 724	150 808
Série P	367	(192)	2,52	(1,71)	145 540	111 411
Série PP	39	(22)	1,52	(1,47)	25 429	14 997
Série PT8	-	(1)	0,41	(0,61)	270	1 330

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

Fonds d'immobilier mondial Signature

États financiers

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

	Série A		Série T8		Série B		Série B8	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	389 040	484 623	17 849	24 024	21 923	31 668	4 004	6 261
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	57 842	(33 046)	2 703	(1 424)	2 947	(1 922)	544	(317)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(5 543)	(5 418)	(135)	(129)	(278)	(303)	(28)	(27)
Profits nets réalisés	(3 889)	-	(326)	-	(206)	-	(67)	-
Remboursement de capital	(16 231)	(23 289)	(1 282)	(1 727)	(857)	(1 410)	(265)	(405)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(25 663)	(28 707)	(1 743)	(1 856)	(1 341)	(1 713)	(360)	(432)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	16 661	42 462	2 206	2 667	1 457	5 831	204	380
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	17 083	18 609	193	207	899	1 069	34	33
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	1 050	-	-	-	-	-	-
Rachat de parts rachetables	(89 847)	(95 951)	(4 324)	(5 769)	(9 767)	(13 010)	(1 386)	(1 921)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(56 103)	(33 830)	(1 925)	(2 895)	(7 411)	(6 110)	(1 148)	(1 508)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(23 924)	(95 583)	(965)	(6 175)	(5 805)	(9 745)	(964)	(2 257)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	365 116	389 040	16 884	17 849	16 118	21 923	3 040	4 004

	Série E		Série EF		Série F		Série FT8	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 103	130	10	11	155 564	170 553	4 498	3 342
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	125	(207)	2	(1)	25 392	(12 526)	845	(431)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(11)	(4)	-	-	(2 236)	(2 276)	(41)	(29)
Profits nets réalisés	(8)	-	-	-	(1 429)	-	(94)	-
Remboursement de capital	(35)	(21)	(1)	(1)	(6 062)	(8 383)	(368)	(322)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(54)	(25)	(1)	(1)	(9 727)	(10 659)	(503)	(351)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	52	1 191	100	-	12 474	39 187	2 074	3 360
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	53	25	1	1	4 886	5 006	25	26
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	213	-	-	-	369	-	-
Rachat de parts rachetables	(628)	(224)	(9)	-	(31 946)	(36 366)	(783)	(1 448)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(523)	1 205	92	1	(14 586)	8 196	1 316	1 938
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(452)	973	93	(1)	1 079	(14 989)	1 658	1 156
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	651	1 103	103	10	156 643	155 564	6 156	4 498

	Série I		Série O		Série P		Série PP	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	117 158	63 369	5 268	423	1 905	1 609	125	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 896	(15 084)	739	(20)	367	(192)	39	(22)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1 745)	(1 399)	(86)	(20)	(33)	(24)	(5)	(1)
Profits nets réalisés	(970)	-	(60)	-	(18)	-	(3)	-
Remboursement de capital	(4 207)	(3 913)	(253)	(112)	(76)	(79)	(12)	(3)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(6 922)	(5 312)	(399)	(132)	(127)	(103)	(20)	(4)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	19 581	33 382	186	4 452	253	639	114	10
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	6 834	5 212	391	131	97	67	19	4
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	54 070	-	572	-	-	-	144
Rachat de parts rachetables	(30 219)	(18 479)	(3 201)	(158)	(284)	(115)	(140)	(7)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(3 804)	74 185	(2 624)	4 997	66	591	(7)	151
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 170	53 789	(2 284)	4 845	306	296	12	125
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	127 328	117 158	2 984	5 268	2 211	1 905	137	125

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

Fonds d'immobilier mondial Signature

États financiers

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

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

	Série PT8		Total du Fonds	
	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	12	13	718 459	786 026
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	(1)	112 441	(65 193)
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	-	-	(10 141)	(9 630)
Profits nets réalisés	-	-	(7 070)	-
Remboursement de capital	-	(1)	(29 649)	(39 666)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	(1)	(46 860)	(49 296)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	-	-	55 362	133 561
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	1	30 515	30 391
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	-	-	56 418
Rachat de parts rachetables	(11)	-	(172 545)	(173 448)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(11)	1	(86 668)	46 922
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(11)	(1)	(21 087)	(67 567)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	1	12	697 372	718 459

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

Fonds d'immobilier mondial Signature

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2021	2020
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	112 441	(65 193)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	16 612	(65 625)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	1 451	(1 034)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	609	965
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(118 019)	135 551
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	182 221	319 801
Achat de placements et de dérivés	(128 052)	(287 277)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	454	(158)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(79)	(6)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	67 638	37 024
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(16 345)	(18 905)
Produit de l'émission de parts rachetables	39 828	101 865
Montant versé au rachat de parts rachetables	(157 157)	(141 558)
Acquisition des actifs de fonds dissous	-	5 398
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(133 674)	(53 200)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(1 451)	1 034
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(66 036)	(16 176)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	71 152	86 294
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	3 665	71 152
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	15 294	15 730
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 382	2 745
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	3	14
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fonds d'immobilier mondial Signature

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FPI RÉSIDENTIELLES				
757 574	American Homes 4 Rent	23 277 120	31 741 316	
222 873	Apartment Income REIT Corp.	10 774 546	11 979 287	
100 500	AvalonBay Communities Inc.	15 032 275	23 303 451	
154 297	Camden Property Trust	18 920 063	21 312 233	
151 970	Canadian Apartment Properties REIT	7 288 607	8 185 104	
178 885	Equity Lifestyle Properties Inc.	15 248 398	14 306 664	
138 330	Equity Residential	14 033 522	12 452 186	
2 850 000	European Residential Real Estate Investment Trust	12 966 317	12 340 500	
1 827 565	InterRent Real Estate Investment Trust	7 423 672	27 029 686	
351 200	Invitation Homes Inc.	10 423 328	14 118 970	
505 675	Killam Apartment Real Estate Investment Trust	4 507 483	9 360 044	
694 876	Minto Apartment Real Estate Investment Trust	12 936 918	15 085 758	
53 764	Sun Communities Inc.	10 502 003	10 137 547	
		163 334 252	211 352 746	30,31
FPI INDUSTRIELLES				
692 961	Americold Realty Trust	25 056 764	33 501 577	
233 470	Duke Realty Corp.	8 755 625	12 302 410	
236 961	First Industrial Realty Trust Inc.	12 749 136	13 635 837	
208 400	Fiducie de placement immobilier Granite	13 450 955	15 925 928	
3 200	Nippon Prologis REIT Inc.	9 366 765	12 911 544	
271 796	Prologis Inc.	22 564 853	36 206 221	
		91 944 098	124 483 517	17,85
FPI DE BUREAUX				
138 165	Alexandria Real Estate Equities Inc.	23 492 735	28 527 905	
349 919	Fonds de placement immobilier Allied	9 610 303	14 220 708	
419 275	Fiducie de placement immobilier de bureaux Dream	10 135 738	8 871 859	
180 000	Kilroy Realty Corp.	17 726 411	14 845 990	
		60 965 187	66 466 462	9,53
SOCIÉTÉS D'EXPLOITATION IMMOBILIÈRE				
578 050	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd.	2 162 468	4 326 442	
0,34	Kennedy-Wilson Holdings Inc.	10	9	
1 743 325	Shimao Services Holdings Ltd.	4 954 669	4 830 295	
999 606	StorageVault Canada Inc.	3 266 941	4 648 168	
3 104 725	Tricon Capital Group Inc.	29 380 044	39 926 764	
137 947	Vonovia S.E.	9 600 391	11 323 628	
		49 364 523	65 055 306	9,33
FPI SPÉCIALISÉES				
69 780	American Tower Corp., catégorie A	13 895 634	20 963 903	
17 212	Crown Castle International Corp.	3 337 811	3 723 250	
29 787	Equinix Inc.	14 154 686	25 439 467	
56 000	Extra Space Storage Inc.	5 878 977	9 328 290	
		37 267 108	59 454 910	8,53
ACTIVITÉS IMMOBILIÈRES DIVERSIFIÉES				
6 159 900	ESR Cayman Ltd.	17 474 067	25 342 294	3,63
SERVICES INTERNET ET INFRASTRUCTURES				
153 470	Chindata Group Holdings Ltd., CAAE	2 955 011	3 190 019	
227 960	GDS Holdings Ltd.	3 171 202	2 896 448	
10 837	GDS Holdings Ltd., CAAE	669 642	1 104 360	
700 267	Switch Inc.	14 187 272	14 309 303	
		20 983 127	21 500 130	3,08
BANQUES SPÉCIALISÉES EN SERVICES DE GARDE ET EN GESTION D'ACTIF				
382 352	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	13 744 950	21 373 477	3,06

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'immobilier mondial Signature

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ÉTABLISSEMENTS DE SOINS DE SANTÉ				
1 284 719	Chartwell Retirement Residences	14 120 934	15 044 059	
550 000	Extencicare Inc.	4 464 576	4 235 000	
		18 585 510	19 279 059	2,76
FPI DE DÉTAIL				
361 429	Fonds de placement immobilier Crombie	5 782 864	5 717 807	
811 362	Fonds de placement immobilier First Capital	16 925 011	13 379 359	
		22 707 875	19 097 166	2,74
DÉVELOPPEMENT IMMOBILIER				
457 960	CTP B.V.	9 514 781	10 191 137	
1 264 883	Sunac China Holdings Ltd.	9 248 679	6 819 157	
		18 763 460	17 010 294	2,44
SERVICES IMMOBILIERS				
2 200 000	ESR Kendall Square REIT Co., Ltd.	13 037 875	14 730 713	2,11
CONSTRUCTION ET INGÉNIERIE				
288 270	Vantage Towers AG	10 377 039	10 195 977	1,46
FPI DIVERSIFIÉES				
449 977	iStar Inc.	10 067 627	10 054 404	1,44
FPI DE SOINS DE SANTÉ				
186 823	Medical Properties Trust Inc.	4 809 499	4 996 159	0,72
LOGICIELS D'APPLICATION				
113 908	OneMarket Ltd.	53 548	105 467	0,02
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(1 099 498)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés		552 380 247	690 498 081	99,01
Contrat(s) de change à terme (voir l'annexe A)			1 731 740	0,25
Total du portefeuille de placements		552 380 247	692 229 821	99,26
Autres actifs (passifs) nets			5 142 111	0,74
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			697 371 932	100,00

Annexe A

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 mai 2021	CAD	2 996 692	USD	2 356 455	1,27	35 568
Banque de Montréal	A-1	15 juin 2021	CAD	3 434 455	USD	2 723 983	1,26	11 628
Banque de Montréal	A-1	20 avril 2021	CAD	6 413 380	USD	5 030 879	1,27	91 376
Banque de Montréal	A-1	20 avril 2021	CAD	8 001 383	USD	6 240 729	1,28	159 029
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 juin 2021	CAD	3 445 859	USD	2 723 256	1,27	23 940
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 mai 2021	CAD	3 619 245	USD	2 839 515	1,27	51 106
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 mai 2021	CAD	555 248	USD	438 426	1,27	4 321
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 avril 2021	CAD	7 985 232	USD	6 240 729	1,28	142 879
Citigroup Inc.	A-2	20 avril 2021	USD	6 974 267	CAD	8 809 894	0,79	(45 757)
Citigroup Inc.	A-2	20 avril 2021	CAD	1 995 636	USD	1 555 291	1,28	41 194
Citigroup Inc.	A-2	20 avril 2021	CAD	2 207 536	USD	1 729 400	1,28	34 302
Citigroup Inc.	A-2	20 avril 2021	CAD	2 230 882	USD	1 748 370	1,28	33 810
Citigroup Inc.	A-2	20 avril 2021	CAD	2 395 594	USD	1 866 350	1,28	50 263
Citigroup Inc.	A-2	20 avril 2021	CAD	5 686 508	USD	4 457 664	1,28	84 829
Citigroup Inc.	A-2	18 mai 2021	CAD	6 060 991	USD	4 732 524	1,28	114 088

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

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds d'immobilier mondial Signature

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

Annexe A (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Citigroup Inc.	A-2	20 juillet 2021	CAD	8 808 952	USD	6 974 267	1,26	45 673
HSBC Holdings PLC	A-1	18 mai 2021	CAD	3 619 785	USD	2 839 515	1,27	51 646
HSBC Holdings PLC	A-1	20 avril 2021	CAD	3 992 691	USD	3 110 583	1,28	83 806
HSBC Holdings PLC	A-1	15 juin 2021	CAD	6 287 260	USD	4 982 691	1,26	26 245
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 mai 2021	CAD	6 067 191	USD	4 732 524	1,28	120 286
JPMorgan Chase & Co.	A-2	20 avril 2021	CAD	6 846 597	USD	5 349 197	1,28	124 580
Morgan Stanley	A-2	20 avril 2021	CAD	110 593	USD	86 184	1,28	2 290
Morgan Stanley	A-2	20 avril 2021	CAD	1 446 503	USD	1 127 301	1,28	29 891
Morgan Stanley	A-2	20 avril 2021	CAD	1 979 256	USD	1 552 350	1,28	28 511
Morgan Stanley	A-2	20 avril 2021	CAD	1 995 818	USD	1 555 291	1,28	41 375
Morgan Stanley	A-2	15 juin 2021	CAD	5 513 930	USD	4 358 373	1,27	37 400
Morgan Stanley	A-2	20 avril 2021	CAD	6 858 285	USD	5 349 197	1,28	136 267
Banque Royale du Canada	A-1+	18 mai 2021	CAD	2 409 415	USD	1 893 010	1,27	30 657
Banque Royale du Canada	A-1+	20 avril 2021	CAD	5 977 653	USD	4 678 960	1,28	97 883
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 mai 2021	CAD	2 409 801	USD	1 893 010	1,27	31 043
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 juin 2021	CAD	3 434 439	USD	2 723 983	1,26	11 611
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								1 731 740

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

Fonds d'immobilier mondial Signature

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 mars 2021

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1 778	(46)	-	1 732
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1 778	(46)	-	1 732
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(46)	46	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(46)	46	-	-

au 31 mars 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	179	(179)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	179	(179)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(8 017)	179	-	(7 838)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(8 017)	179	-	(7 838)

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

Fonds d'immobilier mondial Signature

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2021	2020
Commissions de courtage	590	947
Paielements indirects [†]	184	161

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série A		Série T8		Série B		Série B8	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	39 408 904	42 389 545	2 212 746	2 523 139	2 248 681	2 795 663	502 427	663 598
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 705 153	3 646 869	267 894	284 200	148 078	502 260	25 259	39 618
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	1 656 000	1 629 893	23 316	21 867	88 531	94 718	4 200	3 568
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds dissous	-	87 674	-	-	-	-	-	-
Parts rachetables rachetées	(8 782 588)	(8 345 077)	(520 558)	(616 460)	(960 327)	(1 143 960)	(169 249)	(204 357)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	33 987 469	39 408 904	1 983 398	2 212 746	1 524 963	2 248 681	362 637	502 427

	Série E		Série EF		Série F		Série FT8	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	121 322	12 343	1 091	1 013	11 961 262	11 473 426	530 297	337 480
Parts rachetables émises contre trésorerie	5 429	107 418	10 127	-	931 491	2 559 244	235 934	334 874
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	5 640	2 502	151	78	356 556	334 723	2 854	2 565
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds dissous	-	19 317	-	-	-	23 499	-	-
Parts rachetables rachetées	(66 587)	(20 258)	(990)	-	(2 351 429)	(2 429 630)	(89 388)	(144 622)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	65 804	121 322	10 379	1 091	10 897 880	11 961 262	679 697	530 297

	Série I		Série O		Série P		Série PP	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	7 276 702	3 491 734	580 048	40 161	137 342	102 795	15 202	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 138 633	1 742 914	14 221	489 997	16 926	38 267	13 775	1 007
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	399 306	284 463	41 421	12 646	6 610	4 236	2 240	426
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds dissous	-	2 790 730	-	51 875	-	-	-	14 447
Parts rachetables rachetées	(1 772 413)	(1 033 139)	(333 037)	(14 631)	(18 864)	(7 956)	(15 965)	(678)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	7 042 228	7 276 702	302 653	580 048	142 014	137 342	15 252	15 202

	Série PT8	
	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 392	1 283
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	-
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	21	109
Émission de parts rachetables liée à l'acquisition des actifs de fonds dissous	-	-
Parts rachetables rachetées	(1 293)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	120	1 392

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

Fonds d'immobilier mondial Signature

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2021 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,900	0,22
Série T8	1,900	0,22
Série B	2,150	0,22
Série B8	2,150	0,19
Série E	1,825	0,15
Série EF	0,825	0,15
Série F	0,900	0,22
Série FT8	0,900	0,20
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série PP	Payés directement par les investisseurs	0,22
Série PT8	Payés directement par les investisseurs	0,15

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2021	2020
Titres prêtés	103 666	97 283
Garanties (hors trésorerie)	105 739	99 228

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

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

	2021	2020
Revenu brut tiré des prêts de titres	112	90
Charges	(17)	(13)
Revenu tiré des prêts de titres	95	77
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	15,2	14,4

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2021
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
Total	-

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

Fonds d'immobilier mondial Signature

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2021, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
FPI résidentielles	23,9
FPI industrielles	17,1
FPI de bureaux	12,9
FPI spécialisées	11,3
Autres actifs (passifs) nets	10,1
Activités immobilières diversifiées	5,4
FPI de détail	3,6
FPI diversifiées	3,2
Banques spécialisées en services de garde et en gestion d'actif	2,6
Services immobiliers	2,4
FPI de soins de santé	2,1
Sociétés d'exploitation immobilière	2,0
Établissements de soins de santé	2,0
Services internet et infrastructures	1,3
Services immobiliers	1,1
Services de traitement de données et d'externalisation	0,1
Logiciels d'application	0,0
Contrat(s) de change à terme	(1,1)
Total	100,0

Risque de crédit

Aux 31 mars 2021 et 2020, l'exposition du Fonds au risque de crédit lié aux dérivés était peu importante.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds investissait dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2021, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 69 050 000 \$ (65 360 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2021~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	384 821	(114 254)	270 567	38,8
Dollar de Hong Kong	44 215	-	44 215	6,3
Euro	22 492	-	22 492	3,2
Won coréen	14 731	-	14 731	2,1
Yen japonais	13 037	-	13 037	1,9
Dollar australien	243	-	243	0,0
Livre sterling	39	-	39	0,0
Shekel israélien	2	-	2	0,0
Total	479 580	(114 254)	365 326	52,3

au 31 mars 2020~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	411 825	(113 451)	298 374	41,5
Euro	49 507	-	49 507	6,9
Yen japonais	15 960	-	15 960	2,2
Dollar de Singapour	8 257	-	8 257	1,1
Dollar de Hong Kong	26 985	(19 230)	7 755	1,1
Livre sterling	1 169	-	1 169	0,2
Dollar australien	221	-	221	0,0
Peso mexicain	92	-	92	0,0
Shekel israélien	2	-	2	0,0
Total	514 018	(132 681)	381 337	53,0

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2021, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 36 533 000 \$ (38 134 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des dérivés.

Fonds d'immobilier mondial Signature

Notes des états financiers 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 2021

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	690 393	105	-	690 498
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	1 732	-	1 732
Total	690 393	1 837	-	692 230

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	652 623	980	-	653 603
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(7 838)	-	(7 838)
Total	652 623	(6 858)	-	645 765

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2021 et 2020.

Niveau 3 - Rapprochement

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

pour l'exercice clos le 31 mars 2020

	Solde au 31 mars 2019 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Profit (perte) réalisé(e) (en milliers de dollars)	Profit (perte) latent(e) (en milliers de dollars)	Solde au 31 mars 2020 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	65 198	-	(82 318)	-	-	48 038	(30 918)	-
Total	65 198	-	(82 318)	-	-	48 038	(30 918)	-

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

Fonds équilibré de valeur mondiale CI

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2021	2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	161 632	184 590
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	6 312	7 908
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	342	472
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	962	232
Rabais sur frais à recevoir	16	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	565	678
Intérêts à recevoir	476	605
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	406	278
Montant à recevoir pour la souscription de parts	20	59
Autres actifs	-	-
	170 731	194 822
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	3	1 759
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	4 196	155
Montant à payer pour le rachat de parts	482	494
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	4 681	2 408
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	166 050	192 414

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série A	116 443	134 393	12,96	11,44	8 984 855	11 745 975
Série B	13 952	19 151	12,94	11,43	1 077 997	1 675 666
Série F	32 845	35 684	14,28	12,43	2 299 950	2 869 919
Série I	636	538	15,65	13,43	40 619	40 067
Série P	2 174	2 648	15,20	13,08	143 029	202 435

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

Fonds équilibré de valeur mondiale CI

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

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

	2021	2020
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 967	3 217
Intérêts aux fins des distributions	2 300	3 097
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	15 297	15 810
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	14 319	(22 880)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	34 883	(756)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(326)	(97)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	11	36
Rabais sur frais	65	81
Total des autres revenus	(250)	20
Total des revenus	34 633	(736)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	3 040	3 807
Frais d'administration (note 5)	406	511
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	12	4
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	1	4
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	97	393
Retenues d'impôts	417	341
Taxe de vente harmonisée	384	475
Autres frais	-	-
Total des charges	4 358	5 535
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	30 275	(6 271)

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série A	20 929	(4 915)	1,98	(0,40)	10 546 969	12 473 570
Série B	2 829	(602)	2,03	(0,31)	1 391 728	1 940 970
Série F	5 929	(712)	2,32	(0,23)	2 562 780	3 220 395
Série I	105	(10)	2,61	(0,23)	40 330	40 015
Série P	483	(32)	2,57	(0,16)	188 231	212 575

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

Fonds équilibré de valeur mondiale CI

États financiers

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

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

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	134 393	166 178	19 151	27 431	35 684	48 552	538	572
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	20 929	(4 915)	2 829	(602)	5 929	(712)	105	(10)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(306)	(603)	(42)	(99)	(216)	(249)	(7)	(5)
Profits nets réalisés	(1 826)	(5 067)	(239)	(776)	(377)	(1 270)	(4)	(15)
Remboursement de capital	(2 048)	-	(268)	-	(423)	-	(5)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(4 180)	(5 670)	(549)	(875)	(1 016)	(1 519)	(16)	(20)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	7 556	13 920	706	2 325	2 625	4 587	-	4
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 674	4 978	439	684	639	948	16	20
Rachat de parts rachetables	(45 929)	(40 098)	(8 624)	(9 812)	(11 016)	(16 172)	(7)	(28)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(34 699)	(21 200)	(7 479)	(6 803)	(7 752)	(10 637)	9	(4)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(17 950)	(31 785)	(5 199)	(8 280)	(2 839)	(12 868)	98	(34)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	116 443	134 393	13 952	19 151	32 845	35 684	636	538

	Série P		Total du Fonds	
	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	2 648	3 271	192 414	246 004
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	483	(32)	30 275	(6 271)
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(30)	(25)	(601)	(981)
Profits nets réalisés	(21)	(80)	(2 467)	(7 208)
Remboursement de capital	(24)	-	(2 768)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(75)	(105)	(5 836)	(8 189)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	4	62	10 891	20 898
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	54	78	4 822	6 708
Rachat de parts rachetables	(940)	(626)	(66 516)	(66 736)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(882)	(486)	(50 803)	(39 130)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(474)	(623)	(26 364)	(53 590)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	2 174	2 648	166 050	192 414

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

Fonds équilibré de valeur mondiale CI

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2021	2020
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	30 275	(6 271)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(15 297)	(15 810)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	270	46
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	97	393
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(14 319)	22 880
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	166 800	382 628
Achat de placements et de dérivés	(112 036)	(347 704)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	(730)	(217)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	113	94
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	129	30
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(16)	6
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	55 286	36 075
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 014)	(1 481)
Produit de l'émission de parts rachetables	5 215	13 210
Montant versé au rachat de parts rachetables	(60 813)	(59 393)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(56 612)	(47 664)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(270)	(46)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 326)	(11 589)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	7 908	19 543
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	6 312	7 908
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 138	2 550
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 408	3 108
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	1	4
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fonds équilibré de valeur mondiale CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U.					
USD	65 000	Activision Blizzard Inc., 1,35 %, 15 septembre 2030	83 452	73 866	
	1 727	Acuity Brands Inc.	295 400	358 105	
	7 358	Advance Auto Parts Inc.	1 393 139	1 696 705	
	7 938	American Financial Group Inc.	959 627	1 138 233	
USD	1 000 000	Anheuser-Busch Co., LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,9 %, 1 ^{er} février 2046	1 242 851	1 491 832	
	140 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc., 4,32 %, 15 mai 2047	137 046	144 723	
USD	50 000	Apple Inc., 1,25 %, 20 août 2030	66 134	58 147	
USD	150 000	Apple Inc., 1,65 %, 8 février 2031	191 880	179 955	
	165 000	Apple Inc., 2,513 %, 19 août 2024	168 993	173 202	
USD	125 000	Apple Inc., 2,65 %, 8 février 2051	158 894	143 364	
	160 000	Athene Global Funding, 2,1 %, 24 septembre 2025	159 803	160 608	
	995	AutoZone Inc.	1 555 820	1 755 971	
USD	95 000	Bank of America Corp., 1,898 %, 23 juillet 2031	128 620	112 155	
USD	80 000	Bank of America Corp., 1,922 %, 24 octobre 2031	105 528	94 620	
USD	45 000	Bank of America Corp., 2,651 %, 11 mars 2032	56 882	56 655	
USD	40 000	Bank of America Corp., 2,831 %, 24 octobre 2051	52 764	46 084	
	105 000	Bank of America Corp., 2,932 %, 25 avril 2025	105 000	110 382	
	8 486	Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	2 316 525	2 724 440	
	3 643	Biogen Inc.	1 215 800	1 280 748	
USD	72 000	BlackRock Inc., 1,9 %, 28 janvier 2031	100 693	87 565	
USD	190 000	Boeing Co., 2,196 %, 4 février 2026	242 877	238 097	
USD	115 000	Boeing Co., 2,95 %, 1 ^{er} février 2030	151 135	142 970	
	188	Booking Holdings Inc.	354 847	550 450	
USD	70 000	Booz Allen Hamilton Holding Inc., 3,875 %, 1 ^{er} septembre 2028	91 938	88 596	
	22 835	Bristol-Myers Squibb Co.	1 446 669	1 811 637	
USD	40 000	Bristol-Myers Squibb Co., 1,45 %, 13 novembre 2030	51 969	46 972	
USD	112 000	Bristol-Myers Squibb Co., 2,9 %, 26 juillet 2024	150 390	150 574	
USD	110 000	Broadcom Inc., 2,45 %, 15 février 2031	139 153	130 738	
USD	45 000	Burlington Northern Santa Fe, LLC, 3,9 %, 1 ^{er} août 2046	65 410	61 624	
	25 637	Cabot Oil & Gas Corp.	581 659	605 058	
	3 516	Camden Property Trust	422 238	485 647	
USD	105 000	Carrier Global Corp., 2,722 %, 15 février 2030	139 244	133 216	
USD	290 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 1 ^{er} février 2031	387 851	365 710	
USD	75 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 15 août 2030	102 239	96 181	
USD	30 000	Cedar Fair L.P./Canada's Wonderland Co./Magnum Management Corp., 5,5 %, 1 ^{er} mai 2025	42 218	39 667	
	885	Charter Communications Inc.	464 928	686 241	
USD	95 000	Charter Communications Operating LLC, 2,8 %, 1 ^{er} avril 2031	130 821	118 139	
USD	150 000	Charter Communications Operating LLC, 5,375 %, 1 ^{er} mai 2047	197 853	218 959	
	21 574	Cisco Systems Inc.	1 189 018	1 401 972	
USD	65 000	Coca-Cola Co., 1,65 %, 1 ^{er} juin 2030	90 052	77 834	
	14 773	Cognizant Technology Solutions Corp.	1 264 348	1 450 325	
USD	85 000	Comcast Corp., 2,65 %, 1 ^{er} février 2030	120 158	109 352	
	39 241	Comcast Corp., catégorie A	2 280 259	2 668 406	
USD	75 000	Costco Wholesale Corp., 1,6 %, 20 avril 2030	105 692	90 276	
USD	60 000	Costco Wholesale Corp., 1,75 %, 20 avril 2032	84 528	72 085	
USD	1 350 000	Crown Castle Towers LLC, 3,222 %, 15 mai 2022	1 632 015	1 707 188	
USD	300 000	CSC Holdings LLC, 4,125 %, 1 ^{er} décembre 2030	399 621	374 856	
	9 343	CVS Health Corp.	702 241	883 307	
USD	20 000	DR Horton Inc., 2,5 %, 15 octobre 2024	26 600	26 410	
USD	50 000	DXC Technology Co., 4,125 %, 15 avril 2025	69 352	68 358	
	17 771	EOG Resources Inc.	1 496 863	1 619 809	
	28 367	Exelon Corp.	1 666 079	1 559 288	
	4 445	FTI Consulting Inc.	748 356	782 664	
USD	40 000	Glencore Funding LLC, 1,625 %, 1 ^{er} septembre 2025	52 637	50 262	
USD	130 000	Glencore Funding LLC, 2,5 %, 1 ^{er} septembre 2030	171 191	157 118	
USD	180 000	Great-West Lifeco U.S. Finance 2020 L.P., 0,904 %, 12 août 2025	240 346	222 632	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds équilibré de valeur mondiale CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		É.-U. (suite)			
	38 576	Hartford Financial Services Group Inc.	2 605 735	3 237 896	
	33 926	Healthcare Trust of America Inc., catégorie A	1 189 982	1 175 875	
	14 306	Intercontinental Exchange Inc.	1 718 638	2 007 834	
	10 470	Ionis Pharmaceuticals Inc.	860 304	591 572	
USD	130 000	Johnson & Johnson, 2,1 %, 1 ^{er} septembre 2040	170 137	147 654	
USD	310 000	Johnson & Johnson, 2,25 %, 1 ^{er} septembre 2050	404 804	346 250	
	150 000	JPMorgan Chase & Co., 1,896 %, 5 mars 2028	150 000	148 854	
USD	100 000	JPMorgan Chase & Co., 2,522 %, 22 avril 2031	140 930	124 972	
USD	1 500 000	JPMorgan Chase & Co., 4,005 %, 31 décembre 2049	1 886 909	1 889 048	
USD	367 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, rachetables, 3,6815 %, 31 décembre 2049	495 327	461 460	
USD	100 000	Kraft Heinz Foods Co., 3,875 %, 15 mai 2027	140 626	137 575	
	37 622	Kroger Co.	1 317 854	1 701 602	
	5 584	Las Vegas Sands Corp.	455 681	426 381	
	7 374	Lowe's Cos., Inc.	1 085 285	1 762 391	
USD	145 000	Lowe's Cos., Inc., 4,05 %, 3 mai 2047	182 075	199 562	
USD	35 000	Marriott Ownership Resorts Inc., 6,125 %, 15 septembre 2025	49 522	46 827	
USD	50 000	Mars Inc., 1,625 %, 16 juillet 2032	67 934	57 900	
USD	50 000	Mars Inc., 2,45 %, 16 juillet 2050	67 658	53 918	
USD	95 000	Mars Inc., 2,7 %, 1 ^{er} avril 2025	127 093	126 350	
USD	110 000	Masco Corp., 1,5 %, 15 février 2028	138 619	132 839	
USD	70 000	Masco Corp., 3,125 %, 15 février 2051	88 341	82 494	
USD	50 000	Molina Healthcare Inc., 4,375 %, 15 juin 2028	68 872	64 718	
USD	395 000	Molson Coors Brewing Co., 4,2 %, 15 juillet 2046	547 393	516 842	
USD	95 000	Morgan Stanley, 1,794 %, 13 février 2032	123 634	111 011	
	5 959	Nordstrom Inc.	234 905	283 598	
	18 487	NortonLifeLock Inc.	481 089	493 928	
	26 980	Oracle Corp.	2 021 470	2 379 182	
	11 443	Otis Worldwide Corp.	807 345	984 346	
	8 004	PepsiCo Inc.	1 419 764	1 422 801	
USD	100 000	Pharmacia & Upjohn Inc., 1,65 %, 22 juin 2025	135 381	126 213	
USD	50 000	Pharmacia & Upjohn Inc., 2,3 %, 22 juin 2027	67 809	63 272	
USD	150 000	Pharmacia & Upjohn Inc., 2,7 %, 22 juin 2030	202 883	186 559	
USD	100 000	Pharmacia & Upjohn Inc., 4 %, 22 juin 2050	135 327	128 021	
	13 629	Public Service Enterprise Group Inc.	1 042 218	1 031 257	
	12 782	Raytheon Technologies Corp.	1 636 073	1 241 206	
USD	95 000	Starbucks Corp., 3,55 %, 15 août 2029	127 657	130 574	
USD	150 000	Tenet Healthcare Corp., 4,625 %, 15 juillet 2024	197 943	191 852	
USD	100 000	The Hershey Co., 2,65 %, 1 ^{er} juin 2050	137 127	113 289	
USD	175 000	T-Mobile USA Inc., 3,375 %, 15 avril 2029	217 211	222 601	
USD	245 000	T-Mobile USA Inc., 3,75 %, 15 avril 2027	347 048	336 848	
USD	155 000	T-Mobile USA Inc., 3,875 %, 15 avril 2030	218 218	212 512	
USD	155 000	T-Mobile USA Inc., 4,5 %, 15 avril 2050	218 871	218 533	
USD	55 000	T-Mobile USA Inc., 4,5 %, 1 ^{er} février 2026	69 870	70 847	
USD	105 000	Travelers Co., Inc., 2,55 %, 27 avril 2050	146 603	117 883	
USD	190 000	Obligations du Trésor américain indexées sur l'inflation, 0,12561 %, 15 janvier 2031	264 769	258 214	
USD	190 000	Obligations du Trésor américain indexées sur l'inflation, 0,12753 %, 15 juillet 2030	272 074	264 259	
USD	55 000	Bon/obligation du Trésor américain, 0,5 %, 28 février 2026	67 362	67 737	
USD	290 000	Bon/obligation du Trésor américain, 0,625 %, 15 août 2030	355 307	330 051	
USD	505 000	Bon/obligation du Trésor américain, 0,875 %, 15 novembre 2030	632 882	586 445	
USD	940 000	Bon/obligation du Trésor américain, 1,125 %, 15 février 2031	1 140 348	1 115 318	
USD	20 000	Bon/obligation du Trésor américain, 2,25 %, 15 août 2049	27 539	24 240	
USD	10 000	Bon/obligation du Trésor américain, 2,375 %, 15 novembre 2049	15 137	12 454	
USD	40 000	Verizon Communications Inc., 1,75 %, 20 janvier 2031	52 030	46 820	
	145 000	Verizon Communications Inc., 2,375 %, 22 mars 2028	144 777	145 645	
	150 000	Verizon Communications Inc., 2,5 %, 16 mai 2030	149 722	147 062	
USD	620 000	Verizon Communications Inc., 2,875 %, 20 novembre 2050	808 044	691 518	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds équilibré de valeur mondiale CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U. (suite)					
	100 000	Verizon Communications Inc., 3,625 %, 16 mai 2050	98 827	95 724	
USD	50 000	Visa Inc., 2,7 %, 15 avril 2040	69 852	61 515	
USD	60 000	Walmart Inc., 2,85 %, 8 juillet 2024	80 050	80 945	
USD	35 000	Walmart Inc., 3,05 %, 8 juillet 2026	46 691	47 805	
USD	115 000	Walmart Inc., 3,625 %, 15 décembre 2047	153 164	158 701	
USD	15 000	Walt Disney Co., 1,75 %, 13 janvier 2026	20 969	19 285	
USD	100 000	Walt Disney Co., 2,65 %, 13 janvier 2031	140 059	127 934	
	3 304	Waste Management Inc.	487 206	535 712	
USD	120 000	Waste Management Inc., 1,15 %, 15 mars 2028	156 418	142 843	
	320 000	Wells Fargo & Co., 2,493 %, 18 février 2027	320 000	326 968	
	260 000	Wells Fargo & Co., 2,568 %, 1 ^{er} mai 2026	260 000	269 704	
USD	80 000	Western Midstream Operating L.P., 5,25 %, 1 ^{er} février 2050	104 914	108 885	
USD	95 000	WPX Energy Inc., 5,75 %, 1 ^{er} juin 2026	126 624	125 201	
			57 940 576	62 478 110	37,63
CANADA					
	135 000	407 International Inc., 3,14 %, 6 mars 2030	134 926	144 148	
	135 000	407 International Inc., 3,67 %, 8 mars 2049	134 829	144 112	
	210 000	407 International Inc., 3,83 %, 11 mai 2046	242 384	228 924	
	160 000	Aéroports de Montréal, 3,03 %, 21 avril 2050	160 000	152 398	
	12 386	Mines Agnico Eagle Limitée (\$ US)	968 502	899 846	
USD	1 114 685	Air Canada, fiducie de transfert de prêts, catégorie A, série 2015-1, 3,6 %, 15 mars 2027	1 399 725	1 404 941	
	190 000	Alectra Inc., 1,751 %, 11 février 2031	190 000	179 885	
USD	160 000	Alimentation Couche-Tard inc., 2,95 %, 25 janvier 2030	209 973	205 541	
	175 000	Alimentation Couche-Tard inc., 3,6 %, 2 juin 2025	183 367	188 619	
USD	210 000	Alimentation Couche-Tard inc., 3,8 %, 25 janvier 2050	274 841	264 899	
	150 000	Fonds de placement immobilier Allied, 3,117 %, 21 février 2030	150 000	148 812	
	75 000	Fonds de placement immobilier Allied, 3,394 %, 15 août 2029	75 000	76 824	
	80 000	AltaGas Ltd., 2,075 %, 30 mai 2028	80 000	77 644	
	90 000	AltaGas Ltd., 2,157 %, 10 juin 2025	90 000	91 730	
	120 000	AltaGas Ltd., 2,477 %, 30 novembre 2030	120 000	113 989	
	50 000	AltaGas Ltd., 2,609 %, 16 décembre 2022	50 000	51 511	
	85 000	AltaLink L.P., 1,509 %, 11 septembre 2030	85 000	79 195	
	150 000	AltaLink L.P., 3,717 %, 3 décembre 2046	179 190	163 101	
	350 000	Banque de Montréal, 2,28 %, 29 juillet 2024	349 853	362 938	
	100 000	Banque de Montréal, 2,85 %, 6 mars 2024	99 977	105 264	
USD	85 000	Banque de Montréal, 3,3 %, 5 février 2024	111 439	114 502	
	240 000	Banque de Montréal, OTV, 2,077 %, 17 juin 2030	240 139	243 588	
	260 000	Banque de Montréal, OTV, 4,3 %, 26 novembre 2080	260 000	272 015	
	295 000	BCI QuadReal Realty, 1,68 %, 3 mars 2025	294 950	298 967	
	390 000	BCI QuadReal Realty, 1,747 %, 24 juillet 2030	390 000	366 646	
	180 000	Bell Canada Inc., 1,65 %, 16 août 2027	179 987	174 477	
	135 000	Bell Canada Inc., 3,5 %, 30 septembre 2050	134 868	124 411	
	250 000	Bell Canada Inc., 4,45 %, 27 février 2047	283 332	270 077	
	220 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 2,855 %, 1 ^{er} septembre 2032	220 000	210 978	
	270 000	Brookfield Property Finance ULC, 3,926 %, 24 août 2025	270 000	278 712	
	215 000	Brookfield Property Finance ULC, 3,93 %, 15 janvier 2027	215 000	220 272	
	730 000	Brookfield Property Finance ULC, 4,115 %, 19 octobre 2021	730 000	739 233	
	180 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,33 %, 13 août 2050	179 865	166 561	
	190 000	Bruce Power L.P., 4,746 %, 21 juin 2049	189 983	222 191	
	265 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2 %, 17 avril 2025	264 799	271 347	
	190 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,01 %, 21 juillet 2030	189 928	191 678	
	260 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,375 %, 28 octobre 2080	260 000	271 736	
	175 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,6 %, 1 ^{er} août 2047	201 394	185 122	
	400 000	Canadian Natural Resources Ltd., 1,45 %, 16 novembre 2023	399 544	403 346	
	360 000	Canadian Natural Resources Ltd., 2,5 %, 17 janvier 2028	359 935	360 088	
	150 000	Canadian Natural Resources Ltd., 4,85 %, 30 mai 2047	183 440	162 822	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds équilibré de valeur mondiale CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		CANADA (suite)			
	50 000	La Société Canadian Tire Limitée, 3,167 %, 6 juillet 2023	50 915	52 430	
	310 000	Capital Power Corp., 3,147 %, 1 ^{er} octobre 2032	310 000	297 623	
	350 000	CCL Industries Inc., 3,864 %, 13 avril 2028	377 853	379 102	
	245 000	Central 1 Credit Union, 2,584 %, 6 décembre 2023	245 000	254 984	
	415 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,981 %, 4 mars 2030	415 000	417 151	
	260 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,532 %, 11 juin 2029	260 000	274 352	
	1 130 000	Services financiers Co-operators limitée, 3,327 %, 13 mai 2030	1 130 000	1 100 833	
	175 000	Daimler Canada Finance Inc., 1,65 %, 22 septembre 2025	174 732	174 692	
	265 000	Dollarama Inc., 1,505 %, 20 septembre 2027	265 000	255 849	
	500 000	Dollarama Inc., 3,55 %, 6 novembre 2023	497 685	532 191	
	230 000	Fiducie de placement immobilier industriel Dream, 1,662 %, 22 décembre 2025	230 000	226 988	
	190 000	L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, 3,625 %, 17 avril 2081	190 000	190 887	
	155 000	Enbridge Gas Inc., 3,65 %, 1 ^{er} avril 2050	154 664	165 433	
	305 000	Enbridge Inc., 3,2 %, 8 juin 2027	312 454	321 184	
	260 000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 3,95 %, 3 mars 2031	260 640	259 482	
	250 000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4,23 %, 14 juin 2029	249 880	262 731	
	200 000	First National Financial Corp., 2,961 %, 17 novembre 2025	200 000	202 402	
	285 000	First National Financial Corp., 3,582 %, 25 novembre 2024	285 000	298 161	
	350 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 3,5 %, 30 novembre 2023	350 000	357 091	
	120 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 1,75 %, 15 avril 2026	119 924	117 463	
	120 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 5,95 %, 14 mai 2024	119 968	136 471	
	205 000	Genworth MI Canada Inc., 2,955 %, 1 ^{er} mars 2027	204 998	209 264	
USD	125 000	GFL Environmental Inc., 5,125 %, 15 décembre 2026	174 297	165 744	
	100 000	Gibson Energy Inc., 2,45 %, 14 juillet 2025	99 804	102 354	
	290 000	Gibson Energy Inc., 2,85 %, 14 juillet 2027	289 928	296 460	
	250 000	Gibson Energy Inc., 5,25 %, 22 décembre 2080	250 000	247 439	
	212 000	Gouvernement du Canada, 1 %, 1 ^{er} juin 2027	211 545	210 417	
	2 984 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} juin 2030	3 109 967	2 919 517	
	256 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 ^{er} décembre 2051	290 557	257 831	
	894 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 ^{er} juin 2028	915 045	939 029	
	2 615 000	Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} décembre 2048	3 435 438	3 053 948	
	80 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 1,54 %, 3 mai 2028	79 950	77 128	
	175 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 2,75 %, 17 octobre 2039	174 758	164 682	
	100 000	Banque HSBC Canada, 2,253 %, 15 septembre 2022	100 010	102 322	
	675 000	Husky Energy Inc., 3,5 %, 7 février 2028	674 953	691 173	
	390 000	Hydro One Inc., 1,41 %, 15 octobre 2027	389 871	378 763	
	175 000	Hydro One Inc., 3,63 %, 25 juin 2049	198 326	187 747	
	350 000	Independent Order of Foresters, 2,885 %, 15 octobre 2035	350 000	342 541	
	100 000	Intact Corporation financière, 2,954 %, 16 décembre 2050	100 000	89 836	
	395 000	Inter Pipeline Ltd., 4,232 %, 1 ^{er} juin 2027	395 000	429 606	
	225 000	Inter Pipeline Ltd., 6,875 %, 26 mars 2079	228 804	238 274	
	220 000	Ivanhoe Cambridge II Inc., 2,296 %, 12 décembre 2024	220 000	228 587	
	95 000	John Deere Financial Inc., 2,41 %, 14 janvier 2025	94 978	99 132	
	145 000	Keyera Corp., 3,934 %, 21 juin 2028	155 916	156 106	
	150 000	Keyera Corp., 3,959 %, 29 mai 2030	150 000	159 017	
	255 000	Keyera Corp., 6,875 %, 13 juin 2079	255 000	276 680	
	108 063	Kinross Gold Corp.	611 096	904 487	
	80 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 2,284 %, 7 mai 2030	80 000	77 401	
	35 000	Banque Manuvie du Canada, 2,082 %, 26 mai 2022	34 874	35 644	
	130 000	Banque Manuvie du Canada, 2,378 %, 19 novembre 2024	130 000	135 644	
	670 000	Société Financière Manuvie, 3,375 %, 19 juin 2081	670 000	670 523	
	200 000	MCAP Commercial L.P., 3,384 %, 26 novembre 2027	200 000	200 539	
	180 000	MCAP Commercial L.P., 3,743 %, 25 août 2025	180 000	187 022	
	365 000	Metro inc., 3,413 %, 28 février 2050	365 000	338 176	
	150 000	Metro inc., 4,27 %, 4 décembre 2047	171 338	160 895	
	120 000	Administration portuaire de Montréal, 3,24 %, 22 mars 2051	120 000	121 910	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds équilibré de valeur mondiale CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		CANADA (suite)			
	280 000	Banque Nationale du Canada, 1,573 %, 18 août 2026	279 997	280 005	
	200 000	NAV Canada, 3,209 %, 29 septembre 2050	200 000	201 852	
	610 000	OMERS Finance Trust, 1,55 %, 21 avril 2027	609 396	604 903	
	330 000	OMERS Finance Trust, 2,6 %, 14 mai 2029	329 654	342 779	
	255 000	OMERS Realty Corp., 1,298 %, 22 septembre 2023	255 003	258 072	
	140 000	Ontario Teachers' Finance Trust, 1,1 %, 19 octobre 2027	139 615	134 523	
	40 000	Corporation Parkland, 4,375 %, 26 mars 2029	40 000	40 008	
	365 000	Pembina Pipeline Corp., 3,31 %, 1 ^{er} février 2030	364 723	376 187	
	240 000	Pembina Pipeline Corp., 4,54 %, 3 avril 2049	254 450	245 663	
	470 000	Pembina Pipeline Corp., 4,8 %, 25 janvier 2081	470 000	456 409	
	330 000	Penske Truck Leasing Canada Inc., 2,7 %, 30 septembre 2024	329 327	341 933	
	80 000	Reliance L.P., 2,68 %, 1 ^{er} décembre 2027	79 986	80 986	
	100 000	Fonds de placement immobilier RioCan, 2,361 %, 10 mars 2027	100 000	99 021	
	150 000	Rogers Communications Inc., 6,56 %, 22 mars 2041	218 024	198 396	
	385 000	Banque Royale du Canada, 1,67 %, 28 janvier 2033	385 000	369 399	
	50 000	Banque Royale du Canada, OTV, 2,74 %, 25 juillet 2029	50 000	52 228	
	150 000	Banque Royale du Canada, OTV, 2,88 %, 23 décembre 2029	149 986	157 402	
	500 000	Banque Royale du Canada, OTV, 4 %, 24 février 2081	500 000	518 250	
	495 000	Banque Royale du Canada, OTV, 4,5 %, 24 novembre 2080	495 000	524 081	
	745 000	Saputo inc., 1,415 %, 19 juin 2026	745 000	727 174	
	590 000	Saputo inc., 2,242 %, 16 juin 2027	590 000	593 020	
	275 000	Shaw Communications Inc., 3,3 %, 10 décembre 2029	273 699	284 351	
	420 000	Shaw Communications Inc., 4,25 %, 9 décembre 2049	417 812	423 536	
	90 000	Fonds de placement immobilier SmartCentres, 2,757 %, 23 juin 2021	90 000	90 430	
	100 000	Fonds de placement immobilier SmartCentres, 3,192 %, 11 juin 2027	100 000	103 705	
	50 000	Fonds de placement immobilier SmartCentres, 3,526 %, 20 décembre 2029	50 000	51 511	
	200 000	Fonds de placement immobilier SmartCentres, 3,648 %, 11 décembre 2030	200 000	204 917	
	225 000	Suncor Énergie Inc., 3,1 %, 24 mai 2029	224 462	231 971	
	260 000	Suncor Énergie Inc., 5 %, 9 avril 2030	259 212	300 818	
	150 000	Suncor Énergie Inc., 5,39 %, 26 mars 2037	193 059	175 583	
	340 000	Sysco Canada Inc., 3,65 %, 25 avril 2025	358 520	364 966	
	240 000	TELUS Corp., 3,3 %, 2 mai 2029	238 020	252 947	
	185 000	Teranet Holdings L.P., 3,544 %, 11 juin 2025	185 000	196 205	
	200 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,836 %, 3 juillet 2029	200 000	209 288	
	200 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,1 %, 2 février 2028	215 966	215 071	
	605 000	Thomson Reuters Corp., 2,239 %, 14 mai 2025	605 000	621 433	
	150 000	La Banque Toronto-Dominion, 1,888 %, 8 mars 2028	150 000	148 587	
	745 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,105 %, 22 avril 2030	745 000	787 900	
	285 000	Tourmaline Oil Corp., 2,077 %, 25 janvier 2028	281 639	275 378	
USD	600 000	TransCanada PipeLines Ltd., 2,40375 %, 15 mai 2067	696 166	610 839	
	320 000	TransCanada PipeLines Ltd., 3,8 %, 5 avril 2027	319 491	347 781	
	160 000	TransCanada Trust, 4,65 %, 18 mai 2077	167 597	163 692	
USD	145 000	Vermilion Energy Inc., 5,625 %, 15 mars 2025	194 750	172 409	
	375 000	Vidéotron Itée, 3,125 %, 15 janvier 2031	375 000	362 893	
	555 000	Waste Management of Canada Corp., 2,6 %, 23 septembre 2026	553 834	580 062	
			45 725 726	45 544 992	27,43
		R.-U.			
	14 778	Antofagasta PLC	230 357	432 689	
	610 000	Aviva PLC, 4 %, 2 octobre 2030	609 402	626 740	
	381 108	BT Group PLC	1 176 723	1 022 098	
	40 147	Diageo PLC	2 036 652	2 079 339	
	83 971	GlaxoSmithKline PLC	2 259 571	1 873 781	
	40 696	Liberty Global PLC, série A	1 420 832	1 312 329	
	427 710	Lloyds Banking Group PLC	280 873	315 188	
	78 069	Vodafone Group PLC, CAAE	1 877 804	1 808 166	
			9 892 214	9 470 330	5,70

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds équilibré de valeur mondiale CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		SUISSE			
	15 728	Chubb Ltd.	2 888 982	3 122 356	
	6 404	Julius Baer Group Ltd.	370 464	514 650	
	14 195	Nestlé S.A., actions nominatives	2 045 205	1 988 221	
	10 311	Novartis AG, actions nominatives	1 212 421	1 107 355	
	4 377	Zurich Financial Services AG	2 032 012	2 347 731	
			8 549 084	9 080 313	5,47
		FRANCE			
	16 284	Accor S.A.	729 589	771 783	
	58 716	AXA S.A.	1 829 014	1 980 275	
	28 371	Bureau Veritas S.A.	803 052	1 014 758	
	19 215	Danone S.A.	2 151 795	1 656 588	
	17 487	Sanofi S.A.	1 932 863	2 171 218	
	15 222	Total S.A.	830 079	892 278	
			8 276 392	8 486 900	5,11
		JAPON			
	106 335	Astellas Pharma Inc.	2 003 544	2 054 113	
	6 789	Daito Trust Construction Co., Ltd.	1 115 997	988 601	
	10 135	Makita Corp.	440 856	545 819	
	565	Nintendo Co. Ltd.	271 345	396 365	
	34 384	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	1 574 933	1 505 982	
	30 699	Tokio Marine Holdings Inc.	2 091 820	1 834 472	
			7 498 495	7 325 352	4,41
		ALLEMAGNE			
	2 592	Continental AG	466 412	430 504	
	11 408	Fresenius Medical Care AG & Co., KGaA	1 079 864	1 054 469	
	3 746	Henkel AG & Co., KGaA, privilégiées, actions sans droit de vote	507 688	529 204	
	7 196	SAP AG	1 150 920	1 107 371	
	3 734	Siemens AG, actions nominatives	485 910	770 407	
	6 216	Siemens Energy AG	212 639	280 409	
			3 903 433	4 172 364	2,51
		IRLANDE			
	9 235	Aon PLC	2 370 826	2 670 587	
	6 536	Medtronic PLC	896 490	970 301	
			3 267 316	3 640 888	2,19
		PAYS-BAS			
	24 072	ABN AMRO Group N.V., CIAE	470 104	367 528	
	5 225	Akzo Nobel N.V.	561 154	733 679	
	1 132	Euronext N.V.	143 950	143 304	
	16 707	Heineken N.V.	2 315 755	2 157 346	
USD	75 000	NXP B.V./NXP Funding LLC/NXP USA Inc., 3,4 %, 1 ^{er} mai 2030	103 857	99 424	
			3 594 820	3 501 281	2,11
		ÎLES CAÏMANS			
	1 535	Alibaba Group Holding Ltd., CAAE	476 455	437 373	
	3 265	Baidu Inc., CAAE	642 693	892 640	
	14 042	Tencent Music Entertainment Group, CAAE	311 534	361 581	
	13 789	Trip.com Group Ltd., CAAE	587 378	686 738	
			2 018 060	2 378 332	1,43
		ISRAËL			
	12 060	Check Point Software Technologies Ltd.	1 774 681	1 697 006	1,02
		MEXIQUE			
USD	150 000	Fomento Económico Mexicano, S.A.B. de C.V., 3,5 %, 16 janvier 2050	192 027	188 231	
USD	750 000	Obligation internationale du gouvernement du Mexique, 3,6 %, 30 janvier 2025	960 800	1 026 520	
	50 825	Grupo Financiero Banorte S.A.B. de C.V.	316 741	359 774	
			1 469 568	1 574 525	0,95

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds équilibré de valeur mondiale CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
CORÉE DU SUD				
13 733	KB Financial Group Inc.	711 630	857 009	0,52
ESPAGNE				
2 281	Aena S.A.	408 662	464 906	0,28
BRÉSIL				
128 858	Ambev S.A., CAAE	871 616	443 707	0,27
SUÈDE				
10 629	Sandvik AB	194 575	364 931	0,22
ÎLE DE JERSEY				
150 000	Heathrow Funding Ltd., OTV, 3 %, 17 juin 2023	151 550	150 661	0,09
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(119 526)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés		156 128 872	161 631 607	97,34
Contrat(s) de change à terme (voir l'annexe A)			311 742	0,19
Contrat(s) à terme position acheteur (voir l'annexe B)			27 039	0,02
Total du portefeuille de placements		156 128 872	161 970 388	97,55
Autres actifs (passifs) nets			4 079 134	2,45
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			166 049 522	100,00

Montants du capital libellés en :

USD Dollar américain

Annexe A

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 avril 2021	USD	79 376	CAD	100 000	1,26	(251)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 avril 2021	USD	160 351	CAD	200 000	1,25	1 506
Banque Royale du Canada	A-1+	15 avril 2021	USD	158 822	CAD	200 000	1,26	(415)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 avril 2021	USD	158 842	CAD	200 000	1,26	(390)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 avril 2021	USD	158 339	CAD	200 000	1,26	(1 023)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 avril 2021	USD	317 579	CAD	400 000	1,26	(913)
Banque Royale du Canada	A-1+	15 avril 2021	CAD	188 784	USD	150 000	1,26	286
Banque Royale du Canada	A-1+	15 avril 2021	CAD	22 458 578	USD	17 768 284	1,26	129 985
Banque Royale du Canada	A-1+	15 avril 2021	CAD	62 508	USD	50 000	1,25	(325)
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	28 juin 2021	CAD	4 251 269	GBP	2 447 000	2,74	11 317
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	28 juin 2021	CAD	7 933 071	EUR	5 339 000	1,49	50 988
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	28 juin 2021	CAD	3 794 248	JPY	330 404 000	0,01	41 460
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	28 juin 2021	CAD	2 883 295	CHF	2 143 000	1,35	27 154
The Bank of New York Mellon Corp.	A-1	28 juin 2021	CAD	26 064 812	USD	20 702 000	1,26	52 363
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								311 742

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

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds équilibré de valeur mondiale CI

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

Annexe B

Contrat(s) à terme position acheteur

Contrat(s)	Contrat(s) à terme nominale	Date d'expiration	Prix (\$)	Devise	Valeur du contrat (\$)	Juste valeur (\$)
(2)	Contrats à terme sur bons du Trésor américain à 10 ans, CBOT	21 juin 2021	130,94	USD	(337 404)	(329 098)
(21)	Obligations à long terme américaines, CBOT	21 juin 2021	154,59	USD	(4 098 571)	(4 079 838)
					(4 435 975)	(4 408 936)
Prix d'exercice (\$)						(4 435 975)
Valeur totale du (des) contrat(s) à terme position acheteur						27 039

Fonds équilibré de valeur mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 mars 2021

	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	315	(3)	-	312
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	315	(3)	-	312
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(3)	3	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(3)	3	-	-

au 31 mars 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	472	(392)	-	80
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	472	(392)	-	80
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(1 705)	392	-	(1 313)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(1 705)	392	-	(1 313)

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

Fonds équilibré de valeur mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2021	2020
Commissions de courtage	81	374
Paielements indirects [†]	13	63

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	11 745 975	13 425 326	1 675 666	2 218 061	2 869 919	3 654 686	40 067	40 374
Parts rachetables émises contre trésorerie	591 949	1 100 643	55 391	183 360	190 087	334 456	-	277
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	294 990	391 581	35 299	53 814	46 883	68 904	1 083	1 351
Parts rachetables rachetées	(3 648 059)	(3 171 575)	(688 359)	(779 569)	(806 939)	(1 188 127)	(531)	(1 935)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	8 984 855	11 745 975	1 077 997	1 675 666	2 299 950	2 869 919	40 619	40 067

	Série P	
	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	202 435	236 535
Parts rachetables émises contre trésorerie	292	4 272
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	3 738	5 427
Parts rachetables rachetées	(63 436)	(43 799)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	143 029	202 435

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

Fonds équilibré de valeur mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2021 (en %)

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

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2021	2020
Titres prêtés	8 023	28 951
Garanties (hors trésorerie)	8 183	29 530

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

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

	2021	2020
Revenu brut tiré des prêts de titres	13	43
Charges	(2)	(7)
Revenu tiré des prêts de titres	11	36
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	15,4	16,3

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2021
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
Total	-

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

Fonds équilibré de valeur mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2021, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2020

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

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2021

Note de crédit ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	6,4
AA/Aa/A+	2,8
A	7,2
BBB/Baa/B++	21,1
BB/Ba/B+	2,5
B	0,1
Aucune	0,3
Total	40,4

Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2020

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

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

^{*}Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds investissait dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2021, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 9 606 000 \$ (10 077 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2021[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	105 366	(47 298)	58 068	35,0
Euro	24 160	(7 868)	16 292	9,8
Yen japonais	11 508	(3 750)	7 758	4,7
Franc suisse	8 870	(2 849)	6 021	3,6
Livre sterling	9 737	(4 239)	5 498	3,3
Won coréen	731	-	731	0,4
Couronne suédoise	352	-	352	0,2
Peso mexicain	345	-	345	0,2
Couronne danoise	19	-	19	0,0
Total	161 088	(66 004)	95 084	57,2

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

Fonds équilibré de valeur mondiale CI

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de change (suite)

au 31 mars 2020~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	103 677	(72 061)	31 616	16,4
Euro	20 338	(10 274)	10 064	5,2
Yen japonais	13 719	(7 216)	6 503	3,4
Franc suisse	6 335	(3 121)	3 214	1,7
Livre sterling	6 987	(5 456)	1 531	0,8
Won coréen	846	-	846	0,4
Peso mexicain	560	-	560	0,3
Couronne suédoise	276	-	276	0,1
Total	152 738	(98 128)	54 610	28,3

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2021, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 9 508 000 \$ (5 461 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

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

au 31 mars 2021

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	830	4 125	7 977	52 643	65 575

au 31 mars 2020

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	6 011	6 921	13 848	57 045	83 825

Au 31 mars 2021, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 118 000 \$ (1 315 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2021

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	96 057	-	-	96 057
Obligations	-	65 575	-	65 575
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	312	-	312
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	27	-	-	27
Total	96 084	65 887	-	161 971

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	95 289	5 476	-	100 765
Obligations	-	83 825	-	83 825
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(1 233)	-	(1 233)
Total	95 289	88 068	-	183 357

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Contrat(s) à terme standardisé(s) (montant net)	(54)	-	-	(54)
Total	(54)	-	-	(54)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2021 et 2020.

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

Fonds de revenu équilibré prudent Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2021	2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	300 620	320 360
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	4 153	3 516
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	886	787
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	18	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	212	270
Intérêts à recevoir	754	1 633
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	818
Montant à recevoir pour la souscription de parts	369	1 857
Autres actifs	-	-
	307 012	329 241
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	87	3 521
Swaps, options sur swaps et options	261	221
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	680	1 080
Montant à payer pour le rachat de parts	711	1 102
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	1 739	5 924
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	305 273	323 317

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série A	171 956	175 615	11,19	9,60	15 367 004	18 286 888
Série B	15 498	24 346	11,05	9,49	1 402 014	2 564 143
Série F	34 502	34 521	12,59	10,68	2 740 092	3 231 107
Série I	82 315	87 612	14,11	11,80	5 834 521	7 422 048
Série P	1 002	1 223	13,32	11,17	75 269	109 554

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

Fonds de revenu équilibré prudent Sentry

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

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

	2021	2020
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	3 024	5 038
Intérêts aux fins des distributions	4 116	8 049
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	3 218	493
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	24 567	(29 624)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	36 964	(765)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	71 889	(16 809)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	55	(21)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	68	51
Rabais sur frais	63	80
Total des autres revenus	186	110
Total des revenus	72 075	(16 699)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	4 052	5 452
Frais d'administration (note 5)	430	580
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	1	9
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	308	398
Retenues d'impôts	149	180
Taxe de vente harmonisée	480	636
Autres frais	-	-
Total des charges	5 421	7 255
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	66 654	(23 954)

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série A	35 486	(14 794)	2,11	(0,67)	16 846 002	21 617 442
Série B	4 459	(2 036)	2,25	(0,59)	1 979 433	3 364 506
Série F	7 441	(2 353)	2,46	(0,58)	3 014 595	4 073 489
Série I	19 032	(4 702)	2,93	(0,52)	6 481 486	8 966 184
Série P	236	(69)	2,94	(0,54)	80 101	131 108

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

Fonds de revenu équilibré prudent Sentry

États financiers

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

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

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	175 615	280 469	24 346	44 993	34 521	59 744	87 612	138 778
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	35 486	(14 794)	4 459	(2 036)	7 441	(2 353)	19 032	(4 702)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(515)	(2 058)	(66)	(318)	(295)	(889)	(1 549)	(3 445)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(7 022)	(7 574)	(810)	(1 176)	(1 197)	(1 118)	(1 833)	(1 239)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(7 537)	(9 632)	(876)	(1 494)	(1 492)	(2 007)	(3 382)	(4 684)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	8 785	14 505	-	1 612	4 134	4 059	6 873	6 777
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	6 301	8 002	745	1 238	946	1 275	3 381	4 683
Rachat de parts rachetables	(46 694)	(102 935)	(13 176)	(19 967)	(11 048)	(26 197)	(31 201)	(53 240)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(31 608)	(80 428)	(12 431)	(17 117)	(5 968)	(20 863)	(20 947)	(41 780)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 659)	(104 854)	(8 848)	(20 647)	(19)	(25 223)	(5 297)	(51 166)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	171 956	175 615	15 498	24 346	34 502	34 521	82 315	87 612

	Série P		Total du Fonds	
	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 223	1 831	323 317	525 815
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	236	(69)	66 654	(23 954)
Distributions aux porteurs de parts rachetables				
Revenu net de placement	(18)	(46)	(2 443)	(6 756)
Profits nets réalisés	-	-	-	-
Remboursement de capital	(22)	(19)	(10 884)	(11 126)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(40)	(65)	(13 327)	(17 882)
Transactions sur parts rachetables				
Produit de l'émission de parts rachetables	233	8	20 025	26 961
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	37	52	11 410	15 250
Rachat de parts rachetables	(687)	(534)	(102 806)	(202 873)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(417)	(474)	(71 371)	(160 662)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(221)	(608)	(18 044)	(202 498)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	1 002	1 223	305 273	323 317

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

Fonds de revenu équilibré prudent Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2021	2020
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	66 654	(23 954)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(24 567)	29 624
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	5	(8)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	308	398
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(36 964)	765
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	389 092	432 965
Achat de placements et de dérivés	(311 204)	(272 234)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	2 243
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	58	776
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	879	591
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(18)	7
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	84 243	171 173
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 917)	(2 632)
Produit de l'émission de parts rachetables	12 264	13 230
Montant versé au rachat de parts rachetables	(93 948)	(191 637)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(83 601)	(181 039)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(5)	8
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	642	(9 866)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	3 516	13 374
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	4 153	3 516
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 970	5 702
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4 959	8 572
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	1	9
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fonds de revenu équilibré prudent Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
	SERVICES FINANCIERS				
	5 500 000	Banque de Montréal, 3,19 %, 1 ^{er} mars 2028	6 230 400	5 944 913	
	60 000	Banque de Montréal, privilégiées, 4 %, série 27	1 316 804	1 377 000	
	80 000	Banque de Montréal, privilégiées, 4,5 %, série 40	1 982 464	2 017 600	
	119 000	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	5 598 714	6 652 100	
	90 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, privilégiées, 4,4 %, série 45	2 209 124	2 245 500	
	2 000 000	Banque canadienne de l'Ouest, 5 %, 31 juillet 2081	2 000 000	2 003 760	
	400 000	Element Fleet Management Corp.	4 128 544	5 500 000	
	32 000	Intact Corporation financière	4 203 424	4 928 000	
	18 510	JPMorgan Chase & Co.	3 044 168	3 541 122	
	65 000	Banque Nationale du Canada	3 843 271	5 549 050	
	2 000 000	Banque Nationale du Canada, 4,3 %, 15 novembre 2080	2 051 000	2 061 800	
	46 500	Banque Royale du Canada	4 475 051	5 387 955	
	2 500 000	Banque Royale du Canada, OTV, 4,5 %, 24 novembre 2080	2 628 750	2 646 875	
	80 000	Banque Royale du Canada, privilégiées, 3,6 %, série BD	1 774 216	1 916 000	
	170 000	Banque Royale du Canada, privilégiées, 3,9 %, série BB	3 649 337	3 889 600	
	90 000	Financière Sun Life inc.	5 157 447	5 715 900	
	6 000 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,1 %, 2 février 2028	6 752 880	6 452 131	
	50 000	La Banque Toronto-Dominion, privilégiées, 3,6 %, série 7	1 130 147	1 197 000	
	220 000	La Banque Toronto-Dominion, privilégiées, 3,9 %, série 1	4 673 699	5 005 000	
			66 849 440	74 031 306	24,25
	PRODUITS INDUSTRIELS				
	775 000	407 International Inc., 2,84 %, 7 mars 2050	778 013	710 676	
	3 150 000	407 International Inc., 3,6 %, 21 mai 2047	3 218 033	3 314 940	
	1 000 000	407 International Inc., 5,75 %, 14 février 2036	1 320 500	1 238 590	
	24 000	Boyd Group Services Inc.	4 522 679	5 110 560	
	10 000	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	3 155 566	4 800 000	
	22 000	Cargojet Inc.	2 552 723	3 569 280	
	175 000	Morneau Shepell Inc.	5 567 113	5 794 250	
	42 400	Sensata Technologies Holding PLC	2 859 840	3 087 831	
USD	1 500 000	Teekay Offshore Partners L.P./Teekay Offshore Finance Corp., 8,5 %, 15 juillet 2023	1 687 519	1 706 179	
	32 500	Thomson Reuters Corp.	3 074 869	3 577 925	
	27 600	Uber Technologies Inc.	1 931 469	1 890 687	
	33 225	Waste Connections Inc.	1 790 386	4 510 958	
			32 458 710	39 311 876	12,88
	OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES				
	8 500 000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1, 2,35 %, 15 juin 2027	8 957 950	8 955 563	
	5 000 000	Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1 ^{er} mars 2026	4 808 617	4 829 650	
	4 500 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 ^{er} décembre 2051	5 553 452	4 532 190	
	5 000 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 ^{er} juin 2028	4 961 500	5 251 840	
	3 000 000	Gouvernement du Canada, 5,75 %, 1 ^{er} juin 2033	4 703 550	4 335 700	
			28 985 069	27 904 943	9,14
	TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION				
	12 050	Apple Inc.	1 798 630	1 849 757	
	2 200	Constellation Software Inc.	3 421 850	3 861 088	
	29 250	Fiserv Inc.	4 068 833	4 375 756	
	16 075	Microsoft Corp.	3 842 788	4 762 926	
	73 000	Open Text Corp.	3 944 719	4 374 160	
	2 100	Shopify Inc.	2 836 416	2 913 603	
	16 700	Visa Inc., catégorie A	4 001 128	4 443 581	
			23 914 364	26 580 871	8,71
	SOINS DE SANTÉ				
	39 450	Baxter International Inc.	4 270 507	4 181 334	
	75 200	Boston Scientific Corp.	3 742 307	3 652 596	
	17 375	CIGNA Corp.	3 797 248	5 278 464	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu équilibré prudent Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SOINS DE SANTÉ (suite)					
	7 750	UnitedHealth Group Inc.	2 855 899	3 623 770	
	182 653	WELL Health Technologies Corp., placement privé	1 789 999	1 311 449	
			16 455 960	18 047 613	5,91
ÉNERGIE					
	10 810	Altera Infrastructure L.P., privilégiées, 8,50 %, série B	315 311	316 531	
	21 932	Altera Infrastructure L.P., privilégiées, 8,875 %, série E	635 867	629 794	
	118 000	Enbridge Inc.	4 647 437	5 402 040	
	130 000	Pembina Pipeline Corp.	4 433 384	4 719 000	
	1 000 000	Suncor Énergie Inc., 3,95 %, 4 mars 2051	985 460	961 213	
	500 000	Suncor Énergie Inc., 4,34 %, 13 septembre 2046	561 620	516 772	
	2 250 000	Suncor Énergie Inc., 5 %, 9 avril 2030	2 712 642	2 603 229	
			14 291 721	15 148 579	4,96
OBLIGATIONS MUNICIPALES					
	2 350 000	Ville de Montréal, 3 %, 1 ^{er} septembre 2027	2 330 824	2 532 722	
	1 000 000	Ville de Montréal, 3,5 %, 1 ^{er} décembre 2038	1 178 900	1 092 321	
	1 500 000	Ville d'Ottawa, 3,1 %, 27 juillet 2048	1 681 035	1 538 137	
	2 000 000	Ville de Toronto, 2,4 %, 7 juin 2027	2 165 700	2 089 819	
	2 000 000	Ville de Vancouver, 2,85 %, 3 novembre 2027	2 232 680	2 142 797	
	750 000	Ville de Winnipeg, 4,3 %, 15 novembre 2051	1 024 875	945 552	
	2 000 000	Municipalité régionale de Peel Ontario, 5,1 %, 29 juin 2040	2 865 460	2 664 922	
	1 500 000	Municipalité régionale d'York, 2,5 %, 2 juin 2026	1 624 500	1 579 319	
			15 103 974	14 585 589	4,78
OBLIGATIONS D'ÉTAT ÉTRANGÈRES					
AUD	1 000 000	Gouvernement d'Australie, bons du Trésor, 1,75 %, 21 juin 2051	770 497	764 571	
JPY	120 000 000	Gouvernement du Japon, obligation à quarante ans, 0,4 %, 20 mars 2056	1 349 818	1 244 166	
USD	1 000 000	Bon/obligation du Trésor américain, 0,375 %, 31 juillet 2027	1 241 975	1 186 681	
USD	3 000 000	Bon/obligation du Trésor américain, 1,125 %, 15 février 2031	3 577 456	3 559 526	
USD	2 000 000	Bon/obligation du Trésor américain, 1,5 %, 15 février 2030	2 645 076	2 481 409	
USD	5 000 000	Bon/obligation du Trésor américain, 1,625 %, 15 novembre 2050	6 342 800	5 217 300	
			15 927 622	14 453 653	4,73
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE					
	124 000	Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B	3 604 006	5 024 480	
	66 700	Food X (Sustainable Produce Urban Delivery Inc.), placement privé	500 250	500 250	
	107 500	Jamieson Wellness Inc.	4 154 161	3 952 775	
	40 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, privilégiées, 5,3 %, série B	1 036 260	1 033 600	
	30 000	Mondelēz International Inc.	2 160 023	2 206 653	
	1 500 000	Sustainable Produce Urban Delivery Inc., 8,5 %, 21 avril 2022	1 500 000	1 495 820	
			12 954 700	14 213 578	4,66
OBLIGATIONS PROVINCIALES					
	2 100 000	Province de la Colombie-Britannique, 2,95 %, 18 décembre 2028	2 292 633	2 266 708	
	1 000 000	Province de la Colombie-Britannique, 4,7 %, 18 juin 2037	1 398 450	1 287 389	
	1 000 000	Province du Manitoba, 2,6 %, 2 juin 2027	1 098 000	1 056 590	
	1 000 000	Province du Manitoba, 3,4 %, 5 septembre 2048	1 207 400	1 092 483	
	1 000 000	Province du Nouveau-Brunswick, 2,6 %, 14 août 2026	1 092 690	1 058 862	
	2 000 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,05 %, 14 août 2050	2 274 440	2 054 310	
	3 000 000	Province de la Nouvelle-Écosse, 2,1 %, 1 ^{er} juin 2027	2 998 260	3 086 016	
	2 100 000	Province de Québec, 1,9 %, 1 ^{er} septembre 2030	2 132 802	2 064 679	
			14 494 675	13 967 037	4,58
IMMOBILIER					
	11 675	American Tower Corp., catégorie A	3 262 649	3 507 503	
	33 000	Colliers International Group Inc.	3 817 806	4 074 840	
	330 000	Tricon Capital Group Inc.	3 928 184	4 243 800	
			11 008 639	11 826 143	3,87

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu équilibré prudent Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES PUBLICS				
44 000	Brookfield Infrastructure Corp.	2 953 940	4 230 600	
62 500	Brookfield Renewable Energy Partners L.P.	2 299 441	3 353 125	
2 000 000	CU Inc., 4,211 %, 29 octobre 2055	2 450 900	2 358 448	
20 000	CU Inc., privilégiées, 4,6 %, série 1	478 041	485 000	
1 000 000	Enbridge Gas Inc., 4,95 %, 22 novembre 2050	1 455 320	1 315 790	
		9 637 642	11 742 963	3,85
SERVICES DE COMMUNICATION				
2 490	Alphabet Inc., catégorie C	4 063 105	6 473 161	
11 950	Facebook Inc.	3 687 096	4 423 150	
		7 750 201	10 896 311	3,57
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE				
875	Amazon.com Inc.	3 562 130	3 402 310	
16 000	McDonald's Corp.	4 325 795	4 506 855	
		7 887 925	7 909 165	2,59
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(110 871)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés		277 609 771	300 619 627	98,48
Contrat(s) de change à terme (voir l'annexe A)			798 974	0,26
Option(s) position vendeur (voir l'annexe B)		(264 635)	(260 840)	(0,09)
Total du portefeuille de placements		277 345 136	301 157 761	98,65
Autres actifs (passifs) nets			4 115 607	1,35
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			305 273 368	100,00

Montants du capital libellés en :

AUD Dollar australien
JPY Yen japonais
USD Dollar américain

Annexe A

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 mai 2021	CAD	1 860 239	USD	1 462 802	1,27	22 079
Banque de Montréal	A-1	20 avril 2021	CAD	2 581 283	USD	2 013 288	1,28	51 303
Banque de Montréal	A-1	15 juin 2021	CAD	448 686	USD	355 868	1,26	1 519
Banque de Montréal	A-1	18 mai 2021	CAD	1 932 873	USD	1 519 919	1,27	22 941
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 mai 2021	CAD	2 246 698	USD	1 762 669	1,27	31 725
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 avril 2021	CAD	2 576 072	USD	2 013 288	1,28	46 093
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 juin 2021	CAD	450 176	USD	355 773	1,27	3 128
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 mai 2021	CAD	72 539	USD	57 277	1,27	565
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 juin 2021	USD	300 000	CAD	372 840	0,80	4 124
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 mai 2021	USD	4 381 675	CAD	5 549 203	0,79	(43 189)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 mai 2021	CAD	2 334 422	USD	1 831 493	1,27	32 964
Citigroup Inc.	A-2	20 avril 2021	USD	1 406 965	CAD	1 777 279	0,79	(9 231)
Citigroup Inc.	A-2	20 juillet 2021	CAD	1 777 089	USD	1 406 965	1,26	9 214
Citigroup Inc.	A-2	20 avril 2021	CAD	1 834 494	USD	1 438 063	1,28	27 366
Citigroup Inc.	A-2	18 mai 2021	CAD	3 762 446	USD	2 937 781	1,28	70 822
Citigroup Inc.	A-2	18 mai 2021	CAD	3 909 353	USD	3 052 489	1,28	73 587
HSBC Holdings PLC	A-1	18 mai 2021	CAD	2 247 033	USD	1 762 669	1,27	32 060
HSBC Holdings PLC	A-1	15 juin 2021	CAD	821 384	USD	650 952	1,26	3 429
HSBC Holdings PLC	A-1	9 juin 2021	CAD	775 185	AUD	798 000	0,97	13 326
HSBC Holdings PLC	A-1	20 avril 2021	USD	1 049 000	CAD	1 343 958	0,78	(25 742)
HSBC Holdings PLC	A-1	18 mai 2021	CAD	2 334 770	USD	1 831 493	1,27	33 312
HSBC Holdings PLC	A-1	15 juin 2021	CAD	1 193 063	USD	954 000	1,25	(5 685)

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

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu équilibré prudent Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

Annexe A (suite)

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
JPMorgan Chase & Co.	A-2	20 avril 2021	CAD	2 208 744	USD	1 725 675	1,28	40 190
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 mai 2021	CAD	3 766 294	USD	2 937 781	1,28	74 669
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 mai 2021	CAD	3 913 352	USD	3 052 489	1,28	77 585
Morgan Stanley	A-2	20 avril 2021	CAD	2 212 514	USD	1 725 675	1,28	43 961
Morgan Stanley	A-2	15 juin 2021	CAD	720 355	USD	569 390	1,27	4 886
Morgan Stanley	A-2	9 juin 2021	CAD	1 247 358	JPY	105 282 000	0,01	51 735
Banque Royale du Canada	A-1+	18 mai 2021	CAD	1 495 679	USD	1 175 113	1,27	19 031
Banque Royale du Canada	A-1+	20 avril 2021	CAD	1 928 418	USD	1 509 454	1,28	31 577
Banque Royale du Canada	A-1+	18 mai 2021	USD	237 000	CAD	295 918	0,80	1 895
Banque Royale du Canada	A-1+	18 mai 2021	CAD	1 554 078	USD	1 220 996	1,27	19 774
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 mai 2021	CAD	1 495 918	USD	1 175 113	1,27	19 270
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	15 juin 2021	CAD	448 684	USD	355 868	1,26	1 517
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	20 avril 2021	USD	249 000	CAD	315 752	0,79	(2 849)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 mai 2021	CAD	1 554 327	USD	1 220 996	1,27	20 023
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								798 974

Annexe B

Option(s) position vendeur

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
(11)	Alphabet Inc., option d'achat @ 2 000,00	16 avril 2021	2 000,00	USD	(161 916)	(121 510)
(40)	Apple Inc., option d'achat @ 140,00	16 avril 2021	140,00	USD	(1 427)	(377)
(100)	Facebook Inc., option d'achat @ 290,00	16 avril 2021	290,00	USD	(80 713)	(135 409)
(45)	Visa Inc., option d'achat @ 225,00	16 avril 2021	225,00	USD	(19 675)	(3 195)
(15)	Visa Inc., option d'achat @ 235,00	16 avril 2021	235,00	USD	(904)	(349)
Valeur totale de l'option ou des options position vendeur						(264 635)
						(260 840)

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

Fonds de revenu équilibré prudent Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 mars 2021

	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	886	(87)	-	799
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	886	(87)	-	799
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(87)	87	-	-
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(87)	87	-	-

au 31 mars 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	787	(699)	-	88
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	787	(699)	-	88
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(3 521)	699	-	(2 822)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(3 521)	699	-	(2 822)

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

Fonds de revenu équilibré prudent Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2021	2020
Commissions de courtage	249	381
Paielements indirects [†]	38	65

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série A		Série B		Série F		Série I	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	18 286 888	25 715 579	2 564 143	4 169 790	3 231 107	4 978 680	7 422 048	10 599 265
Parts rachetables émises contre trésorerie	794 961	1 365 814	-	149 376	341 393	341 423	499 946	538 131
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	584 491	748 069	70 175	116 899	78 405	107 699	252 049	360 223
Parts rachetables rachetées	(4 299 336)	(9 542 574)	(1 232 304)	(1 871 922)	(910 813)	(2 196 695)	(2 339 522)	(4 075 571)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	15 367 004	18 286 888	1 402 014	2 564 143	2 740 092	3 231 107	5 834 521	7 422 048

	Série P	
	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	109 554	147 638
Parts rachetables émises contre trésorerie	17 896	627
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	2 878	4 232
Parts rachetables rachetées	(55 059)	(42 943)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	75 269	109 554

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

Fonds de revenu équilibré prudent Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2021 (en %)

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

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2021	2020
Titres prêtés	47 528	51 749
Garanties (hors trésorerie)	48 479	52 814

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

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

	2021	2020
Revenu brut tiré des prêts de titres	80	60
Charges	(12)	(9)
Revenu tiré des prêts de titres	68	51
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	15,0	15,0

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2021
Pertes en capital reportées en avant :	53 744
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
Total	-

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

Fonds de revenu équilibré prudent Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2021, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
Positions acheteur	
Services financiers	21,7
Obligations d'État canadiennes	17,1
Produits industriels	10,6
Obligations provinciales	9,3
Énergie	6,7
Soins de santé	6,6
Services de communication	6,4
Technologies de l'information	5,2
Immobilier	4,4
Biens de consommation discrétionnaire	3,9
Services publics	2,9
Biens de consommation de base	2,4
Autres actifs (passifs) nets	1,8
Obligations municipales	1,1
Titres adossés à des actifs	0,8
Contrat(s) de change à terme	(0,8)
Total des positions acheteur	100,1
Positions vendeur	
Option(s)	(0,1)
Total des positions vendeur	(0,1)
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2021

Note de crédit ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	16,2
AA/Aa/A+	7,1
A	6,8
BBB/Baa/B++	7,8
BB/Ba/B+	2,4
CCC/Caa/C++	0,6
Aucune	0,8
Total	41,7

Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2020

Note de crédit ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	19,1
AA/Aa/A+	8,3
A	11,0
BBB/Baa/B++	13,2
BB/Ba/B+	1,3
Aucune	0,1
Total	53,0

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

^{*}Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds investissait dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2021, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 19 438 000 \$ (14 974 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2021[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	79 942	(43 295)	36 647	12,0
Yen japonais	1 247	(1 195)	52	0,0
Dollar australien	770	(762)	8	0,0
Total	81 959	(45 252)	36 707	12,0

au 31 mars 2020[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	98 488	(56 840)	41 648	12,9
Total	98 488	(56 840)	41 648	12,9

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2021, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 671 000 \$ (4 165 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Fonds de revenu équilibré prudent Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de taux d'intérêt

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

au 31 mars 2021

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	-	3 202	4 830	98 211	106 243

au 31 mars 2020

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	9 598	17 779	18 776	124 466	170 619

Au 31 mars 2021, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 860 000 \$ (3 108 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2021

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	192 566	1 311	500	194 377
Obligations	-	104 747	1 496	106 243
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	799	-	799
Total	192 566	106 857	1 996	301 419

Niveau 3 - Rapprochement

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

pour l'exercice clos le 31 mars 2021

	Solde au 31 mars 2020 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Profit (perte) réalisé(e) (en milliers de dollars)	Profit (perte) latent(e)* (en milliers de dollars)	Solde au 31 mars 2021 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	-	500	-	-	-	-	-	500
Obligations	-	1 500	-	-	-	-	(4)	1 496
Total	-	2 000	-	-	-	-	(4)	1 996

*La variation des profits (pertes) latent(e)s sur les placements détenus au 31 mars 2021 s'est établie à (4 180 \$).

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'escompte. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds au 31 mars 2021.

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

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2021

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Option(s)	(261)	-	-	(261)
Total	(261)	-	-	(261)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	149 741	-	-	149 741
Obligations	-	168 076	-	168 076
Titres adossés à des actifs	-	2 543	-	2 543
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(2 734)	-	(2 734)
Total	149 741	167 885	-	317 626

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Option(s)	(221)	-	-	(221)
Total	(221)	-	-	(221)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2021 et 2020.

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2021	2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	746 160	628 545
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	12 032	12 402
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	3	1 294
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	103	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	175	322
Intérêts à recevoir	1 628	2 166
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	1 797
Montant à recevoir pour la souscription de parts	1 718	1 497
Autres actifs	-	-
	761 819	648 023
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	51	3 059
Swaps, options sur swaps et options	-	214
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	279	-
Montant à payer pour le rachat de parts	980	587
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	1 310	3 860
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	760 509	644 163

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série A	423 090	348 898	17,05	14,55	24 818 132	23 977 503
Série AH	1 110	118	10,97*	9,18*	80 563	9 127
Série B	58 696	59 542	17,03	14,54	3 445 722	4 095 325
Série E	19 444	15 481	11,61	9,91	1 674 446	1 562 297
Série EF	264	165	11,62	9,91	22 724	16 689
Série F	200 473	183 531	18,87	15,89	10 625 272	11 553 053
Série FH	6 105	1 172	11,12*	9,19*	436 924	90 594
Série I	9 166	6 991	20,76	17,24	441 595	405 428
Série IH	764	13	11,27*	9,20*	53 954	1 002
Série O	33 710	24 234	11,62	9,91	2 901 091	2 445 054
Série P	7 658	3 992	20,05	16,70	381 880	238 985
Série PH	14	13	11,24*	9,20*	1 025	1 002
Série W	1	-	10,89	-	104	-
Série WH	14	13	11,25*	9,20*	1 025	1 002

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

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

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

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

	2021	2020
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	4 783	5 276
Intérêts aux fins des distributions	7 879	8 112
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	13	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	20 686	(17 049)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	117 753	(21 266)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	151 114	(24 927)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(1 508)	2 830
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	101	54
Rabais sur frais	349	258
Total des autres revenus	(1 058)	3 142
Total des revenus	150 056	(21 785)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	10 670	8 755
Frais d'administration (note 5)	1 369	1 111
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	2	2
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	99	178
Retenues d'impôts	584	808
Taxe de vente harmonisée	1 255	1 004
Autres frais	-	-
Total des charges	13 980	11 858
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	136 076	(33 643)

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série A	72 859	(16 394)	2,92	(0,81)	25 002 486	20 264 171
Série AH	55	-	0,88	-	62 356	7 202
Série B	11 844	(2 287)	2,96	(0,61)	4 001 392	3 854 144
Série E	3 493	(1 481)	1,99	(2,01)	1 759 274	736 629
Série EF	36	(24)	2,03	(6,17)	17 780	3 789
Série F	38 644	(11 584)	3,46	(1,19)	11 156 060	9 780 201
Série FH	223	(34)	1,17	(0,49)	190 325	69 433
Série I	1 651	(381)	3,93	(1,42)	419 160	269 064
Série IH	11	(1)	2,01	(0,68)	5 596	1 001
Série O	6 067	(1 457)	2,16	(1,07)	2 802 927	1 365 108
Série P	1 182	2	3,58	-	329 970	258 341
Série PH	10	(1)	4,59	(0,68)	2 178	1 001
Série W	-	-	1,31	-	102	-
Série WH	1	(1)	1,50	(0,68)	1 014	1 001

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

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

États financiers

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

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

	Série A		Série AH		Série B		Série E	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	348 898	264 392	118	-	59 542	52 018	15 481	1 609
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	72 859	(16 394)	55	-	11 844	(2 287)	3 493	(1 481)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(293)	(128)	(1)	-	(34)	(25)	(12)	(6)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(10 961)	(9 053)	(22)	-	(1 759)	(1 715)	(538)	(234)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(11 254)	(9 181)	(23)	-	(1 793)	(1 740)	(550)	(240)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	107 991	172 056	1 809	118	14 002	36 156	6 492	16 599
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	10 216	8 051	22	-	1 621	1 523	547	238
Rachat de parts rachetables	(105 620)	(70 026)	(871)	-	(26 520)	(26 128)	(6 019)	(1 244)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	12 587	110 081	960	118	(10 897)	11 551	1 020	15 593
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	74 192	84 506	992	118	(846)	7 524	3 963	13 872
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	423 090	348 898	1 110	118	58 696	59 542	19 444	15 481

	Série EF		Série F		Série FH		Série I	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	165	11	183 531	125 116	1 172	-	6 991	3 999
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	36	(24)	38 644	(11 584)	223	(34)	1 651	(381)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	(1)	-	(726)	(1 107)	(8)	-	(38)	(74)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	(3)	-	-
Remboursement de capital	(7)	(2)	(4 271)	(3 345)	(56)	-	(151)	(47)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(8)	(2)	(4 997)	(4 452)	(64)	(3)	(189)	(121)
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	85	178	48 671	128 654	5 240	1 206	866	3 448
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	8	2	3 289	2 710	62	3	188	121
Rachat de parts rachetables	(22)	-	(68 665)	(56 913)	(528)	-	(341)	(75)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	71	180	(16 705)	74 451	4 774	1 209	713	3 494
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	99	154	16 942	58 415	4 933	1 172	2 175	2 992
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	264	165	200 473	183 531	6 105	1 172	9 166	6 991

	Série IH		Série O		Série P		Série PH	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	13	-	24 234	5 459	3 992	4 042	13	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11	(1)	6 067	(1 457)	1 182	2	10	(1)
Distributions aux porteurs de parts rachetables								
Revenu net de placement	-	-	(143)	(152)	(36)	(60)	-	-
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(2)	-	(1 314)	(578)	(113)	(49)	(1)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2)	-	(1 457)	(730)	(149)	(109)	(1)	-
Transactions sur parts rachetables								
Produit de l'émission de parts rachetables	741	14	10 963	23 368	3 114	35 449	575	14
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2	-	1 432	706	131	89	1	-
Rachat de parts rachetables	(1)	-	(7 529)	(3 112)	(612)	(35 481)	(584)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	742	14	4 866	20 962	2 633	57	(8)	14
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	751	13	9 476	18 775	3 666	(50)	1	13
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	764	13	33 710	24 234	7 658	3 992	14	13

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

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

États financiers

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

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

	Série W		Série WH		Total du Fonds	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	-	-	13	-	644 163	456 646
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	-	-	1	(1)	136 076	(33 643)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	-	-	-	-	(1 292)	(1 552)
Profits nets réalisés	-	-	-	-	-	(3)
Remboursement de capital	-	-	-	-	(19 195)	(15 023)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	(20 487)	(16 578)
Transactions sur parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	1	-	-	14	200 550	417 274
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	-	-	-	-	17 519	13 443
Rachat de parts rachetables	-	-	-	-	(217 312)	(192 979)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1	-	-	14	757	237 738
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1	-	1	13	116 346	187 517
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	1	-	14	13	760 509	644 163

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

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2021	2020
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	136 076	(33 643)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(20 686)	17 049
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	185	(166)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	99	178
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(117 753)	21 266
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	465 201	92 798
Achat de placements et de dérivés	(444 331)	(323 903)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	147	(200)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	538	(831)
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	(103)	13
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	19 373	(227 439)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2 968)	(3 135)
Produit de l'émission de parts rachetables	139 156	359 643
Montant versé au rachat de parts rachetables	(155 746)	(131 434)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(19 558)	225 074
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(185)	166
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(185)	(2 365)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	12 402	14 601
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	12 032	12 402
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4 445	4 373
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	8 319	7 178
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	2	2
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES FINANCIERS					
	15 900	American Express Co.	1 604 003	2 826 205	
USD	1 600 000	American Express Co., 3,62175 %, 31 décembre 2049	2 160 886	2 013 246	
	219 300	Bank of America Corp.	7 750 036	10 662 809	
USD	2 000 000	Bank of Ireland Group PLC, 4,125 %, 19 septembre 2027	2 520 200	2 572 204	
USD	750 000	Banque de Montréal, OTV, 4,338 %, 5 octobre 2028	1 005 038	1 021 341	
USD	1 500 000	Barclays PLC, 3,65 %, 16 mars 2025	1 906 916	2 029 616	
	39	Berkshire Hathaway Inc., catégorie A	12 856 737	18 903 872	
	508 000	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (\$ US)	15 220 474	28 409 134	
USD	150 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15 avril 2028	191 003	193 454	
USD	750 000	Citigroup Inc., 3,875 %, 31 décembre 2049	952 768	940 485	
USD	800 000	Commerzbank AG, 8,125 %, 19 septembre 2023	1 077 282	1 150 710	
USD	500 000	Credit Suisse Group AG, 0,495 %, 2 février 2024	634 703	621 479	
USD	425 000	Credit Suisse Group AG, 1,305 %, 2 février 2027	539 498	517 671	
USD	100 000	Credit Suisse Group AG, 4,5 %, 31 décembre 2049	127 110	117 502	
USD	60 000	Credit Suisse Group AG, 5,25 %, 31 décembre 2049	77 982	76 345	
USD	2 500 000	Deutsche Bank AG, 4,25 %, 14 octobre 2021	3 338 441	3 201 774	
USD	450 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	563 021	561 984	
USD	50 000	Fairstone Financial Inc., 7,875 %, 15 juillet 2024	67 199	66 167	
USD	80 000	Genworth Holdings Inc., 4,9 %, 15 août 2023	95 642	99 086	
	11 700	Globe Life Inc.	782 145	1 420 797	
USD	3 857 000	HSBC Holdings PLC, 6,875 %, 31 décembre 2049	5 178 874	4 901 409	
USD	1 500 000	ILFC E-Capital Trust I, OTV, 3,23 %, 21 décembre 2065	1 527 186	1 529 256	
	123 360	JPMorgan Chase & Co.	9 405 930	23 599 830	
USD	725 000	JPMorgan Chase & Co., 2,776 %, 25 avril 2023	947 180	933 304	
USD	1 000 000	JPMorgan Chase & Co., 4,005 %, 31 décembre 2049	1 249 200	1 259 366	
USD	1 124 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, rachetables, 3,6815 %, 31 décembre 2049	1 514 476	1 413 299	
	292 000	KKR & Co., Inc.	9 136 013	17 925 930	
USD	1 500 000	Lloyds Banking Group PLC, 6,413 %, 31 décembre 2049	2 387 528	2 378 561	
USD	1 795 000	Lloyds Banking Group PLC, 7,5 %, 31 décembre 2049	2 320 964	2 520 214	
USD	100 000	Macquarie Bank Ltd., 6,125 %, 31 décembre 2049	136 300	135 305	
USD	119 000	Société Financière Manuvie, 4,061 %, 24 février 2032	165 385	164 436	
USD	1 600 000	Morgan Stanley, OTV, 3,85125 %, 31 décembre 2049	2 102 874	2 013 793	
USD	275 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 5,75 %, 1 ^{er} novembre 2028	337 702	339 322	
USD	50 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 6 %, 15 janvier 2027	67 293	65 300	
USD	150 000	Navient Corp., 4,875 %, 15 mars 2028	192 135	184 736	
USD	50 000	Navient Corp., 5 %, 15 mars 2027	64 451	63 079	
USD	100 000	PennyMac Financial Services Inc., 4,25 %, 15 février 2029	127 410	120 487	
USD	55 000	PennyMac Financial Services Inc., 5,375 %, 15 octobre 2025	73 641	71 732	
	335 000	SLM Corp.	4 306 585	7 565 317	
USD	189 000	UBS Group AG, 4,375 %, 31 décembre 2049	243 093	234 905	
USD	500 000	UBS Group Funding Switzerland AG, 4,253 %, 23 mars 2028	742 851	708 953	
USD	80 000	United Shore Financial Services LLC, 5,5 %, 15 novembre 2025	107 114	104 935	
USD	1 000 000	Wells Fargo & Co., 3,9 %, 31 décembre 2049	1 273 642	1 269 935	
			97 078 911	146 909 285	19,31
SERVICES DE COMMUNICATION					
	15 352	Alphabet Inc., catégorie C	14 335 259	39 910 029	
USD	410 000	AT&T Inc., 1,7 %, 25 mars 2026	512 279	515 352	
USD	1 142 000	AT&T Inc., 2,55 %, 1 ^{er} décembre 2033	1 501 498	1 362 004	
USD	1 025 000	AT&T Inc., 3,65 %, 1 ^{er} juin 2051	1 294 088	1 245 093	
USD	1 900 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 5,125 %, 1 ^{er} mai 2027	2 571 809	2 527 786	
USD	713 000	Charter Communications Operating LLC, 3,5 %, 1 ^{er} juin 2041	899 749	851 097	
USD	880 000	Charter Communications Operating LLC, 4,8 %, 1 ^{er} mars 2050	1 278 262	1 185 862	
USD	1 650 000	Charter Communications Operating LLC, 4,908 %, 23 juillet 2025	2 138 807	2 353 068	
USD	450 000	Cinemark USA Inc., 4,875 %, 1 ^{er} juin 2023	549 652	563 157	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES DE COMMUNICATION (suite)					
	283 000	Cineplex Inc., 7,5 %, 26 février 2026	283 715	289 744	
USD	1 000 000	Crown Castle Towers LLC, 3,222 %, 15 mai 2022	1 208 900	1 264 584	
USD	1 000 000	CSC Holdings LLC, 5,5 %, 15 mai 2026	1 355 858	1 297 236	
USD	750 000	Electronic Arts Inc., 4,8 %, 1 ^{er} mars 2026	1 062 282	1 087 777	
	52 950	Facebook Inc.	11 798 952	19 598 813	
USD	2 019 000	Intelsat Jackson Holdings S.A., coupon zéro, 15 février 2024	2 760 465	2 630 310	
USD	52 000	LCPR Senior Secured Financing DAC, 6,75 %, 15 octobre 2027	71 420	69 753	
	247 300	Liberty Braves Group	7 607 377	8 646 006	
	155 700	Live Nation Entertainment Inc.	7 563 640	16 563 413	
	202 139	Manchester United PLC	4 520 040	3 998 426	
USD	56 250	Sprint Spectrum Co., LLC/Sprint Spectrum Co., II LLC, 3,36 %, 20 septembre 2021	74 384	71 331	
USD	2 000 000	Tencent Holdings Ltd., 3,975 %, 11 avril 2029	2 703 567	2 733 324	
USD	1 000 000	T-Mobile USA Inc., 3,3 %, 15 février 2051	1 247 834	1 176 052	
USD	1 280 000	T-Mobile USA Inc., 3,5 %, 15 avril 2025	1 789 330	1 737 932	
USD	420 000	T-Mobile USA Inc., 3,6 %, 15 novembre 2060	536 213	503 625	
USD	1 000 000	T-Mobile USA Inc., 3,875 %, 15 avril 2030	1 437 440	1 371 043	
USD	460 000	Verizon Communications Inc., 2,1 %, 22 mars 2028	575 893	581 452	
USD	460 000	Verizon Communications Inc., 3,4 %, 22 mars 2041	575 818	584 988	
USD	875 000	Verizon Communications Inc., 4,016 %, 3 décembre 2029	1 304 484	1 229 410	
USD	800 000	Verizon Communications Inc., 4,522 %, 15 septembre 2048	1 262 615	1 165 638	
USD	815 000	Vodafone Group PLC, 4,25 %, 17 septembre 2050	1 251 354	1 126 900	
			76 072 984	118 241 205	15,55
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION					
	28 000	Apple Inc.	2 327 002	4 298 192	
USD	1 890 000	Apple Inc., 1,2 %, 8 février 2028	2 425 072	2 287 289	
	14 700	CACI International Inc.	4 636 028	4 556 699	
	71 000	CGI inc. (\$ US)	6 209 800	7 425 408	
	65 500	Cognizant Technology Solutions Corp.	5 913 966	6 430 397	
	126 900	Fiserv Inc.	17 939 059	18 984 047	
	56 200	Mastercard Inc., catégorie A	5 773 153	25 146 733	
	44 200	Microsoft Corp.	2 773 555	13 096 193	
	29 000	SS&C Technologies Holdings Inc.	1 975 262	2 546 379	
	1 500	VeriSign Inc.	349 947	374 675	
	78 900	Visa Inc., catégorie A	5 010 695	20 993 926	
			55 333 539	106 139 938	13,96
SOINS DE SANTÉ					
	63 700	Baxter International Inc.	6 910 199	6 751 609	
USD	2 000 000	Baxter International Inc., 2,6 %, 15 août 2026	2 609 393	2 670 301	
	40 100	Becton Dickinson and Co.	13 016 362	12 253 296	
	53 000	Boston Scientific Corp.	2 343 909	2 574 303	
USD	270 000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 5,5 %, 15 janvier 2028	356 375	352 890	
	76 300	CIGNA Corp.	16 020 876	23 179 674	
USD	1 950 000	CIGNA Corp., 4,125 %, 15 novembre 2025	2 605 913	2 733 003	
USD	1 000 000	CVS Health Corp., 2,875 %, 1 ^{er} juin 2026	1 278 596	1 335 275	
USD	564 000	CVS Health Corp., 4,3 %, 25 mars 2028	751 024	805 157	
	40 500	Laboratory Corp. of America Holdings	7 010 605	12 980 175	
	68 800	Medtronic PLC	6 970 976	10 213 696	
USD	120 000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc./Ortho-Clinical Diagnostics S.A., 7,25 %, 1 ^{er} février 2028	161 526	165 514	
	2 500	Stryker Corp.	598 968	765 272	
USD	100 000	Syneos Health Inc., 3,625 %, 15 janvier 2029	127 158	122 450	
	38 700	UnitedHealth Group Inc.	8 300 374	18 095 471	
USD	2 700 000	UnitedHealth Group Inc., 2 %, 15 mai 2030	3 774 480	3 329 731	
USD	1 500 000	UnitedHealth Group Inc., 3,35 %, 15 juillet 2022	1 947 751	1 957 603	
			74 784 485	100 285 420	13,19

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE					
USD	1 000 000	Alibaba Group Holding Ltd., 3,6 %, 28 novembre 2024	1 160 273	1 365 128	
	6 505	Amazon.com Inc.	16 527 159	25 293 743	
	6 160	Booking Holdings Inc.	14 583 618	18 036 035	
USD	900 000	Booking Holdings Inc., 4,5 %, 13 avril 2027	1 260 414	1 313 428	
USD	250 000	Brookfield Residential Properties Inc., 4,875 %, 15 février 2030	330 075	314 667	
USD	439 000	Carnival Corp., 7,625 %, 1 ^{er} mars 2026	600 272	593 375	
USD	46 000	Carvana Co., 5,625 %, 1 ^{er} octobre 2025	59 880	59 375	
	178 700	Cedar Fair L.P.	12 289 439	11 156 820	
USD	1 018 000	Empire Communities Corp., 7 %, 15 décembre 2025	1 358 365	1 351 291	
USD	440 000	Fiat Chrysler Automobiles N.V., 5,25 %, 15 avril 2023	612 940	598 747	
USD	1 800 000	General Motors Co., 5,4 %, 2 octobre 2023	2 517 364	2 457 541	
USD	835 000	General Motors Co., 6,125 %, 1 ^{er} octobre 2025	1 282 159	1 234 685	
USD	350 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 3,625 %, 15 février 2032	445 775	427 466	
USD	250 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 4 %, 1 ^{er} mai 2031	333 526	314 766	
	1 650	Home Depot Inc.	416 980	632 957	
	33 300	McDonald's Corp.	8 525 008	9 379 893	
USD	835 000	McDonald's Corp., 3,35 %, 1 ^{er} avril 2023	1 124 921	1 106 077	
USD	275 000	MGM Resorts International, 4,625 %, 1 ^{er} septembre 2026	367 985	363 058	
USD	205 000	Murphy Oil USA Inc., 3,75 %, 15 février 2031	258 927	253 709	
USD	100 000	NCL Corp., Ltd., 5,875 %, 15 mars 2026	126 560	127 542	
USD	100 000	NCL Finance Ltd., 6,125 %, 15 mars 2028	126 560	128 263	
	1 500	NIKE Inc., catégorie B	243 379	250 506	
USD	393 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,25 %, 15 novembre 2022	497 786	509 552	
USD	150 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,5 %, 1 ^{er} avril 2028	188 639	189 826	
USD	343 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 9,125 %, 15 juin 2023	470 994	475 527	
USD	341 000	Silversea Cruises Ltd., 7,25 %, 1 ^{er} février 2025	445 603	444 340	
USD	250 000	Six Flags Theme Parks Inc., 7 %, 1 ^{er} juillet 2025	343 975	340 598	
USD	1 300 000	Starbucks Corp., 3,8 %, 15 août 2025	1 690 403	1 801 156	
USD	400 000	Studio City Finance Ltd., 5 %, 15 janvier 2029	507 003	505 171	
USD	101 000	Superior Plus L.P./Superior General Partner Inc., 4,5 %, 15 mars 2029	127 852	128 539	
USD	796 000	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp., 5,25 %, 15 mai 2027	1 049 151	1 048 106	
			69 872 985	82 201 887	10,81
OBLIGATIONS D'ÉTAT ÉTRANGÈRES					
USD	3 600 000	Obligation internationale du gouvernement du Mexique, 2,659 %, 24 mai 2031	4 714 342	4 274 596	
USD	6 681 000	Obligations du Trésor américain indexées sur l'inflation, 0,12602 %, 15 octobre 2025	9 257 253	9 220 044	
USD	3 924 000	Obligations du Trésor américain indexées sur l'inflation, 0,25436 %, 15 février 2050	5 827 859	5 219 166	
USD	24 486 000	Bon/obligation du Trésor américain, 0,125 %, 28 février 2023	30 618 026	30 754 916	
USD	16 761 000	Bon/obligation du Trésor américain, 0,5 %, 28 février 2026	20 818 414	20 642 404	
USD	1 697 000	Bon/obligation du Trésor américain, 1,875 %, 15 février 2051	1 961 322	1 885 214	
			73 197 216	71 996 340	9,47
PRODUITS INDUSTRIELS					
USD	1 003 216	Air Canada, fiducie de transfert de prêts, catégorie A, série 2015-1, 3,6 %, 15 mars 2027	1 280 154	1 264 446	
USD	487 000	Air Lease Corp., 2,3 %, 1 ^{er} février 2025	643 162	625 450	
USD	742 000	Air Lease Corp., 3,625 %, 1 ^{er} avril 2027	1 020 977	981 731	
USD	137 000	American Airlines Inc./AAAdvantage Loyalty IP Ltd., 5,75 %, 20 avril 2029	176 835	183 713	
USD	1 000 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,75 %, 21 février 2028	1 254 070	1 181 227	
	346 717	Brookfield Business Partners L.P., parts (\$ US)	17 346 459	17 502 949	
	9 000	CSX Corp.	973 244	1 090 546	
	7 000	IHS Markit Ltd.	748 480	851 369	
USD	1 250 000	Republic Services Inc., 3,2 %, 15 mars 2025	1 545 481	1 680 806	
	86 000	Sensata Technologies Holding PLC	4 898 962	6 263 054	
USD	1 078 287	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, catégorie A, série 2020-1, 5,875 %, 15 octobre 2027	1 517 264	1 505 120	
USD	634 000	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, catégorie B, série 2020-1, 4,875 %, 15 janvier 2026	811 104	829 619	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
PRODUITS INDUSTRIELS (suite)					
USD	1 750 000	United Parcel Service Inc., 2,5 %, 1 ^{er} septembre 2029	2 302 731	2 243 596	
	57 100	United Parcel Service Inc., catégorie B	6 773 353	12 198 144	
			41 292 276	48 401 770	6,36
SERVICES PUBLICS					
	8 300	Brookfield Infrastructure Corp. (\$ US)	326 794	796 591	
	178 200	Brookfield Infrastructure Partners L.P. (\$ US)	6 918 160	11 925 088	
USD	1 900 000	Emera Inc., 6,75 %, 15 juin 2076	2 468 866	2 717 862	
USD	395 000	Emera U.S. Finance L.P., 3,55 %, 15 juin 2026	538 130	538 407	
USD	1 000 000	Enel SpA, 8,75 %, 24 septembre 2073	1 108 702	1 464 064	
USD	600 000	Exelon Corp., 4,7 %, 15 avril 2050	982 904	903 566	
USD	300 000	Rockpoint Gas Storage Canada Ltd., 7 %, 31 mars 2023	376 721	380 547	
			12 720 277	18 726 125	2,46
ÉNERGIE					
USD	2 000 000	CNOOC Nexen Finance 2014 ULC, 4,25 %, 30 avril 2024	2 480 273	2 738 562	
USD	200 000	CrownRock L.P./CrownRock Finance Inc., 5,625 %, 15 octobre 2025	259 478	256 895	
USD	1 550 000	Enbridge Energy Partners L.P., 7,5 %, 15 avril 2038	2 571 603	2 647 946	
	52 000	Enbridge Inc. (\$ US)	2 195 084	2 378 696	
USD	1 450 000	Enbridge Inc., 6,25 %, 1 ^{er} mars 2078	1 783 315	1 909 921	
USD	200 000	Endeavor Energy Resources L.P./EER Finance Inc., 5,75 %, 30 janvier 2028	273 551	265 874	
USD	650 000	Energy Transfer Operating L.P., 5 %, 15 mai 2050	863 984	841 940	
USD	835 000	Exxon Mobil Corp., 1,571 %, 15 avril 2023	1 088 871	1 075 458	
USD	560 000	Exxon Mobil Corp., 3,452 %, 15 avril 2051	771 627	704 358	
	300 000	Inter Pipeline Ltd., 6,625 %, 19 novembre 2079	311 250	314 284	
USD	975 000	Marathon Oil Corp., 5,2 %, 1 ^{er} juin 2045	1 456 274	1 336 110	
USD	200 000	MEG Energy Corp., 6,5 %, 15 janvier 2025	261 611	259 937	
USD	300 000	Northriver Midstream Finance L.P., 5,625 %, 15 février 2026	393 833	392 611	
USD	70 000	Corporation Parkland, 4,5 %, 1 ^{er} octobre 2029	88 158	88 493	
USD	200 000	Precision Drilling Corp., 7,75 %, 15 décembre 2023	244 714	252 441	
USD	300 000	TransMontaigne Partners L.P./TLP Finance Corp., 6,125 %, 15 février 2026	386 438	380 240	
			15 430 064	15 843 766	2,08
IMMOBILIER					
	14 800	American Tower Corp., catégorie A	4 211 049	4 446 342	
USD	397 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus, 5,75 %, 15 mai 2026	514 333	514 192	
USD	430 000	Crown Castle International Corp., 4,15 %, 1 ^{er} juillet 2050	627 499	572 919	
USD	133 000	Howard Hughes Corp., 4,125 %, 1 ^{er} février 2029	171 279	163 627	
USD	300 000	Howard Hughes Corp., 4,375 %, 1 ^{er} février 2031	382 093	369 708	
	370 000	Information Services Corp.	5 975 500	9 098 300	
USD	75 000	Kennedy-Wilson Inc., 5 %, 1 ^{er} mars 2031	96 075	95 573	
USD	330 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC, 7,5 %, 1 ^{er} juin 2025	452 562	454 041	
			12 430 390	15 714 702	2,07
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE					
USD	2 400 000	Anheuser-Busch Co., LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,9 %, 1 ^{er} février 2046	3 415 846	3 580 398	
USD	1 500 000	Cargill Inc., 1,7 %, 2 février 2031	1 920 616	1 779 569	
USD	975 000	Costco Wholesale Corp., 1,375 %, 20 juin 2027	1 269 341	1 221 418	
	39 000	Mondelēz International Inc.	2 755 081	2 868 649	
USD	250 000	Rite Aid Corp., 8 %, 15 novembre 2026	337 899	330 278	
USD	835 000	Sysco Corp., 5,65 %, 1 ^{er} avril 2025	1 261 527	1 220 855	
USD	775 000	Sysco Corp., 5,95 %, 1 ^{er} avril 2030	1 277 719	1 218 882	
USD	680 000	Sysco Corp., 6,6 %, 1 ^{er} avril 2050	1 291 008	1 233 845	
			13 529 037	13 453 894	1,77
MATÉRIAUX					
	145 000	Axalta Coating Systems LLC	4 810 759	5 390 145	
USD	150 000	Big River Steel LLC/BRS Finance Corp., 6,625 %, 31 janvier 2029	205 710	205 765	
USD	350 000	First Quantum Minerals Ltd., 7,5 %, 1 ^{er} avril 2025	463 076	454 693	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
MATÉRIAUX (suite)					
USD	800 000	Glencore Finance Canada Ltd., 5,55 %, 25 octobre 2042	1 273 492	1 227 452	
USD	250 000	New Gold Inc., 7,5 %, 15 juillet 2027	350 706	326 375	
USD	480 000	Rayonier AM Products Inc., 7,625 %, 15 janvier 2026	634 315	641 675	
			7 738 058	8 246 105	1,08
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(202 595)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			549 277 627	746 160 437	98,11
Contrat(s) de change à terme (voir l'annexe A)				(48 054)	(0,01)
Total du portefeuille de placements			549 277 627	746 112 383	98,10
Autres actifs (passifs) nets				14 396 588	1,90
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				760 508 971	100,00

Montants du capital libellés en :

USD Dollar américain

Annexe A

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	18 mai 2021	USD	510 381	CAD	646 000	0,79	(4 655)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 juin 2021	USD	203 315	CAD	254 000	0,80	1 475
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	20 avril 2021	USD	166 359	CAD	213 000	0,78	(3 946)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 mai 2021	USD	171 012	CAD	217 000	0,79	(2 106)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	18 mai 2021	USD	2 789 779	CAD	3 533 135	0,79	(27 498)
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	15 juin 2021	USD	382 622	CAD	482 000	0,79	(1 216)
HSBC Holdings PLC	A-1	15 juin 2021	USD	251 710	CAD	317 000	0,79	(713)
JPMorgan Chase & Co.	A-2	20 avril 2021	USD	122 746	CAD	157 000	0,78	(2 752)
JPMorgan Chase & Co.	A-2	18 mai 2021	USD	268 008	CAD	338 000	0,79	(1 221)
Banque Royale du Canada	A-1+	18 mai 2021	USD	156 976	CAD	196 000	0,80	1 255
Banque Royale du Canada	A-1+	18 mai 2021	USD	141 926	CAD	180 000	0,79	(1 655)
Banque Royale du Canada	A-1+	18 mai 2021	USD	393 546	CAD	497 000	0,79	(2 470)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	20 avril 2021	USD	137 215	CAD	174 000	0,79	(1 570)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	18 mai 2021	USD	141 667	CAD	179 000	0,79	(982)
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(48 054)

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

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Compensation des instruments financiers (note 2)

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

au 31 mars 2021

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	3	(3)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	3	(3)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(51)	3	-	(48)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(51)	3	-	(48)

au 31 mars 2020

	Montants admissibles à la compensation			Exposition nette (en milliers de dollars)
	Actif (passif) brut (en milliers de dollars)	Instruments financiers (en milliers de dollars)	Garantie reçue (payée) (en milliers de dollars)	
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	1 294	(1 294)	-	-
Actifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	1 294	(1 294)	-	-
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	(3 059)	1 294	-	(1 765)
Passifs dérivés - Swaps et options sur swaps	-	-	-	-
Total	(3 059)	1 294	-	(1 765)

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

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2021	2020
Commissions de courtage	87	163
Paievements indirects [†]	13	28

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série A		Série AH		Série B		Série E	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	23 977 503	17 221 313	9 127	-	4 095 325	3 389 956	1 562 297	153 864
Parts rachetables émises contre trésorerie	6 717 264	10 699 035	134 051	9 102	876 406	2 262 717	597 983	1 509 130
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	633 254	508 983	1 618	25	100 682	96 170	49 754	22 121
Parts rachetables rachetées	(6 509 889)	(4 451 828)	(64 233)	-	(1 626 691)	(1 653 518)	(535 588)	(122 818)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	24 818 132	23 977 503	80 563	9 127	3 445 722	4 095 325	1 674 446	1 562 297

	Série EF		Série F		Série FH		Série I	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	16 689	1 007	11 553 053	7 565 454	90 594	-	405 428	225 779
Parts rachetables émises contre trésorerie	7 440	15 508	2 758 428	7 218 360	379 882	90 370	44 408	177 149
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	704	174	185 611	157 703	4 527	224	9 709	6 574
Parts rachetables rachetées	(2 109)	-	(3 871 820)	(3 388 464)	(38 079)	-	(17 950)	(4 074)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	22 724	16 689	10 625 272	11 553 053	436 924	90 594	441 595	405 428

	Série IH		Série O		Série P		Série PH	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 002	-	2 445 054	522 338	238 985	235 029	1 002	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	52 886	1 000	994 224	2 148 776	167 520	1 787 204	41 383	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	156	2	130 165	65 830	6 970	4 982	101	2
Parts rachetables rachetées	(90)	-	(668 352)	(291 890)	(31 595)	(1 788 230)	(41 461)	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	53 954	1 002	2 901 091	2 445 054	381 880	238 985	1 025	1 002

	Série W		Série WH	
	2021	2020	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	-	-	1 002	-
Parts rachetables émises contre trésorerie	100	-	-	1 000
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	4	-	23	2
Parts rachetables rachetées	-	-	-	-
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	104	-	1 025	1 002

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

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2021 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série A	1,850	0,19
Série AH	1,850	0,19
Série B	1,850	0,19
Série E	1,775	0,19
Série EF	0,775	0,19
Série F	0,850	0,19
Série FH	0,850	0,19
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série IH	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs
Série O	Payés directement par les investisseurs	0,19
Série P	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série PH	Payés directement par les investisseurs	0,15
Série W	Payés directement par les investisseurs	0,13
Série WH	Payés directement par les investisseurs	0,13

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2021	2020
Titres prêtés	45 401	101 837
Garanties (hors trésorerie)	46 309	103 874

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

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

	2021	2020
Revenu brut tiré des prêts de titres	119	64
Charges	(18)	(10)
Revenu tiré des prêts de titres	101	54
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	15,1	15,6

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2021
Pertes en capital reportées en avant :	2 275
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
Total	-

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

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2021, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2020

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

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2021

Note de crédit ^{^*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	4,9
AA/Aa/A+	0,5
A	4,0
BBB/Baa/B++	9,3
BB/Ba/B+	4,0
B	1,1
CCC/Caa/C++	0,1
Aucune	4,4
Total	28,3

Risque de crédit (suite)

au 31 mars 2020

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

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

*Veuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds investissait dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 31 mars 2021, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 53 026 000 \$ (38 278 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2021[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	750 199	7 336	757 535	99,6
Total	750 199	7 336	757 535	99,6

au 31 mars 2020[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	630 340	1 102	631 442	98,0
Livre sterling	5 621	-	5 621	0,9
Euro	3 644	-	3 644	0,6
Total	639 605	1 102	640 707	99,5

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2021, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 75 754 000 \$ (64 071 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Fonds de revenu mensuel américain Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de taux d'intérêt

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

au 31 mars 2021

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	3 273	46 831	58 105	107 695	215 904

au 31 mars 2020

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	7 272	17 624	41 466	179 403	245 765

Au 31 mars 2021, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 863 000 \$ (3 756 000 \$ au 31 mars 2020). 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 2021

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	530 256	-	-	530 256
Obligations	-	215 904	-	215 904
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(48)	-	(48)
Total	530 256	215 856	-	746 112

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	382 780	-	-	382 780
Obligations	-	245 765	-	245 765
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(1 765)	-	(1 765)
Total	382 780	244 000	-	626 780

Hierarchie des justes valeurs (suite)

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Option(s)	(214)	-	-	(214)
Total	(214)	-	-	(214)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2021 et 2020.

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

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2021	2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	127 207	100 960
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	818	-
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	134	198
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	767
Montant à recevoir pour la souscription de parts	65	58
Autres actifs	-	-
	128 224	101 983
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	317
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	6	1
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	736	465
Montant à payer pour le rachat de parts	89	244
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	831	1 027
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	127 393	100 956

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série I	127 393	100 956	13,00	8,72	9 803 091	11 579 342

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

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

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

	2021	2020
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	2 015	3 565
Intérêts aux fins des distributions	18	150
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	86	32
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	9 952	(922)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	35 920	(18 751)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	47 991	(15 926)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(10)	3
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	10	8
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	-	11
Total des revenus	47 991	(15 915)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	3
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	198	187
Retenues d'impôts	16	25
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	1
Total des charges	214	216
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	47 777	(16 131)

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série I	47 777	(16 131)	4,70	(1,27)	10 180 842	12 787 833

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

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry

États financiers

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

	Série I	
	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	100 956	150 843
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	47 777	(16 131)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(2 495)	(3 934)
Profits nets réalisés	(741)	(1 390)
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 236)	(5 324)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	15 137	17 056
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 235	5 323
Rachat de parts rachetables	(36 476)	(50 811)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(18 104)	(28 432)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 437	(49 887)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	127 393	100 956

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

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2021	2020
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	47 777	(16 131)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(9 952)	922
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	(1)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	198	187
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(35 920)	18 751
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	145 224	136 517
Achat de placements et de dérivés	(124 754)	(107 505)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	64	105
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	(5)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	22 637	32 840
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1)	(1)
Produit de l'émission de parts rachetables	15 130	17 013
Montant versé au rachat de parts rachetables	(36 631)	(51 224)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(21 502)	(34 212)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	1
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 135	(1 372)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	(317)	1 054
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	818	(317)
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2 063	3 645
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	17	149
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	3
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES FINANCIERS				
95 000	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	3 436 076	5 310 500	
295 000	Element Fleet Management Corp.	2 987 008	4 056 250	
26 000	Equitable Group Inc.	3 251 341	3 281 200	
73 000	iA Société financière inc.	3 707 066	4 988 090	
26 000	Intact Corporation financière	2 503 870	4 004 000	
59 000	Banque Nationale du Canada	3 333 454	5 036 830	
44 000	Banque Royale du Canada	3 973 543	5 098 280	
82 000	Financière Sun Life inc.	4 034 284	5 207 820	
26 000	Groupe TMX Limitée	2 912 048	3 395 340	
30 500	Trisura Group Ltd.	1 612 570	3 629 805	
		31 751 260	44 008 115	34,55
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION				
37 200	CGI inc.	2 993 562	3 894 096	
1 550	Constellation Software Inc.	2 415 935	2 720 312	
19 000	Kinaxis Inc.	2 297 036	2 786 540	
35 000	Lightspeed POS Inc.	1 773 535	2 766 050	
65 479	MCI OneHealth Technologies Inc.	325 138	185 306	
10 400	Microsoft Corp.	2 424 354	3 081 457	
27 000	Nuvei Corp. (\$ CA)	1 480 246	2 043 900	
51 600	Open Text Corp.	2 425 243	3 091 872	
1 850	Shopify Inc.	2 343 488	2 566 746	
		18 478 537	23 136 279	18,16
PRODUITS INDUSTRIELS				
17 500	Boyd Group Services Inc.	3 144 146	3 726 450	
6 500	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	1 853 057	3 120 000	
133 000	Morneau Shepell Inc.	3 337 759	4 403 630	
25 000	Thomson Reuters Corp.	2 597 494	2 752 250	
24 500	WSP Global Inc.	1 954 736	2 929 220	
		12 887 192	16 931 550	13,29
IMMOBILIER				
23 500	Colliers International Group Inc.	1 919 508	2 901 780	
11 000	FirstService Corp.	1 492 751	2 051 940	
235 000	Tricon Capital Group Inc.	2 705 227	3 022 100	
		6 117 486	7 975 820	6,26
ÉNERGIE				
81 000	Enbridge Inc.	3 208 117	3 708 180	
85 000	Pembina Pipeline Corp.	3 107 309	3 085 500	
		6 315 426	6 793 680	5,33
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE				
90 000	Alimentation Couche-Tard inc., catégorie B	3 235 850	3 646 800	
79 500	Jamieson Wellness Inc.	2 185 959	2 923 215	
		5 421 809	6 570 015	5,16
SOINS DE SANTÉ				
59 000	Andlauer Healthcare Group Inc.	1 554 337	2 079 750	
7 000	UnitedHealth Group Inc.	2 568 299	3 273 083	
119 388	WELL Health Technologies Corp., placement privé	1 170 002	857 206	
		5 292 638	6 210 039	4,87
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE				
840	Amazon.com Inc.	3 479 570	3 266 217	
99 000	Aritzia Inc.	1 849 778	2 890 800	
		5 329 348	6 157 017	4,83
SERVICES PUBLICS				
31 000	Brookfield Infrastructure Corp.	1 942 980	2 980 650	
46 000	Brookfield Renewable Energy Partners L.P.	1 528 891	2 467 900	
		3 471 871	5 448 550	4,28

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES DE COMMUNICATION				
1 140	Alphabet Inc., catégorie C	1 904 495	2 963 616	
101 244	BBTV Holdings Inc.	1 610 592	1 012 440	
		3 515 087	3 976 056	3,12
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(53 599)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés		98 527 055	127 207 121	99,85
Option(s) position vendeur (voir l'annexe A)		(5 077)	(5 555)	0,00
Total du portefeuille de placements		98 521 978	127 201 566	99,85
Autres actifs (passifs) nets			191 857	0,15
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			127 393 423	100,00

Annexe A

Option(s) position vendeur

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
(20)	Unitedhealth Group Inc., option d'achat @ 390,00	16 avril 2021	390,00	USD	(5 077)	(5 555)
Valeur totale de l'option ou des options position vendeur					(5 077)	(5 555)

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2021	2020
Commissions de courtage	193	184
Paielements indirects [†]	30	31

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série I	
	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	11 579 342	14 361 688
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 249 056	1 553 250
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	262 304	475 814
Parts rachetables rachetées	(3 287 611)	(4 811 410)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	9 803 091	11 579 342

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

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2021 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2021	2020
Titres prêtés	6 873	4 618
Garanties (hors trésorerie)	7 010	4 710

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

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

	2021	2020
Revenu brut tiré des prêts de titres	12	10
Charges	(2)	(2)
Revenu tiré des prêts de titres	10	8
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	16,7	20,0

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2021
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
Total	-

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

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2021, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
Positions acheteur	
Services financiers	26,2
Produits industriels	18,7
Technologies de l'information	11,9
Énergie	11,1
Biens de consommation de base	7,6
Soins de santé	7,3
Immobilier	6,2
Services publics	6,0
Services de communication	5,0
Autres actifs (passifs) nets	0,0
Total des positions acheteur	100,0
Positions vendeur	
Option(s)	(0,0)
Total des positions vendeur	(0,0)
Total	100,0

Risque de crédit

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2021, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 12 721 000 \$ (10 096 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2021~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette		Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	12 618	-	12 618		9,9
Total	12 618	-	12 618		9,9

Risque de change (suite)

au 31 mars 2020~

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

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2021, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 262 000 \$ (954 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

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 2021

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	126 350	857	-	127 207
Total	126 350	857	-	127 207

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2021

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	100 960	-	-	100 960
Total	100 960	-	-	100 960

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

Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2020

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

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2021 et 2020.

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

Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2021	2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	105 050	100 917
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	303	186
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	596	602
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	877
Montant à recevoir pour la souscription de parts	80	99
Autres actifs	-	-
	106 029	102 681
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	993
Montant à payer pour le rachat de parts	79	229
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	79	1 222
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	105 950	101 459

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série I	105 950	101 459	12,93	10,46	8 195 963	9 697 314

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

Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

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

	2021	2020
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 740	3 110
Intérêts aux fins des distributions	9	41
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	13 481	720
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	15 073	(8 426)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	30 303	(4 555)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(83)	(91)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	25	28
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	(58)	(63)
Total des revenus	30 245	(4 618)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	2
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	360	439
Retenues d'impôts	316	555
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	676	996
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	29 569	(5 614)

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série I	29 569	(5 614)	3,36	(0,53)	8 808 280	10 535 913

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

Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry

États financiers

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

	Série I	
	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	101 459	132 717
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	29 569	(5 614)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(1 608)	(2 839)
Profits nets réalisés	(5 337)	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(6 945)	(2 839)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	9 650	19 532
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	6 940	2 839
Rachat de parts rachetables	(34 723)	(45 176)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(18 133)	(22 805)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 491	(31 258)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	105 950	101 459

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

Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2021	2020
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	29 569	(5 614)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(13 481)	(720)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	4	(6)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	360	439
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(15 073)	8 426
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	113 659	125 446
Achat de placements et de dérivés	(89 714)	(102 711)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	6	76
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	(17)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	25 330	25 319
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(5)	-
Produit de l'émission de parts rachetables	9 669	19 461
Montant versé au rachat de parts rachetables	(34 873)	(45 399)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(25 209)	(25 938)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(4)	6
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	121	(619)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	186	799
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	303	186
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 430	2 581
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	4	30
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	2
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FRANCE				
43 883	BNP Paribas S.A.	3 190 984	3 355 169	
3 271	Cap Gemini S.A.	535 333	699 465	
4 953	Dassault Systèmes S.E.	874 780	1 331 408	
1 853	Hermes International	2 086 327	2 577 897	
4 909	L'Oréal S.A.	2 230 557	2 364 249	
2 858	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton S.A.	1 274 176	2 392 793	
18 841	Schneider Electric S.A.	2 744 476	3 616 595	
70 183	Société Générale S.A.	1 961 809	2 308 059	
30 563	Total S.A.	1 802 623	1 791 531	
12 642	Vivendi S.A.	559 313	521 665	
		17 260 378	20 958 831	19,79
ALLEMAGNE				
4 261	Allianz S.E.	1 355 087	1 362 980	
26 274	BASF S.E.	2 406 229	2 742 982	
11 585	Evotec AG	365 523	524 829	
8 690	Henkel AG & Co., KGaA	1 088 949	1 081 528	
25 425	Hugo Boss AG	1 213 416	1 254 108	
61 768	Infineon Technologies AG	3 004 495	3 291 168	
16 998	Jenoptik AG	655 770	641 292	
2 240	Sartorius AG	424 017	1 403 652	
25 531	Vantage Towers AG	925 461	903 020	
		11 438 947	13 205 559	12,46
SUÈDE				
36 319	Assa Abloy AB	1 116 482	1 311 765	
53 221	Atlas Copco AB, catégorie A	2 471 212	4 071 143	
47 947	Sandvik AB	1 594 566	1 646 191	
44 288	Svenska Handelsbanken AB, actions A	559 191	604 530	
23 670	Thule Group AB	910 299	1 291 561	
106 638	Volvo AB, série B	2 260 195	3 389 659	
		8 911 945	12 314 849	11,62
PAYS-BAS				
7 071	Airbus Group N.V.	982 702	1 006 019	
5 113	ASML Holding N.V.	2 400 110	3 895 691	
15 732	Euronext N.V.	1 383 008	1 991 568	
1 632	Ferrari N.V.	391 893	428 955	
55 479	Stellantis N.V.	1 122 148	1 233 285	
66 396	STMicroelectronics N.V.	2 149 986	3 179 141	
		8 429 847	11 734 659	11,08
R.-U.				
51 837	Ashtead Group PLC	1 918 729	3 885 979	
19 169	Croda International PLC	1 738 558	2 108 191	
23 609	Intercontinental Hotels Group PLC	1 949 025	2 034 906	
16 862	London Stock Exchange Group PLC	2 498 581	2 027 413	
19 276	Softcat PLC	385 563	605 464	
		8 490 456	10 661 953	10,06
DANEMARK				
10 692	DSV AS	1 093 340	2 636 190	
18 810	GN Store Nord A/S	1 516 882	1 861 059	
32 400	Novo Nordisk AS	2 238 876	2 758 568	
992	Vestas Wind Systems AS	282 454	255 885	
		5 131 552	7 511 702	7,09
JAPON				
26 783	Asahi Intecc Co., Ltd.	889 893	927 145	
3 504	Keyence Corp.	1 436 389	1 999 225	
3 428	Nintendo Co., Ltd.	1 906 988	2 404 851	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
JAPON (suite)				
4 484	Tsuruha Holdings Inc.	857 446	726 746	
		5 090 716	6 057 967	5,72
SUISSE				
4 494	Logitech International S.A.	395 497	592 404	
3 292	Partners Group Holding AG	2 334 267	5 283 273	
		2 729 764	5 875 677	5,55
ESPAGNE				
963 682	Criteria Caixacorp S.A.	3 386 318	3 747 928	
129 785	Iberdrola S.A.	2 022 798	2 101 081	
		5 409 116	5 849 009	5,52
ÎLE DE JERSEY				
14 132	Ferguson PLC	1 926 812	2 122 248	
440 666	Glencore PLC	1 590 164	2 170 120	
		3 516 976	4 292 368	4,05
IRLANDE				
10 671	Linde PLC (EUR)	2 135 818	3 756 985	3,55
LUXEMBOURG				
8 930	Eurofins Scientific S.E.	884 776	1 072 705	1,01
HONG KONG				
49 005	Techtronic Industries Co.	887 706	1 053 602	0,99
NORVÈGE				
58 263	Sbanken ASA	738 637	704 532	0,66
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(171 206)		
Total du portefeuille de placements		80 885 428	105 050 398	99,15
Autres actifs (passifs) nets			899 958	0,85
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			105 950 356	100,00

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2021	2020
Commissions de courtage	347	422
Paielements indirects [†]	111	99

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série I	
	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	9 697 314	11 779 782
Parts rachetables émises contre trésorerie	770 710	1 679 855
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	543 082	237 101
Parts rachetables rachetées	(2 815 143)	(3 999 424)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	8 195 963	9 697 314

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

Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2021 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2021	2020
Titres prêtés	18 770	9 765
Garanties (hors trésorerie)	19 145	9 961

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

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

	2021	2020
Revenu brut tiré des prêts de titres	29	33
Charges	(4)	(5)
Revenu tiré des prêts de titres	25	28
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	13,8	15,2

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2021
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
Total	-

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

Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2021, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
Danemark	14,4
Suisse	13,6
Japon	12,7
France	11,3
Allemagne	10,0
Pays-Bas	7,9
R.-U.	6,1
Suède	5,9
Irlande	5,3
Île de Jersey	3,7
Espagne	3,6
Îles Caïmans	3,3
Îles Féroé	1,2
Norvège	0,5
Autres actifs (passifs) nets	0,5
Total	100,0

Risque de crédit

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2021, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 10 505 000 \$ (10 092 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2021~

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Euro	56 834	-	56 834	53,6
Livre sterling	14 954	-	14 954	14,1
Couronne suédoise	12 337	-	12 337	11,6
Couronne danoise	7 576	-	7 576	7,2
Yen japonais	6 100	-	6 100	5,8
Franc suisse	6 061	-	6 061	5,7
Dollar de Hong Kong	1 054	-	1 054	1,0
Couronne norvégienne	705	-	705	0,7
Dollar américain	50	-	50	0,0
Total	105 671	-	105 671	99,7

au 31 mars 2020~

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

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2021, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 10 567 000 \$ (10 121 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry

Notes des états financiers 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 2021

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	105 050	-	-	105 050
Total	105 050	-	-	105 050

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	100 917	-	-	100 917
Total	100 917	-	-	100 917

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2021 et 2020.

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

Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2021	2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	175 954	158 194
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	2 574	2 245
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	44	63
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	294
Montant à recevoir pour la souscription de parts	183	251
Autres actifs	-	-
	178 755	161 047
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	2 454	232
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	249	75
Montant à payer pour le rachat de parts	108	297
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	2 811	604
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	175 944	160 443

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série I	175 944	160 443	12,47	9,45	14 111 618	16 981 220

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

Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

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

	2021	2020
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	1 653	2 277
Intérêts aux fins des distributions	3	34
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	5 072	2 346
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	8 563	642
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	36 058	(17 807)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	51 349	(12 508)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(224)	105
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	6	8
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	(218)	113
Total des revenus	51 131	(12 395)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	223	196
Retenues d'impôts	176	208
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	1
Total des charges	399	406
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	50 732	(12 801)

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série I	50 732	(12 801)	3,36	(0,73)	15 109 356	17 621 606

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

Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry

États financiers

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

	Série I	
	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	160 443	207 858
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	50 732	(12 801)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(2 361)	(2 389)
Profits nets réalisés	(1 762)	(9 691)
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(4 123)	(12 080)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	18 209	38 231
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	4 121	12 078
Rachat de parts rachetables	(53 438)	(72 843)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(31 108)	(22 534)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	15 501	(47 415)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	175 944	160 443

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

Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2021	2020
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	50 732	(12 801)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(8 563)	(642)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	11	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	223	196
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(36 058)	17 807
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	81 426	101 953
Achat de placements et de dérivés	(52 098)	(69 404)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	19	71
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	(7)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	35 692	37 173
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2)	(2)
Produit de l'émission de parts rachetables	18 277	38 011
Montant versé au rachat de parts rachetables	(53 627)	(73 126)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(35 352)	(35 117)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(11)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	340	2 056
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	2 245	189
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	2 574	2 245
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1 496	2 141
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	32
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	1
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION				
10 000	Apple Inc.	1 584 568	1 535 068	
9 393	CACI International Inc.	2 939 080	2 911 638	
17 500	CGI inc. (\$ US)	1 486 959	1 830 206	
39 190	Fiserv Inc.	5 052 506	5 862 765	
22 070	Mastercard Inc., catégorie A	2 990 287	9 875 238	
16 295	Microsoft Corp.	3 756 084	4 828 110	
27 430	SS&C Technologies Holdings Inc.	2 186 692	2 408 523	
2 130	VeriSign Inc.	518 905	532 038	
35 342	Visa Inc., catégorie A	3 802 655	9 403 895	
		24 317 736	39 187 481	22,29
SERVICES DE COMMUNICATION				
4 728	Alphabet Inc., catégorie A	4 878 221	12 254 904	
106 950	BBTV Holdings Inc.	1 623 150	1 069 500	
22 143	Facebook Inc.	4 833 132	8 195 968	
117 135	Liberty Braves Group	3 610 168	4 095 228	
34 200	Live Nation Entertainment Inc.	2 414 019	3 638 206	
61 924	Manchester United PLC	1 507 870	1 224 893	
		18 866 560	30 478 699	17,32
SERVICES FINANCIERS				
57 310	Bank of America Corp.	2 586 231	2 786 528	
17 918	Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	3 583 977	5 752 594	
184 790	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (\$ US)	5 809 474	10 334 102	
38 270	JPMorgan Chase & Co.	3 843 151	7 321 380	
59 780	KKR & Co., Inc.	2 409 616	3 669 904	
		18 232 449	29 864 508	16,97
SOINS DE SANTÉ				
42 435	Baxter International Inc.	4 596 478	4 497 716	
36 780	Boston Scientific Corp.	1 677 448	1 786 469	
25 505	CIGNA Corp.	5 616 123	7 748 330	
12 895	Laboratory Corp. of America Holdings	2 422 785	4 132 824	
26 170	Medtronic PLC	3 446 830	3 885 064	
11 063	UnitedHealth Group Inc.	3 180 501	5 172 873	
		20 940 165	27 223 276	15,47
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE				
1 392	Amazon.com Inc.	3 519 955	5 412 589	
2 300	Booking Holdings Inc.	5 636 916	6 734 234	
18 548	McDonald's Corp.	4 786 267	5 224 572	
9 560	NIKE Inc., catégorie B	1 659 810	1 596 557	
		15 602 948	18 967 952	10,78
PRODUITS INDUSTRIELS				
107 698	Brookfield Business Partners L.P., parts (\$ US)	5 137 697	5 436 805	
806	CoStar Group Inc.	871 132	832 498	
16 495	IHS Markit Ltd.	1 767 398	2 006 191	
71 830	Sensata Technologies Holding PLC	4 151 815	5 231 107	
16 510	Waste Connections Inc. (\$ US)	2 091 425	2 240 395	
		14 019 467	15 746 996	8,95
SERVICES PUBLICS				
93 130	Brookfield Infrastructure Partners L.P. (\$ US)	3 455 740	6 232 230	3,54
IMMOBILIER				
10 305	American Tower Corp., catégorie A	2 886 199	3 095 916	1,76
ÉNERGIE				
63 615	Enbridge Inc. (\$ US)	2 651 119	2 910 015	1,65

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE				
30 550	Mondelēz International Inc.	2 268 589	2 247 108	1,28
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(56 387)		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés		123 184 585	175 954 181	100,01
Option(s) position vendeur (voir l'annexe A)		(2 753 522)	(2 453 871)	(1,39)
Total du portefeuille de placements		120 431 063	173 500 310	98,62
Autres actifs (passifs) nets			2 444 034	1,38
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			175 944 344	100,00

Annexe A

Option(s) position vendeur

Contrat(s)	Participation sous-jacente	Date d'expiration	Prix d'exercice (\$)	Devise	Prime payée (reçue) (\$)	Juste valeur (\$)
(30)	Alphabet Inc., option d'achat @ 1 800,00	16 avril 2021	1 800,00	USD	(1 038 336)	(1 000 962)
(80)	Apple Inc., option d'achat @ 140,00	16 avril 2021	140,00	USD	(3 117)	(754)
(100)	Bank of America Corp., option d'achat @ 40,00	16 avril 2021	40,00	USD	(3 896)	(6 975)
(23)	Booking Holdings Inc., option d'achat @ 2 300,00	16 avril 2021	2 300,00	USD	(384 981)	(231 088)
(204)	Facebook Inc., option d'achat @ 290,00	16 avril 2021	290,00	USD	(164 654)	(276 235)
(355)	JPMorgan Chase & Co., option d'achat @ 150,00	21 mai 2021	150,00	USD	(324 170)	(317 867)
(125)	Laboratory Corp. of America d'achat @ 240,00	16 avril 2021	240,00	USD	(118 796)	(258 409)
(270)	Live Nation Entertainment Inc., option d'achat @ 75,00	16 avril 2021	75,00	USD	(490 401)	(338 461)
(75)	Mastercard Inc., option d'achat @ 385,00	16 avril 2021	385,00	USD	(97 456)	(6 079)
(240)	Visa Inc., option d'achat @ 225,00	16 avril 2021	225,00	USD	(127 715)	(17 041)
Valeur totale de l'option ou des options position vendeur					(2 753 522)	(2 453 871)

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2021	2020
Commissions de courtage	81	125
Paielements indirects [†]	12	21

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série I	
	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	16 981 220	19 247 453
Parts rachetables émises contre trésorerie	1 581 148	3 301 087
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	348 819	1 031 528
Parts rachetables rachetées	(4 799 569)	(6 598 848)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	14 111 618	16 981 220

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

Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2021 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2021	2020
Titres prêtés	7 990	6 514
Garanties (hors trésorerie)	8 150	6 644

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

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

	2021	2020
Revenu brut tiré des prêts de titres	7	9
Charges	(1)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	6	8
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	14,3	11,1

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2021
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
Total	-

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

Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2021, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
Positions acheteur	
Services financiers	25,4
Technologies de l'information	19,7
Services de communication	17,7
Soins de santé	15,7
Produits industriels	9,3
Biens de consommation discrétionnaire	6,1
Services publics	3,1
Autres actifs (passifs) nets	1,5
Immobilier	0,9
Matériaux	0,7
Total des positions acheteur	100,1
Positions vendeur	
Option(s)	(0,1)
Total des positions vendeur	(0,1)
Total	100,0

Risque de crédit

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds investissait principalement dans des actions américaines et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale aux États-Unis.

Au 31 mars 2021, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 17 595 000 \$ (15 819 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2021~

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	177 311	-	177 311		100,8
Total	177 311	-	177 311		100,8

Risque de change (suite)

au 31 mars 2020~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette		Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	160 683	-	160 683		100,1
Total	160 683	-	160 683		100,1

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2021, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 17 731 000 \$ (16 068 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions et des options.

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 2021

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	175 954	-	-	175 954
Total	175 954	-	-	175 954

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2021

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Option(s)	(2 454)	-	-	(2 454)
Total	(2 454)	-	-	(2 454)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	158 194	-	-	158 194
Total	158 194	-	-	158 194

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

Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions vendeur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Option(s)	(232)	-	-	(232)
Total	(232)	-	-	(232)

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2021 et 2020.

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

Fiducie privée d'énergie Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2021	2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	12 182	5 050
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	252	1 487
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	26	25
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	4	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	4	-
Autres actifs	-	-
	12 468	6 562
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	9	23
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	9	23
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	12 459	6 539

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série I	12 459	6 539	5,94	3,28	2 096 298	1 991 305

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

Fiducie privée d'énergie Sentry

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

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

	2021	2020
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	275	366
Intérêts aux fins des distributions	1	23
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(1 581)	(3 974)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	6 013	(3 220)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	4 708	(6 805)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(17)	16
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	2	3
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	(15)	19
Total des revenus	4 693	(6 786)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	36	31
Retenues d'impôts	14	18
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	50	49
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 643	(6 835)

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série I	4 643	(6 835)	2,63	(3,37)	1 767 874	2 020 382

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

Fiducie privée d'énergie Sentry

États financiers

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

	Série I	
	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	6 539	14 589
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 643	(6 835)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(304)	(369)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(304)	(369)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	4 034	3 296
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	304	368
Rachat de parts rachetables	(2 757)	(4 510)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	1 581	(846)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 920	(8 050)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	12 459	6 539

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

Fiducie privée d'énergie Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2021	2020
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	4 643	(6 835)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	1 581	3 974
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	5	(5)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	36	31
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(6 013)	3 220
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	7 062	8 841
Achat de placements et de dérivés	(9 802)	(7 770)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(1)	5
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	(3)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(2 489)	1 458
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	(1)
Produit de l'émission de parts rachetables	4 030	3 297
Montant versé au rachat de parts rachetables	(2 771)	(4 556)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	1 259	(1 260)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(5)	5
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 230)	198
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	1 487	1 284
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	252	1 487
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	260	353
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	21
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fiducie privée d'énergie Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
EXPLORATION ET PRODUCTION DE PÉTROLE ET DE GAZ				
8 796	APA Corp.	209 396	197 867	
41 674	ARC Resources Ltd.	422 810	321 723	
29 407	Canadian Natural Resources Ltd.	899 693	1 142 462	
11 043	ConocoPhillips Co.	675 596	735 108	
3 210	Diamondback Energy Inc.	440 901	296 461	
4 780	EOG Resources Inc.	495 461	435 692	
103 753	Freehold Royalties Ltd.	819 503	752 209	
104 278	Headwater Exploration Inc.	256 860	407 727	
169 058	NuVista Energy Ltd.	904 895	400 667	
20 761	Parex Resources Inc.	421 317	465 254	
46 532	Seven Generations Energy Ltd.	351 018	395 522	
25 337	Tourmaline Oil Corp.	415 010	606 061	
44 735	Whitecap Resources Inc.	238 276	246 937	
		6 550 736	6 403 690	51,41
SOCIÉTÉS GAZIÈRES ET PÉTROLIÈRES INTÉGRÉES				
21 260	BP PLC	111 538	108 528	
27 203	Cenovus Energy Inc.	231 418	256 796	
2 547	Chevron Corp.	305 895	335 415	
4 845	Exxon Mobil Corp.	311 972	339 935	
7 726	Galp Energia SGPS S.A.	111 368	112 950	
36 139	Royal Dutch Shell PLC	741 835	885 193	
42 886	Suncor Énergie Inc.	1 306 118	1 126 615	
2 162	Total S.A.	136 029	126 731	
		3 256 173	3 292 163	26,42
STOCKAGE ET TRANSPORT DU PÉTROLE ET DU GAZ				
7 681	Enbridge Inc.	352 061	351 636	
19 478	Keyera Corp.	636 385	508 765	
15 400	Plains GP Holdings L.P.	318 247	181 921	
		1 306 693	1 042 322	8,37
ÉQUIPEMENT ET SERVICES PÉTROLIERS ET GAZIERS				
118 005	Secure Energy Services Inc.	523 001	428 358	3,44
PRODUCTEUR D'ÉNERGIE INDÉPENDANT				
7 504	Northland Power Inc.	332 186	341 807	2,74
RAFFINAGE ET MARKETING PÉTROLE ET GAZ				
3 104	Green Plains Inc.	65 659	105 595	
2 109	Marathon Petroleum Corp.	167 947	141 770	
		233 606	247 365	1,99
ÉQUIPEMENT ÉLECTRIQUE LOURD				
3 131	Siemens Gamesa Renewable Energy S.A.	124 249	152 270	1,22
FORAGE PÉTROLE ET GAZ				
5 103	Precision Drilling Corp.	210 555	138 546	1,11
SERVICES PUBLICS DIVERSIFIÉS				
1 858	RWE AG, catégorie A	105 245	91 510	0,73

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée d'énergie Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
COMPOSANTS ET ÉQUIPEMENT ÉLECTRIQUES				
972	Plug Power Inc.	56 492	43 779	0,35
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(23 803)		
Total du portefeuille de placements		12 675 133	12 181 810	97,78
Autres actifs (passifs) nets			276 709	2,22
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			12 458 519	100,00

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée d'énergie Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2021	2020
Commissions de courtage	35	31
Paielements indirects [†]	11	5

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série I	
	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 991 305	2 229 291
Parts rachetables émises contre trésorerie	661 925	539 538
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	66 364	59 306
Parts rachetables rachetées	(623 296)	(836 830)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	2 096 298	1 991 305

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

Fiducie privée d'énergie Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2021 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2021	2020
Titres prêtés	110	1 049
Garanties (hors trésorerie)	112	1 070

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

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

	2021	2020
Revenu brut tiré des prêts de titres	2	4
Charges	-	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	2	3
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	25,0

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2021
Pertes en capital reportées en avant :	10 227
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
Total	-

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

Fiducie privée d'énergie Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2021, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
Exploration et production de pétrole et de gaz	33,3
Sociétés gazières et pétrolières intégrées	22,9
Autres actifs (passifs) nets	22,8
Stockage et transport du pétrole et du gaz	12,1
Électricité renouvelable	3,3
Autres services financiers diversifiés	2,8
Producteur d'énergie indépendant	1,1
Raffinage et marketing du pétrole et du gaz	0,8
Équipement et services pétroliers et gaziers	0,6
Forage pétrolier et gazier	0,3
Total	100,0

Risque de crédit

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2021, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 1 218 000 \$ (505 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2021~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	2 873	-	2 873	23,1
Livre sterling	994	-	994	8,0
Euro	486	-	486	3,9
Total	4 353	-	4 353	35,0

Risque de change (suite)

au 31 mars 2020~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	1 339	-	1 339	20,5
Euro	475	-	475	7,3
Total	1 814	-	1 814	27,8

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2021, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 435 000 \$ (181 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2021

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	12 182	-	-	12 182
Total	12 182	-	-	12 182

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	5 050	-	-	5 050
Total	5 050	-	-	5 050

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2021 et 2020.

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

Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2021	2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	18 418	20 770
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	578	211
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	50	57
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	138	230
Montant à recevoir pour la souscription de parts	13	2
Autres actifs	-	-
	19 197	21 270
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	242
Montant à payer pour le rachat de parts	25	63
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	25	305
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	19 172	20 965

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série I	19 172	20 965	10,17	9,34	1 884 680	2 244 485

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

Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

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

	2021	2020
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	615	1 020
Intérêts aux fins des distributions	5	18
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	757	3 700
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	2 711	(4 497)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	4 088	241
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(7)	(22)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	2	5
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	(5)	(17)
Total des revenus	4 083	224
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	27	48
Retenues d'impôts	61	100
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	88	149
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 995	75

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série I	3 995	75	1,99	0,03	2 011 356	2 595 379

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

Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry

États financiers

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

	Série I	
	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	20 965	34 504
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 995	75
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(666)	(1 011)
Profits nets réalisés	(1 325)	(3 511)
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 991)	(4 522)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 745	2 132
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 987	4 520
Rachat de parts rachetables	(7 529)	(15 744)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(3 797)	(9 092)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 793)	(13 539)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	19 172	20 965

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

Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2021	2020
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 995	75
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(757)	(3 700)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(1)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	27	48
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(2 711)	4 497
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	12 900	27 847
Achat de placements et de dérivés	(7 257)	(18 007)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	7	45
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	(7)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	6 203	10 798
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(4)	(2)
Produit de l'émission de parts rachetables	1 734	2 131
Montant versé au rachat de parts rachetables	(7 567)	(15 776)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(5 837)	(13 647)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	1	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	366	(2 849)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	211	3 060
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	578	211
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	561	965
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	1	12
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	1
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES PUBLICS D'ÉLECTRICITÉ				
7 130	Emera Inc.	414 217	398 781	
48 373	Enel SpA	488 658	605 456	
85 110	Energias de Portugal S.A.	532 339	610 841	
4 285	Entergy Corp.	559 347	535 645	
23 847	Iberdrola S.A.	260 869	386 057	
6 084	NextEra Energy Inc.	294 138	578 100	
14 910	OGE Energy Corp.	627 804	606 346	
18 306	SSE PLC	393 291	461 456	
		3 570 663	4 182 682	21,83
STOCKAGE ET TRANSPORT DU PÉTROLE ET DU GAZ				
9 052	Cheniere Energy Inc.	654 420	819 166	
10 074	Enbridge Inc.	422 220	461 188	
11 619	Hess Midstream L.P.	305 610	327 370	
15 147	Keyera Corp.	541 404	395 640	
7 170	Koninklijke Vopak N.V.	476 266	448 554	
27 433	Plains GP Holdings L.P.	613 500	324 067	
3 478	Corporation TC Énergie (\$ CA)	183 153	200 368	
19 441	The Williams Co., Inc.	601 255	578 786	
		3 797 828	3 555 139	18,54
SERVICES PUBLICS DIVERSIFIÉS				
5 638	Brookfield Infrastructure Partners L.P.	224 140	378 253	
84 396	Hera SpA	391 147	406 464	
17 753	RWE AG, catégorie A	825 703	874 372	
3 597	Sempra Energy	552 451	599 312	
		1 993 441	2 258 401	11,78
CONSTRUCTION ET INGÉNIERIE				
19 825	Ferrovial S.A.	428 886	649 488	
9 386	Vantage Towers AG	337 807	331 978	
6 046	Vinci S.A.	523 442	778 393	
		1 290 135	1 759 859	9,18
FPI SPÉCIALISÉES				
1 962	Crown Castle International Corp.	251 652	424 414	
615	Equinix Inc.	459 410	525 238	
2 111	SBA Communications Corp.	353 402	736 315	
		1 064 464	1 685 967	8,79
TRANSPORT FERROVIAIRE				
3 480	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	388 048	507 523	
2 153	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	472 521	1 033 440	
		860 569	1 540 963	8,04
AUTOROUTES ET VOIES FERRÉES				
83 431	Atlas Arteria Ltd.	509 689	473 845	
55 429	Transurban Group	650 402	704 747	
		1 160 091	1 178 592	6,15
PRODUCTEUR D'ÉNERGIE INDÉPENDANT				
10 919	Northland Power Inc.	306 721	497 360	
36 362	TransAlta Corp.	318 704	432 708	
		625 425	930 068	4,85
ÉLECTRICITÉ RENOUVELABLE				
11 609	Boralex Inc., catégorie A	236 064	458 788	2,39
TRANSPORTEURS ALTERNATIFS				
358 541	NetLink NBN Trust	337 286	316 531	1,65
SERVICES AÉROPORTUAIRES				
50 714	Sydney Airport	299 675	299 647	1,56

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
INTEGRATED TELECOMMUNICATION SERVICES				
892 329	China Tower Corp., Ltd.	277 971	165 885	0,87
SERVICES INTERNET ET INFRASTRUCTURES				
4 092	Chindata Group Holdings Ltd., CAAE	78 990	85 056	0,44
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(20 506)		
Total du portefeuille de placements		15 572 096	18 417 578	96,07
Autres actifs (passifs) nets			754 370	3,93
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			19 171 948	100,00

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2021	2020
Commissions de courtage	20	45
Paielements indirects [†]	6	8

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série I	
	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	2 244 485	2 959 622
Parts rachetables émises contre trésorerie	167 459	179 830
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	195 821	407 694
Parts rachetables rachetées	(723 085)	(1 302 661)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	1 884 680	2 244 485

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

Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2021 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2021	2020
Titres prêtés	-	1 098
Garanties (hors trésorerie)	-	1 120

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

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

	2021	2020
Revenu brut tiré des prêts de titres	2	6
Charges	-	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	2	5
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	16,7

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2021
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
Total	-

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

Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2021, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
Vices publics d'électricité	28,8
Stockage et transport du pétrole et du gaz	11,2
FPI spécialisées	11,0
Services publics diversifiés	9,5
Transport ferroviaire	9,2
Construction et ingénierie	8,3
Producteur d'énergie indépendant	6,0
Autoroutes et voies ferrées	5,4
Services publics de gaz	3,8
Électricité renouvelable	2,9
Services aéroportuaires	2,7
Autres actifs (passifs) nets	0,9
Fret aérien et messagerie	0,3
Total	100,0

Risque de crédit

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2021, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 1 842 000 \$ (2 077 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2021~

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	6 149	-	6 149		32,1
Euro	5 180	-	5 180		27,0
Dollar australien	1 530	-	1 530		8,0
Livre sterling	461	-	461		2,4
Dollar de Singapour	327	-	327		1,7
Dollar de Hong Kong	171	-	171		0,9
Total	13 818	-	13 818		72,0

Risque de change (suite)

au 31 mars 2020~

Devise	Exposition aux instruments financiers		Exposition nette		Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	6 721	-	6 721		32,1
Euro	5 160	-	5 160		24,6
Dollar australien	1 438	-	1 438		6,9
Réal brésilien	662	-	662		3,2
Livre sterling	571	-	571		2,7
Yen japonais	559	-	559		2,7
Dollar de Hong Kong	467	-	467		2,2
Total	15 578	-	15 578		74,4

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2021, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 382 000 \$ (1 558 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2021

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	18 418	-	-	18 418
Total	18 418	-	-	18 418

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	20 770	-	-	20 770
Total	20 770	-	-	20 770

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2021 et 2020.

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

Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2021	2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	17 168	19 675
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	215	222
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	55	95
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	13	2
Autres actifs	-	-
	17 451	19 994
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	2
Montant à payer pour le rachat de parts	24	64
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	24	66
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 427	19 928

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série I	17 427	19 928	10,98	9,95	1 587 125	2 002 398

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

Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

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

	2021	2020
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	941	801
Intérêts aux fins des distributions	35	62
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(695)	1 807
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	2 831	(4 092)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	3 112	(1 422)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(27)	30
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	2	2
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	(25)	32
Total des revenus	3 087	(1 390)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	11	23
Retenues d'impôts	129	112
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	9	-
Total des charges	149	136
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 938	(1 526)

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série I	2 938	(1 526)	1,67	(0,61)	1 760 675	2 489 600

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

Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry

États financiers

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

	Série I	
	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	19 928	32 883
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 938	(1 526)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(975)	(821)
Profits nets réalisés	(6)	(125)
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(981)	(946)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 838	2 078
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	980	946
Rachat de parts rachetables	(7 276)	(13 507)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(4 458)	(10 483)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 501)	(12 955)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	17 427	19 928

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

Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2021	2020
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 938	(1 526)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	695	(1 807)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(3)	3
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	11	23
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(2 831)	4 092
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	7 733	15 246
Achat de placements et de dérivés	(3 103)	(5 014)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	40	44
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	(6)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	5 480	11 055
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1)	-
Produit de l'émission de parts rachetables	1 827	2 077
Montant versé au rachat de parts rachetables	(7 316)	(13 540)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(5 490)	(11 463)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	3	(3)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(10)	(408)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	222	633
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	215	222
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	514	733
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	34	58
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	1
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FPI RÉSIDENTIELLES				
17 270	American Homes 4 Rent	487 635	723 589	
7 825	Apartment Income REIT Corp.	378 291	420 589	
3 882	AvalonBay Communities Inc.	883 810	900 139	
4 990	Camden Property Trust	612 882	689 242	
8 826	Equity Residential	760 234	794 499	
16 510	Invitation Homes Inc.	490 037	663 736	
20 468	Killam Apartment Real Estate Investment Trust	234 547	378 863	
1 024	Sun Communities Inc.	187 830	193 082	
		4 035 266	4 763 739	27,33
FPI INDUSTRIELLES				
18 796	Americold Realty Trust	612 890	908 703	
7 981	Duke Realty Corp.	290 753	420 549	
3 470	Fiducie de placement immobilier Granite	252 061	265 177	
192	Nippon Prologis REIT Inc.	560 136	774 693	
7 989	Prologis Inc.	657 670	1 064 224	
1 306	Prologis Property Mexico S.A. de C.V.	4 030	3 526	
12 072	Fonds de placement immobilier WPT Industrial	176 381	229 082	
		2 553 921	3 665 954	21,04
FPI SPÉCIALISÉES				
3 083	American Tower Corp., catégorie A	445 607	926 221	
955	Crown Castle International Corp.	185 197	206 583	
1 074	Equinix Inc.	508 862	917 245	
5 500	Life Storage Inc.	579 292	594 077	
		1 718 958	2 644 126	15,17
FPI DE BUREAUX				
4 423	Alexandria Real Estate Equities Inc.	738 750	913 248	
4 750	Kilroy Realty Corp.	430 383	391 769	
		1 169 133	1 305 017	7,49
SOCIÉTÉS D'EXPLOITATION IMMOBILIÈRE				
51 372	Tricon Capital Group Inc.	483 459	660 644	
7 550	Vonovia S.E.	621 452	619 755	
		1 104 911	1 280 399	7,35
FPI DIVERSIFIÉES				
43 380	Merlin Properties Socimi S.A.	726 595	557 473	
35 305	Nexus Real Estate Investment Trust	249 595	296 562	
		976 190	854 035	4,90
ACTIVITÉS IMMOBILIÈRES DIVERSIFIÉES				
200 132	ESR Cayman Ltd.	567 829	823 358	4,72
FPI DE DÉTAIL				
30 555	Fonds de placement immobilier First Capital	637 377	503 852	
12 956	Fonds de placement immobilier RioCan	356 111	252 124	
		993 488	755 976	4,34
DÉVELOPPEMENT IMMOBILIER				
11 630	CTP B.V.	241 630	258 806	
35 504	Sunac China Holdings Ltd.	261 625	191 407	
		503 255	450 213	2,58
FPI DE SOINS DE SANTÉ				
73 941	Parkway Life Real Estate Investment Trust	243 979	281 833	1,62
CONSTRUCTION ET INGÉNIERIE				
7 210	Vantage Towers AG	259 605	255 014	1,46

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES INTERNET ET INFRASTRUCTURES				
3 912	Chindata Group Holdings Ltd., CAAE	75 326	81 315	0,47
LOGICIELS D'APPLICATION				
7 093	OneMarket Ltd.	3 239	6 567	0,04
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(15 962)		
Total du portefeuille de placements		14 189 138	17 167 546	98,51
Autres actifs (passifs) nets			259 036	1,49
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			17 426 582	100,00

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2021	2020
Commissions de courtage	8	21
Paielements indirects [†]	3	4

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série I	
	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	2 002 398	2 898 359
Parts rachetables émises contre trésorerie	171 580	175 737
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	94 308	80 184
Parts rachetables rachetées	(681 161)	(1 151 882)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	1 587 125	2 002 398

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

Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2021 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2021	2020
Titres prêtés	649	1 286
Garanties (hors trésorerie)	662	1 311

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

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

	2021	2020
Revenu brut tiré des prêts de titres	2	2
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	2	2
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2021
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
Total	-

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

Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2021, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
FPI résidentielles	23,1
FPI industrielles	19,2
FPI spécialisées	18,5
FPI diversifiées	9,6
FPI de bureaux	7,2
FPI de détail	6,7
Activités immobilières diversifiées	5,0
Sociétés d'exploitation immobilière	4,6
Services immobiliers	2,4
Autres actifs (passifs) nets	1,3
Services immobiliers	1,2
FPI de soins de santé	1,2
Logiciels d'application	0,0
Total	100,0

Risque de crédit

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds investissait principalement dans des actions mondiales et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale à l'échelle mondiale.

Au 31 mars 2021, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 1 717 000 \$ (1 968 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2021~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	11 413	-	11 413	65,5
Euro	1 464	-	1 464	8,4
Dollar de Hong Kong	1 015	-	1 015	5,8
Yen japonais	775	-	775	4,4
Dollar de Singapour	282	-	282	1,6
Dollar australien	7	-	7	0,0
Peso mexicain	4	-	4	0,0
Total	14 960	-	14 960	85,7

Risque de change (suite)

au 31 mars 2020~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	14 196	-	14 196	71,2
Euro	1 689	-	1 689	8,5
Yen japonais	1 123	-	1 123	5,6
Dollar de Hong Kong	916	-	916	4,6
Dollar de Singapour	246	-	246	1,2
Dollar australien	7	-	7	0,0
Peso mexicain	3	-	3	0,0
Livre sterling	1	-	1	0,0
Total	18 181	-	18 181	91,1

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2021, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 1 496 000 \$ (1 818 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2021

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	17 161	7	-	17 168
Total	17 161	7	-	17 168

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	19 669	6	-	19 675
Total	19 669	6	-	19 675

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2021 et 2020.

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

Fiducie privée de métaux précieux Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2021	2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	17 062	11 829
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	18	366
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	10	16
Intérêts à recevoir	-	-
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	58	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	6	1
Autres actifs	-	-
	17 154	12 212
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	23	61
Montant à payer pour le rachat de parts	11	31
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	34	92
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	17 120	12 120

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série I	17 120	12 120	13,65	8,97	1 254 212	1 351 257

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

Fiducie privée de métaux précieux Sentry

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

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

	2021	2020
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	101	53
Intérêts aux fins des distributions	4	13
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	3 673	3 018
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	4 999	(2 929)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	8 777	155
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(2)	(12)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	42	32
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	40	20
Total des revenus	8 817	175
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	124	79
Retenues d'impôts	7	8
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	131	87
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 686	88

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série I	8 686	88	6,74	0,06	1 289 985	1 478 974

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

Fiducie privée de métaux précieux Sentry

États financiers

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

	Série I	
	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	12 120	12 822
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 686	88
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(122)	(58)
Profits nets réalisés	(2 168)	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 290)	(58)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	828	4 171
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 289	58
Rachat de parts rachetables	(4 513)	(4 961)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(1 396)	(732)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 000	(702)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	17 120	12 120

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

Fiducie privée de métaux précieux Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2021	2020
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 686	88
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(3 673)	(3 018)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	124	79
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(4 999)	2 929
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	37 467	17 706
Achat de placements et de dérivés	(34 248)	(16 937)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	6	(15)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	(4)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	3 363	828
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1)	-
Produit de l'émission de parts rachetables	823	4 170
Montant versé au rachat de parts rachetables	(4 533)	(4 975)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(3 711)	(805)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(348)	23
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	366	343
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	18	366
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	101	35
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	2	10
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fiducie privée de métaux précieux Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OR				
7 853	Mines Agnico Eagle Limitée	610 492	570 520	
916	Alamos Gold Inc.	7 223	8 995	
196 000	Artemis Gold Inc.	529 200	1 009 400	
814 503	Bellevue Gold Ltd.	657 007	606 428	
41 440	Endeavour Mining Corp.	1 081 998	1 049 675	
749 292	Gold Standard Ventures Corp.	786 218	561 969	
135 484	HighGold Mining Inc.	234 441	159 871	
269 027	K92 Mining Inc.	902 679	1 708 321	
7 900	Kirkland Lake Gold Ltd.	338 509	335 276	
46 948	Lion One Metals Ltd.	96 243	61 032	
25 000	Lion One Metals Ltd., bons de souscription (18 août 2021)	-	1 250	
43 445	Lundin Gold Inc.	484 504	427 499	
67 200	Marathon Gold Corp.	166 011	149 856	
7 200	Newmont Mining Corp.	546 118	545 341	
72 783	Nomad Royalty Co., Ltd.	99 734	69 144	
9 644	Nomad Royalty Co., Ltd., bons de souscription (31 décembre 2022)	-	1 736	
87 421	Osisko Gold Royalties Ltd.	1 282 023	1 209 907	
540 900	Roxgold Inc.	855 202	838 395	
108 944	Sandstorm Gold Ltd.	875 576	929 292	
88 766	SSR Mining Inc.	1 951 178	1 595 126	
41 937	Torex Gold Resources Inc.	815 970	665 540	
16 580	Wesdome Gold Mines Ltd.	139 254	138 277	
23 200	Wheaton Precious Metals Corp.	1 276 544	1 113 600	
		13 736 124	13 756 450	80,37
MÉTAUX ET MINÉRAUX PRÉCIEUX				
279 500	GoGold Resources Inc.	640 395	656 826	
174 000	Osisko Mining Inc.	527 890	511 560	
		1 168 285	1 168 386	6,82
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE				
18 500	VanEck Vectors Gold Miners ETF	869 806	755 595	4,41
MÉTAUX ET MINÉRAUX DIVERSIFIÉS				
400 000	G Mining Ventures Corp.	200 000	360 000	
200 000	G Mining Ventures Corp., bons de souscription (25 mai 2022)	-	20 000	
138 650	Galway Metals Inc.	61 584	133 104	
21 600	Hudbay Minerals Inc.	189 516	185 760	
		451 100	698 864	4,08
ARGENT				
33 200	MAG Silver Corp.	754 562	628 144	3,67
MÉTAUX ET MINÉRAUX				
110 000	Millennial Silver Corp.	55 000	55 000	0,32
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		(36 393)		
Total du portefeuille de placements		16 998 484	17 062 439	99,67
Autres actifs (passifs) nets			57 078	0,33
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			17 119 517	100,00

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée de métaux précieux Sentry

Notes des états financiers 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 2021

	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Entités structurées non consolidées			
VanEck Vectors Gold Miners ETF	21 568 705	756	-

au 31 mars 2020

	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Entités structurées non consolidées			
	-	-	-

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

Fiducie privée de métaux précieux Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2021	2020
Commissions de courtage	123	78
Paielements indirects [†]	19	13

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série I	
	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 351 257	1 383 593
Parts rachetables émises contre trésorerie	51 707	454 730
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	144 736	5 105
Parts rachetables rachetées	(293 488)	(492 171)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	1 254 212	1 351 257

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

Fiducie privée de métaux précieux Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2021 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2021	2020
Titres prêtés	2 076	3 595
Garanties (hors trésorerie)	2 117	3 667

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

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

	2021	2020
Revenu brut tiré des prêts de titres	49	38
Charges	(7)	(6)
Revenu tiré des prêts de titres	42	32
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	14,3	15,8

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2021
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
Total	-

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

Fiducie privée de métaux précieux Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2021, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
Or	74,8
Argent	10,1
Métaux et minéraux diversifiés	9,6
Métaux et minéraux précieux	3,1
Autres actifs (passifs) nets	2,4
Total	100,0

Risque de crédit

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds était peu exposé au risque de crédit puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds investissait principalement dans des actions canadiennes et était donc sensible à l'évolution de la conjoncture économique générale au Canada.

Au 31 mars 2021, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 1 706 000 \$ (1 183 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2021~

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	1 312	-	1 312	7,7
Dollar australien	606	-	606	3,5
Total	1 918	-	1 918	11,2

au 31 mars 2020~

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

~Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Risque de change (suite)

Au 31 mars 2021, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 192 000 \$ (144 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds était peu exposé au risque de taux d'intérêt puisque la presque totalité de ses actifs était investie dans des actions.

Hierarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2021

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	16 143	108	55	16 306
Fonds négocié(s) en bourse	756	-	-	756
Total	16 899	108	55	17 062

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2 et les niveaux 2 et 3 au cours de l'exercice clos le 31 mars 2021.

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	11 777	-	52	11 829
Total	11 777	-	52	11 829

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

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

Fiducie privée de métaux précieux Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Niveau 3 - Rapprochement

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

pour l'exercice clos le 31 mars 2021

	Solde au 31 mars 2020 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Profit (perte) réalisé(e) (en milliers de dollars)	Profit (perte) latent(e) (en milliers de dollars)	Solde au 31 mars 2021 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	52	55	-	-	(52)	-	-	55
Total	52	55	-	-	(52)	-	-	55

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2021, des placements ayant une juste valeur de 52 000 \$ ont été transférés du niveau 3 au niveau 1 puisque des données observables sur le marché sont devenues disponibles pour ces placements.

pour l'exercice clos le 31 mars 2020

	Solde au 31 mars 2019 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Profit (perte) réalisé(e) (en milliers de dollars)	Profit (perte) latent(e)* (en milliers de dollars)	Solde au 31 mars 2020 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	-	52	-	-	-	-	-	52
Total	-	52	-	-	-	-	-	52

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

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'escompte. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aux 31 mars 2021 et 2020.

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2021	2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	201 393	248 196
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	8 073	104
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	1 360	2 204
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	520	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	154	20
Autres actifs	-	-
	211 500	250 524
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	523	350
Montant à payer pour le rachat de parts	245	609
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	768	959
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	210 732	249 565

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série I	210 732	249 565	10,20	10,34	20 663 435	24 127 129

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

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

	2021	2020
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	6 947	8 553
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	8 114	3 271
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(7 926)	234
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	7 135	12 058
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(124)	47
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	41	41
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	(83)	88
Total des revenus	7 052	12 146
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	1
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	3	3
Retenues d'impôts	57	93
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	1
Total des charges	60	98
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 992	12 048

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série I	6 992	12 048	0,31	0,45	22 092 598	26 546 312

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry

États financiers

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

	Série I	
	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	249 565	289 562
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 992	12 048
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(7 385)	(8 707)
Profits nets réalisés	(1 021)	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(8 406)	(8 707)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	23 050	39 758
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	8 404	8 706
Rachat de parts rachetables	(68 873)	(91 802)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(37 419)	(43 338)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(38 833)	(39 997)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	210 732	249 565

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2021	2020
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 992	12 048
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(8 114)	(3 271)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(26)	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	3	3
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	7 926	(234)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	431 403	111 586
Achat de placements et de dérivés	(384 762)	(71 228)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	844	70
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	(9)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	54 266	48 965
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2)	(1)
Produit de l'émission de parts rachetables	22 916	39 742
Montant versé au rachat de parts rachetables	(69 237)	(91 895)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(46 323)	(52 154)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	26	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	7 943	(3 189)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	104	3 293
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	8 073	104
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	7 732	8 529
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	1
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SERVICES FINANCIERS					
USD	905 000	American Express Co., 3,62175 %, 31 décembre 2049	1 229 985	1 138 742	
	850 000	Aviva PLC, 4 %, 2 octobre 2030	907 545	873 327	
	692 000	Bank of America Corp., 2,604 %, 15 mars 2023	708 124	705 411	
	855 000	Bank of America Corp., 2,932 %, 25 avril 2025	909 464	898 825	
	392 000	Bank of America Corp., 3,515 %, 24 mars 2026	428 534	420 580	
	354 000	Banque de Montréal, OTV, 4,3 %, 26 novembre 2080	369 045	370 358	
	346 000	Brookfield Asset Management Inc., 4,82 %, 28 janvier 2026	399 976	391 818	
	379 000	Brookfield Asset Management Inc., 5,95 %, 14 juin 2035	493 003	473 836	
	155 000	Fiducie de capital Canada-Vie, 7,529 %, 30 juin 2032	230 589	220 935	
	600 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 4,375 %, 28 octobre 2080	621 720	627 084	
	850 000	Banque Canadienne de l'Ouest, 2,597 %, 6 septembre 2024	850 000	884 394	
	775 000	Banque Canadienne de l'Ouest, 6 %, 30 avril 2081	775 000	828 591	
	259 000	Services financiers Co-operators limitée, 3,327 %, 13 mai 2030	262 574	252 315	
	3 125 000	Deutsche Bank AG, 4,25 %, 14 octobre 2021	4 029 347	4 002 218	
	380 000	E-L Financial Corp., Ltd., 4 %, 22 juin 2050	398 012	376 577	
USD	236 000	L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie, 3,625 %, 17 avril 2081	236 000	237 102	
	219 000	Equitable Bank, 1,876 %, 26 novembre 2025	219 964	215 506	
	3 000 000	Société de financement GE Capital Canada, 4,6 %, 26 janvier 2022	3 120 570	3 091 434	
	84 000	Great-West Lifeco Inc., 2,981 %, 8 juillet 2050	82 706	76 550	
	442 000	Société financière IGM Inc., 4,56 %, 25 janvier 2047	544 765	508 608	
	459 000	Independent Order of Foresters, 2,885 %, 15 octobre 2035	475 340	449 218	
	122 000	Intact Corporation financière, 2,954 %, 16 décembre 2050	118 767	109 600	
	666 000	JPMorgan Chase & Co., 1,896 %, 5 mars 2028	666 000	660 912	
	2 445 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, rachetables, 3,6815 %, 31 décembre 2049	3 275 133	3 074 302	
	331 000	Banque Manuvie du Canada, 1,337 %, 26 février 2026	331 000	326 437	
	450 000	Société Financière Manuvie, 2,237 %, 12 mai 2030	469 980	461 730	
	450 000	Société Financière Manuvie, 2,818 %, 13 mai 2035	475 965	452 974	
	52 000	Société Financière Manuvie, 4,061 %, 24 février 2032	72 269	71 855	
	340 000	Metropolitan Life Global Funding I, 3,394 %, 9 avril 2030	383 690	362 233	
	1 315 000	Morgan Stanley, 0,765 %, 21 mars 2025	1 315 000	1 315 973	
USD	900 000	Morgan Stanley, OTV, 3,85125 %, 31 décembre 2049	1 219 458	1 132 759	
	340 068	NorthWestConnect Group Partnership, 5,95 %, 30 avril 2041	443 585	422 838	
	315 000	Power Corporation du Canada, 4,455 %, 27 juillet 2048	384 710	366 049	
	1 155 000	Banque Royale du Canada, 2,949 %, 1 ^{er} mai 2023	1 219 276	1 208 928	
	1 495 000	Banque Royale du Canada, OTV, 2,74 %, 25 juillet 2029	1 495 000	1 561 622	
	800 000	Banque Royale du Canada, OTV, 4,5 %, 24 novembre 2080	840 800	847 000	
	435 000	Sagen MI Canada Inc., 3,261 %, 5 mars 2031	435 000	428 881	
	633 000	Sagen MI Canada Inc., 4,95 %, 24 mars 2081	633 000	631 614	
	482 832	SEC L.P. and Arci Ltd., 5,188 %, 29 août 2033	533 075	516 481	
	503 000	Fiducie de capital Sun Life, 7,093 %, 30 juin 2052	692 882	677 097	
	360 000	Financière Sun Life inc., 3,05 %, 19 septembre 2028	381 456	378 331	
	1 267 000	Fiducie de capital TD IV, 6,631 %, 30 juin 2108	1 296 394	1 285 058	
	275 243	THP Partnership, 4,394 %, 31 octobre 2046	333 630	309 128	
	1 000 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,06 %, 26 janvier 2032	1 009 522	1 053 437	
	650 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,105 %, 22 avril 2030	650 000	687 429	
	4 750 000	La Banque Toronto-Dominion, 3,226 %, 24 juillet 2024	5 139 617	5 092 531	
			41 107 472	40 478 628	19,20
OBLIGATIONS PROVINCIALES					
	2 331 000	Autorité Financière des Premières Nations, 1,71 %, 16 juin 2030	2 333 911	2 239 610	
	694 000	Autorité Financière des Premières Nations, 3,05 %, 1 ^{er} juin 2028	760 790	748 441	
	4 919 000	Province de l'Alberta, 2,55 %, 1 ^{er} juin 2027	5 372 581	5 173 714	
	2 329 000	Province de l'Alberta, 3,1 %, 1 ^{er} juin 2050	2 482 627	2 384 861	
	5 120 000	Province du Manitoba, 2,05 %, 5 septembre 2052	4 632 918	4 262 549	
	2 502 000	Province du Nouveau-Brunswick, 3,05 %, 14 août 2050	2 847 251	2 569 942	
	2 550 000	Province de l'Ontario, 1,75 %, 8 septembre 2025	2 640 142	2 609 642	
	15 429 000	Province de l'Ontario, 2,4 %, 2 juin 2026	16 686 221	16 194 073	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS PROVINCIALES (suite)					
	216 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 2,65 %, 29 octobre 2050	206 941	202 958	
	1 535 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 3,05 %, 4 juin 2025	1 663 738	1 649 888	
	16 000	South Coast British Columbia Transportation Authority, 4,65 %, 20 juin 2041	20 550	20 203	
			39 647 670	38 055 881	18,06
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES					
	2 210 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1, 1,25 %, 15 juin 2026	2 206 110	2 206 494	
	3 267 000	Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1 ^{er} février 2023	3 270 748	3 268 619	
	12 677 000	Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1 ^{er} mars 2026	12 216 316	12 245 095	
	10 999 000	Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1 ^{er} mai 2023	10 972 014	10 995 897	
	1 998 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} juin 2030	1 952 162	1 954 824	
	102 000	Gouvernement du Canada, 1,25 %, 1 ^{er} mars 2025	104 079	104 099	
	661 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 ^{er} décembre 2051	667 650	665 728	
	39 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 ^{er} juin 2028	41 183	40 964	
	4 117 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 ^{er} septembre 2023	4 292 076	4 282 073	
	244 000	Gouvernement du Canada, 2,25 %, 1 ^{er} juin 2029	261 967	260 551	
	293 000	Gouvernement du Canada, 3,25 %, 1 ^{er} juin 2021	294 720	294 471	
	156 000	OPB Finance Trust, 2,98 %, 25 janvier 2027	157 025	166 999	
			36 436 050	36 485 814	17,31
ÉNERGIE					
USD	217 000	ARC Resources Ltd., 2,354 %, 10 mars 2026	217 000	217 555	
	330 000	ARC Resources Ltd., 3,465 %, 10 mars 2031	330 000	329 300	
	244 000	Canadian Natural Resources Ltd., 2,5 %, 17 janvier 2028	252 784	244 059	
	451 000	Canadian Natural Resources Ltd., 3,42 %, 1 ^{er} décembre 2026	493 033	477 968	
	2 400 000	CNOOC Nexen Finance 2014 ULC, 4,25 %, 30 avril 2024	3 071 475	3 286 275	
	347 000	Enbridge Inc., 3,95 %, 19 novembre 2024	382 325	376 907	
	499 000	Enbridge Inc., 4,24 %, 27 août 2042	537 174	505 121	
	407 000	Enbridge Inc., 4,87 %, 21 novembre 2044	477 330	448 394	
	257 000	Enbridge Inc., 5,375 %, 27 septembre 2077	273 371	268 481	
	1 350 000	Enbridge Inc., 6,25 %, 1 ^{er} mars 2078	1 657 133	1 778 202	
USD	410 000	Pipelines Enbridge Inc., 3,79 %, 17 août 2023	438 495	435 608	
	172 000	Pipelines Enbridge Inc., 4,33 %, 22 février 2049	195 426	181 693	
	400 000	Gibson Energy Inc., 2,45 %, 14 juillet 2025	417 280	409 417	
	225 000	Gibson Energy Inc., 2,85 %, 14 juillet 2027	238 072	230 012	
	268 000	Gibson Energy Inc., 3,6 %, 17 septembre 2029	294 532	281 335	
	928 000	Husky Energy Inc., 3,5 %, 7 février 2028	990 547	950 234	
	324 000	Inter Pipeline Ltd., 4,232 %, 1 ^{er} juin 2027	357 826	352 386	
	439 813	Northern Courier Pipeline L.P., 3,365 %, 30 juin 2042	460 924	442 974	
	205 000	Pembina Pipeline Corp., 3,71 %, 11 août 2026	228 862	221 277	
	573 000	Pembina Pipeline Corp., 4,54 %, 3 avril 2049	625 430	586 520	
USD	415 000	Pembina Pipeline Corp., 4,74 %, 21 janvier 2047	464 426	437 736	
	384 000	Suncor Énergie Inc., 3,1 %, 24 mai 2029	417 293	395 897	
	370 000	Suncor Énergie Inc., 3,95 %, 4 mars 2051	364 620	355 649	
	458 000	Suncor Énergie Inc., 4,34 %, 13 septembre 2046	526 700	473 363	
	575 000	Suncor Énergie Inc., 5 %, 9 avril 2030	573 258	665 270	
	179 000	Suncor Énergie Inc., 5,39 %, 26 mars 2037	221 906	209 529	
	216 000	Tourmaline Oil Corp., 2,077 %, 25 janvier 2028	216 000	208 708	
	378 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4,18 %, 3 juillet 2048	422 116	382 325	
	932 000	TransCanada Trust, 4,65 %, 18 mai 2077	964 620	953 505	
	254 000	TransCanada Trust, 5,875 %, 15 août 2076	361 915	348 254	
			16 471 873	16 453 954	7,81
OBLIGATIONS MUNICIPALES					
	1 737 000	Ville de Montréal, 1,75 %, 1 ^{er} septembre 2030	1 699 085	1 666 544	
	604 000	Ville de Montréal, 2,3 %, 1 ^{er} septembre 2029	626 149	614 283	
	920 000	Ville de Montréal, 2,4 %, 1 ^{er} décembre 2041	919 465	849 607	
	157 000	Ville de Montréal, 3 %, 1 ^{er} septembre 2027	157 277	169 207	
	1 535 000	Ville de Montréal, 3,15 %, 1 ^{er} septembre 2028	1 694 092	1 665 267	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
	OBLIGATIONS MUNICIPALES (suite)				
	30 000	Ville de Montréal, 4,1 %, 1 ^{er} décembre 2034	35 613	35 140	
	765 000	Ville d'Ottawa, 2,5 %, 11 mai 2051	707 714	697 821	
	15 000	Ville d'Ottawa, 3,05 %, 23 avril 2046	15 490	15 205	
	488 000	Ville d'Ottawa, 4,2 %, 30 juillet 2053	624 398	614 193	
	72 000	Ville de St. John's, 4,5 %, 20 décembre 2033	84 960	84 315	
	31 000	Ville de St. John's, 4,622 %, 11 août 2031	36 921	36 633	
	344 000	Ville de Toronto, 1,6 %, 2 décembre 2030	332 458	326 491	
	1 591 000	Ville de Toronto, 2,15 %, 25 août 2040	1 463 398	1 425 001	
	458 000	Ville de Toronto, 2,6 %, 24 septembre 2039	455 065	443 050	
	2 011 000	Ville de Toronto, 2,8 %, 22 novembre 2049	1 986 395	1 938 064	
	22 000	Ville de Toronto, 2,95 %, 28 avril 2035	23 093	22 848	
	948 000	Ville de Toronto, 3,5 %, 2 juin 2036	1 069 008	1 044 649	
	1 849 000	Ville de Winnipeg, 4,3 %, 15 novembre 2051	2 358 778	2 331 101	
	15 000	Municipalité régionale de Halton, 4,05 %, 11 octobre 2041	17 766	17 465	
	937 000	Municipalité régionale de Peel Ontario, 2,5 %, 16 juin 2051	871 129	854 747	
	3 000	Municipalité régionale de Waterloo, 3,75 %, 13 mai 2033	3 370	3 366	
	33 000	Municipalité régionale de Waterloo, 3,8 %, 13 mai 2043	37 653	37 002	
	1 279 000	Municipalité régionale d'York, 1,7 %, 27 mai 2030	1 255 980	1 233 335	
	14 000	Municipalité régionale d'York, 4 %, 31 mai 2032	16 257	16 169	
	50 000	Municipalité régionale d'York, 4,05 %, 1 ^{er} mai 2034	58 725	57 994	
	16 000	Municipalité régionale d'York, 4,15 %, 18 novembre 2041	19 384	19 107	
			16 569 623	16 218 604	7,70
	SERVICES PUBLICS				
	442 000	AltaGas Ltd., 2,609 %, 16 décembre 2022	457 868	455 361	
	196 000	AltaLink L.P., 3,99 %, 30 juin 2042	233 671	219 895	
	142 000	AltaLink L.P., 4,462 %, 8 novembre 2041	179 176	168 777	
	242 000	AltaLink L.P., 4,872 %, 15 novembre 2040	318 109	300 785	
	202 551	Arrow Lakes Power Corp., 5,516 %, 5 avril 2041	255 640	244 796	
	835 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,315 %, 22 février 2024	891 028	884 353	
	469 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 3,41 %, 9 octobre 2029	510 413	488 887	
	583 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC, 4,193 %, 11 septembre 2028	667 477	644 340	
	314 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,33 %, 13 août 2050	312 807	290 557	
	303 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,38 %, 15 janvier 2030	337 148	322 242	
	419 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 3,752 %, 2 juin 2025	462 953	453 210	
	438 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 4,25 %, 15 janvier 2029	515 526	494 334	
	312 000	Brookfield Renewable Partners ULC, 5,84 %, 5 novembre 2036	409 531	391 773	
	373 000	Capital Power Corp., 3,147 %, 1 ^{er} octobre 2032	381 169	358 108	
	362 000	Capital Power Corp., 4,284 %, 18 septembre 2024	399 141	394 172	
	368 000	Capital Power Corp., 4,424 %, 8 février 2030	423 274	405 003	
	677 000	Capital Power Corp., 4,986 %, 23 janvier 2026	781 190	765 177	
	251 638	Comber Wind Financial Corp., 5,132 %, 15 novembre 2030	289 912	284 545	
	440 000	CU Inc., 2,609 %, 28 septembre 2050	443 666	384 961	
	130 000	CU Inc., 3,548 %, 22 novembre 2047	147 212	136 339	
	127 000	CU Inc., 3,964 %, 27 juillet 2045	151 930	141 547	
USD	1 725 000	Emera Inc., 6,75 %, 15 juin 2076	2 379 450	2 467 533	
	443 000	Enbridge Gas Inc., 3,01 %, 9 août 2049	458 932	420 857	
	144 000	Enbridge Gas Inc., 3,65 %, 1 ^{er} avril 2050	167 054	153 692	
	419 000	EPCOR Utilities Inc., 2,899 %, 19 mai 2050	436 808	390 649	
	221 000	EPCOR Utilities Inc., 3,949 %, 26 novembre 2048	267 764	248 032	
	184 000	FortisAlberta Inc., 4,11 %, 29 septembre 2044	223 762	208 658	
	203 000	FortisAlberta Inc., 4,27 %, 22 septembre 2045	253 811	236 151	
	201 000	FortisBC Energy (Vancouver Island) Inc., 6,05 %, 15 février 2038	290 304	276 617	
	212 000	FortisBC Energy Inc., 2,54 %, 13 juillet 2050	201 379	181 764	
	192 000	FortisBC Energy Inc., 2,82 %, 9 août 2049	193 094	177 465	
	318 000	FortisBC Inc., 5,6 %, 9 novembre 2035	432 798	411 439	
	163 000	FortisBC Inc., 6,1 %, 2 juin 2039	235 209	222 436	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
	SERVICES PUBLICS (suite)				
	254 000	Liberty Utilities Canada L.P., 3,315 %, 14 février 2050	252 095	226 223	
	399 000	Lower Mattagami Energy L.P., 4,944 %, 21 septembre 2043	542 361	509 011	
	382 000	NOVA Gas Transmission Ltd., 3,307 %, 25 avril 2050	418 290	372 317	
	176 000	Nova Scotia Power Inc., 4,5 %, 20 juillet 2043	218 522	205 411	
	213 260	Trillium Windpower L.P., 5,803 %, 15 février 2033	259 665	253 752	
			15 800 139	15 191 169	7,21
	IMMOBILIER				
	316 000	Fonds de placement immobilier Allied, 1,726 %, 12 février 2026	316 000	310 557	
	420 000	Fonds de placement immobilier Allied, 3,113 %, 8 avril 2027	446 796	435 414	
	538 000	Fonds de placement immobilier Allied, 3,117 %, 21 février 2030	560 058	533 740	
	399 000	Fonds de placement immobilier Allied, 3,636 %, 21 avril 2025	434 192	427 297	
	368 550	Bankers Hall L.P., 4,377 %, 20 novembre 2023	381 412	384 405	
	399 000	Brookfield Property Finance ULC, 4,115 %, 19 octobre 2021	405 663	404 047	
	650 000	Brookfield Property Finance ULC, 4,3 %, 1 ^{er} mars 2024	688 675	683 384	
	408 000	Brookfield Property Finance ULC, 4,346 %, 3 juillet 2023	429 053	426 204	
	595 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 2,848 %, 21 mai 2027	634 151	614 429	
	870 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 3,827 %, 4 mars 2050	909 733	804 016	
	426 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 4,178 %, 8 mars 2028	488 153	471 234	
	135 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, 5,268 %, 7 mars 2046	163 040	155 123	
	213 000	Fonds de placement immobilier Crombie, 3,917 %, 21 juin 2027	235 898	229 291	
	500 000	Fonds de placement immobilier First Capital, 3,447 %, 1 ^{er} mars 2028	531 611	514 186	
	482 000	First Capital Realty Inc., 3,604 %, 6 mai 2026	496 211	505 776	
	357 000	Société en commandite Holding FPI Granite, 3,062 %, 4 juin 2027	386 310	374 205	
	264 000	Fonds de placement immobilier H&R, 2,633 %, 19 février 2027	264 000	259 334	
	316 000	Fonds de placement immobilier H&R, 3,416 %, 23 janvier 2023	326 744	326 492	
	194 000	Fonds de placement immobilier RioCan, 2,83 %, 3 octobre 2022	200 227	199 204	
	233 000	Smart Real Estate Investment Trust, 3,985 %, 30 mai 2023	247 204	247 205	
	289 000	Fonds de placement immobilier SmartCentres, 1,74 %, 16 décembre 2025	289 780	284 366	
	172 000	Fonds de placement immobilier SmartCentres, 2,307 %, 18 décembre 2028	171 794	165 032	
	101 000	Fonds de placement immobilier SmartCentres, 3,192 %, 11 juin 2027	107 939	104 742	
	427 000	Fonds de placement immobilier SmartCentres, 3,526 %, 20 décembre 2029	453 271	439 906	
	373 000	Fonds de placement immobilier SmartCentres, 3,648 %, 11 décembre 2030	400 154	382 170	
	534 994	West Edmonton Mall Property Inc., 4,056 %, 13 février 2024	538 418	551 653	
			10 506 487	10 233 412	4,86
	PRODUITS INDUSTRIELS				
	1 100 000	407 International Inc., 2,84 %, 7 mars 2050	1 103 923	1 008 701	
	500 000	407 International Inc., 3,6 %, 21 mai 2047	513 480	526 181	
	255 000	407 International Inc., 3,65 %, 8 septembre 2044	288 838	269 691	
	335 000	407 International Inc., remboursable, 5,96 %, 3 décembre 2035	472 116	448 511	
	686 000	Air Lease Corp., 2,625 %, 5 décembre 2024	703 905	697 890	
USD	170 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,75 %, 21 février 2028	213 192	200 809	
	392 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, 3,05 %, 8 février 2050	408 738	376 422	
	157 000	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée, 3,05 %, 9 mars 2050	158 476	144 469	
	1 000 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 2,73 %, 3 avril 2029	1 042 733	1 034 339	
	160 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 2,75 %, 17 octobre 2039	161 584	150 566	
	276 000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 4,53 %, 2 décembre 2041	350 382	328 741	
	88 929	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto, 6,45 %, 30 juillet 2029	109 330	106 948	
	266 000	Heathrow Funding Ltd., 3,25 %, 21 mai 2025	282 785	279 570	
	360 000	Heathrow Funding Ltd., 3,782 %, 4 septembre 2030	383 976	371 263	
	531 000	Penske Truck Leasing Canada Inc., 2,85 %, 7 décembre 2022	550 541	546 734	
	709 556	Strait Crossing Development Inc., 6,17 %, 15 septembre 2031	801 799	789 760	
	308 500	Vancouver Airport Fuel Facilities Corp., 2,168 %, 23 juin 2025	312 109	303 665	
	335 000	Waste Management of Canada Corp., 2,6 %, 23 septembre 2026	359 656	350 127	
			8 217 563	7 934 387	3,77

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE					
USD	245 000	Alimentation Couche-Tard inc., 3,6 %, 2 juin 2025	268 814	264 067	
	800 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc., 4,32 %, 15 mai 2047	911 792	826 987	
	147 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,35 %, 1 ^{er} juin 2040	222 468	208 932	
	437 000	George Weston limitée, 4,115 %, 17 juin 2024	477 860	472 165	
	155 000	George Weston limitée, 6,69 %, 1 ^{er} mars 2033	205 080	198 266	
	199 000	George Weston limitée, 7,1 %, 5 février 2032	266 043	253 716	
	254 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,05 %, 9 juin 2034	332 994	319 209	
	284 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,45 %, 9 février 2028	369 342	354 412	
	346 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, 6,5 %, 22 janvier 2029	455 993	436 429	
	378 000	Metro inc., 3,413 %, 28 février 2050	385 821	350 221	
	378 000	Metro inc., 4,27 %, 4 décembre 2047	451 389	405 455	
	203 000	Molson Coors International L.P., 2,84 %, 15 juillet 2023	212 094	210 864	
	394 000	Molson Coors International L.P., 3,44 %, 15 juillet 2026	429 893	417 088	
	1 100 000	Sobeys Inc., 5,79 %, 6 octobre 2036	1 154 110	1 308 388	
	389 000	Sysco Canada Inc., 3,65 %, 25 avril 2025	425 337	417 564	
			6 569 030	6 443 763	3,06
BIENS DE CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE					
	147 000	La Société Canadian Tire Limitée, 5,61 %, 4 septembre 2035	173 636	163 793	
	375 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 1,75 %, 15 avril 2026	374 764	367 072	
	248 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 3,25 %, 7 novembre 2023	262 880	260 954	
	237 000	Financière General Motors du Canada Ltée, 5,95 %, 14 mai 2024	272 526	269 530	
	717 000	Honda Canada Finance Inc., 3,176 %, 28 août 2023	761 956	755 704	
	495 000	Nissan Canada Inc., 1,626 %, 18 mars 2024	495 000	495 000	
	419 000	Reliance L.P., 2,67 %, 1 ^{er} août 2028	418 677	419 059	
	353 000	Reliance L.P., 3,75 %, 15 mars 2026	388 476	378 321	
	577 000	Reliance L.P., 3,836 %, 15 mars 2025	633 719	624 032	
	196 000	Toyota Crédit Canada Inc., 2,11 %, 26 février 2025	205 055	201 886	
	7 000	Université de Toronto, 4,251 %, 7 décembre 2051	8 430	8 307	
	28 000	Université de Toronto, 4,937 %, 16 novembre 2045	36 361	35 335	
	295 000	Crédit VW Canada Inc., 1,2 %, 25 septembre 2023	297 714	296 415	
	395 000	Crédit VW Canada Inc., 1,5 %, 23 septembre 2025	398 832	391 634	
			4 728 026	4 667 042	2,21
SERVICES DE COMMUNICATION					
	761 000	Bell Canada Inc., 3,5 %, 30 septembre 2050	777 651	701 311	
	381 000	Bell Canada Inc., 3,8 %, 21 août 2028	428 130	416 085	
	648 000	Bell Canada Inc., 4,7 %, 11 septembre 2023	709 852	700 585	
	27 000	Dolya HoldCo 18 Designated Activity Co., 5 %, 15 juillet 2028	35 766	34 597	
	239 000	Rogers Communications Inc., 6,11 %, 25 août 2040	328 004	300 732	
	222 000	Shaw Communications Inc., 2,9 %, 9 décembre 2030	234 010	218 749	
	535 000	Shaw Communications Inc., 4,25 %, 9 décembre 2049	593 611	539 504	
	332 000	TELUS Corp., 3,95 %, 16 février 2050	355 041	327 000	
	430 000	Verizon Communications Inc., 2,375 %, 22 mars 2028	429 338	431 913	
	414 000	Verizon Communications Inc., 2,5 %, 16 mai 2030	429 691	405 891	
	247 000	Verizon Communications Inc., 3,625 %, 16 mai 2050	253 002	236 439	
			4 574 096	4 312 806	2,05
OBLIGATIONS D'ÉTAT ÉTRANGÈRES					
USD	1 985 000	Obligations du Trésor américain indexées sur l'inflation, 0,12559 %, 15 février 2051	2 438 707	2 506 630	1,19
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION					
	405 000	Teranet Holdings L.P., 3,544 %, 11 juin 2025	437 522	429 530	
	428 000	Teranet Holdings L.P., 5,754 %, 17 décembre 2040	502 258	488 886	
			939 780	918 416	0,44

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SOINS DE SANTÉ				
437 202	Access Health Abbotsford Ltd., 6,032 %, 7 mars 2038	574 964	552 378	
120 000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc./Ortho-Clinical Diagnostics S.A., 7,25 %, 1 ^{er} février 2028	161 526	165 514	
		736 490	717 892	0,34
TITRES ADOSÉS À DES ACTIFS				
218 000	BMW Canada Auto Trust, 0,502 %, 20 juillet 2024	218 000	216 912	
174 000	BMW Canada Auto Trust, 0,755 %, 20 décembre 2025	174 000	172 852	
		392 000	389 764	0,18
MATÉRIAUX				
355 000	CCL Industries Inc., 3,864 %, 13 avril 2028	397 848	384 518	0,18
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		-		
Total du portefeuille de placements		205 532 854	201 392 680	95,57
Autres actifs (passifs) nets			9 339 409	4,43
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			210 732 089	100,00

Montants du capital libellés en :

USD Dollar américain

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2021	2020
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série I	
	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	24 127 129	28 233 593
Parts rachetables émises contre trésorerie	2 150 383	3 797 940
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	788 769	843 931
Parts rachetables rachetées	(6 402 846)	(8 748 335)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	20 663 435	24 127 129

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2021 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2021	2020
Titres prêtés	48 334	69 905
Garanties (hors trésorerie)	49 301	71 303

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

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

	2021	2020
Revenu brut tiré des prêts de titres	48	48
Charges	(7)	(7)
Revenu tiré des prêts de titres	41	41
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	14,6	14,6

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2021
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
Total	-

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2021, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
Obligations d'État canadiennes	32,5
Services financiers	20,3
Obligations provinciales	18,6
Produits industriels	6,7
Énergie	6,1
Services de communication	3,4
Biens de consommation discrétionnaire	2,9
Immobilier	2,5
Obligations municipales	1,9
Titres adossés à des actifs	1,3
Soins de santé	1,2
Services publics	1,2
Biens de consommation de base	0,6
Autres actifs (passifs) nets	0,5
Technologies de l'information	0,3
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2021

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	19,0
AA/Aa/A+	11,4
A	30,7
BBB/Baa/B++	31,4
BB/Ba/B+	2,9
B	-
Total	95,5

au 31 mars 2020

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

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

^BVeuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2021 et 2020, les placements de ce Fonds n'étaient pas assujettis à l'autre risque de prix puisque le Fonds n'investissait pas dans des actions.

Risque de change

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

au 31 mars 2021[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	27 524	-	27 524	13,1
Total	27 524	-	27 524	13,1

au 31 mars 2020[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers	Dérivés	Exposition nette	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	44 223	-	44 223	17,7
Total	44 223	-	44 223	17,7

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2021, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 752 000 \$ (4 422 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

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

au 31 mars 2021

Exposition aux taux d'intérêt	Moins de un an	1 an à 3 ans	3 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
	7 793	28 321	38 199	127 080	201 393

au 31 mars 2020

Exposition aux taux d'intérêt	Moins de un an	1 an à 3 ans	3 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
	12 866	31 647	25 520	178 163	248 196

Au 31 mars 2021, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 798 000 \$ (4 547 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry

Notes des états financiers 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 2021

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	201 003	-	201 003
Titres adossés à des actifs	-	390	-	390
Total	-	201 393	-	201 393

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	244 929	-	244 929
Titres adossés à des actifs	-	3 267	-	3 267
Total	-	248 196	-	248 196

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2021 et 2020.

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2021	2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	24 559	28 894
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 959	735
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	10	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	140	262
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	70	150
Autres actifs	-	-
	26 738	30 041
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	120	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	106	-
Montant à payer pour le rachat de parts	3	41
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	229	41
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	26 509	30 000

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série I	26 509	30 000	9,53	11,19	2 780 836	2 680 317

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

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

	2021	2020
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	742	934
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	905	583
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	(2 816)	1 288
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	(1 169)	2 805
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(123)	(22)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	5	5
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	(118)	(17)
Total des revenus	(1 287)	2 788
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	1	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	2	1
Retenues d'impôts	10	11
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	5	-
Total des charges	18	12
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 305)	2 776

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série I	(1 305)	2 776	(0,53)	1,16	2 441 647	2 387 853

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry

États financiers

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

	Série I	
	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	30 000	19 741
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 305)	2 776
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(887)	(830)
Profits nets réalisés	(1 791)	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 678)	(830)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	7 580	16 017
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 678	830
Rachat de parts rachetables	(9 766)	(8 534)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	492	8 313
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 491)	10 259
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	26 509	30 000

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2021	2020
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 305)	2 776
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(905)	(583)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	(2)	(3)
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	2	1
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	2 816	(1 288)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	52 627	6 121
Achat de placements et de dérivés	(49 989)	(14 700)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	122	(108)
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	3 366	(7 785)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	7 660	15 903
Montant versé au rachat de parts rachetables	(9 804)	(8 525)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(2 144)	7 378
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	2	3
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 222	(407)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	735	1 139
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	1 959	735
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	854	813
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U.					
USD	30 000	Air Lease Corp., 2,3 %, 1 ^{er} février 2025	39 620	38 529	
USD	40 000	Air Lease Corp., 3,625 %, 1 ^{er} avril 2027	54 812	52 924	
USD	110 000	American Express Co., 3,62175 %, 31 décembre 2049	149 103	138 411	
USD	250 000	Anheuser-Busch Co., LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., 4,9 %, 1 ^{er} février 2046	364 343	372 958	
USD	92 000	Apple Inc., 1,2 %, 8 février 2028	118 046	111 338	
USD	26 000	AT&T Inc., 1,7 %, 25 mars 2026	32 485	32 681	
USD	171 000	AT&T Inc., 2,55 %, 1 ^{er} décembre 2033	224 830	203 943	
USD	100 000	AT&T Inc., 3,65 %, 1 ^{er} juin 2051	126 252	121 472	
USD	100 000	Baxter International Inc., 2,6 %, 15 août 2026	124 853	133 515	
USD	100 000	Booking Holdings Inc., 4,5 %, 13 avril 2027	140 046	145 936	
USD	170 000	Cargill Inc., 1,7 %, 2 février 2031	217 670	201 684	
USD	44 000	Charter Communications Operating LLC, 3,5 %, 1 ^{er} juin 2041	55 524	52 522	
USD	90 000	Charter Communications Operating LLC, 4,8 %, 1 ^{er} mars 2050	130 731	121 281	
USD	300 000	Charter Communications Operating LLC, 4,908 %, 23 juillet 2025	425 729	427 831	
USD	150 000	CIGNA Corp., 4,125 %, 15 novembre 2025	197 479	210 231	
USD	42 000	Costco Wholesale Corp., 1,375 %, 20 juin 2027	54 679	52 615	
USD	45 000	Crown Castle International Corp., 4,15 %, 1 ^{er} juillet 2050	65 669	59 957	
USD	113 000	CVS Health Corp., 4,3 %, 25 mars 2028	147 653	161 317	
USD	200 000	Electronic Arts Inc., 4,8 %, 1 ^{er} mars 2026	277 028	290 074	
USD	10 000	Emera U.S. Finance L.P., 3,55 %, 15 juin 2026	13 627	13 631	
USD	150 000	Enbridge Energy Partners L.P., 7,5 %, 15 avril 2038	249 213	256 253	
USD	50 000	Energy Transfer Operating L.P., 5 %, 15 mai 2050	66 460	64 765	
USD	15 000	Exelon Corp., 4,7 %, 15 avril 2050	24 417	22 589	
USD	40 000	Exxon Mobil Corp., 1,571 %, 15 avril 2023	52 161	51 519	
USD	23 000	Exxon Mobil Corp., 3,452 %, 15 avril 2051	31 692	28 929	
USD	150 000	General Motors Co., 5,4 %, 2 octobre 2023	209 780	204 795	
USD	13 000	General Motors Co., 6,125 %, 1 ^{er} octobre 2025	19 962	19 223	
USD	18 000	JPMorgan Chase & Co., 2,776 %, 25 avril 2023	23 516	23 172	
USD	100 000	JPMorgan Chase & Co., 4,125 %, 15 décembre 2026	142 054	141 547	
USD	156 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, rachetables, 3,6815 %, 31 décembre 2049	207 145	196 152	
USD	45 000	Marathon Oil Corp., 5,2 %, 1 ^{er} juin 2045	67 213	61 667	
USD	17 000	McDonald's Corp., 3,35 %, 1 ^{er} avril 2023	22 903	22 519	
USD	165 000	Morgan Stanley, OTV, 3,85125 %, 31 décembre 2049	220 384	207 672	
USD	70 000	NVIDIA Corp., 2,85 %, 1 ^{er} avril 2030	98 553	92 429	
USD	25 000	Sprint Spectrum Co., LLC/Sprint Spectrum Co., II LLC, 3,36 %, 20 septembre 2021	33 059	31 702	
USD	200 000	Starbucks Corp., 3,8 %, 15 août 2025	260 062	277 101	
USD	27 000	Sysco Corp., 5,65 %, 1 ^{er} avril 2025	40 792	39 477	
USD	55 000	Sysco Corp., 5,95 %, 1 ^{er} avril 2030	90 677	86 501	
USD	45 000	Sysco Corp., 6,6 %, 1 ^{er} avril 2050	85 249	81 651	
USD	100 000	T-Mobile USA Inc., 3,3 %, 15 février 2051	124 783	117 605	
USD	65 000	T-Mobile USA Inc., 3,5 %, 15 avril 2025	90 864	88 254	
USD	100 000	T-Mobile USA Inc., 3,875 %, 15 avril 2030	143 744	137 104	
USD	71 235	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, catégorie A, série 2020-1, 5,875 %, 15 octobre 2027	100 710	99 433	
USD	25 000	United Airlines, fiducie de transfert de prêts, catégorie B, série 2020-1, 4,875 %, 15 janvier 2026	32 809	32 714	
USD	175 000	United Parcel Service Inc., 2,5 %, 1 ^{er} septembre 2029	230 164	224 360	
USD	756 000	Obligations du Trésor américain indexées sur l'inflation, 0,12602 %, 15 octobre 2025	1 047 521	1 043 310	
USD	2 726 000	Bon/obligation du Trésor américain, 0,125 %, 28 février 2023	3 409 814	3 423 912	
USD	300 000	UnitedHealth Group Inc., 2 %, 15 mai 2030	419 387	369 970	
USD	30 000	Verizon Communications Inc., 2,1 %, 22 mars 2028	37 558	37 921	
USD	30 000	Verizon Communications Inc., 3,4 %, 22 mars 2041	37 553	38 151	
USD	90 000	Verizon Communications Inc., 4,016 %, 3 décembre 2029	134 176	126 454	
USD	80 000	Verizon Communications Inc., 4,522 %, 15 septembre 2048	126 262	116 564	
			10 840 816	10 708 265	40,40

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
CANADA					
USD	50 000	Banque de Montréal, OTV, 4,338 %, 5 octobre 2028	65 082	68 089	
USD	175 000	CNOOC Nexen Finance 2014 ULC, 4,25 %, 30 avril 2024	236 070	239 624	
USD	200 000	Emera Inc., 6,75 %, 15 juin 2076	268 631	286 091	
USD	200 000	Enbridge Inc., 6,25 %, 1 ^{er} mars 2078	246 696	263 437	
	1 039 000	Gouvernement du Canada, 0,25 %, 1 ^{er} mai 2023	1 036 491	1 038 707	
	421 000	Gouvernement du Canada, 0,75 %, 1 ^{er} septembre 2021	422 709	422 089	
	45 000	Gouvernement du Canada, 2 %, 1 ^{er} décembre 2051	51 435	45 322	
USD	8 000	Société Financière Manuvie, 4,061 %, 24 février 2032	11 118	11 055	
	350 000	Province de l'Alberta, 2,2 %, 1 ^{er} juin 2026	365 532	363 210	
			2 703 764	2 737 624	10,33
JAPON					
JPY	79 950 000	Gouvernement du Japon, obligation à cinq ans, 0,1 %, 20 décembre 2022	984 941	910 944	
JPY	106 800 000	Gouvernement du Japon, obligation à dix ans, 0,1 %, 20 décembre 2030	1 220 532	1 213 922	
JPY	37 350 000	Gouvernement du Japon, obligation à vingt ans, 0,4 %, 20 septembre 2040	456 591	418 529	
JPY	9 200 000	Gouvernement du Japon, obligation à deux ans, 0,1 %, 1 ^{er} mars 2023	105 869	104 918	
			2 767 933	2 648 313	9,99
FRANCE					
EUR	318 000	OAT obligataire du gouvernement de la France, 0,75 %, 25 mai 2052	545 057	461 545	
EUR	926 000	OAT obligataire du gouvernement de la France, coupon zéro, 25 novembre 2030	1 426 897	1 371 696	
			1 971 954	1 833 241	6,92
ITALIE					
EUR	925 000	Buoni Poliennali Del Tesoro d'Italie, 0,5 %, 1 ^{er} février 2026	1 441 025	1 395 933	
EUR	137 000	Buoni Poliennali Del Tesoro d'Italie, 2,45 %, 1 ^{er} septembre 2050	256 807	240 147	
			1 697 832	1 636 080	6,17
ESPAGNE					
EUR	684 000	Obligations d'État de l'Espagne, coupon zéro, 30 avril 2023	1 062 101	1 018 420	3,84
AUSTRALIE					
AUD	1 064 000	Gouvernement d'Australie, bons du Trésor, 0,5 %, 21 septembre 2026	1 017 647	994 905	3,75
IRLANDE					
USD	293 000	Bank of Ireland Group PLC, 4,125 %, 19 septembre 2027	361 359	376 828	
EUR	300 000	Permanent TSB PLC, 8,625 %, 31 décembre 2049	465 592	442 119	
			826 951	818 947	3,09
ALLEMAGNE					
USD	125 000	Commerzbank AG, 8,125 %, 19 septembre 2023	192 917	179 798	
USD	300 000	Deutsche Bank AG, 4,25 %, 14 octobre 2021	396 301	384 213	
			589 218	564 011	2,13
SUÈDE					
SEK	3 370 000	Gouvernement de la Suède, 0,125 %, 12 mai 2031	523 199	471 959	1,78
MEXIQUE					
USD	360 000	Obligation internationale du gouvernement du Mexique, 2,659 %, 24 mai 2031	471 434	427 460	
USD	12 000	Obligation internationale du gouvernement du Mexique, 3,75 %, 19 avril 2071	15 340	13 120	
			486 774	440 580	1,66
R.-U.					
USD	130 000	Lloyds Banking Group PLC, 6,413 %, 31 décembre 2049	206 919	206 142	
USD	85 000	Vodafone Group PLC, 4,25 %, 17 septembre 2050	130 509	117 529	
			337 428	323 671	1,22
PAYS-BAS					
USD	25 000	Fiat Chrysler Automobiles N.V., 5,25 %, 15 avril 2023	34 826	34 020	
EUR	55 000	Stellantis NV, 3,375 %, 7 juillet 2023	91 231	86 455	
			126 057	120 475	0,45

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
SUISSE					
USD	25 000	Credit Suisse Group AG, 0,495 %, 2 février 2024	31 735	31 074	
USD	20 000	Credit Suisse Group AG, 1,305 %, 2 février 2027	25 388	24 361	
USD	35 000	UBS Group Funding Switzerland AG, 4,253 %, 23 mars 2028	52 000	49 627	
			109 123	105 062	0,40
PÉROU					
USD	70 000	République du Pérou, 2,783 %, 23 janvier 2031	88 879	88 168	0,33
ÎLES CAÏMANS					
USD	42 000	Avolon Holdings Funding Ltd., 2,75 %, 21 février 2028	52 671	49 612	0,19
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			-		
Total du portefeuille de placements avant les dérivés			25 202 347	24 559 333	92,65
Contrat(s) de change à terme (voir l'annexe A)				(109 943)	(0,41)
Total du portefeuille de placements			25 202 347	24 449 390	92,24
Autres actifs (passifs) nets				2 059 670	7,76
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				26 509 060	100,00

Montants du capital libellés en :

AUD Dollar australien
 EUR Euro
 JPY Yen japonais
 SEK Couronne suédoise
 USD Dollar américain

Annexe A

Contrat(s) de change à terme

Contrepartie	Note de crédit de la contrepartie [‡]	Date de règlement	Devise achetée	Position	Devise vendue	Position	Taux contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)
Banque de Montréal	A-1	9 juin 2021	CAD	520 989	JPY	45 448 174	0,01	4 867
Banque Canadienne Impériale de Commerce	A-1	10 juin 2021	JPY	11 600 000	USD	105 230	110,23	(495)
Citigroup Inc.	A-2	10 juin 2021	JPY	300 000 000	USD	2 806 212	106,91	(119 258)
La Banque Toronto-Dominion	A-1+	10 juin 2021	GBP	365 377	JPY	55 310 953	0,01	4 943
Valeur totale du (des) contrat(s) de change à terme								(109 943)

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

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2021	2020
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série I	
	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	2 680 317	1 901 106
Parts rachetables émises contre trésorerie	700 213	1 489 554
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	264 093	78 452
Parts rachetables rachetées	(863 787)	(788 795)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	2 780 836	2 680 317

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2021 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2021	2020
Titres prêtés	3 119	7 518
Garanties (hors trésorerie)	3 181	7 669

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

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

	2021	2020
Revenu brut tiré des prêts de titres	6	6
Charges	(1)	(1)
Revenu tiré des prêts de titres	5	5
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	16,7	16,7

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2021
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
Total	-

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2021, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	62,1
Canada	15,8
R.-U.	3,7
Autres actifs (passifs) nets	3,7
Irlande	2,5
Allemagne	2,0
Île de Jersey	1,9
Luxembourg	1,7
Australie	1,5
Mexique	1,2
Pays-Bas	1,1
Îles Caïmans	1,0
Chili	0,9
Italie	0,9
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2021

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	15,2
AA/Aa/A+	7,7
A	15,8
BBB/Baa/B++	27,7
BB/Ba/B+	5,3
Aucune	21,1
Total	92,8

au 31 mars 2020

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	42,0
AA/Aa/A+	1,2
A	15,4
BBB/Baa/B++	24,6
BB/Ba/B+	9,8
B	1,8
CCC/Caa/C++	0,3
Aucune	1,2
Total	96,3

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

^BVeuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2021 et 2020, les placements de ce Fonds n'étaient pas assujettis à l'autre risque de prix puisque le Fonds n'investissait pas dans des actions.

Risque de change

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

au 31 mars 2021[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	15 017	(3 674)	11 343	42,8
Euro	5 065	-	5 065	19,1
Yen japonais	2 545	2 382	4 927	18,6
Dollar australien	1 030	-	1 030	3,9
Livre sterling	-	633	633	2,4
Couronne suédoise	473	-	473	1,8
Total	24 130	(659)	23 471	88,6

au 31 mars 2020[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	
Dollar américain	26 547	-	26 547	88,5
Livre sterling	794	-	794	2,6
Dollar australien	454	-	454	1,5
Euro	405	-	405	1,4
Total	28 200	-	28 200	94,0

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2021, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 2 347 000 \$ (2 820 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

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

au 31 mars 2021

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)	(en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	838	7 130	4 135	12 456	24 559

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de taux d'intérêt (suite)

au 31 mars 2020

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	-	1 974	4 676	22 244	28 894

Au 31 mars 2021, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 406 000 \$ (493 000 \$ au 31 mars 2020). 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 2021

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	24 559	-	24 559
Contrat(s) de change à terme (montant net)	-	(110)	-	(110)
Total	-	24 449	-	24 449

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	28 894	-	28 894
Total	-	28 894	-	28 894

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2021 et 2020.

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2021	2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	45 834	46 873
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	1 179	1 809
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	4	4
Intérêts à recevoir	577	785
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	191	116
Montant à recevoir pour la souscription de parts	44	40
Autres actifs	-	-
	47 829	49 627
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	749	146
Montant à payer pour le rachat de parts	47	124
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	796	270
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	47 033	49 357

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série I	47 033	49 357	9,63	8,77	4 882 307	5 626 085

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

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

	2021	2020
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	153	139
Intérêts aux fins des distributions	2 961	4 013
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	(39)
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	791	1 701
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	5 606	(7 334)
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	9 511	(1 520)
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(38)	(41)
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	2
Rabais sur frais	3	1
Total des autres revenus	(35)	(38)
Total des revenus	9 476	(1 558)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	2
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	7	20
Retenues d'impôts	17	9
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	24	31
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 452	(1 589)

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série I	9 452	(1 589)	1,84	(0,26)	5 137 813	6 224 216

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

États financiers

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

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

	Série I	
	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	49 357	73 824
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 452	(1 589)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(3 368)	(4 274)
Profits nets réalisés	(1 148)	(79)
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(4 516)	(4 353)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	5 365	7 632
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	4 516	4 352
Rachat de parts rachetables	(17 141)	(30 509)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(7 260)	(18 525)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 324)	(24 467)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	47 033	49 357

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2021	2020
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9 452	(1 589)
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(791)	(1 701)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	4	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	7	20
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(5 606)	7 334
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	40 864	49 268
Achat de placements et de dérivés	(32 907)	(29 511)
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	(4)
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	208	264
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	(90)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	11 231	23 991
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	(1)
Produit de l'émission de parts rachetables	5 361	7 602
Montant versé au rachat de parts rachetables	(17 218)	(30 574)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(11 857)	(22 973)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	(4)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(626)	1 018
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	1 809	791
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	1 179	1 809
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	148	133
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	3 158	4 258
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	2
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U.					
USD	89 000	Abercrombie & Fitch Co., 8,75 %, 15 juillet 2025	122 096	123 801	
USD	187 000	Academy Ltd., 6 %, 15 novembre 2027	248 991	247 930	
USD	14 962	Academy Ltd., prêt à terme, placement privé, taux variable, 28 octobre 2027	19 723	18 858	
USD	60 000	AerCap Global Aviation Trust, 6,5 %, 15 juin 2045	61 076	78 701	
USD	42 000	Aethon United BR L.P./Aethon United Finance Corp., 8,25 %, 15 février 2026	53 315	54 728	
USD	115 417	Alterra Mountain Co., prêt à terme, placement privé, taux variable, 1 ^{er} août 2026	150 870	145 771	
USD	265 290	Alvogen Pharma US Inc., prêt à terme B, échéance reportée, placement privé, taux variable, 31 décembre 2023	352 332	333 059	
USD	108 000	AMC Entertainment Holdings Inc., 10,5 %, 15 avril 2025	148 504	144 462	
USD	141 613	AMC Entertainment Holdings Inc., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 20 mars 2026	188 418	154 470	
USD	72 000	American Airlines Group Inc., 6,5 %, 1 ^{er} juillet 2025	91 729	155 857	
USD	150 000	American Airlines Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd., 5,75 %, 20 avril 2029	193 480	201 145	
USD	5 000	Antero Resources Corp., 5,625 %, 1 ^{er} juin 2023	5 489	6 313	
USD	13 000	Avaya Inc., 6,125 %, 15 septembre 2028	17 141	17 410	
USD	55 000	Big River Steel LLC/BRS Finance Corp., 6,625 %, 31 janvier 2029	72 361	75 447	
USD	204 946	Blue Ribbon LLC, prêt à terme, placement privé, taux variable, 13 novembre 2021	249 674	252 728	
USD	322 000	Brookfield Property REIT Inc./BPR Cumulus LLC/BPR Nimbus, 5,75 %, 15 mai 2026	433 155	417 053	
USD	202 000	Burford Capital Global Finance LLC, 6,25 %, 15 avril 2028	257 233	260 519	
USD	17 000	Cablevision Lightpath LLC, 5,625 %, 15 septembre 2028	22 423	21 718	
	24 000	Calfrac Holdings L.P., 10 %, 18 décembre 2023	24 000	24 000	
USD	73 700	Calfrac Holdings L.P., 10,875 %, 15 mars 2026	94 749	69 928	
	336	California Resources Corp., bons de souscription (27 octobre 2024)	-	1 921	
USD	31 000	Carvana Co., 5,5 %, 15 avril 2027	39 119	39 260	
USD	130 000	Carvana Co., 5,625 %, 1 ^{er} octobre 2025	173 927	167 799	
USD	207 000	Carvana Co., 5,875 %, 1 ^{er} octobre 2028	276 503	266 967	
USD	74 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,25 %, 1 ^{er} février 2031	100 997	93 319	
USD	3 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 15 août 2030	4 117	3 847	
USD	101 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 4,5 %, 1 ^{er} mai 2032	138 382	128 673	
USD	24 000	CenturyLink Inc., 4,5 %, 15 janvier 2029	31 398	29 473	
USD	5 000	Chesapeake Escrow Issuer LLC, 5,5 %, 1 ^{er} février 2026	6 398	6 552	
USD	48 000	Cinemark Holdings Inc., 4,5 %, 15 août 2025	58 454	100 813	
USD	115 000	Cinemark USA Inc., 4,875 %, 1 ^{er} juin 2023	139 973	143 918	
USD	11 000	Citigroup Inc., 4,7 %, 31 décembre 2049	14 353	13 946	
USD	17 000	Clearway Energy Operating LLC, 3,75 %, 15 février 2031	21 453	20 543	
USD	10 000	Coeur Mining Inc., 5,125 %, 15 février 2029	12 619	12 029	
USD	19 000	CommScope Finance LLC, 6 %, 1 ^{er} mars 2026	25 444	25 245	
USD	38 000	CommScope Inc., 7,125 %, 1 ^{er} juillet 2028	51 429	50 783	
USD	10 000	Comstock Resources Inc., 6,75 %, 1 ^{er} mars 2029	13 024	12 905	
USD	9 000	Consolidated Communications Inc., 5 %, 1 ^{er} octobre 2028	11 400	11 427	
USD	41 000	Consolidated Communications Inc., 6,5 %, 1 ^{er} octobre 2028	54 116	55 731	
USD	15 000	Consolidated Communications Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 18 octobre 2027	19 502	18 901	
USD	131 000	CSC Holdings LLC, 4,625 %, 1 ^{er} décembre 2030	178 609	162 159	
USD	75 000	DCP Midstream LLC, OTV, 5,85 %, 21 mai 2043	88 951	84 329	
USD	10 000	Delta Air Lines Inc., 7 %, 1 ^{er} mai 2025	14 035	14 482	
USD	30 000	Delta Air Lines Inc., 7,375 %, 15 janvier 2026	40 178	44 295	
USD	187 000	Diamond Sports Group LLC/Diamond Sports Finance Co., 5,375 %, 15 août 2026	233 202	169 440	
USD	40 000	Diamond Sports Group LLC/Diamond Sports Finance Co., 6,625 %, 15 août 2027	52 140	26 454	
USD	78 000	Discover Financial Services Inc., 6,125 %, 31 décembre 2049	105 830	109 173	
USD	524 000	Dresdner Funding Trust I, 8,151 %, 30 juin 2031	816 728	933 445	
USD	246 664	Zyla Life Sciences 13 %, 31 janvier 2024	299 716	306 885	
	2 700	Elanco Animal Health Inc., privilégiées, 5 %	186 174	155 676	
USD	177 000	Endeavor Energy Resources L.P./EER Finance Inc., 5,75 %, 30 janvier 2028	234 689	235 299	
USD	73 000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC, 6,5 %, 1 ^{er} octobre 2025	96 541	96 040	
USD	113 000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC, 9,75 %, 1 ^{er} août 2027	151 597	161 978	
USD	294 000	Genworth Holdings Inc., 2,19625 %, 15 novembre 2036	180 683	199 515	
USD	70 000	Genworth Holdings Inc., 4,9 %, 15 août 2023	82 225	86 701	
USD	72 000	Genworth Mortgage Holdings Inc., 6,5 %, 15 août 2025	95 145	97 948	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U. (suite)					
	4 219	GMAC Capital Trust, privilégiées, 8,125 %, série 2	140 358	135 096	
USD	80 000	H&E Equipment Services Inc., 3,875 %, 15 décembre 2028	103 896	97 898	
USD	140 173	Hartford Financial Services Group Inc., 2,31875 %, 12 février 2047	167 799	169 547	
USD	377 000	HCA Inc., 7,05 %, 1 ^{er} décembre 2027	535 285	570 460	
USD	28 000	HCA Inc., 7,58 %, 15 septembre 2025	39 208	42 049	
USD	108 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 3,625 %, 15 février 2032	137 553	131 904	
USD	122 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc., 4 %, 1 ^{er} mai 2031	160 232	153 606	
USD	17 000	Home Point Capital Inc., 5 %, 1 ^{er} février 2026	21 588	21 177	
USD	41 000	Howard Hughes Corp., 4,125 %, 1 ^{er} février 2029	52 219	50 441	
USD	55 000	Howard Hughes Corp., 4,375 %, 1 ^{er} février 2031	70 050	67 780	
USD	25 000	Howard Hughes Corp., 5,375 %, 1 ^{er} août 2028	33 187	33 087	
USD	13 860	HUB International Ltd., prêt à terme B, placement privé, taux variable, 25 avril 2025	17 913	17 432	
USD	15 000	Hughes Satellite Systems Corp., 5,25 %, 1 ^{er} août 2026	18 673	20 804	
USD	1 120 000	ILFC E-Capital Trust I, OTV, 3,23 %, 21 décembre 2065	1 194 441	1 141 845	
USD	37 000	Iron Mountain Inc., 4,5 %, 15 février 2031	49 404	46 026	
USD	22 000	Iron Mountain Inc., 5 %, 15 juillet 2028	29 850	28 304	
USD	60 000	Iron Mountain Inc., 5,25 %, 15 juillet 2030	81 408	77 895	
USD	85 000	iStar Inc., 4,25 %, 1 ^{er} août 2025	112 705	107 824	
USD	194 000	iStar Inc., 5,5 %, 15 février 2026	255 519	248 525	
USD	40 000	JPMorgan Chase & Co., OTV, 6 %, 31 décembre 2049	53 856	52 870	
USD	42 000	Kennedy-Wilson Inc., 4,75 %, 1 ^{er} mars 2029	53 802	53 507	
USD	50 000	Kennedy-Wilson Inc., 5 %, 1 ^{er} mars 2031	64 139	63 715	
USD	46 323	Kestrel Acquisition LLC, prêt à terme B, placement privé, taux variable, 2 mai 2025	59 236	53 787	
USD	111 000	Land O'Lakes Capital Trust I, 7,45 %, 15 mars 2028	164 731	162 511	
USD	115 000	Laredo Petroleum Inc., 9,5 %, 15 janvier 2025	135 083	139 249	
USD	25 000	Level 3 Financing Inc., 3,625 %, 15 janvier 2029	31 547	30 495	
USD	78 000	Lincoln National Corp., rachetable, 2,549 %, 17 mai 2066	94 001	84 288	
USD	35 000	Marriott International Inc., 3,5 %, 15 octobre 2032	46 068	45 506	
USD	18 000	Marriott International Inc., 4,625 %, 15 juin 2030	24 640	25 317	
USD	237 000	MetLife Capital Trust IV, 7,875 %, 15 décembre 2037	411 912	414 667	
USD	47 000	MGM Growth Properties Operating Partnership L.P./MGP Finance, 4,5 %, 15 janvier 2028	55 272	61 133	
USD	29 000	MGM Growth Properties Operating Partnership L.P./MGP Finance, 5,75 %, 1 ^{er} février 2027	40 110	40 235	
USD	283 000	MGM Resorts International, 4,625 %, 1 ^{er} septembre 2026	356 693	373 619	
USD	225 000	MGM Resorts International, 4,75 %, 15 octobre 2028	297 022	292 584	
USD	165 000	MGM Resorts International, 5,5 %, 15 avril 2027	217 805	223 096	
	5 545	Morgan Stanley, privilégiées, 4,875 %, série L	183 054	182 991	
USD	63 000	Moss Creek Resources Holdings Inc., 10,5 %, 15 mai 2027	82 146	68 484	
USD	173 000	MPH Acquisition Holdings LLC, 5,75 %, 1 ^{er} novembre 2028	226 693	213 464	
USD	22 000	Murphy Oil USA Inc., 3,75 %, 15 février 2031	27 787	27 227	
USD	41 000	National CineMedia LLC, 5,875 %, 15 avril 2028	54 590	48 047	
USD	40 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 5,125 %, 15 décembre 2030	51 750	49 462	
USD	76 000	Nationstar Mortgage Holdings Inc., 6 %, 15 janvier 2027	91 700	99 256	
USD	56 000	Navient Corp., 4,875 %, 15 mars 2028	71 730	68 968	
USD	134 000	Navient Corp., 5 %, 15 mars 2027	172 247	169 052	
USD	14 000	New Residential Investment Corp., 6,25 %, 15 octobre 2025	18 451	17 693	
USD	200 000	NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp., 7,5 %, 1 ^{er} février 2026	254 790	258 364	
USD	300 000	NGL Energy Partners L.P./NGL Energy Finance Corp., 6,125 %, 1 ^{er} mars 2025	368 851	321 167	
USD	119 000	NGL Energy Partners L.P./NGL Energy Finance Corp., 7,5 %, 15 avril 2026	158 966	127 770	
USD	72 000	NGL Energy Partners L.P./NGL Energy Finance Corp., 7,5 %, 1 ^{er} novembre 2023	92 125	87 486	
USD	83 000	Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co., 5,625 %, 1 ^{er} octobre 2028	109 519	109 848	
USD	44 000	Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co., 5,875 %, 1 ^{er} octobre 2030	58 058	59 822	
USD	113 000	NMI Holdings Inc., 7,375 %, 1 ^{er} juin 2025	152 037	164 050	
USD	45 000	Northern Oil and Gas Inc., 8,125 %, 1 ^{er} mars 2028	56 204	56 333	
USD	38 000	Occidental Petroleum Corp., 3 %, 15 février 2027	36 102	44 979	
USD	64 000	Occidental Petroleum Corp., 3,2 %, 15 août 2026	65 989	77 202	
USD	22 000	Occidental Petroleum Corp., 3,4 %, 15 avril 2026	25 919	26 619	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
É.-U. (suite)					
USD	37 000	Occidental Petroleum Corp., 6,125 %, 1 ^{er} janvier 2031	47 430	51 430	
USD	22 000	Occidental Petroleum Corp., 6,625 %, 1 ^{er} septembre 2030	29 168	31 112	
USD	11 000	Occidental Petroleum Corp., 8 %, 15 juillet 2025	15 045	15 895	
USD	29 000	Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp., 4,25 %, 15 janvier 2029	37 053	35 131	
USD	76 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC, 5,875 %, 1 ^{er} octobre 2028	100 175	101 443	
USD	284 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC, 7,5 %, 1 ^{er} juin 2025	402 261	390 750	
USD	50 000	PennyMac Financial Services Inc., 4,25 %, 15 février 2029	63 705	60 243	
USD	124 000	PennyMac Financial Services Inc., 5,375 %, 15 octobre 2025	166 501	161 722	
USD	76 000	Pilgrim's Pride Corp., 4,25 %, 15 avril 2031	95 137	95 269	
	2 965	Pyxus International Inc.	10 880	16 022	
USD	420 000	Rayonier AM Products Inc., 5,5 %, 1 ^{er} juin 2024	515 655	507 364	
USD	257 000	Rayonier AM Products Inc., 7,625 %, 15 janvier 2026	330 667	343 563	
USD	48 000	RHP Hotel Properties L.P./RHP Finance, Corp., 4,5 %, 15 février 2029	61 103	60 712	
USD	65 000	Rite Aid Corp., 7,5 %, 1 ^{er} juillet 2025	88 266	84 996	
USD	4 000	Rite Aid Corp., 7,7 %, 15 février 2027	3 808	4 933	
USD	152 000	Rite Aid Corp., 8 %, 15 novembre 2026	211 624	200 809	
USD	299 200	Riverbed Technology Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 31 décembre 2026	379 253	303 492	
USD	63 840	RSA Security LLC, prêt à terme, placement privé, taux variable, 1 ^{er} juillet 2027	84 614	80 613	
USD	102 000	Scientific Games International Inc., 7 %, 15 mai 2028	116 570	137 196	
USD	166 000	Scientific Games International Inc., 7,25 %, 15 novembre 2029	222 050	226 698	
USD	130 000	Scientific Games International Inc., 8,25 %, 15 mars 2026	174 360	175 495	
USD	35 000	Scientific Games International Inc., 8,625 %, 1 ^{er} juillet 2025	47 488	47 875	
USD	68 000	Service Properties Trust, 5,5 %, 15 décembre 2027	89 619	90 416	
USD	40 000	Six Flags Entertainment Corp., 4,875 %, 31 juillet 2024	51 277	50 834	
USD	21 000	Six Flags Theme Parks Inc., 7 %, 1 ^{er} juillet 2025	29 969	28 610	
	666	Skillsoft, Inc., catégorie A	112 202	127 638	
USD	16 000	Solaris Midstream Holdings LLC, 7,625 %, 1 ^{er} avril 2026	20 121	20 585	
	9 400	Synchrony Financial, privilégiées, 5,625 %, série A	309 313	315 172	
USD	40 000	Syneos Health Inc., 3,625 %, 15 janvier 2029	52 312	48 980	
USD	127 000	Targa Resources Partners L.P./Targa Resources Partners, 4 %, 15 janvier 2032	159 645	150 308	
USD	61 000	Targa Resources Partners L.P./Targa Resources Partners, 5,5 %, 1 ^{er} mars 2030	80 831	80 564	
USD	6 000	TerraForm Power Operating LLC, 5 %, 31 janvier 2028	7 584	8 150	
	738	Tops Markets LLC	341 828	326 054	
USD	150 791	Tops Markets LLC, 13 %, 19 novembre 2024	198 888	185 710	
USD	303 503	Tops Markets LLC, prêt à terme, placement privé, taux variable, 16 novembre 2023	387 871	389 996	
USD	13 000	TransDigm Inc., 7,5 %, 15 mars 2027	17 526	17 427	
USD	152 000	TransMontaigne Partners L.P./TLP Finance Corp., 6,125 %, 15 février 2026	192 619	192 655	
USD	15 000	Triton Water Holdings Inc., 6,25 %, 1 ^{er} avril 2029	18 618	19 239	
USD	46 000	USB Realty Corp., OTV, 1,38825 %, 29 décembre 2049	52 415	44 946	
USD	104 000	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp., 5,25 %, 15 mai 2027	135 566	136 938	
USD	114 000	Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp., 5,5 %, 1 ^{er} mars 2025	149 951	151 538	
USD	92 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp., 7,75 %, 15 avril 2025	128 925	125 479	
			20 281 616	20 092 334	42,72
CANADA					
USD	162 000	Air Canada, 4 %, 1 ^{er} juillet 2025	242 929	322 939	
	6 000	Air Canada, 4,75 %, 6 octobre 2023	5 610	6 112	
USD	2 665	Air Canada, certificats de transfert de prêts, catégorie A, série 2013-1, 4,125 %, 15 mai 2025	3 310	3 323	
USD	39 458	Air Canada, prêt à terme B, placement privé, taux variable, 6 octobre 2023	45 450	48 579	
	2 400	Banque de Montréal, privilégiées, 3,9 %, série 29	49 632	53 856	
	375	Banque de Montréal, privilégiées, 4,5 %, série 40	9 564	9 458	
	3 775	BCE Inc., privilégiées, 2,7 %, série AJ	56 809	60 928	
	2 850	BCE Inc., privilégiées, 4,4 %, série AF 16	45 443	51 328	
	1 100	BCE Inc., privilégiées, 5,55 %, série 19	15 928	17 710	
	2 650	BCE Inc., privilégiées, série 18	40 215	43 062	
	1 700	BCE Inc., privilégiées, série AB	26 091	27 557	
	625	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, 5,1 %, série EE	13 991	14 000	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
		CANADA (suite)			
	500	Brookfield Office Properties Inc., privilégiées, 6 %, série CC	12 448	12 490	
	500	Brookfield Renewable Power Preferred Equity Inc., privilégiées, 5 %, série 5	9 939	11 925	
	1 550	Brookfield Renewable Power Preferred Equity Inc., privilégiées, 5 %, série 6	31 058	36 874	
USD	235 000	Brookfield Residential Properties Inc., 4,875 %, 15 février 2030	312 525	295 787	
USD	156 000	Brookfield Residential Properties Inc., 6,25 %, 15 septembre 2027	205 813	204 991	
	10 865	Calfrac Well Services Ltd.	178 134	42 328	
USD	226 432	Canada Goose Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 1 ^{er} octobre 2027	297 672	285 211	
USD	32 000	Canada Goose Inc., prêt à terme, placement privé, taux variable, 7 octobre 2027	40 233	40 307	
	950	Canadian Utilities Ltd., privilégiées, 4,9 %, série BB	21 972	23 798	
	60 000	Banque canadienne de l'Ouest, 5 %, 31 juillet 2081	60 000	60 113	
	47 000	Banque Canadienne de l'Ouest, 6 %, 30 avril 2081	47 262	50 250	
USD	19 000	Cenovus Energy Inc., 4,25 %, 15 avril 2027	22 738	25 831	
USD	1 000	Cenovus Energy Inc., 5,4 %, 15 juin 2047	888	1 400	
USD	103 000	Cenovus Energy Inc., 6,75 %, 15 novembre 2039	116 811	161 495	
	51 000	CES Energy Solutions Corp., 6,375 %, 21 octobre 2024	51 780	51 287	
	325 000	Cineplex Inc., 5,75 %, 30 septembre 2025	346 380	412 994	
	497 000	Cineplex Inc., 7,5 %, 26 février 2026	498 238	508 844	
	287 000	Crew Energy Inc., 6,5 %, 14 mars 2024	287 804	262 366	
USD	190 000	Empire Communities Corp., 7 %, 15 décembre 2025	250 565	252 206	
	207 000	Empire Communities Corp., 7,375 %, 15 décembre 2025	208 395	214 633	
USD	193 000	Enbridge Inc., 5,5 %, 15 juillet 2077	213 322	247 324	
USD	72 000	Enbridge Inc., 6 %, 15 janvier 2077	97 437	96 685	
USD	445 000	Enbridge Inc., 6,25 %, 1 ^{er} mars 2078	599 736	586 148	
	725	Enbridge Inc., privilégiées, 4 %, série 3	11 973	11 926	
	500	Enbridge Inc., privilégiées, série P	8 582	8 560	
USD	635 000	Fairfax India Holdings Corp., 5 %, 26 février 2028	794 485	793 022	
USD	80 000	Fairstone Financial Inc., 7,875 %, 15 juillet 2024	109 790	105 867	
USD	26 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,5 %, 1 ^{er} mars 2024	34 199	33 226	
USD	125 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,875 %, 1 ^{er} mars 2026	146 616	162 881	
USD	107 000	First Quantum Minerals Ltd., 6,875 %, 15 octobre 2027	140 535	144 385	
USD	366 000	First Quantum Minerals Ltd., 7,5 %, 1 ^{er} avril 2025	495 341	475 478	
	218 000	Gibson Energy Inc., 5,25 %, 22 décembre 2080	218 000	215 767	
	1 475	Great-West Lifeco Inc., privilégiées, 4,85 %, série H	34 886	37 082	
	475	Great-West Lifeco Inc., privilégiées, 5,15 %, série T	12 219	12 250	
	9 459	Highland Therapeutics Inc., bons de souscription (28 février 2024)	-	-	
USD	10 000	Hudbay Minerals Inc., 4,5 %, 1 ^{er} avril 2026	12 619	13 077	
USD	37 000	Hudbay Minerals Inc., 6,125 %, 1 ^{er} avril 2029	48 679	49 753	
USD	572 000	Husky III Holding Ltd., 13 %, 15 février 2025	751 367	783 981	
	1 900	Intact Corporation financière, privilégiées, 5,4 %, série 9	47 500	50 768	
	527 000	Inter Pipeline Ltd., 6,625 %, 19 novembre 2079	527 000	552 093	
	750 000	Inter Pipeline Ltd., 6,875 %, 26 mars 2079	750 814	794 246	
	65 000	Keyera Corp., 5,95 %, 10 mars 2081	65 094	65 244	
	457 000	Keyera Corp., 6,875 %, 13 juin 2079	462 292	495 854	
USD	102 000	Kinross Gold Corp., 6,875 %, 1 ^{er} septembre 2041	148 421	166 951	
	2 200	Société Financière Manuvie, privilégiées, 4,40 %, série 9	54 626	53 218	
	2 050	Société Financière Manuvie, privilégiées, 4,65 %, série 2, catégorie A	50 964	51 291	
	1 800	Société Financière Manuvie, privilégiées, série 3, catégorie A	44 532	44 622	
	310 000	Mattamy Group Corp., 4,625 %, 1 ^{er} mars 2028	310 094	315 134	
USD	107 000	Mattamy Group Corp., 4,625 %, 1 ^{er} mars 2030	141 882	133 795	
USD	125 000	MEG Energy Corp., 5,875 %, 1 ^{er} février 2029	159 205	157 874	
USD	129 000	MEG Energy Corp., 6,5 %, 15 janvier 2025	167 467	167 660	
USD	82 000	MEG Energy Corp., 7,125 %, 1 ^{er} février 2027	101 479	108 138	
USD	18 000	Methanex Corp., 5,125 %, 15 octobre 2027	23 675	23 158	
	525	Banque Nationale du Canada, privilégiées, 4,95 %, série 42	13 080	13 099	
USD	37 000	New Gold Inc., 6,375 %, 15 mai 2025	44 530	47 980	
USD	199 000	New Gold Inc., 7,5 %, 15 juillet 2027	266 549	259 794	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
CANADA (suite)					
USD	154 000	Northriver Midstream Finance L.P., 5,625 %, 15 février 2026	202 008	201 540	
USD	47 000	NOVA Chemicals Corp., 4,875 %, 1 ^{er} juin 2024	60 493	61 834	
USD	38 000	NOVA Chemicals Corp., 5,25 %, 1 ^{er} août 2023	49 912	48 202	
USD	118 000	NOVA Chemicals Corp., 5,25 %, 1 ^{er} juin 2027	144 423	155 798	
	200 000	NuVista Energy Ltd., 6,5 %, 2 mars 2023	200 000	194 625	
	49 000	Corporation Parkland, 4,375 %, 26 mars 2029	49 000	49 010	
USD	89 000	Corporation Parkland, 4,5 %, 1 ^{er} octobre 2029	112 086	112 512	
	101 000	Corporation Parkland, 6 %, 23 juin 2028	101 000	108 670	
	77 000	Corporation Pétroles Parkland, 6,5 %, 21 janvier 2027	77 000	82 903	
	246 000	Pembina Pipeline Corp., 4,8 %, 25 janvier 2081	246 698	238 886	
	2 825	Pembina Pipeline Corp., privilégiées, 4,9 %, série 21	68 437	68 930	
	1 500	Power Corporation du Canada, privilégiées, 5 %, série D	33 800	37 755	
	825	Corporation Financière Power, privilégiées, 4,2 %, série T	18 039	18 084	
	400	Corporation Financière Power, privilégiées, 5,15 %, série V	10 226	10 260	
USD	110 000	Precision Drilling Corp., 7,125 %, 15 janvier 2026	139 414	134 483	
USD	51 000	Precision Drilling Corp., 7,75 %, 15 décembre 2023	68 393	64 372	
USD	229 000	Rockpoint Gas Storage Canada Ltd., 7 %, 31 mars 2023	283 433	290 484	
	400	Banque Royale du Canada, privilégiées, 3,6 %, série BD	9 790	9 580	
	1 550	Sagen MI Canada Inc., privilégiées, 5,40 %, série 1	38 783	39 726	
	1 175	Financière Sun Life inc., privilégiées, 4,45 %, série 4	24 749	29 258	
	3 175	Financière Sun Life inc., privilégiées, 4,75 %, série 1, catégorie A	79 182	79 280	
USD	160 000	Superior Plus L.P./Superior General Partner Inc., 4,5 %, 15 mars 2029	203 546	203 627	
	2 200	Corporation TC Énergie, privilégiées, 3,266 %, série 1	37 642	37 048	
	550	Corporation TC Énergie, privilégiées, 3,903 %, série 7	10 568	10 478	
	2 400	Corporation TC Énergie, privilégiées, 4,9 %, série 15	60 226	60 720	
USD	3 000	Ressources Teck Limitée, 6 %, 15 août 2040	4 193	4 525	
USD	158 000	Ressources Teck Limitée, 6,125 %, 1 ^{er} octobre 2035	229 707	243 445	
USD	63 000	Teine Energy Ltd., 6,875 %, 15 avril 2029	79 285	79 865	
	2 350	La Banque Toronto-Dominion, privilégiées, 3,6 %, série 7	54 912	56 259	
	2 300	La Banque Toronto-Dominion, privilégiées, 3,9 %, série 1	49 450	52 325	
	2 150	La Banque Toronto-Dominion, privilégiées, 4,75 %, série 18	51 604	53 320	
	1 900	La Banque Toronto-Dominion, privilégiées, 4,75 %, série 20	45 277	46 208	
	3 800	La Banque Toronto-Dominion, privilégiées, 5,1 %, série 24	98 591	99 104	
	2 325	La Banque Toronto-Dominion, privilégiées, série 3	50 134	52 778	
USD	108 000	TransCanada Trust, 5,5 %, 15 septembre 2079	148 125	145 564	
	225 000	Velvet Energy Ltd., 9 %, 22 septembre 2023	288 630	282 759	
	124 000	Vesta Energy Corp., 8,125 %, 24 juillet 2023	124 000	65 565	
			14 217 373	14 422 095	30,66
ÎLES CAÏMANS					
USD	597 041	Global Aircraft Leasing Co., Ltd., 6,5 %, 15 septembre 2024	788 051	720 481	
USD	633 829	Ironshore Pharmaceuticals & Development Inc., 13 %, 28 février 2024	819 332	674 524	
USD	182 835	Ironshore Pharmaceuticals & Development Inc., coupon zéro, 28 février 2024	233 928	187 180	
USD	54 000	SkyMiles IP Ltd., prêt à terme, placement privé, taux variable, 16 septembre 2027	71 783	71 357	
USD	97 000	Spirit Loyalty Cayman Ltd./Spirit IP Cayman Ltd., 8 %, 20 septembre 2025	131 093	138 042	
USD	32 000	Wynn Macau Ltd., 5,625 %, 26 août 2028	41 848	42 112	
			2 086 035	1 833 696	3,90
PANAMA					
USD	338 000	Carnival Corp., 11,5 %, 1 ^{er} avril 2023	483 292	487 507	
USD	197 000	Carnival Corp., 5,75 %, 1 ^{er} mars 2027	250 103	254 803	
USD	75 000	Carnival Corp., 7,2 %, 1 ^{er} octobre 2023	91 104	99 201	
USD	413 000	Carnival Corp., 7,625 %, 1 ^{er} mars 2026	541 688	558 232	
USD	52 000	Carnival Corp., 9,875 %, 1 ^{er} août 2027	75 707	77 023	
			1 441 894	1 476 766	3,14
R.-U.					
USD	37 000	Barclays PLC, 6,125 %, 31 décembre 2049	49 117	51 090	
USD	293 000	Barclays PLC, 6,278 %, 31 décembre 2049	431 318	463 951	

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
R.-U. (suite)					
USD	41 000	Lloyds Banking Group PLC, 6,75 %, 31 décembre 2049	54 683	58 009	
USD	199 000	Lloyds Banking Group PLC, 7,5 %, 31 décembre 2049	244 074	279 400	
USD	62 000	Lloyds Banking Group PLC, 7,5 %, 31 décembre 2049	81 957	89 214	
USD	80 000	Merlin Entertainments PLC, 5,75 %, 15 juin 2026	106 359	106 675	
USD	128 000	The Royal Bank of Scotland Group PLC, 6 %, 31 décembre 2049	174 389	178 151	
USD	34 000	The Royal Bank of Scotland Group PLC, 8 %, 31 décembre 2049	47 958	50 194	
USD	31 000	Virgin Media Secured Finance PLC, 4,5 %, 15 août 2030	41 286	39 338	
			1 231 141	1 316 022	2,80
LIBÉRIA					
USD	24 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 3,7 %, 15 mars 2028	27 229	27 855	
USD	392 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,25 %, 15 novembre 2022	491 493	508 256	
USD	116 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 5,5 %, 1 ^{er} avril 2028	145 881	146 799	
USD	418 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 9,125 %, 15 juin 2023	573 090	579 505	
			1 237 693	1 262 415	2,68
SUISSE					
USD	94 000	Credit Suisse Group AG, 5,1 %, 31 décembre 2049	122 352	114 173	
USD	71 000	Credit Suisse Group AG, 5,25 %, 31 décembre 2049	94 310	90 342	
USD	44 000	Credit Suisse Group AG, 6,375 %, 31 décembre 2049	58 705	58 935	
USD	38 000	Credit Suisse Group AG, OTV, 7,5 %, 11 décembre 2023	53 757	51 840	
USD	100 000	UBS Group AG, 4,375 %, 31 décembre 2049	128 621	124 288	
USD	130 000	UBS Group AG, 6,875 %, 31 décembre 2049	176 669	184 762	
USD	111 000	UBS Group AG, OTV, 7 %, 31 décembre 2049	160 214	159 373	
USD	47 000	UBS Group Funding Switzerland AG, 7 %, 31 décembre 2049	62 285	64 918	
			856 913	848 631	1,80
ÎLE DE JERSEY					
USD	377 000	Quotient Ltd., 12 %, 15 avril 2024	503 974	483 254	
USD	280 000	Quotient Ltd., 12 %, 15 octobre 2023	369 726	358 916	
			873 700	842 170	1,79
LUXEMBOURG					
USD	40 000	Altice France Holding S.A., 10,5 %, 15 mai 2027	56 120	56 694	
USD	64 000	Altice France Holding S.A., 6 %, 15 février 2028	84 783	79 395	
USD	653 000	Intelsat Jackson Holdings S.A., coupon zéro, 1 ^{er} août 2023	767 912	504 688	
USD	71 149	Software Luxembourg Acquisition S.à.r.l., prêt à terme, placement privé, taux variable, 27 avril 2025	95 485	89 376	
			1 004 300	730 153	1,55
BERMUDES					
	500	Brookfield Renewable Partners L.P., privilégiées, 5 %, série 13	12 532	12 560	
USD	25 000	NCL Corp., Ltd., 10,25 %, 1 ^{er} février 2026	33 929	36 941	
USD	232 000	NCL Corp., Ltd., 3,625 %, 15 décembre 2024	270 308	275 703	
USD	191 000	NCL Corp., Ltd., 5,875 %, 15 mars 2026	242 288	243 605	
USD	41 000	NCL Finance Ltd., 6,125 %, 15 mars 2028	51 890	52 588	
			610 947	621 397	1,32
ÎLES VIERGES BRITANNIQUES					
USD	63 000	Studio City Finance Ltd., 5 %, 15 janvier 2029	79 853	79 564	
USD	50 000	Studio City Finance Ltd., 6 %, 15 juillet 2025	67 550	66 621	
USD	288 000	Studio City Finance Ltd., 6,5 %, 15 janvier 2028	391 569	388 172	
			538 972	534 357	1,14
PAYS-BAS					
USD	154 000	AerCap Holdings N.V., 5,875 %, 10 octobre 2079	206 669	199 397	
USD	34 000	ING Groep N.V., 4,875 %, 31 décembre 2049	44 120	43 313	
USD	109 000	ING Groep N.V., 6,5 %, 31 décembre 2049	147 453	151 796	
USD	39 000	ING Groep N.V., 6,75 %, 31 décembre 2049	55 376	53 545	
USD	2 000	LBC Tank Terminals Holding Netherlands B.V., 6,875 %, 15 mai 2023	2 641	2 524	
USD	8 000	Ziggo Bond Co. B.V., 5,125 %, 28 février 2030	10 632	10 292	
			466 891	460 867	0,98

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021 (suite)

	Nombre de parts/d'actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
FONDS NÉGOCIÉ(S) EN BOURSE					
	19 000	FNB d'actions privilégiées CI First Asset (parts ordinaires)	372 353	430 730	0,92
BAHAMAS					
USD	302 000	Silversea Cruises Ltd., 7,25 %, 1 ^{er} février 2025	409 575	393 521	0,84
ALLEMAGNE					
USD	172 000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 5,5 %, 15 janvier 2028	230 389	224 804	0,48
AUSTRALIE					
USD	113 000	Macquarie Bank Ltd., 6,125 %, 31 décembre 2049	139 088	152 895	0,33
FRANCE					
USD	75 000	Altice France S.A., 5,5 %, 15 janvier 2028	97 269	96 845	0,21
IRLANDE					
USD	23 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 6,5 %, 15 juillet 2025	30 709	33 696	
USD	14 000	Dolya HoldCo 18 Designated Activity Co., 5 %, 15 juillet 2028	18 800	17 939	
USD	32 000	LCPR Senior Secured Financing DAC, 6,75 %, 15 octobre 2027	41 918	42 925	
			91 427	94 560	0,19
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille			(1 396)		
Total du portefeuille de placements			46 186 180	45 834 258	97,45
Autres actifs (passifs) nets				1 199 110	2,55
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables				47 033 368	100,00

Montants du capital libellés en :

USD Dollar américain

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

Notes des états financiers 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 2021

	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Entités structurées non consolidées			
FNB d'actions privilégiées CI First Asset	81 339	431	0,5

au 31 mars 2020

	Juste valeur du (des) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Juste valeur du placement du Fonds dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (en milliers de dollars)	Participation dans le(s) fonds / FNB sous-jacent(s) (%)
Entités structurées non consolidées			
FNB d'actions privilégiées CI First Asset	62 572	311	0,5

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2021	2020
Commissions de courtage	2	1
Paielements indirects [†]	1	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série I	
	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	5 626 085	7 465 907
Parts rachetables émises contre trésorerie	548 525	757 031
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	474 605	448 444
Parts rachetables rachetées	(1 766 908)	(3 045 297)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	4 882 307	5 626 085

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2021 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2021	2020
Titres prêtés	-	-
Garanties (hors trésorerie)	-	-

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

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

	2021	2020
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	2
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	2
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2021
Pertes en capital reportées en avant :	-
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
Total	-

Participations dans des parties liées (note 9)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

Placements	2021
FNB d'actions privilégiées CI First Asset (parts ordinaires)	431

Placements	2020
FNB d'actions privilégiées CI First Asset (parts ordinaires)	311

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2021, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
É.-U.	51,1
Canada	24,7
Autres actifs (passifs) nets	5,0
R.-U.	3,7
Îles Caïmans	3,0
Suisse	2,1
Pays-Bas	2,1
Île de Jersey	2,0
Luxembourg	1,9
France	1,0
Bahamas	1,0
Australie	1,0
Irlande	0,7
Fonds négocié(s) en bourse	0,6
Îles Vierges britanniques	0,1
Allemagne	0,0
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2021

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
A	0,6
BBB/Baa/B++	9,6
BB/Ba/B+	37,9
B	27,0
CCC/Caa/C++	9,4
Aucune	10,9
Total	95,4

au 31 mars 2020

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
A	0,2
BBB/Baa/B++	13,9
BB/Ba/B+	40,9
B	23,5
CCC/Caa/C++	7,9
Aucune	7,2
Total	93,6

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

^BVeuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2021 et 2020, le Fonds était exposé à l'autre risque de prix puisque une partie de ses actifs était investis dans des actions.

Au 31 mars 2021, si la juste valeur des actions du portefeuille de placement avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué, respectivement, d'environ 315 000 \$ (264 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de change

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

au 31 mars 2021[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	39 451	-	39 451	83,9
Total	39 451	-	39 451	83,9

au 31 mars 2020[~]

Devise	Exposition aux instruments financiers (en milliers de dollars)	Dérivés (en milliers de dollars)	Exposition nette (en milliers de dollars)	Actif net (%)
Dollar américain	44 450	-	44 450	90,1
Total	44 450	-	44 450	90,1

[~]Comprend les instruments monétaires et non monétaires, le cas échéant.

Au 31 mars 2021, si le dollar canadien avait augmenté ou diminué de 10 % (10 % au 31 mars 2020) par rapport à toutes les autres devises détenues dans le Fonds, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 3 945 000 \$ (4 445 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Risque de taux d'intérêt

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

au 31 mars 2021

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	253	6 128	12 058	24 242	42 681

au 31 mars 2020

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	31	3 711	10 578	29 916	44 236

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Risque de taux d'intérêt (suite)

Au 31 mars 2021, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 441 000 \$ (491 000 \$ au 31 mars 2020). En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse et la différence peut être importante.

Hiérarchie des justes valeurs

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

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2021

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	2 268	-	454	2 722
Obligations	-	40 364	2 317	42 681
Fonds négocié(s) en bourse	431	-	-	431
Total	2 699	40 364	2 771	45 834

Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Actions	1 608	353	365	2 326
Obligations	-	42 079	2 157	44 236
Fonds négocié(s) en bourse	311	-	-	311
Total	1 919	42 432	2 522	46 873

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2 et les niveaux 1 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2021 et 2020.

Niveau 3 - Rapprochement

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

pour l'exercice clos le 31 mars 2021

	Solde au 31 mars 2020 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Profit (perte) réalisé(e) (en milliers de dollars)	Profit (perte) latent(e)* (en milliers de dollars)	Solde au 31 mars 2021 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	365	112	-	-	-	-	(23)	454
Obligations	2 157	234	(178)	360	-	3	(259)	2 317
Total	2 522	346	(178)	360	-	3	(282)	2 771

*La variation des profits (pertes) latent(e)s sur les placements détenus au 31 mars 2021 s'est établie à (347 109 \$).

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2021, des placements ayant une juste valeur de 360 000 \$ ont été transférés du niveau 2 au niveau 3 puisque des données observables sur le marché n'étaient plus disponibles pour ces placements.

pour l'exercice clos le 31 mars 2020

	Solde au 31 mars 2019 (en milliers de dollars)	Achats (en milliers de dollars)	Ventes (en milliers de dollars)	Transferts entrants (en milliers de dollars)	Transferts (sortants) (en milliers de dollars)	Profit (perte) réalisé(e) (en milliers de dollars)	Profit (perte) latent(e)** (en milliers de dollars)	Solde au 31 mars 2020 (en milliers de dollars)
Positions acheteur/Actifs :								
Actions	704	-	-	-	(380)	-	41	365
Obligations	2 995	-	(30)	-	(840)	-	32	2 157
Total	3 699	-	(30)	-	(1 220)	-	73	2 522

**La variation des profits (pertes) latent(e)s sur les placements détenus au 31 mars 2020 s'est établie à 73 117 \$.

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2020, des placements ayant une juste valeur de 1 220 000 \$ ont été transférés du niveau 3 au niveau 2 puisque des données observables sur le marché sont devenues disponibles pour ces placements.

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

Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Niveau 3 - Rapprochement (suite)

La présente section porte sur les données non observables importantes relatives aux principales positions de niveau 3 et présente sur le plan quantitatif les données utilisées pour calculer la juste valeur, conformément à l'IFRS 13, *Évaluation de la juste valeur*.

Les tableaux ci-après présentent la technique d'évaluation et la nature des données importantes utilisées pour déterminer la juste valeur des placements de niveau 3 :

au 31 mars 2021

Type d'actif	Juste valeur	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Titres à revenu fixe	1 703 874 \$	Analyse comparative des marchés	Prix de vente estimé, selon le taux d'actualisation

Les placements ci-dessus sont évalués au moyen des techniques d'évaluation décrites ci-dessous :

Analyse comparative des marchés : L'évaluation des placements en titres à revenu fixe se fonde sur celle d'obligations de sociétés comparables.

La fourchette des autres hypothèses raisonnablement possibles entraînerait une augmentation ou une diminution de la juste valeur d'environ 85 000 \$.

au 31 mars 2020

Type d'actif	Juste valeur	Techniques d'évaluation	Données non observables importantes
Titres à revenu fixe	1 839 993 \$	Analyse comparative des marchés	Prix de vente estimé, selon le taux d'actualisation

Les placements ci-dessus sont évalués au moyen des techniques d'évaluation décrites ci-dessous :

Analyse comparative des marchés : L'évaluation des placements en titres à revenu fixe se fonde sur celle d'obligations de sociétés comparables.

La fourchette des autres hypothèses raisonnablement possibles entraînerait une augmentation ou une diminution de la juste valeur d'environ 92 000 \$.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur selon des hypothèses et des données non observables, qui peuvent comprendre des écarts de taux, des multiples sectoriels et des taux d'escompte. Selon la direction, le fait de remplacer ces données par d'autres raisonnablement possibles n'aurait pas une incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aux 31 mars 2021 et 2020.

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

Fiducie de revenu réel à long terme Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2021	2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	3 804	4 156
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	29	75
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	22	26
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Autres actifs	-	-
	3 855	4 257
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	2	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	2	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 853	4 257

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série I	3 853	4 257	9,78	9,60	393 806	443 461

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

Fiducie de revenu réel à long terme Sentry

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

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

	2021	2020
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	77	99
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	20	43
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	105	51
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	202	193
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	202	193
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	-	-
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	202	193

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série I	202	193	0,48	0,37	417 766	516 786

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

Fiducie de revenu réel à long terme Sentry

États financiers

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

	Série I	
	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	4 257	6 430
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	202	193
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(92)	(167)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(92)	(167)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	51	596
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	90	167
Rachat de parts rachetables	(655)	(2 962)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(514)	(2 199)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(404)	(2 173)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	3 853	4 257

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

Fiducie de revenu réel à long terme Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2021	2020
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	202	193
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(20)	(43)
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(105)	(51)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	477	2 254
Achat de placements et de dérivés	-	-
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	4	13
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	(1)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	558	2 365
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2)	-
Produit de l'émission de parts rachetables	51	596
Montant versé au rachat de parts rachetables	(653)	(2 964)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(604)	(2 368)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(46)	(3)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	75	78
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	29	75
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	78	111
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fiducie de revenu réel à long terme Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021

Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES				
374 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 ^{er} juin 2026	356 971	383 553	
1 250 000	Gouvernement du Canada, obligation à rendement réel, 1,40211 %, 1 ^{er} décembre 2047	1 700 437	1 761 682	
750 000	Gouvernement du Canada, obligation à rendement réel, 6,0534 %, 1 ^{er} décembre 2031	1 646 603	1 658 324	
		3 704 011	3 803 559	98,72
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		-		
Total du portefeuille de placements		3 704 011	3 803 559	98,72
Autres actifs (passifs) nets			49 401	1,28
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			3 852 960	100,00

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie de revenu réel à long terme Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2021	2020
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série I	
	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	443 461	671 534
Parts rachetables émises contre trésorerie	5 274	62 371
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	8 575	17 432
Parts rachetables rachetées	(63 504)	(307 876)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	393 806	443 461

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

Fiducie de revenu réel à long terme Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2021 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2021	2020
Titres prêtés	386	905
Garanties (hors trésorerie)	393	923

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

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

	2021	2020
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2021
Pertes en capital reportées en avant :	153
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
Total	-

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

Fiducie de revenu réel à long terme Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2021, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
Obligations d'État canadiennes	97,6
Autres actifs (passifs) nets	2,4
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2021

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	98,7
Total	98,7

au 31 mars 2020

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	97,6
Total	97,6

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

^BVeuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2021 et 2020, les placements de ce Fonds n'étaient pas assujettis à l'autre risque de prix puisque le Fonds n'investissait pas dans des actions.

Risque de change

Aux 31 mars 2021 et 2020, les placements du Fonds étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, le Fonds n'avait aucune exposition au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

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

au 31 mars 2021

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	3 804	3 804

Risque de taux d'intérêt (suite)

au 31 mars 2020

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	4 156	4 156

Au 31 mars 2021, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 139 000 \$ (154 000 \$ au 31 mars 2020). 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 2021

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	3 804	-	3 804
Total	-	3 804	-	3 804

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	4 156	-	4 156
Total	-	4 156	-	4 156

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2021 et 2020.

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

Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2021	2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	1 659	2 011
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	47	17
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	13	16
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Autres actifs	-	-
	1 719	2 044
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 719	2 044

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série I	1 719	2 044	9,60	9,40	179 104	217 508

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

Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

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

	2021	2020
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	46	63
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	10	(7)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	53	24
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	109	80
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	109	80
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	-
Total des charges	-	-
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	109	80

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série I	109	80	0,55	0,28	199 605	276 174

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

Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry

États financiers

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

	Série I	
	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	2 044	3 893
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	109	80
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(51)	(97)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(51)	(97)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	62	201
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	49	97
Rachat de parts rachetables	(494)	(2 130)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(383)	(1 832)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(325)	(1 849)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	1 719	2 044

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

Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2021	2020
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	109	80
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(10)	7
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(53)	(24)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	415	1 744
Achat de placements et de dérivés	-	-
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	3	11
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	1
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	464	1 819
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2)	-
Produit de l'émission de parts rachetables	62	201
Montant versé au rachat de parts rachetables	(494)	(2 131)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(434)	(1 930)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	30	(111)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	17	128
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	47	17
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	47	74
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021

Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES				
143 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 ^{er} juin 2026	137 467	146 653	
420 000	Gouvernement du Canada, obligation à rendement réel, 4,02828 %, 1 ^{er} décembre 2036	831 037	827 392	
310 000	Gouvernement du Canada, obligation à rendement réel, 6,0534 %, 1 ^{er} décembre 2031	688 233	685 441	
		1 656 737	1 659 486	96,52
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		-		
Total du portefeuille de placements		1 656 737	1 659 486	96,52
Autres actifs (passifs) nets			59 812	3,48
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			1 719 298	100,00

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2021	2020
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série I	
	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	217 508	407 567
Parts rachetables émises contre trésorerie	6 465	21 197
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	4 852	10 403
Parts rachetables rachetées	(49 721)	(221 659)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	179 104	217 508

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

Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2021 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2021	2020
Titres prêtés	147	383
Garanties (hors trésorerie)	150	390

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

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

	2021	2020
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2021
Pertes en capital reportées en avant :	119
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
Total	-

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

Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2021, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
Obligations d'État canadiennes	98,4
Autres actifs (passifs) nets	1,6
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2021

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	96,5
Total	96,5

au 31 mars 2020

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	98,4
Total	98,4

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

^BVeuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2021 et 2020, les placements de ce Fonds n'étaient pas assujettis à l'autre risque de prix puisque le Fonds n'investissait pas dans des actions.

Risque de change

Aux 31 mars 2021 et 2020, les placements du Fonds étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, le Fonds n'avait aucune exposition au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

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

au 31 mars 2021

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	1 659	1 659

Risque de taux d'intérêt (suite)

au 31 mars 2020

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	2 011	2 011

Au 31 mars 2021, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 42 000 \$ (53 000 \$ au 31 mars 2020). 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 2021

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	1 659	-	1 659
Total	-	1 659	-	1 659

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	2 011	-	2 011
Total	-	2 011	-	2 011

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2021 et 2020.

Fiducie de revenu réel à court terme Sentry

États financiers

États de la situation financière

aux 31 mars

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

	2021	2020
Actif		
Actifs courants		
Placements	642	662
Placements donnés en garantie	-	-
Trésorerie	21	12
Profit latent sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Rabais sur frais à recevoir	-	-
Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Dividendes à recevoir	-	-
Intérêts à recevoir	6	7
Distributions provenant de placements à recevoir	-	-
Revenu tiré des prêts de titres à recevoir (note 6)	-	-
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-
Montant à recevoir pour la souscription de parts	-	-
Autres actifs	-	-
Autres comptes débiteurs	-	-
	669	681
Passif		
Passifs courants		
Placements vendus à découvert	-	-
Découvert bancaire	-	-
Perte latente sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme	-	-
Swaps, options sur swaps et options	-	-
Dividendes à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Intérêts à payer sur les placements vendus à découvert	-	-
Marge de variation quotidienne sur les dérivés	-	-
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-
Montant à payer pour le rachat de parts	-	-
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	-	-
Frais de gestion à payer	-	-
Frais d'administration à payer	-	-
Comptes créditeurs et charges à payer	-	-
	-	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	669	681

États de la situation financière (suite)

aux 31 mars

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

	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série (note 4) :		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre de parts rachetables en circulation :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série I	669	681	9,50	9,20	70 438	73 974

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

Fiducie de revenu réel à court terme Sentry

États financiers

États du résultat global

pour les exercices clos les 31 mars

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

	2021	2020
Revenu		
Profit (perte) net(te) sur les placements et les dérivés		
Dividendes	-	-
Intérêts aux fins des distributions	17	26
Distributions de revenu provenant des placements	-	-
Distributions de gains en capital provenant des placements	-	-
Revenu (perte) sur les dérivés	-	-
Charge au titre des dividendes sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Charge d'intérêts sur les actifs (passifs) financiers vendus à découvert	-	-
Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	2	(26)
Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés	22	20
Profit (perte) net(te) total(e) sur les placements et les dérivés	41	20
Autres revenus		
Profit (perte) de change sur la trésorerie	-	-
Commissions d'engagement	-	-
Revenu tiré des prêts de titres (note 6)	-	-
Rabais sur frais	-	-
Total des autres revenus	-	-
Total des revenus	41	20
Charges		
Frais de gestion (note 5)	-	-
Frais d'administration (note 5)	-	-
Frais du comité d'examen indépendant	-	-
Frais d'emprunt de titres (note 2)	-	-
Frais de marge	-	-
Frais de service	-	-
Charge d'intérêts	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Retenues d'impôts	-	-
Taxe de vente harmonisée	-	-
Autres frais	-	1
Total des charges	-	1
Coûts pris en charge par le gestionnaire (note 5)	-	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	41	19

États du résultat global (suite)

pour les exercices clos les 31 mars

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

	Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série :		Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part :		Nombre moyen pondéré de parts :	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Série I	41	19	0,59	0,18	70 295	105 362

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

Fiducie de revenu réel à court terme Sentry

États financiers

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

	Série I	
	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	681	1 961
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	41	19
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(20)	(38)
Profits nets réalisés	-	-
Remboursement de capital	-	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(20)	(38)
Transactions sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	-	10
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	20	38
Rachat de parts rachetables	(53)	(1 309)
Augmentation (diminution) nette au titre des transactions sur parts rachetables	(33)	(1 261)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(12)	(1 280)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	669	681

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

Fiducie de revenu réel à court terme Sentry

États financiers

Tableaux des flux de trésorerie

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

	2021	2020
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	41	19
Ajustements au titre des éléments suivants :		
(Profit) perte net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés	(2)	26
(Profit) perte de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille	-	-
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements et des dérivés	(22)	(20)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés	44	1 250
Achat de placements et de dérivés	-	-
(Augmentation) diminution du dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert	-	-
Distributions hors trésorerie provenant des placements	-	-
Fluctuation de la marge de variation quotidienne	-	-
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	-	-
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir	1	7
(Augmentation) diminution des revenus tirés des prêts de titres à recevoir	-	-
Augmentation (diminution) des frais de gestion à payer	-	-
Augmentation (diminution) des frais d'administration à payer	-	-
Variation des autres comptes débiteurs et créditeurs	-	1
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	62	1 283
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	-	-
Produit de l'émission de parts rachetables	-	10
Montant versé au rachat de parts rachetables	(53)	(1 309)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(53)	(1 299)
Profit (perte) de change latent(e) sur la trésorerie	-	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	9	(16)
Trésorerie (découvert bancaire) à l'ouverture de l'exercice	12	28
Trésorerie (découvert bancaire) à la clôture de l'exercice	21	12
Informations supplémentaires :		
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	-	-
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôts*	18	33
Dividendes payés*	-	-
Intérêts payés*	-	-
Impôts à recouvrer (payés)	-	-

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

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

Fiducie de revenu réel à court terme Sentry

Inventaire du portefeuille au 31 mars 2021

Valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OBLIGATIONS D'ÉTAT CANADIENNES				
50 000	Gouvernement du Canada, 1,5 %, 1 ^{er} juin 2026	48 621	51 277	
125 000	Gouvernement du Canada, 6,69218 %, 1 ^{er} décembre 2026	271 693	256 028	
80 000	Gouvernement du Canada, obligation à rendement réel, 4,02828 %, 1 ^{er} décembre 2036	156 212	157 598	
80 000	Gouvernement du Canada, obligation à rendement réel, 6,0534 %, 1 ^{er} décembre 2031	167 224	176 888	
		643 750	641 791	95,94
Commissions et autres coûts de transaction de portefeuille		-		
Total du portefeuille de placements		643 750	641 791	95,94
Autres actifs (passifs) nets			27 147	4,06
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			668 938	100,00

Les pourcentages indiqués représentent les placements à la juste valeur par rapport à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds.

Fiducie de revenu réel à court terme Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Commissions (note 2)

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

	2021	2020
Commissions de courtage	-	-
Paielements indirects [†]	-	-

Transactions sur parts rachetables (note 4)

pour les exercices clos les 31 mars

	Série I	
	2021	2020
Nombre de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	73 974	205 276
Parts rachetables émises contre trésorerie	-	1 059
Parts rachetables émises aux fins du réinvestissement des distributions	2 033	4 147
Parts rachetables rachetées	(5 569)	(136 508)
Nombre de parts rachetables à la clôture de l'exercice	70 438	73 974

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

Fiducie de revenu réel à court terme Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Frais de gestion et d'administration (note 5)

au 31 mars 2021 (en %)

	Taux des frais de gestion annuels :	Taux des frais d'administration annuels :
Série I	Payés directement par les investisseurs	Payés directement par les investisseurs

Prêts de titres (note 6)

aux 31 mars (en milliers de dollars)

	2021	2020
Titres prêtés	52	321
Garanties (hors trésorerie)	53	327

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

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

	2021	2020
Revenu brut tiré des prêts de titres	-	-
Charges	-	-
Revenu tiré des prêts de titres	-	-
Charges en % du revenu brut tiré des prêts de titres	-	-

Pertes reportées en avant (note 7)

au 31 mars (en milliers de dollars)

	2021
Pertes en capital reportées en avant :	80
Pertes autres qu'en capital expirant en :	
2030	-
2031	-
2032	-
2033	-
2034	-
2035	-
2036	-
2037	-
2038	-
2039	-
2040	-
Total	-

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

Fiducie de revenu réel à court terme Sentry

Notes des états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 10)

Risque de concentration

Pour des informations sur le risque de concentration au 31 mars 2021, consultez l'inventaire du portefeuille.

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

au 31 mars 2020

Catégories	Actif net (%)
Obligations d'État canadiennes	97,3
Autres actifs (passifs) nets	2,7
Total	100,0

Risque de crédit

Le Fonds investissait dans des titres à revenu fixe, des actions privilégiées et des dérivés, le cas échéant, dont les notes de crédit sont présentées dans les tableaux ci-dessous.

au 31 mars 2021

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	95,9
Total	95,9

au 31 mars 2020

Note de crédit ^{A*}	Actif net (%)
AAA/Aaa/A++	97,3
Total	97,3

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

^BVeuillez consulter la note 10 qui contient un tableau des différentes notes de crédit.

Autre risque de prix

Aux 31 mars 2021 et 2020, les placements de ce Fonds n'étaient pas assujettis à l'autre risque de prix puisque le Fonds n'investissait pas dans des actions.

Risque de change

Aux 31 mars 2021 et 2020, les placements du Fonds étaient libellés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds. Par conséquent, le Fonds n'avait aucune exposition au risque de change.

Risque de taux d'intérêt

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

au 31 mars 2021

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	642	642

Risque de taux d'intérêt (suite)

au 31 mars 2020

	Moins de un an (en milliers de dollars)	1 an à 3 ans (en milliers de dollars)	3 à 5 ans (en milliers de dollars)	Plus de 5 ans (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Exposition aux taux d'intérêt	-	-	-	662	662

Au 31 mars 2021, si le taux d'intérêt en vigueur avait augmenté ou diminué de 0,25 % (0,25 % au 31 mars 2020), toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 13 000 \$ (15 000 \$ au 31 mars 2020). 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 2021

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	642	-	642
Total	-	664	-	642

Positions acheteur à la juste valeur au 31 mars 2020

	Niveau 1 (en milliers de dollars)	Niveau 2 (en milliers de dollars)	Niveau 3 (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
Obligations	-	662	-	662
Total	-	662	-	662

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1, 2 et 3 au cours des exercices clos les 31 mars 2021 et 2020.

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

Fonds communs de placement Sentry

Notes des états financiers

1. LES FONDS

Les fonds communs de placement Sentry comprennent 24 fiducies de fonds commun de placement (les « fiducies »), qu'on appelle collectivement les « Fonds » ou individuellement un « Fonds ». Les fiducies sont des fonds communs de placement à capital variable établis en vertu des lois de la province de l'Ontario par des déclarations de fiducie. L'adresse du siège social des Fonds est le 2, rue Queen Est, 20^e étage, Toronto (Ontario) M5C 3G7. Placements CI est le gestionnaire (le « gestionnaire ») des Fonds. Fiducie RBC Services aux investisseurs est le dépositaire (le « dépositaire ») des Fonds.

Le 10 novembre 2020, Placements CI a annoncé qu'elle changeait de marque pour devenir Gestion mondiale d'actifs CI. Le changement de marque est en cours et devrait être achevé d'ici la fin du premier trimestre 2021. Avec cette nouvelle marque, les anciennes marques spécialisées d'investissement internes seront progressivement éliminées et elles opéreront sous Gestion mondiale d'actifs CI. Les marques concernées sont Cambridge Gestion mondiale d'actifs, Harbour Advisors, Gestion de placements Sentry et Signature Gestion mondiale d'actifs.

La publication des présents états financiers a été autorisée par le gestionnaire le 17 juin 2021. Placements CI est une filiale de CI Financial Corp.

L'objectif de chaque Fonds est de mettre en commun et de gérer l'argent versé par des investisseurs (les « porteurs de parts ») ayant des objectifs de placement semblables. Les Fonds peuvent investir dans des actions, des titres à revenu fixe, des dérivés, un ou des fonds sous-jacents ou une combinaison de ceux-ci en fonction de leurs objectifs et stratégies de placement. Les Fonds peuvent détenir des placements en vue d'obtenir un revenu ou une plus-value en capital ou les deux. Les porteurs de parts partagent le revenu, les charges et tout profit ou toute perte sur les placements des Fonds généralement en fonction de la valeur des titres qu'ils détiennent.

La « date de création » est la date à laquelle un Fonds a commencé ses activités.

	Date de création :						
	Série A	Série T8	Série AH	Série AT6	Série B	Série B8	Série D
FONDS SENTRY							
Fonds équilibré de valeur mondiale CI	7 juin 2013	-	-	-	7 juin 2013	-	-
Fonds nord-américain de dividendes CI	21 août 2008	14 déc. 2015	-	22 nov. 2019	21 août 2008	14 déc. 2015	22 nov. 2019
Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry	18 sept. 2009	-	-	-	18 sept. 2009	-	-
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu canadien Sentry	15 févr. 2002	-	-	-	15 févr. 2002	-	-
Fonds de revenu équilibré prudent Sentry	17 mars 2010	-	-	-	17 mars 2010	-	-
Fiducie privée d'énergie Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de métaux précieux Sentry	24 déc. 1997	-	-	-	24 déc. 1997	-	-
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie de revenu réel à court terme Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry	28 juill. 2005	-	-	-	28 juill. 2005	-	-
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	31 mai 2011	-	-	-	31 mai 2011	-	22 nov. 2019
Fonds de revenu mensuel américain Sentry	4 mars 2013	-	9 mars 2020	-	4 mars 2013	-	-
Fonds d'infrastructures mondiales Signature	22 juin 2009	-	-	-	22 juin 2009	-	-
Fonds d'immobilier mondial Signature	24 déc. 1997	14 déc. 2015	-	-	24 déc. 1997	14 déc. 2015	-

Fonds communs de placement Sentry

Notes des états financiers (suite)

Date de création :							
	Série E	Série EF	Série F	Série FH	Série FT8	Série I	Série IH
FONDS SENTRY (suite)							
Fonds équilibré de valeur mondiale CI	-	-	7 juin 2013	-	-	7 juin 2013	-
Fonds nord-américain de dividendes CI	22 nov. 2019	22 nov. 2019	21 août 2008	-	14 déc. 2015	21 août 2008	-
Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry	30 janv. 2019	30 janv. 2019	18 sept. 2009	-	-	18 sept. 2009	-
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry	-	-	-	-	-	14 nov. 2016	-
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	-	-	-	-	-	14 nov. 2016	-
Fonds de revenu canadien Sentry	30 janv. 2019	30 janv. 2019	28 juill. 2005	-	-	21 août 2008	-
Fonds de revenu équilibré prudent Sentry	-	-	17 mars 2010	-	-	17 mars 2010	-
Fiducie privée d'énergie Sentry	-	-	-	-	-	14 nov. 2016	-
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry	-	-	-	-	-	24 juin 2016	-
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	-	-	-	-	-	14 nov. 2016	-
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	-	-	-	-	-	14 nov. 2016	-
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	-	-	-	-	-	14 nov. 2016	-
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	-	-	-	-	-	14 nov. 2016	-
Fonds de métaux précieux Sentry	30 janv. 2019	30 janv. 2019	28 juill. 2005	-	-	21 août 2008	-
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	-	-	-	-	-	14 nov. 2016	-
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry	-	-	-	-	-	24 juin 2016	-
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry	-	-	-	-	-	24 juin 2016	-
Fiducie de revenu réel à court terme Sentry	-	-	-	-	-	24 juin 2016	-
Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry	30 janv. 2019	30 janv. 2019	28 juill. 2005	-	-	21 août 2008	-
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	-	-	-	-	-	14 nov. 2016	-
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	30 janv. 2019	30 janv. 2019	31 mai 2011	-	-	31 mai 2011	-
Fonds de revenu mensuel américain Sentry	30 janv. 2019	30 janv. 2019	4 mars 2013	9 mars 2020	-	4 mars 2013	9 mars 2020
Fonds d'infrastructures mondiales Signature	30 janv. 2019	30 janv. 2019	22 juin 2009	-	-	28 mai 2010	-
Fonds d'immobilier mondial Signature	30 janv. 2019	30 janv. 2019	28 juill. 2005	-	14 déc. 2015	21 août 2008	-
	Série O	Série P	Série PP	Série PT8	Série PH	Série W	Série WH
FONDS SENTRY (suite)							
Fonds équilibré de valeur mondiale CI	-	25 mars 2015	-	-	-	-	-
Fonds nord-américain de dividendes CI	22 nov. 2019	25 mars 2015	-	14 déc. 2015	-	-	-
Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry	30 janv. 2019	25 mars 2015	-	-	-	27 sept. 2019	-
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu canadien Sentry	30 janv. 2019	25 mars 2015	-	-	-	27 sept. 2019	-
Fonds de revenu équilibré prudent Sentry	-	25 mars 2015	-	-	-	-	-
Fiducie privée d'énergie Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	-	-	-	-	-	-	-

Fonds communs de placement Sentry

Notes des états financiers (suite)

Date de création :							
	Série O	Série P	Série PP	Série PT8	Série PH	Série W	Série WH
FONDS SENTRY (suite)							
Fonds de métaux précieux Sentry	30 janv. 2019	25 mars 2015	-	-	-	-	-
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fiducie de revenu réel à court terme Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry	30 janv. 2019	25 mars 2015	-	-	-	27 sept. 2019	-
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	-	-	-	-	-	-	-
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	30 janv. 2019	25 mars 2015	-	-	-	27 sept. 2019	-
Fonds de revenu mensuel américain Sentry	30 janv. 2019	25 mars 2015	-	-	9 mars 2020	22 juin 2020	9 mars 2020
Fonds d'infrastructures mondiales Signature	30 janv. 2019	25 mars 2015	-	-	-	-	-
Fonds d'immobilier mondial Signature	30 janv. 2019	25 mars 2015	22 nov. 2019	14 déc. 2015	-	-	-
	Série U	Série X					
FONDS SENTRY (suite)							
Fonds équilibré de valeur mondiale CI	-	-					
Fonds nord-américain de dividendes CI	-	-					
Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry	-	14 août 2009					
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry	-	-					
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	-	-					
Fonds de revenu canadien Sentry	29 févr. 2016	-					
Fonds de revenu équilibré prudent Sentry	-	-					
Fiducie privée d'énergie Sentry	-	-					
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry	-	-					
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	-	-					
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	-	-					
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	-	-					
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	-	-					
Fonds de métaux précieux Sentry	-	-					
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	-	-					
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry	-	-					
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry	-	-					
Fiducie de revenu réel à court terme Sentry	-	-					
Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry	29 févr. 2016	-					
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	-	-					
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	29 févr. 2016	-					
Fonds de revenu mensuel américain Sentry	-	-					
Fonds d'infrastructures mondiales Signature	-	1 ^{er} avril 2009					
Fonds d'immobilier mondial Signature	-	-					

Fonds communs de placement Sentry

Notes des états financiers (suite)

Le 22 novembre 2019, à la fermeture des bureaux, les Fonds suivants ont été fusionnés :

Fonds clôturés	Fonds prorogés
Fonds de croissance et de revenu mondial Sentry	Fonds mondial de dividendes Cambridge
Fonds de revenu à moyenne capitalisation mondial Sentry	Fonds de petites sociétés mondiales Cambridge
Mandat privé de titres à revenu fixe canadiens Sentry	Mandat privé de revenu fixe canadien CI
Mandat privé de titres à revenu fixe canadiens Sentry	Mandat privé de revenu fixe canadien CI
Mandat privé tactique de titres à revenu fixe mondiaux Sentry	Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI
Fonds du marché monétaire Sentry	Fonds marché monétaire CI
Fonds canadien de dividendes Harbour	Fonds nord-américain de dividendes CI
Fonds de revenu mensuel prudent Sentry	Série Portefeuilles de revenu
Fonds d'actions diversifiées Sentry	Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry
Fonds d'actions américaines CI	Fonds de croissance et de revenu américain Sentry
Fonds d'obligations canadiennes Sentry	Fonds d'obligations de base améliorées Signature
Fonds d'obligations de sociétés Sentry	Fonds d'obligations de sociétés Signature
Fonds de revenu d'actifs spécialisés Sentry	Fonds de rendement diversifié Signature
Fonds d'énergie Sentry	Catégorie de société énergie mondiale Signature
Mandat immobilier Signature	Fonds d'immobilier mondial Signature
Fonds d'obligations à rendement élevé mondiales Sentry	Fonds d'obligations à rendement élevé Signature

Le gestionnaire a adopté la méthode de l'acquisition pour comptabiliser la fusion des Fonds. Selon cette méthode, l'un des Fonds est désigné le fonds acquéreur et est désigné le « Fonds prorogé » et l'autre Fonds visé par la fusion est désigné le « Fonds clôturé ». Cette désignation est fondée sur la comparaison de la valeur liquidative relative des Fonds, ainsi que sur la prise en compte du maintien de certaines caractéristiques du Fonds prorogé, telles que les objectifs et méthodes de placement et les types de titres en portefeuille.

En date du 22 novembre 2019, à la fermeture des bureaux, les Fonds prorogés ont acquis tous les actifs des Fonds clôturés en échange de parts des Fonds prorogés. La valeur des parts des Fonds prorogés émises dans le contexte de cette fusion correspond à l'actif net transféré des Fonds clôturés. Le coût associé à la fusion a été pris en charge par le gestionnaire.

Fonds clôturés	Fonds prorogés	Actif net acquis (\$)	Parts émises
Fonds de croissance et de revenu mondial Sentry	Fonds mondial de dividendes Cambridge	254 250 912	23 012 486
Fonds de revenu à moyenne capitalisation mondial Sentry	Fonds de petites sociétés mondiales Cambridge	11 710 296	1 168 029
Mandat privé de titres à revenu fixe canadiens Sentry	Mandat privé de revenu fixe canadien CI	5 523 361	551 747
Mandat privé tactique de titres à revenu fixe mondiaux Sentry	Mandat privé d'obligations sans restriction mondiales CI	3 542 075	355 351
Fonds du marché monétaire Sentry	Fonds marché monétaire CI	237 509 611	23 750 961
Fonds canadien de dividendes Harbour	Fonds nord-américain de dividendes CI	62 308 768	5 815 919
Fonds de revenu mensuel prudent Sentry	Série Portefeuilles de revenu	7 301 507	727 289
Fonds d'actions diversifiées Sentry	Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry	85 321 357	17 856 194

Fonds clôturés	Fonds prorogés	Actif net acquis (\$)	Parts émises
Fonds d'actions américaines CI	Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	254 780 003	10 971 471
Fonds d'obligations canadiennes Sentry	Fonds d'obligations de base améliorées Signature	21 762 289	2 217 496
Fonds d'obligations de sociétés Sentry	Fonds d'obligations de sociétés Signature	110 412 861	10 315 527
Fonds de revenu d'actifs spécialisés Sentry	Fonds de rendement diversifié Signature	37 525 221	3 752 524
Fonds d'énergie Sentry	Catégorie de société énergie mondiale Signature	33 516 061	1 432 934
Mandat immobilier Signature	Fonds d'immobilier mondial Signature	56 418 601	2 987 542
Fonds d'obligations à rendement élevé	Fonds d'obligations à rendement élevé Signature	128 907 013	12 438 171

Les résultats des Fonds clôturés ne figurent pas dans ces états financiers.

Les états de la situation financière sont aux 31 mars 2021 et 2020. Les états du résultat global et de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables ainsi que les tableaux des flux de trésorerie sont pour les exercices clos les 31 mars 2021 et 2020.

2. RÉSUMÉ DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les présents états financiers ont été établis conformément aux *Normes internationales d'information financière* (« IFRS ») publiées par l'International Accounting Standards Board.

Les principales méthodes comptables des Fonds sont résumées ci-après :

a. Classement et comptabilisation des instruments financiers

Les Fonds classent et évaluent leurs placements, entre autres dans des titres à revenu fixe, des titres de capitaux propres, des fonds de placement, des fonds négociés en Bourse et des dérivés, selon le modèle économique des Fonds pour la gestion de ces actifs financiers et les caractéristiques de flux de trésorerie contractuels des actifs financiers. Le portefeuille d'actifs financiers des Fonds est géré et son rendement est évalué à la juste valeur. Les Fonds mettent surtout l'accent sur les informations sur la juste valeur et utilisent celles-ci pour évaluer le rendement des actifs et pour prendre des décisions. Les flux de trésorerie contractuels des titres de créance des Fonds correspondent uniquement à du capital et à des intérêts. Ces titres ne sont pas détenus aux fins de la perception des flux de trésorerie contractuels ni aux fins de la perception des flux de trésorerie contractuels et de la vente de ces titres. La perception de flux de trésorerie contractuels n'est qu'accessoire à la réalisation de l'objectif du modèle économique des Fonds. Par conséquent, tous les placements et les dérivés sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN »). Les ventes à découvert sont tenues aux fins de négociation et sont donc comptabilisées en tant que passifs financiers à la JVRN. Les contrats de dérivés dont la juste valeur est négative sont présentés en tant que passifs à la JVRN.

Les obligations des Fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables sont présentées au montant du rachat, qui se rapproche de la juste valeur. Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti, qui se rapproche de la juste valeur. Selon cette méthode, les actifs et passifs financiers reflètent le montant qui devrait être reçu ou payé, actualisé s'il y a lieu, selon le taux d'intérêt effectif.

Les actifs financiers et passifs financiers sont compensés et les soldes nets sont présentés dans les états de la situation financière si, et seulement si, les Fonds ont un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et s'ils ont l'intention soit de régler les montants nets, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Les Fonds concluent, dans le cadre normal de leurs activités, diverses conventions-cadres de compensation ou autres accords similaires qui ne satisfont

Fonds communs de placement Sentry

Notes des états financiers (suite)

pas aux critères de compensation dans les états de la situation financière, mais qui permettent néanmoins d’opérer compensation des montants dans certaines circonstances, comme la faillite ou la résiliation des contrats.

b. Juste valeur des instruments financiers

À la clôture, les titres cotés sont évalués au dernier cours pour les actifs et passifs financiers lorsque ce cours s’inscrit dans l’écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours ne s’inscrit pas dans l’écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine le point de l’écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des conditions actuelles du marché. Les titres non cotés sont évalués selon les prix fournis par des courtiers en valeurs mobilières reconnus ou, à défaut, leur juste valeur est déterminée par le gestionnaire selon les données les plus récentes. Les bons de souscription non cotés, le cas échéant, sont évalués en fonction d’un modèle d’établissement des cours prenant en compte des facteurs comme la valeur de marché du titre sous-jacent, le prix d’exercice et les modalités du bon de souscription. Les titres à revenu fixe, les débentures et les autres instruments de créance, y compris les placements à court terme, sont évalués au cours fourni par des courtiers en valeurs mobilières reconnus. Le ou les fonds sous-jacents sont évalués chaque jour ouvrable selon la valeur liquidative présentée par les gestionnaires des fonds sous-jacents.

La juste valeur des titres pour lesquels il n’existe aucun prix sur le marché est établie à l’aide de modèles d’évaluation fondés, en partie, sur des hypothèses qui ne sont pas étayées par des données observables du marché. Ces méthodes et procédures peuvent comprendre des comparaisons effectuées avec des cours de titres comparables ou semblables, l’obtention de renseignements liés à l’évaluation de la part d’émetteurs ou d’autres données analytiques relatives au placement et l’utilisation d’autres indicateurs de valeur disponibles. Ces valeurs sont examinées de façon indépendante par le gestionnaire afin de garantir qu’elles sont raisonnables. Toutefois, en raison de l’incertitude inhérente à l’évaluation, les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être très différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé. Les risques perçus liés à la solvabilité des émetteurs, à la prévisibilité des flux de trésorerie et à la durée jusqu’à l’échéance ont tous un effet sur la juste valeur des titres pour lesquels il n’existe aucun prix sur le marché.

c. Trésorerie

La trésorerie est constituée de fonds déposés.

d. Coût des placements

Le coût des placements représente le montant payé pour chaque titre et est déterminé selon le coût moyen, commissions et coûts de transaction non compris. Le coût moyen n’inclut pas l’amortissement des primes ou des escomptes sur les titres à revenu fixe, à l’exception des obligations à coupon zéro.

e. Opérations de placement et comptabilisation du revenu

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de l’opération, c’est-à-dire à la date où un Fonds s’engage à acheter ou à vendre un placement. Les intérêts à distribuer présentés dans les états du résultat global correspondent à l’intérêt nominal reçu par les Fonds et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d’engagement. Les Fonds n’amortissent pas les primes versées ou les escomptes reçus à l’achat de titres à revenu fixe, à l’exception des obligations à coupon zéro, qui sont amorties selon le mode linéaire.

Les dividendes et les distributions tirés des placements sont comptabilisés à la date ex-dividende/ex-distribution.

Les distributions des fiducies de revenu et des fonds sous-jacents sont traitées à titre de revenu, gains en capital ou remboursement de capital, selon les meilleurs renseignements dont dispose le gestionnaire. En raison de la nature de ces placements, la répartition effectuée au cours de l’exercice considéré pourrait être différente de cette information. Les distributions de fiducies de revenu et de fonds sous-jacents qui sont traitées comme un remboursement de capital aux fins de l’impôt sur le revenu réduisent le coût moyen des fiducies de revenu et des fonds sous-jacents.

f. Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation des Fonds. La valeur liquidative par part des séries AH, FH, IH, PH et WH est toutefois libellée en dollars américains.

g. Conversion de devises

Les montants en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle comme suit : les placements, les contrats de change à terme et les autres actifs et passifs à la juste valeur, au cours du change de clôture chaque jour ouvrable; les revenus et les charges, les achats, les ventes et les règlements de placements, au cours du change en vigueur à la date des opérations en cause. Les profits et pertes de change sur la trésorerie sont présentés à titre de « Profit (perte) de change sur la trésorerie » et les profits et pertes de change se rapportant à d’autres actifs et passifs financiers sont présentés sous les postes « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés » et « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global.

h. Évaluation des parts

La valeur liquidative par part de chaque série est calculée à la fin de chaque jour ouvrable de la Bourse de Toronto en divisant la valeur liquidative totale de chaque série du Fonds par le nombre de parts de cette série en circulation.

La valeur liquidative de chaque série est basée sur le calcul de la quote-part des actifs du Fonds revenant à cette série, moins la quote-part du passif collectif du Fonds revenant à cette série et le passif attribuable à cette série. Les charges attribuables directement à une série sont imputées à cette série. Les autres revenus et charges ainsi que les profits et les pertes sont imputés proportionnellement à chaque série en fonction de la valeur liquidative relative de chaque série.

Aux 31 mars 2021 et 2020, il n’y avait pas de différence entre la valeur liquidative utilisée aux fins des opérations avec les porteurs de parts et l’actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables utilisé aux fins de présentation de l’information financière selon les IFRS, sauf pour les Fonds indiqués ci-dessous.

Aux fins de présentation de l’information financière, la juste valeur des bons de souscription est mesurée au moyen du modèle Black-Scholes, conformément aux IFRS, tandis que l’évaluation des bons de souscription aux fins des opérations n’exige pas de tels ajustements. Le tableau ci-dessous présente une comparaison entre la valeur liquidative établie aux fins des opérations par part et l’actif net par part dans les états financiers :

Au 31 mars 2020

Nom du fonds	Série	Valeur liquidative par part établie aux fins des opérations	Actif net par part selon les états financiers
Fonds de métaux précieux Sentry	Série A	28,40 \$	28,70 \$
Fonds de métaux précieux Sentry	Série B	28,08 \$	28,38 \$
Fonds de métaux précieux Sentry	Série E	8,22 \$	8,31 \$
Fonds de métaux précieux Sentry	Série EF	8,33 \$	8,42 \$
Fonds de métaux précieux Sentry	Série F	33,73 \$	34,08 \$
Fonds de métaux précieux Sentry	Série I	38,75 \$	39,16 \$
Fonds de métaux précieux Sentry	Série O	8,42 \$	8,51 \$
Fonds de métaux précieux Sentry	Série P	35,69 \$	36,07 \$

i. Classement des parts

Les parts de chacun des Fonds sont classées comme passifs financiers, conformément à l’IAS 32, *Instruments financiers : présentation* (IAS 32), car elles ne répondent pas à la définition d’instruments remboursables au gré du porteur permettant de les classer en tant qu’actions conformément à l’IAS 32 à des fins de présentation de l’information financière.

Fonds communs de placement Sentry

Notes des états financiers (suite)

j. Commissions et autres coûts de transaction du portefeuille

Les coûts de transaction, notamment les commissions de courtage, engagés lors de l'achat et de la vente de titres, sont comptabilisés dans les états du résultat global sous « Commissions et autres coûts de transaction ». Les Fonds qui investissent uniquement dans des parts de fonds sous-jacents ne sont pas assujettis aux coûts de transaction.

k. Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part rachetable dans les états du résultat global représente l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables de chaque série, divisée par le nombre moyen pondéré de parts rachetables en circulation de la série correspondante au cours de l'exercice.

l. Contrat(s) de change à terme

Les Fonds sont autorisés à conclure des contrats de change à terme de temps à autre. Les contrats de change à terme sont évalués chaque jour d'évaluation selon la différence entre le taux prévu aux termes du contrat et le taux à terme en vigueur à la date d'évaluation, appliquée au montant notionnel du contrat et ajustée en fonction du risque de contrepartie. Tout profit (perte) latent découlant des contrats de change à terme est inscrit dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » et dans les états de la situation financière sous « Profit (perte) latent(e) sur les contrats à terme standardisés et les contrats de change à terme », jusqu'au moment où les contrats sont liquidés ou échus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

m. Options

Les options négociées hors cote sont évaluées en se servant du modèle Black-Scholes, alors que les options négociées en Bourse sont évaluées au dernier cours de la Bourse. Les options sont évaluées chaque jour selon le profit ou la perte qui serait réalisé si les contrats étaient liquidés. Tout profit (perte) latent découlant des options est inscrit à titre de « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global jusqu'au moment où les contrats sont liquidés ou échus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ». Toutes les primes liées aux options arrivées à échéance sont comptabilisées dans les états du résultat global sous « Revenu (perte) sur les dérivés ».

n. Vente à découvert

Lorsqu'un Fonds vend un titre à découvert, il emprunte ce titre d'un courtier afin de conclure la vente. Puisque le Fonds emprunte un titre du courtier, il doit avoir un compte sur marge auprès de ce dernier contenant de la trésorerie ou des titres liquides. La trésorerie détenue dans le compte sur marge pour les ventes à découvert est incluse dans les états de la situation financière au poste « Dépôt de garantie pour les placements vendus à découvert ». La perte maximale sur les titres vendus à découvert peut être illimitée. Le résultat d'une vente à découvert pour un Fonds est une perte si le prix du titre emprunté augmente entre la date de la vente à découvert et la date à laquelle le Fonds dénoue sa position vendeur en achetant ce titre. Le Fonds réalise un profit si le prix du titre baisse entre ces dates. Le profit ou la perte qui serait réalisé si la position était fermée à la date d'évaluation est présenté dans les états du résultat global sous « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » et dans les états de la situation financière sous « Placements vendus à découvert ». Lorsque la position vendeur est liquidée, les profits et les pertes sont réalisés et inclus au poste « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés », dans les états du résultat global. Les frais versés à un courtier pour l'emprunt de titres sont inclus dans les états du résultat global au poste « Frais liés à l'emprunt de titres ».

o. Compensation des instruments financiers

Les informations présentées dans les tableaux « Compensation des instruments financiers » dans les notes des états financiers propres au Fonds de chaque Fonds, le cas échéant, comprennent les actifs et passifs des contrats de change à terme qui sont assujettis à un accord de compensation exécutoire.

Les transactions avec des contreparties individuelles sont régies par des accords de compensation distincts. Chaque accord prévoit un règlement net de certains contrats ouverts pour lesquels les Fonds et la contrepartie concernée choisissent de régler leurs contrats sur une base nette. En l'absence d'un tel choix, les contrats seront réglés sur une base brute. Cependant, chaque partie à l'accord de compensation aura la possibilité de régler tous les contrats ouverts sur une base nette en cas de défaillance de l'autre partie.

Les accords de compensation de l'International Swaps and Derivatives Association Inc. (« accord de compensation ISDA ») régissent les opérations sur instruments financiers dérivés de gré à gré conclus par les Fonds et des contreparties choisies. Les accords de compensation ISDA prévoient des dispositions pour les obligations générales, les représentations, les accords, les garanties et les cas de défaillance ou de résiliation. Les clauses de résiliation comprennent des dispositions qui peuvent permettre aux contreparties de choisir une résiliation anticipée et de provoquer un règlement de toutes les opérations en cours en vertu de l'accord de compensation ISDA applicable. Tout choix de résiliation anticipée pourrait avoir une incidence importante sur les états financiers. La juste valeur des opérations sur instruments financiers dérivés de gré à gré, nette de la garantie reçue ou des biens donnés en garantie par la contrepartie est décrite dans les notes des états financiers propres au Fonds.

Les Fonds peuvent être assujettis à plusieurs accords-cadres ou accords de compensation, avec certaines contreparties. Ces accords-cadres réduisent le risque de contrepartie lié aux opérations pertinentes en spécifiant les mécanismes de protection de crédit et en fournissant une normalisation qui améliore la certitude juridique. Puisque les opérations ont des mécanismes différents et sont parfois négociées par différentes entités juridiques d'une contrepartie, chaque type d'opération peut être couvert par un accord-cadre différent, d'où la nécessité d'avoir plusieurs accords avec une seule contrepartie. Comme les accords-cadres sont propres aux opérations uniques visant différents types d'actifs, ils permettent aux Fonds de dénouer et de régler leur exposition totale à une contrepartie en cas de défaillance à l'égard des opérations régies par un accord unique avec une contrepartie.

p. Placements dans des entreprises associées, des coentreprises, des filiales et des entités structurées non consolidées

Les filiales sont des entités, y compris les investissements dans d'autres entités d'investissement, sur lesquelles un Fonds exerce un contrôle. Un Fonds contrôle une entité lorsqu'il est exposé ou qu'il a droit à des rendements variables en raison de ses liens avec l'entité, et qu'il a la capacité d'influer sur ces rendements du fait du pouvoir qu'il détient sur celle-ci. Les entreprises associées et les coentreprises sont des placements dans des entités sur lesquelles un Fonds exerce une influence notable ou un contrôle conjoint. Une entité structurée est une entité qui a été conçue de telle sorte que les droits de vote ou droits similaires ne sont pas les facteurs dominants pour déterminer qui contrôle l'entité, ou de telle sorte que les droits de vote sont uniquement liés à des tâches administratives et que les activités pertinentes sont régies par des dispositions contractuelles.

Le gestionnaire a déterminé que le ou les fonds sous-jacents ou le ou les fonds négociés en Bourse (« FNB ») détenus par les Fonds répondent généralement à la définition d'une entité structurée. Les titres adossés à des créances hypothécaires et les titres adossés à des actifs sont également considérés comme des entités structurées non consolidées. Les Fonds comptabilisent leurs placements dans des entités structurées non consolidées à la JVRN.

Les Fonds qui investissent dans un ou des fonds sous-jacents sont assujettis aux modalités des documents de placement du fonds sous-jacent concerné et sont sensibles au risque de prix du marché découlant des incertitudes entourant les valeurs futures du fonds sous-jacent en question. Le ou les fonds sous-jacents du portefeuille de placements sont gérés par des gestionnaires de portefeuille qui sont rémunérés pour leurs services par le fonds sous-jacent concerné. Cette rémunération est généralement constituée de frais calculés en fonction de l'actif et est reflétée dans l'évaluation du ou des fonds sous-jacents, sauf lorsque les Fonds investissent dans certaines catégories du ou des fonds sous-jacents pour lesquelles la rémunération des gestionnaires de portefeuille est négociée et payée à l'extérieur du fonds sous-jacent concerné. Le ou les fonds sous-jacents financent leurs activités en émettant des parts rachetables qui donnent droit aux porteurs à une participation égale du fonds sous-jacent concerné. Les Fonds peuvent demander le rachat de leurs placements dans le ou les fonds sous-jacents sur une base quotidienne.

Fonds communs de placement Sentry

Notes des états financiers (suite)

Certains Fonds effectuent des placements dans un ou des FNB. Le ou les FNB financent leurs activités en émettant des parts rachetables au gré du porteur qui garantissent à ce dernier une quote-part de la valeur liquidative du FNB en question. Le ou les FNB sont domiciliés au Canada, aux États-Unis et au Japon et sont cotés en Bourse. L'exposition maximale des Fonds au risque de perte découlant de leur participation dans le ou les FNB est égale à la juste valeur totale de leurs placements dans le ou les FNB.

Les placements des Fonds dans le ou les fonds sous-jacents ou le ou les FNB sont comptabilisés à la JVRN et inclus au poste « Placements » dans les états de la situation financière. Tout profit (perte) latent découlant de ces placements est inscrit à titre de « Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements et des dérivés » dans les états du résultat global, jusqu'au moment où ces placements sont vendus. À ce moment, les profits (pertes) sont réalisés et présentés dans les états du résultat global sous « Profit (perte) net(te) réalisé(e) sur la vente de placements et de dérivés ».

L'exposition maximale des Fonds au risque de perte découlant de leur participation dans le ou les FNB, le ou les fonds sous-jacents et les titres adossés à des créances hypothécaires ou à des actifs est égale à la juste valeur totale de leurs placements dans ces entités structurées non consolidées.

Des renseignements supplémentaires se rapportant au placement de chaque Fonds dans des entités structurées non consolidées figurent dans les notes des états financiers propres au Fonds, le cas échéant.

q. Retenues d'impôts

Un Fonds peut, de temps à autre, être assujéti à des retenues d'impôts sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays étrangers. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôts s'y rattachant sont présentées séparément dans les états du résultat global.

r. Taxe de vente harmonisée

Certaines provinces, y compris l'Ontario, l'Île-du-Prince-Édouard, la Nouvelle-Écosse, le Nouveau-Brunswick et Terre-Neuve-et-Labrador (chacune, une juridiction fiscale participante), ont harmonisé leur taxe de vente provinciale (« TVP ») avec la taxe fédérale sur les produits et services (« TPS »). La taxe de vente harmonisée (« TVH ») correspond au taux de 5 % de la TPS fédérale combiné à celui de la TVP des provinces concernées. La province de Québec perçoit également la taxe de vente du Québec (« TVQ ») de 9,975 %. La TVH à verser ou à recevoir est calculée selon le lieu de résidence des porteurs de parts et la valeur de leur participation dans le Fonds à une date donnée, et non en fonction du territoire dont relève le Fonds. Le taux effectif des taxes de vente applicable à chaque série du Fonds est fonction de la répartition des placements des porteurs de parts entre les provinces. Il est calculé selon le taux de TVH ou, si la province concernée n'applique pas la TVH, selon le taux de TPS ou de la TVQ. Tous les montants à ce titre sont inscrits au poste « Taxe de vente harmonisée » des états du résultat global.

s. Opérations hors trésorerie

Les opérations hors trésorerie figurant dans les tableaux des flux de trésorerie comprennent le réinvestissement des distributions du ou des fonds communs sous-jacents et des dividendes en actions issus des placements en actions ainsi que les acquisitions d'actifs des fonds clôturés. Le montant du réinvestissement des distributions du ou des fonds communs sous-jacents et des dividendes en actions issus des placements en actions représente le revenu hors trésorerie comptabilisé dans les états du résultat global.

Les postes « Produit de l'émission de parts rachetables » et « Montant versé au rachat de parts rachetables » dans les tableaux des flux de trésorerie excluent les opérations hors trésorerie.

3. ESTIMATIONS ET JUGEMENTS COMPTABLES CRITIQUES

La préparation de ces états financiers conformément aux IFRS exige que la direction émette des jugements, fasse des estimations et pose des hypothèses qui ont une incidence sur l'application des méthodes comptables ainsi que sur les montants présentés au titre de l'actif et du passif à la date de

clôture et sur les montants présentés des revenus et des charges pour l'exercice. Les jugements et estimations comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation de leurs états financiers sont analysés ci-après :

Évaluation de la juste valeur des placements et des dérivés non cotés sur un marché actif

De temps à autre, les Fonds peuvent détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs, notamment des titres non cotés, des titres privés ou des dérivés. Les titres non cotés sont évalués selon les prix fournis par des courtiers en valeurs mobilières reconnus ou, à défaut, leur juste valeur est déterminée par le gestionnaire selon les données les plus récentes. La juste valeur des titres privés est établie à l'aide de modèles d'évaluation fondés, en partie, sur des hypothèses qui ne sont pas étayées par des données observables du marché. Ces méthodes et procédures peuvent comprendre des comparaisons effectuées avec des cours de titres comparables ou semblables, l'obtention de renseignements liés à l'évaluation de la part d'émetteurs ou d'autres données analytiques relatives au placement et l'utilisation d'autres indicateurs de valeur disponibles. Ces valeurs sont examinées de façon indépendante par le gestionnaire selon les hypothèses et les estimations sur des paramètres disponibles au moment de la préparation des états financiers. Toutefois, en raison de l'incertitude inhérente à l'évaluation, les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être très différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé. Les risques perçus liés à la solvabilité des émetteurs, à la prévisibilité des flux de trésorerie et à la durée jusqu'à l'échéance ont tous un effet sur la juste valeur des titres privés.

Dans la mesure du possible, les modèles d'évaluation font appel à des données observables. La volatilité a nettement augmenté sur le marché depuis le début de l'épidémie de coronavirus 2019 (COVID-19), ce qui a causé des fluctuations des cours du marché, un élargissement de l'écart acheteur-vendeur et une diminution des liquidités sur le marché. Ces changements pourraient avoir une incidence sur le caractère observable des données du modèle d'évaluation, ce qui pourrait influencer sur le classement de certains instruments financiers dans la hiérarchie des justes valeurs. Le gestionnaire doit établir des estimations à l'égard de facteurs comme le risque de crédit (aussi bien le risque de crédit propre à l'entité que le risque de crédit de la contrepartie), les volatilités, les corrélations et les hypothèses clés au sujet d'événements futurs. Les changements d'hypothèses touchant ces facteurs pourraient avoir une incidence sur les justes valeurs présentées pour les instruments financiers.

Les Fonds considèrent comme des données observables les données de marché qui sont faciles à obtenir, diffusées et mises à jour périodiquement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes qui sont des intervenants actifs sur le marché en question.

IFRS 10 – États financiers consolidés (IFRS 10)

Conformément à l'IFRS 10, 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-value en capital ou de revenus de placement ou les deux, et qui évalue et mesure la performance de ses placements sur la base de la juste valeur. Par conséquent, les Fonds ne consolident pas leurs placements dans des filiales, le cas échéant, mais les évaluent plutôt à la JVRN, comme l'exige la norme comptable.

4. PARTS RACHETABLES

Les parts rachetables émises et en circulation représentent le capital de chaque Fonds.

Chaque Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts rachetables et cessibles de chaque série. En général, il n'existe aucune restriction ni exigence en matière de capital particulière pour les Fonds, sauf en ce qui a trait au montant minimal des souscriptions/rachats. Les variations pertinentes relatives aux souscriptions et aux rachats de parts de chaque Fonds sont présentées dans les états de

Fonds communs de placement Sentry

Notes des états financiers (suite)

l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables. Conformément aux politiques et aux objectifs de gestion des risques décrits aux notes 1 et 10, les Fonds s'efforcent d'investir les souscriptions reçues dans des placements appropriés, tout en maintenant des liquidités suffisantes pour régler les rachats en utilisant une facilité d'emprunt à court terme ou en cédant des placements au besoin.

L'information se rapportant aux transactions sur parts rachetables figure dans les notes des états financiers propres au Fonds de chaque Fonds.

Afin d'établir chacune des séries, le gestionnaire a effectué des placements initiaux dans certains Fonds.

Au 31 mars, le gestionnaire détenait des placements dans les Fonds suivants :

Fonds	2021 (en \$)	2020 (en \$)
Fonds nord-américain de dividendes CI	2 672	23 957
Fonds de revenu toutes capitalisations Sentry	6 895	64 113
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry	-	11 181
Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry	-	10 984
Fonds de revenu canadien Sentry	5 091	35 673
Fiducie privée d'énergie Sentry	1 691	6 094
Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry	-	12 120
Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry	-	10 849
Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry	-	9 087
Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry	-	12 953
Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry	-	9 521
Fonds de métaux précieux Sentry	3 655	24 975
Fiducie privée de métaux précieux Sentry	1 203	10 878
Fiducie de revenu réel à long terme Sentry	1 010	19 911
Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry	1 026	20 606
Fiducie de revenu réel à court terme Sentry	1 048	16 862
Fonds de revenu à petite/moyenne capitalisation Sentry	2 910	15 921
Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry	-	6 818
Fonds de croissance et de revenu américain Sentry	2 585	18 788
Fonds de revenu mensuel américain Sentry	74 315	75 246
Fonds d'infrastructures mondiales Signature	1 160	10 039
Fonds d'immobilier mondial Signature	3 473	32 887

5. FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS

Frais de gestion

Le gestionnaire est responsable de la gestion du Fonds, y compris de la gestion du portefeuille de placements de chaque Fonds. Le Fonds paie des frais de gestion au gestionnaire pour les services qu'il fournit au Fonds.

Les frais de gestion sont calculés selon un pourcentage de la valeur liquidative de chaque série d'un Fonds (autre que les séries I, IH, O, P, PP, PT8, PH, W et WH) à la fin de chaque jour ouvrable et sont assujettis aux taxes applicables, comme la TVH, la TPS et la TVQ. Les frais de gestion sont accumulés quotidiennement et sont payés chaque mois. Des frais de gestion négociés entre l'investisseur et le gestionnaire sont imputés directement aux investisseurs dans des parts des séries I, IH, O, P, PP, PT8, PH, W et WH.

Frais d'administration

Le gestionnaire absorbe tous les frais d'exploitation des Fonds (à part certains coûts de fonds, certaines taxes, certains coûts d'emprunt et certains nouveaux droits gouvernementaux) en échange de frais d'administration annuels. Les frais d'administration sont calculés selon un pourcentage annuel de la valeur liquidative de chaque série d'un Fonds (autre que les séries I et IH) à la fin de chaque jour ouvrable et sont assujettis aux taxes applicables, comme la TVH, la TPS et la TVQ.

Des frais d'administration négociés entre l'investisseur et le gestionnaire sont imputés directement aux investisseurs dans les parts des séries I et IH.

Le gestionnaire peut, à son gré, renoncer aux frais de gestion ou absorber les frais liés à certains Fonds et il peut cesser de renoncer ou d'absorber ces frais à tout moment sans préavis. Les montants auxquels le gestionnaire renonce et ceux qu'il absorbe sont présentés dans les états du résultat global, le cas échéant.

Rabais sur frais

Selon la taille du placement d'un porteur de parts ou la participation de ce dernier à un programme offert par le gestionnaire à l'égard des comptes plus importants, le gestionnaire peut réduire les frais de gestion et/ou d'administration. En se basant sur la documentation pertinente qui lui est fournie, le gestionnaire peut également réduire les frais de gestion si une commission de suivi réduite a été négociée entre le porteur de parts et son représentant. À la fin de chaque trimestre, le montant de toute réduction des frais de gestion et/ou d'administration est distribué aux porteurs de parts admissibles par le Fonds sous forme de réinvestissement dans des parts additionnelles de la série correspondante du Fonds. Les rabais sur frais de gestion ou d'administration, le cas échéant, sont compris dans les états de la situation financière et les états du résultat global de chaque Fonds, selon le cas, sous « Rabais sur frais à recevoir » et « Rabais sur frais ». Le gestionnaire peut réduire les frais de gestion et les frais d'administration, ou y renoncer, sans donner d'avis aux porteurs de parts.

Placements dans les fonds sous-jacents

Un Fonds qui investit dans des parts ou des actions d'un ou plusieurs fonds sous-jacents ne paiera pas de frais de gestion et d'administration en double sur la portion des actifs qui sont investis dans des parts ou des actions du ou des fonds sous-jacents. Au cours de l'exercice de présentation de l'information financière, un Fonds pourrait recevoir un rabais sur frais de gestion ou d'administration du gestionnaire des fonds sous-jacents relativement à ses placements dans les fonds sous-jacents. Les rabais sur frais de gestion ou d'administration, le cas échéant, sont compris dans les états de la situation financière et les états du résultat global de chaque Fonds, selon le cas, sous « Rabais sur frais à recevoir » et « Rabais sur frais ».

Voir le tableau des frais de gestion et d'administration dans les notes des états financiers propres au Fonds pour obtenir les ratios des frais de gestion/d'administration de chaque série de chaque Fonds.

6. PRÊT DE TITRES

Certains Fonds ont conclu une entente de prêt de titres avec leur dépositaire. La valeur de marché totale de tous les titres prêtés par un Fonds ne pourra pas dépasser 50 % de ses actifs. Un Fonds recevra une garantie correspondant à au moins 102 % de la valeur des titres prêtés. La garantie se composera généralement de trésorerie et d'obligations émises ou garanties par le gouvernement du Canada ou une province, par le gouvernement des États-Unis ou une de ses agences officielles, mais peut aussi comprendre des obligations d'autres gouvernements bénéficiant d'une note de crédit convenable. La valeur des titres prêtés et des garanties reçues de même qu'un rapprochement entre le revenu brut tiré des prêts de titres et le revenu tiré des prêts de titres figurent dans les notes des états financiers propres au Fonds. Les revenus tirés des prêts de titres figurent au poste « Revenu tiré des prêts de titres » des états du résultat global.

Fonds communs de placement Sentry

Notes des états financiers (suite)

7. IMPÔT SUR LE REVENU

Les Fonds, à l'exception de la Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry, la Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry, la Fiducie privée d'énergie Sentry, la Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry, la Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry, la Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry, la Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry, la Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry, la Fiducie privée de métaux précieux Sentry, la Fiducie de revenu réel à long terme Sentry, la Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry, la Fiducie de revenu réel à court terme Sentry et la Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry, répondent à la définition de fiducie de fonds commun de placement en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). La totalité du résultat net des Fonds aux fins fiscales et une part suffisante des gains en capital nets réalisés au cours de tout exercice doivent être distribués aux porteurs de parts de manière à ce que chaque Fonds n'ait aucun impôt à payer. Les Fonds ne comptabilisent donc pas d'impôts sur le résultat. Par conséquent, l'économie d'impôts liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé dans les états de la situation financière. L'impôt sur le montant net des gains en capital réalisés qui ne sont ni payés ni payables peut, en général, être recouvré en vertu des dispositions de remboursement contenues dans la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et dans les lois provinciales de l'impôt sur le revenu, lorsque des rachats sont effectués. À l'occasion, les Fonds peuvent effectuer des distributions supérieures à leurs revenus. Ces distributions sont des remboursements de capital et ne sont pas imposables pour les porteurs de parts.

La Fiducie privée de titres à revenu fixe de base canadiens Sentry, la Fiducie privée d'actions de revenu canadiennes Sentry, la Fiducie privée d'énergie Sentry, la Fiducie privée de titres à revenu fixe de base mondiaux Sentry, la Fiducie privée de titres à revenu fixe à rendement élevé mondiaux Sentry, la Fiducie privée d'infrastructures mondiales Sentry, la Fiducie privée d'immobilier mondial Sentry, la Fiducie privée d'actions de revenu internationales Sentry, la Fiducie privée de métaux précieux Sentry, la Fiducie de revenu réel à long terme Sentry, la Fiducie de revenu réel à moyen terme Sentry, la Fiducie de revenu réel à court terme Sentry et la Fiducie privée d'actions de revenu américaines Sentry répondent à la définition de fiducie de fonds commun de placement en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), et ne sont pas assujetties à l'impôt sur le revenu net, y compris les gains en capital nets réalisés imposables pour l'année d'imposition, qui est versé ou payable aux porteurs de parts à la fin de l'année d'imposition. Toutefois, toute partie du revenu imposable de chacun des Fonds et du montant net des gains en capital réalisés qui n'est pas ainsi versée ou payable sera imposable pour ce Fonds. Chaque Fonds a l'intention de verser la totalité de son revenu net imposable et une partie suffisante du montant net de ses gains en capital réalisés de manière à ne pas devoir payer l'impôt sur le revenu. Les Fonds ne comptabilisent donc pas d'impôts sur le résultat.

Par conséquent, l'économie d'impôts liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé dans les états de la situation financière. À l'occasion, un Fonds pourra verser des distributions supérieures à ses revenus. Ces distributions sont des remboursements de capital et ne sont pas imposables pour les porteurs de parts.

Le Fonds canadien de dividendes Harbour a fusionné avec le Fonds nord-américain de dividendes CI le 22 novembre 2019. Puisque le Fonds canadien de dividendes Harbour n'a pas distribué un montant suffisant des gains en capital réalisés pour l'exercice clos le 31 décembre 2011, il a dû payer de l'impôt. Aux termes d'une entente datée du 12 mars 2012, un administrateur tiers a reconnu sa responsabilité et il a inconditionnellement pris en charge l'impôt à payer. Pour sa part, le Fonds a convenu de prendre tous les moyens légaux et raisonnables, sans qu'ils soient au détriment des porteurs de parts, pour recouvrer l'impôt et remettre ces montants à l'administrateur au fur et à mesure du recouvrement. En 2012, les impôts ont été payés selon l'entente. La distribution insuffisante des gains en capital n'a pas affecté les porteurs de parts du Fonds, car le solde a été payé par l'administrateur tiers.

Voir le tableau sur les pertes fiscales reportées dans les notes des états financiers propres au Fonds pour obtenir plus d'information sur les pertes fiscales reportées.

8. RÉINVESTISSEMENT DES DISTRIBUTIONS

Lorsqu'une distribution est versée au porteur de parts, elle l'est dans la même monnaie que les parts. Les distributions sont réinvesties automatiquement sans frais dans le même Fonds ou versées en trésorerie aux porteurs de parts. Le gestionnaire peut modifier la politique de distributions à son gré.

9. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Les Fonds peuvent détenir une participation directe ou indirecte dans CI Financial Corp. ou ses filiales ou dans d'autres fonds gérés par le gestionnaire.

Le gestionnaire des Fonds peut, à l'occasion, effectuer des placements initiaux dans certaines séries de certains Fonds pour favoriser l'établissement d'une série ou d'un Fonds. Les détails des placements effectués par le gestionnaire sont présentés à la note 4.

Opérations entre fonds liés

Les opérations entre fonds liés ont lieu lorsque le Fonds achète ou vend le titre d'un émetteur auprès d'un autre Fonds géré par le gestionnaire. Durant les exercices clos les 31 mars 2021 et 2020, certains Fonds ont effectué des opérations entre fonds liés ou détenaient une ou plusieurs positions dans un ou des fonds liés à la fin de chaque exercice.

Opérations entre fonds

Les opérations entre fonds ont lieu lorsque le Fonds achète ou vend le titre d'un émetteur auprès d'un autre Fonds géré par le gestionnaire. Ces opérations sont réalisées par des intermédiaires du marché et selon les conditions qui prévalent sur le marché. Le Comité d'examen indépendant passe en revue ces opérations au cours de réunions prévues. Durant les exercices clos les 31 mars 2021 et 2020, les Fonds ont effectué des opérations entre fonds.

10. RISQUE LIÉ AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

Répercussions de la COVID-19

Depuis le début de la pandémie de COVID-19, les mesures d'urgence adoptées pour y faire face ont fortement perturbé les activités commerciales à l'échelle mondiale, ce qui a entraîné un ralentissement économique. Les marchés boursiers mondiaux et les marchés financiers ont été aux prises avec une forte volatilité et une importante morosité. Les gouvernements ont donc mis en œuvre d'importantes mesures monétaires et budgétaires afin de stabiliser les conditions économiques. La situation ne cesse d'évoluer et, pour l'instant, il est très difficile de déterminer et de prévoir avec certitude les répercussions de la pandémie de COVID-19, lesquelles pourraient nettement influencer sur les résultats et les rendements futurs des Fonds. Compte tenu du climat accru d'incertitude et de volatilité sur les marchés à l'heure actuelle, le gestionnaire continue de surveiller de près son incidence sur les risques que présentent les placements en portefeuille pour les Fonds.

Gestion des risques

Les Fonds sont exposés à divers risques associés aux instruments financiers, à savoir le risque lié à l'effet de levier et à la vente à découvert, le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de marché (y compris l'autre risque de prix, le risque de change et le risque de taux d'intérêt). Le niveau de risque auquel chaque Fonds est exposé est fonction de l'objectif de placement et du type de placements que détient le Fonds. La valeur des placements dans un portefeuille peut changer de jour en jour en raison des fluctuations des taux d'intérêt en vigueur, des conditions du marché, de la conjoncture économique, des changements politiques, des pandémies mondiales et des nouvelles propres aux sociétés dans lesquelles le Fonds a investi. Le gestionnaire des Fonds peut atténuer les effets négatifs de ces risques sur la performance des Fonds à l'aide des mesures suivantes, entre autres : un suivi régulier des positions des Fonds et des événements du marché; la diversification du portefeuille de placements par catégorie d'actifs, pays, secteur et durée jusqu'à l'échéance, tout en respectant les objectifs établis; et par l'entremise des dérivés à titre de couverture de certains risques.

Fonds communs de placement Sentry

Notes des états financiers (suite)

Risque lié à l'effet de levier et à la vente à découvert

Lorsqu'un Fonds investit dans des produits dérivés, emprunte aux fins de placement ou a recours à la vente à découvert physique d'actions ou d'autres actifs du portefeuille, un effet de levier peut survenir dans le Fonds. Un effet de levier survient lorsque l'exposition théorique du Fonds aux actifs sous-jacents est supérieure au montant investi. Il s'agit d'une technique de placement qui amplifie les profits et les pertes. Par conséquent, tout changement défavorable de la valeur ou du niveau de l'actif, du taux ou de l'indice sous-jacent peut amplifier les pertes par rapport à celles qui auraient été subies si l'actif sous-jacent avait été détenu directement par le Fonds et donner lieu à des pertes plus importantes que le montant investi dans l'instrument dérivé comme tel. L'effet de levier peut accroître la volatilité, nuire à la liquidité du Fonds et éventuellement forcer le Fonds à se départir de positions à des moments défavorables.

Pour atteindre son objectif de placement, le Fonds équilibré de valeur mondiale CI exerce un effet de levier en effectuant des ventes à découvert.

Le Fonds peut emprunter des espèces jusqu'à concurrence de 20 % de sa valeur liquidative et peut vendre des titres à découvert; ainsi, la valeur marchande globale des titres vendus à découvert sera limitée à 20 % de la valeur liquidative du Fonds. L'utilisation combinée de la vente à découvert et des emprunts par le Fonds est assujettie à une limite globale de 20 % de la valeur liquidative du Fonds.

Durant l'exercice clos le 31 mars 2021, la juste valeur totale la plus basse de l'effet de levier exercé par le Fonds s'élevait à 0,00 million de dollars (0,0 % de la valeur liquidative) (0,1 million de dollars, ou 0,0 % de la valeur liquidative au 31 mars 2020) et la juste valeur totale la plus élevée de l'effet de levier utilisé durant l'exercice s'élevait à 0,00 million de dollars (0,0 % de la valeur liquidative) (0,6 million de dollars, ou 0,3 % de la valeur liquidative au 31 mars 2020).

Pour atteindre son objectif de placement, le Fonds de métaux précieux Sentry exerce un effet de levier en effectuant des ventes à découvert.

Le Fonds peut emprunter des espèces jusqu'à concurrence de 20 % de sa valeur liquidative et peut vendre des titres à découvert; ainsi, la valeur marchande globale des titres vendus à découvert sera limitée à 20 % de la valeur liquidative du Fonds. L'utilisation combinée de la vente à découvert et des emprunts par le Fonds est assujettie à une limite globale de 20 % de la valeur liquidative du Fonds.

Durant l'exercice clos le 31 mars 2021, la juste valeur totale minimale de l'effet de levier exercé par le Fonds s'élevait à 2,2 millions de dollars (1,0 % de la valeur liquidative) (0,1 million de dollars, ou 0,1 % de la valeur liquidative au 31 mars 2020) et la juste valeur totale maximale de l'effet de levier utilisé durant l'exercice s'élevait à 4,7 millions de dollars (1,0 % de la valeur liquidative) (14,2 millions de dollars, ou -7,0 % de la valeur liquidative au 31 mars 2020).

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type d'actif, un secteur d'activité ou un type de contrepartie.

Des renseignements ayant trait à l'exposition au risque de concentration sont présentés dans les notes des états financiers propres au Fonds de chaque Fonds.

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque que l'émetteur du titre ou la contrepartie à un instrument financier ne puisse pas respecter ses obligations financières. La juste valeur d'un titre de créance tient compte de la note de crédit de l'émetteur. La valeur comptable des titres de créance telle que présentée dans l'inventaire du portefeuille représente l'exposition au risque de crédit de chaque Fonds. L'exposition au risque de crédit pour les dérivés se fonde sur le profit latent de chaque Fonds sur les obligations contractuelles envers la contrepartie à la date de clôture. La note de crédit d'une contrepartie à un dérivé est indiquée dans l'inventaire du portefeuille ou dans les notes des états financiers propres au Fonds de chaque Fonds, le cas échéant. L'exposition au risque de crédit des autres actifs du Fonds correspond à leur valeur comptable présentée dans les états de la situation financière.

Les Fonds investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents et peuvent être exposés au risque de crédit indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents investissent dans des titres de créance, des actions privilégiées et des dérivés.

Les notes de crédit des titres de créance, des actions privilégiées et des dérivés proviennent de S&P Global Ratings, le cas échéant, sinon de Moody's Investors Service ou Dominion Bond Rating Service, respectivement.

Les notes de crédit peuvent être à long terme ou à court terme. Les notes de crédit à court terme sont généralement attribuées aux obligations et instruments dérivés à court terme. Le tableau ci-dessous permet de comparer les notes de crédit à long terme présentées dans le tableau des risques de crédit et les notes de crédit à court terme présentées à l'annexe des dérivés de l'inventaire du portefeuille.

Notes de crédit selon le tableau des risques de crédit	Notes de crédit selon les tableaux 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 plus bas	D
Aucune	AN

Les soldes de trésorerie, à l'exception des soldes de la trésorerie soumise à restriction et des comptes sur marge, présentés dans les états de la situation financière sont conservés par le dépositaire. Le gestionnaire surveille régulièrement la solvabilité du dépositaire. Au 31 mars 2021, la note de crédit du dépositaire était AA- (AA- au 31 mars 2020).

Toutes les opérations effectuées par un Fonds portant sur des titres cotés sont réglées ou payées à la livraison en utilisant des courtiers approuvés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, étant donné que la livraison des titres vendus n'est effectuée qu'au moment de la réception du paiement par le courtier. Le paiement est effectué lorsque les titres ont été reçus par le courtier. La transaction échoue si l'une ou l'autre des parties manque à son obligation.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque qu'un Fonds ne puisse pas respecter ses engagements à temps ou à un prix raisonnable. Les Fonds sont exposés à des rachats en trésorerie quotidiens de parts rachetables. Par conséquent, les Fonds investissent la majorité de leur actif dans des placements qui sont négociés sur des marchés actifs et qui peuvent être vendus facilement. De plus, les Fonds conservent des positions en trésorerie et en équivalents de trésorerie assez élevées afin de maintenir leur niveau de liquidités. De temps à autre, les Fonds pourraient conclure un contrat dérivé ou investir dans des titres non cotés qui pourraient ne pas se négocier sur un marché organisé ou encore être illiquides. Tous les passifs financiers arrivent à échéance dans trois mois ou moins.

Risque de marché

Les placements des Fonds sont exposés au risque de marché, qui est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des conditions du marché.

Fonds communs de placement Sentry

Notes des états financiers (suite)

Autre risque de prix

L'autre risque de prix représente la perte éventuelle que pourrait entraîner une variation de la juste valeur des instruments financiers, à l'exception des pertes découlant de taux d'intérêt ou de change, qu'elles soient liées à des facteurs propres à un titre ou à son émetteur ou à tous les facteurs touchant un marché ou un segment de marché. Les placements du Fonds sont soumis aux fluctuations normales du marché et aux risques inhérents aux placements dans le secteur des titres de capitaux propres et des titres de créance. La valeur maximale du risque découlant des instruments financiers correspond à la juste valeur de ces instruments, à l'exception des titres vendus à découvert, des options vendues et des contrats à terme standardisés, pour lesquels les pertes éventuelles peuvent être illimitées.

Les autres actifs et passifs sont des éléments monétaires à court terme et, par conséquent, leur exposition à l'autre risque de prix est minime.

Risque de change

Le risque de change provient d'instruments financiers qui sont libellés en devises autres que la monnaie fonctionnelle des Fonds. Par conséquent, les Fonds peuvent être exposés au risque que la valeur des titres libellés dans d'autres devises varie à cause de fluctuations des taux de change. L'inventaire du portefeuille indique toutes les obligations et tous les dérivés qui sont libellés en devises. Les actions négociées sur des marchés étrangers sont aussi exposées à des risques de change, car les prix libellés en devises sont convertis dans la monnaie fonctionnelle des Fonds afin de déterminer leur juste valeur.

Les Fonds qui investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents peuvent être exposés au risque de change indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers qui sont libellés en devises autres que la monnaie fonctionnelle des Fonds.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur des placements portant intérêt varie en raison des fluctuations des taux d'intérêt du marché en vigueur. Par conséquent, la valeur des Fonds qui investissent dans des titres de créance ou des titres de fiducies de revenu sera influencée par des fluctuations du taux d'intérêt applicable. Si les taux d'intérêt diminuent, la juste valeur des titres de créance existants pourrait augmenter en raison du rendement plus élevé. Par contre, si les taux d'intérêt augmentent, la réduction du rendement des titres de créance existants pourrait entraîner une baisse de leur juste valeur. En général, la baisse est plus importante pour les titres de créance à long terme que pour les titres de créance à court terme.

Le risque de taux d'intérêt s'applique également aux Fonds qui investissent dans des titres convertibles. La juste valeur de ces titres varie de façon inverse aux taux d'intérêt, tout comme d'autres titres de créance. Toutefois, étant donné qu'ils peuvent être convertis en parts ordinaires, les titres convertibles sont généralement moins touchés par les fluctuations de taux d'intérêt que d'autres titres de créance.

Les Fonds qui investissent uniquement dans des parts ou des actions de fonds sous-jacents peuvent être exposés au risque de taux d'intérêt indirect, dans le cas où les fonds sous-jacents investissent dans des instruments financiers portant intérêt.

Hiérarchie des justes valeurs

Les Fonds doivent classer les instruments financiers évalués selon la juste valeur en utilisant une hiérarchie des justes valeurs. Les placements évalués selon des cours cotés sur des marchés actifs sont classés au niveau 1. Ce niveau peut comprendre des actions cotées en Bourse, des fonds négociés en Bourse, des fonds communs de placement offerts aux particuliers, des bons de souscription négociés en Bourse, des contrats à terme standardisés et des options négociées en Bourse.

Les instruments financiers qui sont négociés sur les marchés qui ne sont pas considérés comme étant actifs, mais qui sont évalués selon les cours du marché, les cotations de courtiers ou d'autres sources d'évaluations étayées par des données observables sont classés au niveau 2. Ces instruments comprennent les titres à revenu fixe, les titres adossés à des créances hypothécaires, les instruments à court terme, les bons de souscription hors cote, les options hors cote, les billets structurés de titres indexés, les contrats de change à terme, les swaps, les certificats américains d'actions étrangères et les certificats mondiaux d'actions étrangères si aucun cours du marché n'est disponible.

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 des états financiers propres au Fonds de chaque Fonds.

11. ÉVÉNEMENT POSTÉRIEUR À LA DATE DE CLÔTURE

Le 26 mars 2021, Gestion mondiale d'actifs CI a annoncé des fusions de Fonds. Les Fonds suivants ont fusionné le 16 avril 2021.

Fonds clôturés	Fonds prorogés
Fonds CI First Asset Utility Plus	Fonds d'infrastructures mondiales Signature
Fonds canadien de dividendes destiné à des occasions CI First Asset	Fonds nord-américain de dividendes CI

Avis juridique

Certains noms, mots, phrases, graphismes ou conceptions graphiques figurant dans ce document peuvent constituer des noms commerciaux, des marques déposées ou non déposées, ou des marques de service de Gestion Mondiale d'actifs CI. Financière CI, Placements CI et la conception graphique de Placements CI sont des marques déposées de Gestion Mondiale d'actifs CI. Les marques et noms des logos CI et icône CI sont la propriété de Gestion Mondiale d'actifs CI et sont utilisés sous licence. Gestion Mondiale d'actifs CI est le nom d'une société enregistrée de Placements CI.

Vous pouvez obtenir sur demande et sans frais des exemplaires supplémentaires des présents états financiers en composant le **1 800 792-9355**, en écrivant à **servicefrancais@ci.com**, ou en communiquant avec votre représentant.

Ce document, ainsi que tout autre renseignement au sujet des fonds, est disponible au **www.ci.com** ou **www.firstasset.com** ou au **www.sedar.com**.

