

Fonds IA Clarington multiactif mondial

États financiers annuels audités

31 mars 2021

Table des matières

Message aux détenteurs de parts	1
Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière	2
Rapport de l'auditeur indépendant	3
États financiers	
Fonds d'actions mondiales	
Fonds IA Clarington multiactif mondial	8
Notes générales	25

Message aux détenteurs de parts

Madame, Monsieur,

Nous sommes heureux de vous faire parvenir le rapport annuels 2021 des fonds communs de placement d'IA Clarington. Les états financiers ci-joints comprennent des renseignements importants concernant vos placements pour la période close le 31 mars 2021.

Nous vous remercions de votre confiance continue et sommes engagés à vous offrir des solutions de placement actives répondant à vos besoins.

Pour toute question ou pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez communiquer avec votre conseiller financier ou avec l'équipe du service à la clientèle d'IA Clarington au 1 800 530-0204, ou visiter notre site Web au www.iaclarington.com.

Cordialement,

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Adam Elliott". The signature is stylized with a long horizontal stroke extending to the right.

Adam Elliott

Chef de la direction

Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière

Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière

Les états financiers ci-joints ont été préparés par Placements IA Clarington inc., gestionnaire du Fonds, et approuvés par le conseil d'administration du gestionnaire. Le gestionnaire est responsable de l'information et des déclarations contenus dans ces états financiers et les autres sections du présent rapport.

Le gestionnaire a maintenu des processus adéquats permettant d'assurer la pertinence et la fiabilité de l'information financière produite. Les états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) et ils comprennent certains montants fondés sur des estimations et des jugements. Les principales méthodes comptables que la direction juge appropriées pour le Fonds sont décrites à la note générale 3 des états financiers.

Le conseil d'administration a la responsabilité de surveiller le processus de présentation de l'information financière et d'examiner et d'approuver les états financiers du Fonds. Il examine également les contrôles internes à l'égard de l'information financière, les questions d'audit et les problèmes liés à la présentation de l'information financière avec la direction et les auditeurs indépendants.



Adam Elliott
Chef de la direction



Nancy Cappadocia
Chef de la direction financière

03 juin 2021



Rapport de l'auditeur indépendant

Aux porteurs de parts et au fiduciaire de
Fonds IA Clarington canadien équilibré

Fonds IA Clarington actions canadiennes modéré

Fonds IA Clarington canadien de dividendes
Fonds IA Clarington de petites capitalisations
canadiennes

Fonds IA Clarington d'obligations de base plus
Fonds IA Clarington d'obligations des
marchés émergents

Fonds IA Clarington de revenu à taux variable
Fonds IA Clarington ciblé équilibré
Fonds IA Clarington d'obligations mondiales

Fonds d'exposition aux actions mondiales
IA Clarington

Fonds IA Clarington d'actions mondiales
Fonds IA Clarington multiactif mondial

Fonds IA Clarington d'opportunités mondiales

Fonds IA Clarington de valeur mondial

Fonds IA Clarington d'opportunités mondiales
de rendement

Portefeuille IA Clarington Inhance PSR équilibré
Fonds IA Clarington Inhance PSR d'obligations

Portefeuille IA Clarington Inhance PSR prudent

Fonds IA Clarington Inhance PSR actions
mondiales

Portefeuille IA Clarington Inhance PSR croissance

Fonds IA Clarington Inhance PSR revenu mensuel

Fonds IA Clarington Loomis d'obligations mondiales
multisectorielles

Fonds IA Clarington Loomis de croissance toutes
capitalisations américaines

Fonds IA Clarington marché monétaire

Fonds IA Clarington équilibré à revenu mensuel

Fonds IA Clarington d'obligations rendement réel
Fonds IA Clarington stratégique d'obligations
de sociétés

Fonds IA Clarington stratégique de revenu d'actions

Fonds IA Clarington stratégique de revenu

Fonds IA Clarington stratégique de croissance et
de revenu américain

Fonds Clic Objectif 2025 IA Clarington

Fonds Clic Objectif 2030 IA Clarington

Fonds IA Clarington américain dividendes
croissance

Fonds IA Clarington enregistré américain dividendes
croissance

Fonds IA Clarington de revenu à taux variable
en dollars U.S.

Fonds IA Clarington neutre en devises d'actions
américaines (auparavant, Fonds Sarbit
IA Clarington d'actions américaines)

Fonds IA Clarington d'opportunités de rendement
Portefeuille IA Gestion de patrimoine équilibré
(auparavant, Portefeuille IA Clarington équilibré)

Portefeuille IA Gestion de patrimoine prudent
(auparavant, Portefeuille IA Clarington prudent)

Mandat d'obligations de base IA Gestion de
patrimoine (auparavant, Fonds IA Clarington
d'obligations)

Mandat d'obligations améliorées IA Gestion
de patrimoine

Portefeuille IA Gestion de patrimoine croissance
(auparavant, Portefeuille IA Clarington
croissance)

PricewaterhouseCoopers LLP/s.r.l./s.e.n.c.r.l.
1250, boulevard René-Lévesque Ouest, bureau 2500, Montréal (Québec) Canada H3B 4Y1
Tél. : +1 514 205-5000, Téléc. : +1 514 876-1502



Fonds IA Clarington d'actions internationales	Portefeuille IA Gestion de patrimoine croissance élevée (auparavant, Portefeuille IA Clarington croissance maximale)
Fonds IA Clarington Loomis de répartition mondiale (auparavant, Fonds IA Clarington mondial tactique de revenu)	Portefeuille IA Gestion de patrimoine modéré (auparavant, Portefeuille IA Clarington modéré)
Fonds IA Clarington Loomis d'opportunités en actions mondiales	

(collectivement, les « Fonds », individuellement, le « Fonds »)

Notre opinion

À notre avis, les états financiers au 31 mars 2021 de chaque Fonds, ci-joints, donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de chaque Fonds, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie à la date et pour les périodes indiquées à la note générale 1b), conformément aux Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board (IFRS).

Notre audit

Nous avons effectué l'audit des états financiers de chaque Fonds, qui comprennent :

- les états de la situation financière à la date de clôture des périodes indiquées à la note générale 1b);
- les états du résultat global pour les périodes indiquées à la note générale 1b);
- les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables pour les périodes indiquées à la note générale 1b);
- les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes indiquées à la note générale 1b);
- les notes annexes, qui comprennent les principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

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* de notre rapport.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.



Indépendance

Nous sommes indépendants de chaque Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Autres informations

La responsabilité des autres informations de chaque Fonds incombe à la direction. Les autres informations se composent du rapport de la direction sur le rendement du fonds de chaque 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 de chaque Fonds, notre responsabilité consiste à lire les autres informations désignées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers de chaque Fonds ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

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. 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 de chaque Fonds 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 de chaque Fonds à poursuivre ses activités, 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 l'un des Fonds ou de cesser ses activités, ou si elle n'a aucune autre solution réaliste que de le faire.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de chaque 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 de chaque Fonds, 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 de chaque Fonds 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 du processus. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers de chaque Fonds 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 de chaque 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 de chaque Fonds à poursuivre ses activités. 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 de chaque Fonds 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 l'un des Fonds à cesser ses activités;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers de chaque Fonds, 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, entre autres informations, 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.

Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes, s'il y a lieu.

L'associé responsable de la mission d'audit au terme de laquelle le présent rapport de l'auditeur indépendant est délivré est Andrew Paterson.

PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.¹

Montréal (Québec)
Le 3 juin 2021

¹ CPA auditeur, CA, permis de comptabilité publique n° A123633

Fonds IA Clarington multiactif mondial

États de la situation financière

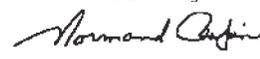
Aux En milliers (sauf les montants par part)	31 mars 2021 \$	31 mars 2020 \$
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Placements	23 492	21 733
Instruments financiers dérivés		
Contrats à terme standardisés	5	38
Contrats de change	54	45
Trésorerie	6 273	4 803
Souscriptions à recevoir	488	10
Sommes à recevoir sur la vente de titres	55	13 346
Intérêts, dividendes, distributions et autres montants à recevoir	45	42
	30 412	40 017
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Instruments financiers dérivés		
Contrats à terme standardisés	55	257
Contrats de change	81	537
Sommes à payer sur l'achat de titres	73	3 228
Rachats à payer	317	13
Distributions à payer	5	5
Charges à payer	59	74
	590	4 114
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENEURS DE PARTS RACHETABLES	29 822	35 903
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	18 658	23 915
Série E	2 286	2 009
Série E5	620	298
Série F	4 866	6 147
Série F5	9	26
Série I	2	1
Série L	1 461	2 378
Série L5	595	281
Série P	-	1
Série P5	-	1
Série T5	1 325	846
NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION		
Série A	1 531	2 547
Série E	187	214
Série E5	69	40
Série F	386	640
Série F5	1	3
Série I	0,1	0,1
Série L	120	253
Série L5	67	39
Série P	-	0,1
Série P5	-	0,1
Série T5	148	116

Aux En milliers (sauf les montants par part)	31 mars 2021 \$	31 mars 2020 \$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	12,19	9,39
Série E	12,23	9,41
Série E5	9,01	7,36
Série F	12,61	9,60
Série F5	9,79	7,88
Série I	12,47	9,40
Série L	12,20	9,41
Série L5	8,88	7,28
Série P	-	9,52
Série P5	-	8,32
Série T5	8,94	7,32

Approuvés au nom du conseil d'administration de Placements IA Clarington inc.



Adam Elliott, chef de la direction



Normand Pépin, administrateur

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds IA Clarington multiactif mondial

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 mars	2021	2020
En milliers (sauf les montants par part)	\$	\$
REVENUS		
Intérêts à des fins de distribution	291	401
Dividendes	374	957
Prêts de titres	1	32
Revenus de fiducies de revenus	6	38
Gain (perte) de change sur la trésorerie	(911)	44
Autres variations de la juste valeur des placements et des instruments financiers dérivés		
Placements :		
Gain (perte) net réalisé	2 872	(2 995)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	5 472	(2 749)
Gain (perte) net sur la juste valeur des placements	8 344	(5 744)
Instruments financiers dérivés :		
Gain (perte) net réalisé	1 192	1 412
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	634	(627)
Gain (perte) net sur la juste valeur des instruments financiers dérivés	1 826	785
Total des autres variations de la juste valeur des placements et des instruments financiers dérivés	10 170	(4 959)
	9 931	(3 487)
CHARGES		
Frais de gestion	651	1 040
Frais d'administration fixe	72	116
Honoraires du comité d'examen indépendant	-	1
Coûts de transactions	50	126
Impôts étrangers retenus à la source	29	111
	802	1 394
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENEURS DE PARTS RACHETABLES	9 129	(4 881)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENEURS DE PARTS RACHETABLES PAR SÉRIE		
Série A	6 029	(3 347)
Série E	567	(331)
Série E5	120	(39)
Série F	1 582	(652)
Série F5	4	(2)
Série I	-	-
Série L	488	(348)
Série L5	81	(38)
Série P	-	(6)
Série P5	-	-
Série T5	258	(118)
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART		
Série A	2,94	(1,00)
Série E	2,91	(1,58)
Série E5	2,02	(0,85)
Série F	3,16	(0,60)
Série F5	2,73	(0,34)
Série I	3,09	(1,09)
Série L	3,00	(1,03)
Série L5	2,08	(0,90)
Série P	1,04	(0,38)
Série P5	0,87	(1,01)
Série T5	2,09	(0,92)

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

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

Pour les périodes closes les 31 mars	2021	2020
En milliers	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Série A	23 915	42 615
Série E	2 009	2 365
Série E5	298	425
Série F	6 147	16 929
Série F5	26	105
Série I	1	1
Série L	2 378	4 344
Série L5	281	382
Série P	1	198
Série P5	1	1
Série T5	846	1 401
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	6 029	(3 347)
Série E	567	(331)
Série E5	120	(39)
Série F	1 582	(652)
Série F5	4	(2)
Série I	-	-
Série L	488	(348)
Série L5	81	(38)
Série P	-	(6)
Série P5	-	-
Série T5	258	(118)
DISTRIBUTIONS AUX DÉTENEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement :		
Série A	-	(75)
Série E	-	(5)
Série E5	-	(1)
Série F	(5)	(122)
Série F5	-	(1)
Série I	-	-
Série L	-	(7)
Série L5	-	(1)
Série P	-	(2)
Série P5	-	-
Série T5	-	(2)
Remboursement de capital :		
Série A	-	-
Série E	-	-
Série E5	(31)	(22)
Série F	-	-
Série F5	(1)	(2)
Série I	-	-
Série L	-	-
Série L5	(20)	(21)
Série P	-	-
Série P5	-	-
Série T5	(63)	(62)
	(120)	(323)
OPÉRATIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit d'émission de parts rachetables :		
Série A	2 271	4 979
Série E	654	752
Série E5	241	-
Série F	718	1 351
Série F5	-	-
Série I	1	-
Série L	161	182
Série L5	713	-
Série P	-	-
Série P5	-	-
Série T5	348	81

Fonds IA Clarington multiactif mondial

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

Pour les périodes closes les 31 mars En milliers	2021 \$	2020 \$
Réinvestissement des distributions aux détenteurs de parts rachetables :		
Série A	-	74
Série E	-	5
Série E5	22	11
Série F	5	116
Série F5	-	-
Série I	-	-
Série L	-	7
Série L5	6	7
Série P	-	2
Série P5	-	-
Série T5	38	35
Rachat de parts rachetables :		
Série A	(13 557)	(20 331)
Série E	(944)	(777)
Série E5	(30)	(76)
Série F	(3 581)	(11 475)
Série F5	(20)	(74)
Série I	-	-
Série L	(1 566)	(1 800)
Série L5	(466)	(48)
Série P	(1)	(191)
Série P5	(1)	-
Série T5	(102)	(489)
	(15 090)	(27 659)
AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(5 257)	(18 700)
Série E	277	(356)
Série E5	322	(127)
Série F	(1 281)	(10 782)
Série F5	(17)	(79)
Série I	1	-
Série L	(917)	(1 966)
Série L5	314	(101)
Série P	(1)	(197)
Série P5	(1)	-
Série T5	479	(555)
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENTEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Série A	18 658	23 915
Série E	2 286	2 009
Série E5	620	298
Série F	4 866	6 147
Série F5	9	26
Série I	2	1
Série L	1 461	2 378
Série L5	595	281
Série P	-	1
Série P5	-	1
Série T5	1 325	846

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 mars En milliers	2021 \$	2020 \$
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	9 129	(4 881)
Ajustements		
Intérêts à des fins de distribution	(291)	(401)
Dividendes	(374)	(957)
Revenus de fiducies de revenus	(6)	(38)
Impôts étrangers retenus à la source	29	111
Perte (gain) de change sur la trésorerie	911	(44)
Perte (gain) nette réalisée sur les placements et les instruments financiers dérivés	(4 064)	1 583
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente sur les placements et les instruments financiers dérivés	(6 106)	3 376
Coûts de transactions	50	126
Produit réalisé à la vente et à l'échéance de placements	54 616	91 952
Achats de placements	(36 473)	(59 756)
Augmentation (diminution) des charges à payer	(15)	(54)
Diminution (augmentation) des autres montants à recevoir	(37)	-
Intérêts reçus (payés)	22	49
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	363	902
Revenus de fiducies de revenus reçus	11	39
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES	17 765	32 007
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Distributions payées aux détenteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(49)	(66)
Produit d'émission de parts rachetables	5 107	7 345
Variations des souscriptions à recevoir	(478)	131
Émission de parts des autres séries	(2 703)	(3 972)
Produit de rachat de parts rachetables	(20 268)	(35 261)
Variations des rachats à payer	304	(233)
Rachat de parts des autres séries	2 703	3 972
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	(15 384)	(28 084)
Gain (perte) de change sur la trésorerie	(911)	44
AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE LA TRÉSORERIE	1 470	3 967
Trésorerie (découvert bancaire) au début de la période	4 803	836
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA FIN DE LA PÉRIODE	6 273	4 803

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds IA Clarington multiactif mondial

Inventaire du portefeuille

Au 31 mars 2021
En milliers (sauf le nombre de titres)

	Nombre de titres	Coût moyen \$	Valeur comptable \$
ACTIONS CANADIENNES (0,19 %)			
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (0,19 %)			
Shopify Inc.	40	14	56
ACTIONS AMÉRICAINES (29,12 %)			
SERVICES DE COMMUNICATION (2,98 %)			
Activision Blizzard Inc.	206	17	24
Alphabet Inc., cat. A	29	56	75
Alphabet Inc., cat. C	73	124	190
AT&T Inc.	1 499	73	57
Charter Communications Inc.	38	23	29
Comcast Corp.	900	53	61
Facebook Inc., cat. A	403	98	149
Fox Corp., cat. B	382	13	17
Live Nation Entertainment Inc.	246	24	26
Netflix Inc.	82	32	54
Omnicom Group Inc.	234	22	22
Snap Inc.	241	15	16
The Madison Square Garden Co.	100	23	23
The Walt Disney Co.	354	66	82
Verizon Communications Inc.	858	66	63
		705	888
CONSUMMATION DISCRÉTIONNAIRE (4,50 %)			
Amazon.com Inc.	72	166	280
Autozone Inc.	11	15	19
Best Buy Company Inc.	102	11	15
BorgWarner Inc.	276	13	16
Carnival PLC	1 349	32	37
Choice Hotels International Inc.	200	27	27
Cracker Barrel Old Country Store Inc.	120	23	26
D.R. Horton Inc.	171	13	19
Dollar General Corp.	83	18	21
eBay Inc.	217	11	17
Extended Stay America Inc.	1 142	22	28
General Motors Corp.	345	20	25
Genuine Parts Co.	142	17	21
Hilton Worldwide Holdings Inc.	188	27	29
Home Depot Inc.	208	64	80
Hyatt Hotels Corp.	200	19	21
Las Vegas Sands Corp.	364	26	28
Lennar Corp.	165	14	21
Lowe's Companies Inc.	151	20	36
Marriott International, Inc.	212	35	39
McDonald's Corp.	162	43	46
MGM Resorts International	583	26	28
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	756	24	26
NVR Inc.	6	30	36
O'Reilly Automotive, Inc.	35	20	22
Planet Fitness Inc.	232	23	23
Ralph Lauren Corp.	184	26	28
Royal Caribbean Cruises Ltd.	298	28	32
SeaWorld Entertainment Inc.	519	24	32
Six Flags Entertainment Corp.	464	24	27
Target Corp.	106	16	26
Tesla, Inc.	127	24	107
The TJX Companies Inc.	326	28	27
Travel + Leisure Co.	354	24	27
Wyndham Hotels & Resorts Inc.	274	22	24
Wynn Resorts Holdings, LLC.	169	26	27
		1 001	1 343

Au 31 mars 2021
En milliers (sauf le nombre de titres)

	Nombre de titres	Coût moyen \$	Valeur comptable \$
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (0,15 %)			
Molson Coors Brewing Co., cat. B	361	22	23
US Foods Holding Corp.	460	21	22
		43	45
ÉNERGIE (0,92 %)			
Baker Hughes Co.	691	13	19
Cheniere Energy, Inc.	231	15	21
Chevron Corp.	413	62	54
ConocoPhillips Co.	467	29	31
Exxon Mobil Corp.	1 061	88	74
Halliburton Co.	820	13	22
Pioneer Natural Resources Co.	156	17	31
Williams Cos Inc.	690	25	21
		262	273
FINANCE (2,72 %)			
Bank of America Corp.	2 973	88	145
Citigroup Inc.	912	67	83
Citizens Financial Group Inc.	392	17	22
Fifth Third Bancorp	516	17	24
JPMorgan Chase & Co.	1 176	161	225
KeyCorp	952	17	24
M&T Bank Corp.	126	26	24
People's United Financial Inc.	825	13	19
Regions Financial Corp.	890	14	23
State Street Corp.	218	20	23
SVB Financial Group	35	10	22
Truist Financial Corp.	634	37	46
U.S. Bancorp	715	42	50
Wells Fargo & Co.	1 629	74	80
		603	810
SANTÉ (0,18 %)			
Intuitive Surgical Inc.	39	36	36
Veeva Systems Inc.	58	8	19
		44	55
INDUSTRIE (4,43 %)			
3M Corp.	176	38	43
A.O. Smith Corp.	197	14	17
Alaska Air Group Inc.	300	22	26
Allegion PLC	128	17	20
Booz Allen Hamilton Holding Corp.	205	20	21
CACI International Inc.	52	14	16
Caterpillar Inc.	167	28	49
CSX Corp.	239	22	29
Cummins Inc.	79	17	26
Deere & Company	100	21	47
Delta Air Lines Inc.	400	22	24
Dover Corp., Inc.	148	20	26
Eaton Corp. PLC	186	22	32
Emerson Electric Co.	357	30	40
Equifax Inc.	127	29	29
Fedex Corp.	76	14	27
Fortune Brands Home & Security Inc.	157	13	19
General Dynamics Corp.	109	22	25
General Electric Co.	4 428	46	73
Harris Corp.	98	23	25
Honeywell International Inc.	309	64	84
Huntington Ingalls Industries, Inc.	69	13	18
Illinois Tool Works Inc.	126	29	35
JetBlue Airways Corp.	1 166	25	30
Johnson Controls International PLC	432	22	32
Leidos Inc.	162	15	20
Lockheed Martin Corp.	74	37	34
Northrop Grumman Corp.	55	24	22

Fonds IA Clarington multiactif mondial

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 mars 2021 En milliers (sauf le nombre de titres)	Nombre de titres	Coût moyen \$	Valeur comptable \$
INDUSTRIE (suite)			
Owens Corning	175	14	20
Raytheon Technologies Corp.	471	40	46
SkyWest, Inc.	418	24	29
Snap-On Inc.	62	11	18
Southwest Airlines Co.	300	20	23
Spirit Airlines Inc.	600	24	28
The Boeing Co.	244	61	78
Uber Technologies, Inc.	301	13	21
Union Pacific Corp.	188	42	52
United Continental Holdings Inc.	425	24	31
United Parcel Service Inc., cat. B	197	29	42
United Rentals (North America) Inc.	58	12	24
Waste Connections Inc.	142	18	19
	1 015		1 320
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (11,52 %)			
Accenture PLC, cat. A	191	42	66
Adobe Systems Inc.	136	62	81
Advanced Micro Devices Inc.	229	14	23
Akamai Technologies Inc.	253	31	32
Analog Devices Inc.	112	15	22
Apple Inc.	2 820	223	433
Applied Materials Inc.	237	20	40
Arista Networks, Inc.	100	33	38
Arrow Electronics, Inc.	137	14	19
Autodesk Inc.	136	35	47
Automatic Data Processing, Inc.	100	22	24
Avast PLC	3 572	29	28
Broadcom Inc.	97	31	57
Cisco Systems Inc.	1 453	85	94
Citrix Systems, Inc.	126	20	22
Cognex Corp.	241	15	25
Cognizant Technology Solutions Corp.	334	32	33
DocuSign inc.	152	35	39
Dropbox Inc.	700	20	23
Epam Systems Inc.	56	24	28
First Solar Inc.	1 009	84	111
Five9 Inc.	186	28	37
Fortinet Inc.	132	11	31
Gartner Inc.	102	16	23
Godaddy Inc.	185	18	18
Hewlett-Packard Co.	1 562	29	31
HubSpot Inc.	88	30	50
Intel Corp.	710	50	57
International Business Machines Corp.	367	67	61
Intuit Inc.	63	23	30
IPG Photonics Corporation	78	21	21
Juniper Networks, Inc.	792	27	25
Kla, Corp.	43	12	18
Lam Research Corp.	41	14	31
Marvell Technology Group Ltd.	313	18	19
MasterCard Inc.	172	64	77
Maxim Integrated Products Inc.	193	15	22
Micron Technology Inc.	107	14	21
Micron Technology Inc.	246	15	27
Microsoft Corp.	1 560	280	462
Nvidia Corp.	145	41	97
Okta Inc.	130	35	36
ON Semiconductor Corp.	337	16	18
Oracle Corp.	913	68	81
Palo Alto Networks Inc.	84	33	34
Paychex Inc.	174	18	21
PayPal Holdings Inc.	221	36	67
Qualcomm Inc.	280	25	47

Au 31 mars 2021 En milliers (sauf le nombre de titres)	Nombre de titres	Coût moyen \$	Valeur comptable \$
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (suite)			
RingCentral Inc.	77	29	29
Salesforce.com Inc.	359	65	96
ServiceNow Inc.	114	33	72
Square Inc.	89	24	25
SS&C Technologies Holdings Inc.	206	16	18
Teradyne Inc.	127	12	19
Texas Instruments Inc.	209	31	50
The Trade Desk Inc.	41	24	34
Trimble Inc.	275	22	27
Twilio Inc.	82	24	35
Tyler Technologies Inc.	46	16	25
Visa Inc., cat. A	321	75	85
Vmware Inc.	211	40	40
Workday Inc., cat. A	126	24	39
Xilinx Inc.	115	15	18
Zebra Technologies Corp.	49	11	30
Zoom Video Communications Inc.	42	26	17
Zscaler Inc.	141	23	30
	2 420		3 436

MATÉRIAUX (0,51 %)

Dow Inc.	282	15	23
Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc.	475	19	20
International Paper Co.	286	17	19
LyondellBasell Industries NV	177	17	23
Newmont Goldcorp Corp.	305	21	23
PPG Industries Inc.	122	18	23
The Mosaic Co.	530	13	21
	120		152

IMMOBILIER (0,56 %)

American Tower Corp.	102	32	31
CBRE Group Inc.	234	17	23
Equinix Inc.	26	23	22
Equity LifeStyle Properties Inc.	260	24	21
Extra Space Storage Inc.	99	13	16
Invitation Homes, Inc.	475	18	19
Simon Property Group LP	237	30	34
	157		166

SERVICES AUX COLLECTIVITÉS (0,66 %)

Avangrid Inc.	1 070	66	67
Clearway Energy Inc., cat. C	2 111	69	75
NextEra Energy Inc.	581	53	55
	188		197

TOTAL DES ACTIONS AMÉRICAINES 6 558 8 685

Pays	Nombre de titres	Coût moyen \$	Valeur comptable \$	
ACTIONS ÉTRANGÈRES (20,90 %)				
SERVICES DE COMMUNICATION (0,51 %)				
Ascential PLC	Royaume-Uni	2 382	15	14
Baidu Inc., CAAE parrainé	Chine	59	18	16
CTS Eventim AG & Co. KGaA	Allemagne	537	38	40
Embracer Group AB	Suède	635	12	22
freenet AG	Allemagne	647	18	20
Millicom International Cellular SA, CSAE parrainé		368	14	18
ProSiebenSat.1 Media AG	Allemagne	820	16	21
		131		151

Fonds IA Clarington multiactif mondial

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 mars 2021		Nombre de titres	Coût moyen \$	Valeur comptable \$
En milliers (sauf le nombre de titres)	Pays			
CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (2,47 %)				
Accor SA	France	500	24	24
Adidas AG	Allemagne	94	40	37
B&M European Value Retail SA	Royaume-Uni	3 331	31	30
Bayerische Motoren Werke AG	Allemagne	189	21	25
Bellway PLC	Royaume-Uni	390	20	23
Burberry Group PLC	Royaume-Uni	700	22	23
Compagnie Plastic Omnium SA	France	440	13	20
Countryside Properties, PLC	Royaume-Uni	2 189	17	19
De' Longhi SpA	Italie	303	11	15
Dometic Group AB	Suède	1 117	14	20
Dufry AG, nominatives	Suisse	563	35	48
Essilor International SA	France	100	20	21
Games Workshop Group PLC	Royaume-Uni	140	25	24
Greggs, Plc	Royaume-Uni	462	15	18
GVC Holdings PLC	Royaume-Uni	1 451	38	38
HUGO BOSS AG	Allemagne	885	43	44
Inchcape PLC	Royaume-Uni	1 885	22	25
InterContinental Hotels Group PLC	Royaume-Uni	300	27	26
J D Wetherspoon PLC	Royaume-Uni	683	16	16
Marks & Spencer Group PLC	Royaume-Uni	7 817	19	20
Melia Hotels International SA	Espagne	2 274	19	21
MercadoLibre Inc.		12	10	22
NOKIAN TYRES PLC	Finlande	429	20	20
Redrow, PLC	Royaume-Uni	1 378	14	15
SSP Group PLC	Royaume-Uni	2 246	12	15
The Swatch Group AG	Suisse	95	36	34
Thule Group AB	Suède	479	16	26
Trainline PLC	Royaume-Uni	1 447	12	12
Wh Smith PLC	Royaume-Uni	522	14	16
Whitbread PLC	Royaume-Uni	400	23	24
William Hill PLC	Royaume-Uni	3 650	17	17
			666	738

BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (0,35 %)

AAK AB	Suède	668	16	19
P/F Bakkafrost	Îles Féroé	220	19	22
Royal Unibrew AS	Danemark	157	18	21
Salmar ASA	Norvège	233	14	20
Tate & Lyle PLC	Royaume-Uni	1 688	19	22
			86	104

ÉNERGIE (0,06 %)

John Wood Group PLC	Royaume-Uni	3 815	20	18
---------------------	-------------	-------	----	----

FINANCE (1,78 %)

Ackermans & van Haaren NV	Belgique	109	22	22
Asr Nederland NV	Pays-Bas	563	26	32
Avanza Bank AB	Suède	454	9	18
Azimut Holding SpA	Italie	532	14	15
Banca Generali SpA	Italie	334	14	15
Banco BPM SpA	Italie	6 130	13	22
Banco De Sabadell SA	Espagne	29 402	15	20
Bank Of Ireland Group PLC	Irlande	3 663	10	23
Bawag Group AG	Autriche	410	20	27
Cembra Money Bank AG	Suisse	153	21	21
Close Brothers Group PLC	Royaume-Uni	604	15	16
Direct Line Insurance Group PLC	Royaume-Uni	3 644	20	20
Euronext NV	Pays-Bas	196	21	25
Gimv NV	Belgique	332	27	25
Helvetia Holding AG	Suisse	146	18	22
IG Group Holdings PLC	Royaume-Uni	1 341	20	21
Intermediate Capital Group PLC	Royaume-Uni	809	26	26
Jyske Bank AS	Danemark	390	18	23
Man Group PLC (Jersey)	Royaume-Uni	6 095	15	17
OSB Group PLC	Royaume-Uni	1 957	14	14

Au 31 mars 2021		Nombre de titres	Coût moyen \$	Valeur comptable \$
En milliers (sauf le nombre de titres)	Pays			
FINANCE (suite)				
Quilter PLC	Royaume-Uni	7 067	19	20
Ringkjøbing Landbobank A/S	Danemark	162	16	20
Storebrand Asa	Norvège	2 440	23	31
Tamburi Investment Partners SPA	Italie	1 742	15	20
Virgin Money UK PLC	Royaume-Uni	5 312	13	17
			444	532

SANTÉ (0,87 %)

Celltrion Inc.	République de Corée	2	1	1
ConvaTec Group PLC	Royaume-Uni	5 441	19	19
Dechra Pharmaceuticals PLC	Royaume-Uni	400	23	24
Elekta AB, cat. B	Suède	1 176	19	19
Evotec AG	Allemagne	477	16	22
Genus PLC	Royaume-Uni	255	19	21
Gerresheimer AG	Allemagne	152	16	19
Getinge AB, cat. B	Suède	703	17	25
Idorsia Ltd.	Suisse	448	17	15
Korian SA	France	410	19	18
Morphosys AG	Allemagne	144	23	16
Siegfried Holding AG	Suisse	17	15	18
Swedish Orphan Biovitrum AB	Suède	888	25	18
Tecan Trading AG	Suisse	45	22	25
			251	260

INDUSTRIE (5,16 %)

Aalberts Industries NV	Pays-Bas	364	19	23
ABB Ltd.	Suisse	591	18	23
Addtech AG, cat. B	Suède	1 091	15	20
Aena SME SA	Espagne	100	21	20
AF AB, cat. B	Suède	467	14	17
Aggreko PLC	Royaume-Uni	1 123	13	17
AIR FRANCE KLM	France	2 900	22	22
Amadeus Fire AG	Allemagne	104	18	19
BBA Aviation, PLC	Royaume-Uni	3 314	23	23
Belimo Holding, AG	Suisse	2	18	20
Bodycote, PLC	Royaume-Uni	1 331	18	19
Bossard Holding AG	Suisse	62	13	17
Bravida Holding AB	Suède	959	12	17
Bucher Industries AG	Suisse	39	17	25
Cewe Stiftung & Co KGAA	Allemagne	123	19	22
Deutsche Lufthansa AG	Allemagne	1 572	26	26
Dürr AG	Allemagne	364	13	19
EasyJet PLC	Royaume-Uni	2 774	40	47
Electrocomponents PLC	Royaume-Uni	1 475	23	25
Elis SA	France	1 023	23	21
Experian Finance PLC	Royaume-Uni	573	21	25
Flughafen Zürich AG	Suisse	188	38	39
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	Allemagne	300	22	23
Georg Fischer AG	Suisse	18	22	30
Grafton Group PLC	Royaume-Uni	933	15	17
Hays PLC	Royaume-Uni	6 676	17	17
Homeserve PLC	Royaume-Uni	1 096	22	23
Howden Joinery Group PLC	Royaume-Uni	1 943	24	25
Imcd NV	Pays-Bas	164	19	29
IMI PLC	Royaume-Uni	1 213	26	28
Indutrade AB	Suède	1 188	18	35
International Consolidated Airlines Group SA	Royaume-Uni	10 082	29	35
Interpump Group SpA	Italie	353	14	22
Intertrust NV	Pays-Bas	735	17	15
ISS A/S	Danemark	776	19	18
Konecranes Oyj	Finlande	394	12	22
Lifco AB, cat. B	Suède	157	14	18
Outotec OYJ	Finlande	1 880	21	26
Aéroports de Paris	France	139	22	21

Fonds IA Clarington multiactif mondial

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 mars 2021			Coût	Valeur
En milliers (sauf le nombre de titres)	Pays	Nombre de titres	moyen \$	comptable \$
INDUSTRIE (suite)				
Rexel SA	France	1 059	17	26
Rheinmetall AG	Allemagne	183	25	23
Rotork PLC	Royaume-Uni	3 777	22	23
Royal Boskalis Westminster NV	Pays-Bas	470	14	19
Royal Mail PLC	Royaume-Uni	3 307	21	29
Siemens Gamesa Renewable Energy	Espagne	2 751	81	134
Signify NV	Pays-Bas	385	14	25
Spie SA	France	603	16	18
Sulzer AG	Suisse	186	25	26
Sweco AB, cat. B	Suède	753	15	15
TOMRA Systems ASA	Norvège	341	14	19
Travis Perkins PLC	Royaume-Uni	853	20	23
Trelleborg AB, cat. B	Suède	997	21	32
Valmet Oyj	Finlande	480	15	22
Vat Group AG	Suisse	87	17	31
Vestas Wind Systems A/S	Danemark	442	73	114
Weir Group PLC	Royaume-Uni	912	30	28
Wizz Air Holdings, PLC	Suisse	268	21	22
			1 238	1 539

TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (3,26 %)

Alten SA	France	140	20	21
ams AG	Autriche	678	13	17
Asm International NV	Pays-Bas	100	14	37
Atos SE	France	161	22	16
BE Semiconductor Industries NV	Pays-Bas	243	14	26
Cancom SE	Allemagne	231	16	17
Cap Gemini SA	France	114	19	24
Dassault Systemes SE	France	61	16	16
Dialog Semiconductor PLC	Royaume-Uni	202	12	19
Fujitsu Ltd.	Japon	300	27	55
Hexagon AB, cat. B	Suède	187	14	22
Hitachi Techno-Solutions Corp.	Japon	400	18	16
Keyence Corp	Japon	200	73	114
Micro Focus International PLC	Royaume-Uni	1 458	11	14
NEC Corp.	Japon	300	21	22
Netcompany Group A/S	Danemark	163	14	20
Nordic Semiconductor A SA	Norvège	674	13	15
NTT Data Corp.	Japon	1 400	22	27
Nxp Semiconductor NV	Pays-Bas	172	20	44
OMRON Corp.	Japon	300	21	29
Renesas Electronics Corp.	Japon	1 800	17	25
Renishaw PLC	Royaume-Uni	166	17	18
Samsung Electronics Co. Ltd.	République de Corée	1 317	117	119
SAP AG	Allemagne	232	41	36
SimCorp A/S	Danemark	147	20	23
Sinch AB	Suède	86	10	19
SK Hynix Inc.	République de Corée	268	40	39
Softcat PLC	Royaume-Uni	598	15	19
Soitec	France	80	12	21
Sopra Steria Group SpA	France	72	12	15
Spectris PLC	Royaume-Uni	428	22	25
STMicroelectronics, NV	Suisse	889	29	43
			752	973

MATÉRIAUX (0,69 %)

Acerinox SA	Espagne	1 354	19	22
Aurubis AG	Allemagne	169	14	18
Billerudkorsnas AB	Suède	751	15	18
Corbion NV	Pays-Bas	280	14	20
Hexpol AB	Suède	1 314	14	19
Holmen AB, cat. B	Suède	354	16	20
Huhtamaki Oyj	Finlande	318	18	18
SIG Combibloc Group AG	Suisse	828	18	24

Au 31 mars 2021			Coût	Valeur
En milliers (sauf le nombre de titres)	Pays	Nombre de titres	moyen \$	comptable \$
MATÉRIAUX (suite)				
Ssab AB, cat. B	Suède	3 655	13	22
Wienerberger AG	Autriche	539	18	25
			159	206

IMMOBILIER (1,82 %)

Aedifica SA	Belgique	161	24	23
Allreal Holding AG	Suisse	62	17	16
alstria office REIT-AG	Allemagne	997	22	20
British Land Co. PLC	Royaume-Uni	2 800	23	25
Capital & Counties Properties PLC	Royaume-Uni	4 632	13	14
Castellum AB	Suède	793	20	22
Cofinimmo SA	Belgique	118	22	22
Derwent London PLC	Royaume-Uni	365	19	20
Fabege AB	Suède	979	16	17
Grand City Properties SA	Allemagne	493	16	16
Great Portland Estates PLC	Royaume-Uni	1 448	17	17
Hamborner Reit AG	Allemagne	1 477	20	20
IWG, PLC	Suisse	2 747	16	16
Klépierre SA	France	897	25	26
Land Securities Group PLC	Royaume-Uni	1 886	21	23
Merlin Properties, SOCIMI SA	Espagne	1 476	17	19
Primary Health Properties PLC	Royaume-Uni	8 019	21	21
PSP Swiss Property AG	Suisse	122	19	19
Savills, PLC	Royaume-Uni	859	16	17
SEGRO PLC	Royaume-Uni	1 280	20	21
Shaftesbury PLC	Royaume-Uni	1 431	15	16
TAG Immobilien AG	Allemagne	541	19	19
The Unite Group PLC	Royaume-Uni	1 261	22	23
Tritax Big Box Reit PLC	Royaume-Uni	8 274	24	26
Unibail-Rodamco SE & WFD				
Unibail-Rodamco NV	France	271	26	27
Warehouses De Pauw CVA	Belgique	491	19	20
Wihlborgs Fastigheter AB	Suède	721	16	17
			525	542

SERVICES AUX COLLECTIVITÉS (3,92 %)

Acciona SA	Espagne	444	63	94
ACEA SpA	Italie	2 352	63	65
Atlantica Yield PLC	Espagne	1 884	71	87
E.ON AG	Allemagne	4 130	61	60
EDP - Energias de Portugal SA	Portugal	9 286	61	67
EDP Renováveis SA	Espagne	3 256	68	88
Enel Chile SA, CAAE parrainé	Chili	11 954	62	59
Enel SpA	Italie	6 087	68	76
ENGIE	France	3 985	66	71
ERG SpA	Italie	2 353	74	88
Fortum Oyj	Finlande	2 254	61	76
Hera SpA	Italie	3 739	20	18
Iberdrola, S.A.	Espagne	4 195	65	68
Orsted A/S	Danemark	368	63	75
Pennon Group PLC	Royaume-Uni	1 517	26	26
RUBIS SCA	France	379	23	23
RWE AG	Allemagne	1 319	62	65
SSE PLC	Royaume-Uni	2 534	58	64
			1 035	1 170

TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES

5 307 6 233

Fonds IA Clarington multiactif mondial

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 mars 2021 En milliers (sauf le nombre de titres)	Nombre de titres	Coût moyen \$	Valeur comptable \$
FONDS DE PLACEMENT (25,80 %)			
Fonds IA Clarington d'obligations mondiales, série I	675 932	6 430	6 783
iShares MSCI Mexico Capped ETF	16 540	934	912
TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT		7 364	7 695

Au 31 mars 2021 En milliers	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Valeur comptable \$
PLACEMENTS À COURT TERME (2,76 %)			
Bons du Trésor des États-Unis 0.075%, 2021-06-17	655	835	823

TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (78,77 %)	20 078	23 492
ACTIFS DÉRIVÉS (0,20 %)		59
PASSIFS DÉRIVÉS (-0,46 %)		(136)
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS (21,49 %)		6 407
TOTAL DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENEURS DE PARTS RACHETABLES (100,00 %)		29 822

‡ La totalité ou une partie du titre a été remise à titre de dépôt de garantie lié aux instruments financiers dérivés. La valeur des titres donnés en garantie s'élevait à 823 \$ au 31 mars 2021.

Tableau des dérivés Contrats à terme normalisés

Au 31 mars 2021

Titre	Devises	Contrats	Taille des contrats	Date d'échéance	Valeur notionnelle (en milliers de \$)	Gain (perte) latent (en milliers de \$)	Contrepartie	Cotes de crédit
Contrats à terme standardisés- positions acheteur								
Contrat à terme normalisé sur l'or 100 onces troy à la COMEX à 1 728 \$	USD	6	100	21-06-28	1 294	(9)	Morgan Stanley	BBB
Contrat à terme normalisé de la MEFF de Madrid sur l'indice IBEX 35 à 8 645 \$	EUR	9	10	21-04-16	1 142	(8)	Morgan Stanley	BBB
Contrat à terme normalisé Euronext sur l'indice CAC 40 à 6 033 \$	EUR	10	10	21-04-16	896	5	Morgan Stanley	BBB
Contrats à terme normalisés mini de l'ICE US sur l'indice MSCI Marchés émergents à 1 350 \$	USD	22	50	21-06-18	1 828	(38)	Morgan Stanley	BBB
					5 160	(50)		

Fonds IA Clarington multiactif mondial

Analyse de la gestion des risques liés aux instruments financiers

31 mars 2021 (notes générales 3 et 5, en milliers de dollars, sauf les montants par part)

Aux rubriques « Analyse de la gestion des risques liés aux instruments financiers » et « Notes supplémentaires – Information propre au Fonds », l'actif net est défini comme étant « l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables ». Veuillez vous référer à la note générale 3.

Évaluation à la juste valeur

Pour plus d'informations sur les évaluations de la juste valeur, les données d'entrée utilisées ainsi que sur les niveaux de la hiérarchie des justes valeurs, veuillez vous référer à la rubrique « Méthodes et hypothèses utilisées pour établir la juste valeur des instruments financiers » de la note générale 5 portant sur la gestion des risques financiers.

Les tableaux suivants présentent la hiérarchie des instruments financiers comptabilisés à la juste valeur, selon les niveaux de hiérarchie des données utilisées à la date d'évaluation.

Au 31 mars 2021

	Instruments financiers à la juste valeur			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
ACTIF				
Placements				
Actions	14 974	-	-	14 974
Fonds de placement	7 695	-	-	7 695
Obligations	-	-	-	-
Placements à court terme	-	823	-	823
	22 669	823	-	23 492
Dérivés				
Instruments financiers dérivés	5	54	-	59
PASSIF				
Dérivés				
Instruments financiers dérivés	(55)	(81)	-	(136)
Total	22 619	796	-	23 415

Au 31 mars 2020

	Instruments financiers à la juste valeur			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
ACTIF				
Placements				
Actions	8 249	4 003	-	12 252
Fonds de placement	8 007	-	-	8 007
Obligations	-	-	-	-
Placements à court terme	-	1 474	-	1 474
	16 256	5 477	-	21 733
Dérivés				
Instruments financiers dérivés	38	45	-	83
PASSIF				
Dérivés				
Instruments financiers dérivés	(257)	(537)	-	(794)
Total	16 037	4 985	-	21 022

Pendant la période close le 31 mars 2021, un montant de 2 348 \$ a été transféré du niveau 2 au niveau 1 en raison d'un changement apporté à la méthode d'évaluation de la juste valeur de certaines actions. Pendant la période close le 31 mars 2020, un montant de 2 346 \$ a été transféré du niveau 1 au niveau 2 en raison d'un changement apporté à la méthode d'évaluation de la juste valeur de certaines actions.

Risque de crédit

Au 31 mars 2021 et au 31 mars 2020, le Fonds, par l'intermédiaire de ses placements directs et de son fonds de référence, avait investi dans des instruments de créance dont la ou les cotes de crédit étaient les suivantes :

Instruments de créance* par cotes de crédit	Pourcentage de l'actif net Au 31 mars 2021 (%)	Pourcentage de l'actif net Au 31 mars 2020 (%)
AAA	0,81	1,09
AA	0,43	0,75
A	2,97	3,01
BBB	6,59	5,99
BB	3,94	2,00
B	3,68	2,45
CCC	0,83	0,20
Pfd-1	-	0,30
Pfd-2	0,78	0,50
Pfd-3	0,07	0,29
R1	3,02	4,11
Non cotés	0,15	0,32

* Excluant les autres éléments de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables

Les cotes de crédit sont obtenues auprès de DBRS, de Standard & Poor's ou de Moody's. La cote de crédit DBRS est présentée ou sinon, une cote de crédit équivalente.

Fonds IA Clarington multiactif mondial

Analyse de la gestion des risques liés aux instruments financiers (suite)

31 mars 2021 (notes générales 3 et 5, en milliers de dollars, sauf les montants par part)

Risque de concentration

Le tableau suivant présente l'exposition du Fonds, par ses placements directs et son fonds de référence, au risque de concentration :

Segments de marché	Pourcentage de l'actif net Au 31 mars 2021 (%)	Pourcentage de l'actif net Au 31 mars 2020 (%)
Trésorerie et autres éléments d'actif net	23,50	43,97
Obligations de sociétés	15,86	13,50
Technologies de l'information	14,97	12,77
Industrie	9,59	4,17
Consommation discrétionnaire	6,98	3,11
Finance	5,46	3,31
Services aux collectivités	4,58	0,27
Services de communication	3,48	3,58
Fonds de placement – actions	3,06	2,08
Placements à court terme	3,02	4,18
Immobilier	2,37	1,49
Obligations du gouvernement fédéral	1,71	0,06
Titres adossés à des actifs	1,64	1,92
Matériaux	1,20	3,71
Santé	1,06	1,09
Énergie	0,98	0,76
Biens de consommation de base	0,50	0,62
Obligations garanties par des organisations supranationales	0,06	0,13
Contrats à terme standardisés	(0,02)	(0,72)

Risque de liquidité

Au 31 mars 2021 et au 31 mars 2020, les parts du Fonds sont rachetables au gré du détenteur. Tous les autres passifs financiers du Fonds ont des échéances inférieures à 30 jours. Pour plus d'information, veuillez vous référer à la note générale 5.

Le Fonds peut détenir des actifs ou passifs dérivés. La date d'échéance contractuelle de ces actifs ou passifs peut excéder 30 jours.

Risque de taux d'intérêt

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt selon la durée jusqu'à l'échéance au 31 mars 2021 et au 31 mars 2020. Une hausse ou une baisse de 1 % des taux d'intérêt en vigueur, en supposant un mouvement parallèle de la courbe de rendement et une stabilité de tous les autres facteurs, aurait respectivement fait diminuer ou augmenter l'actif net du montant présenté sous « Impact sur la valeur de l'actif net ». La sensibilité du Fonds aux variations de taux d'intérêt a été évaluée au moyen de la duration moyenne pondérée du portefeuille. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et la différence peut être importante.

Au 31 mars 2021

	< 1 an (\$)	1-5 ans (\$)	6-10 ans (\$)	> 10 ans (\$)	Ne portant pas intérêt (\$)	Total (\$)	Impact sur la valeur de l'actif net (\$)
Placements	964	1 222	2 657	1 807	16 792	23 442	391
Trésorerie/ marge/ (découvert bancaire)	6 273	-	-	-	-	6 273	-
Autres éléments d'actif	-	-	-	-	642	642	-
Passif	-	-	-	-	535	535	-

Au 31 mars 2020

	< 1 an (\$)	1-5 ans (\$)	6-10 ans (\$)	> 10 ans (\$)	Ne portant pas intérêt (\$)	Total (\$)	Impact sur la valeur de l'actif net (\$)
Placements	1 908	2 110	2 120	973	14 403	21 514	249
Trésorerie/ marge/ (découvert bancaire)	4 803	-	-	-	-	4 803	-
Autres éléments d'actif	-	-	-	-	13 443	13 443	-
Passif	-	-	-	-	3 857	3 857	-

Fonds IA Clarington multiactif mondial

Analyse de la gestion des risques liés aux instruments financiers (suite)

31 mars 2021 (notes générales 3 et 5, en milliers de dollars, sauf les montants par part)

Risque de change

Les tableaux suivants résument l'exposition du Fonds, par ses placements directs et son fonds de référence, au risque de change, le cas échéant, selon les actifs monétaires et non monétaires du Fonds. Les tableaux résument également l'impact qu'aurait eu sur l'actif net une hausse ou une baisse de 5 % du dollar canadien par rapport à toutes les autres devises, en supposant que tous les autres facteurs soient demeurés constants. En pratique, le rendement réel peut différer de cette analyse de sensibilité et la différence peut être importante.

Au 31 mars 2021

Devises*	Instruments financiers (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition totale (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)	Impact sur la valeur de l'actif net (\$)
AUD	316	249	565	1,89	28
CHF	479	254	733	2,46	37
DKK	314	-	314	1,05	16
EUR	4 093	(1 711)	2 382	7,99	119
GBP	1 548	(815)	733	2,46	37
KRW	160	-	160	0,54	8
JPY	843	1 227	2 070	6,94	103
NOK	107	-	107	0,36	5
SEK	515	-	515	1,73	26
USD	21 028	(11 960)	9 068	30,41	453

Au 31 mars 2020

Devises*	Instruments financiers (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition totale (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)	Impact sur la valeur de l'actif net (\$)
AUD	158	-	158	0,44	8
BRL	1	-	1	-	-
CHF	283	-	283	0,79	14
CNY	(118)	496	378	1,05	19
DKK	82	-	82	0,23	4
EUR	2 206	(523)	1 683	4,69	84
GBP	1 249	(735)	514	1,43	26
HKD	573	-	573	1,60	29
INR	(29)	-	(29)	(0,08)	(1)
KRW	71	-	71	0,20	4
JPY	1 062	1 385	2 447	6,82	122
MXN	3	-	3	0,01	-
NOK	67	-	67	0,19	3
SEK	286	(184)	102	0,28	5
USD	30 306	(16 117)	14 189	39,52	709
TWD	35	-	35	0,10	2

* Veuillez vous référer à la note générale 6 pour les codes des devises.

Risque de prix

Au 31 mars 2021 et au 31 mars 2020, l'impact estimé sur l'actif net du Fonds d'une variation raisonnablement possible de l'indice de référence, toutes les autres variables demeurant constantes, est présenté dans les tableaux suivants. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et la différence peut être importante.

Au 31 mars 2021

Indices de référence	Variation de l'indice de référence (%)	Exposition à l'indice de référence (%)	Impact sur la valeur de l'actif net (%)	Impact sur la valeur de l'actif net (\$)
Indice MSCI Monde tous pays	10,00	60,00	4,71	1 405
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond (CAD, couvert)	3,00	40,00	0,94	281

Fonds IA Clarington multiactif mondial

Analyse de la gestion des risques liés aux instruments financiers (suite)

31 mars 2021 (notes générales 3 et 5, en milliers de dollars, sauf les montants par part)

Au 31 mars 2020

Indices de référence	Variation de l'indice de référence (%)	Exposition à l'indice de référence (%)	Impact sur la valeur de l'actif net (%)	Impact sur la valeur de l'actif net (\$)
Indice MSCI Monde tous pays	10,00	60,00	3,52	1 262
Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond (CAD, couvert)	3,00	40,00	0,70	252

Fonds IA Clarington multiactif mondial

Notes supplémentaires – Information propre au Fonds

31 mars 2021 (note générale 1b, en milliers de dollars, sauf les montants par part)

Objectifs de placement

Le Fonds cherche à obtenir un revenu et une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de sociétés à grande et à moyenne capitalisation. Il est exposé aux titres à revenu fixe par des placements dans des titres d'autres fonds communs de placement de titres à revenu fixe.

Le Fonds

Les séries de parts du Fonds ont été établies aux dates suivantes :

	Date d'établissement (AA-MM-JJ)
Série A	14-09-26
Série E	14-11-03
Série E5	14-11-03
Série F	14-09-26
Série F5	14-09-26
Série I	14-09-26
Série L	14-09-26
Série L5	14-09-26
Série T5	14-09-26

Séries dissoutes

Les séries du Fonds ci-après ont été dissoutes aux dates suivantes :

Série	Date
Série P	20-06-18
Série P5	20-06-18

Gestion des risques financiers

Veuillez vous référer à note générale 5.

Placements dans des entités structurées non consolidées

Au 31 mars 2021 et au 31 mars 2020, le Fonds disposait des intérêts suivants dans des entités structurées non consolidées :

Type	Valeur comptable 31 mars 2021	Valeur comptable 31 mars 2020
Fonds de placement	7 695	8 007

Compensation des actifs et des passifs financiers

Les tableaux suivants présentent les renseignements relatifs à la compensation des actifs et passifs financiers et aux montants remis en garantie dans l'éventualité d'un événement futur, tel que la faillite ou la résiliation de contrats. Aucun montant compensé ne figure dans les états financiers; en conséquence, les montants bruts correspondent aux montants présentés dans les états de la situation financière.

Au 31 mars 2021

	Montants pouvant être compensés			Montant net (\$)
	Montant brut (\$)	Instruments financiers (\$)	Montant donné/reçu en garantie (\$)	
Actifs financiers – par type				
Contrats de change	54	54	-	-
Total	54	54	-	-
Passifs financiers – par type				
Contrats de change	81	54	-	27
Total	81	54	-	27

Au 31 mars 2020

	Montants pouvant être compensés			Montant net (\$)
	Montant brut (\$)	Instruments financiers (\$)	Montant donné/reçu en garantie (\$)	
Actifs financiers – par type				
Contrats de change	45	45	-	-
Total	45	45	-	-
Passifs financiers – par type				
Contrats de change	537	45	-	492
Total	537	45	-	492

Fonds IA Clarington multiactif mondial

Notes supplémentaires – Information propre au Fonds (suite)

31 mars 2021 (note générale 1b, en milliers de dollars, sauf les montants par part)

Contrats de change*

Le Fonds a conclu des contrats de change afin de réduire son exposition au risque de change. Aucun montant en trésorerie n'a été donné en garantie pour les contrats de change présentés ci-dessous. Par conséquent, aucune information relative aux garanties en trésorerie n'est présentée. Les détails de ces contrats de change sont les suivants :

Au 31 mars 2021

Date de règlement	Nombre de contrats		Position acheteur (\$)		Position vendeur (\$)	Gain (perte) latent - CAD	Contrepartie	Cotes de crédit
16 juin 2021	1	GBP	30	USD	41	-	BMO Marchés des capitaux	A
16 juin 2021	1	NOK	990	USD	116	-	BMO Marchés des capitaux	A
16 juin 2021	1	USD	227	CHF	210	4	BMO Marchés des capitaux	A
16 juin 2021	1	USD	214	DKK	1 330	4	BMO Marchés des capitaux	A
16 juin 2021	1	USD	1 051	EUR	880	19	BMO Marchés des capitaux	A
16 juin 2021	2	USD	699	GBP	500	12	BMO Marchés des capitaux	A
16 juin 2021	1	USD	117	NOK	990	1	BMO Marchés des capitaux	A
16 juin 2021	1	USD	491	SEK	4 180	14	BMO Marchés des capitaux	A
	9					54		
16 juin 2021	1	AUD	260	USD	201	(4)	BMO Marchés des capitaux	A
16 juin 2021	1	CAD	5 850	USD	4 692	(46)	BMO Marchés des capitaux	A
16 juin 2021	2	CHF	400	USD	429	(4)	BMO Marchés des capitaux	A
16 juin 2021	1	DKK	1 330	USD	211	(1)	BMO Marchés des capitaux	A
16 juin 2021	1	EUR	230	USD	273	(2)	BMO Marchés des capitaux	A
16 juin 2021	2	JPY	107 800	USD	992	(20)	BMO Marchés des capitaux	A
16 juin 2021	1	SEK	4 180	USD	483	(4)	BMO Marchés des capitaux	A
	9					(81)		

Fonds IA Clarington multiactif mondial

Notes supplémentaires – Information propre au Fonds (suite)

31 mars 2021 (note générale 1b, en milliers de dollars, sauf les montants par part)

Au 31 mars 2020

Date de règlement	Nombre de contrats	Position acheteur (\$)	Position vendeur (\$)	Gain (perte) latent - CAD	Contrepartie	Cotes de crédit
1 ^{er} avril 2020	1	JPY - USD	-	-	RBC Dominion valeurs mobilières	AA
2 avril 2020	1	USD 14 AUD	22	-	RBC Dominion valeurs mobilières	AA
2 avril 2020	1	SEK 46 USD	5	-	RBC Dominion valeurs mobilières	AA
2 avril 2020	1	SEK 62 USD	6	-	RBC Dominion valeurs mobilières	AA
2 avril 2020	1	SEK 65 USD	7	-	RBC Dominion valeurs mobilières	AA
17 juin 2020	1	JPY 60 200 USD	559	1	BMO Marchés des capitaux	A
17 juin 2020	2	SEK 2 210 USD	220	4	BMO Marchés des capitaux	A
17 juin 2020	1	USD 101 EUR	90	2	BMO Marchés des capitaux	A
17 juin 2020	1	USD 290 GBP	230	6	BMO Marchés des capitaux	A
17 juin 2020	1	USD 361 SEK	3 490	11	BMO Marchés des capitaux	A
18 juin 2020	1	USD 482 GBP	376	21	BMO Marchés des capitaux	A
	12			45		
1 ^{er} avril 2020	1	USD - JPY	39	-	RBC Dominion valeurs mobilières	AA
2 avril 2020	2	AUD 26 USD	16	-	RBC Dominion valeurs mobilières	AA
2 avril 2020	2	CHF 10 USD	10	-	RBC Dominion valeurs mobilières	AA
2 avril 2020	1	DKK 43 USD	6	-	RBC Dominion valeurs mobilières	AA
2 avril 2020	15	EUR 94 USD	103	-	RBC Dominion valeurs mobilières	AA
2 avril 2020	2	GBP 22 USD	27	-	RBC Dominion valeurs mobilières	AA
2 avril 2020	5	JPY 2 598 USD	24	-	RBC Dominion valeurs mobilières	AA
2 avril 2020	16	USD 229 CHF	222	-	RBC Dominion valeurs mobilières	AA
2 avril 2020	4	USD 33 DKK	226	-	RBC Dominion valeurs mobilières	AA
2 avril 2020	54	USD 625 EUR	571	(2)	RBC Dominion valeurs mobilières	AA
2 avril 2020	47	USD 928 GBP	751	(4)	RBC Dominion valeurs mobilières	AA
2 avril 2020	2	USD 15 HKD	114	-	RBC Dominion valeurs mobilières	AA
2 avril 2020	34	USD 641 JPY	69 384	(2)	RBC Dominion valeurs mobilières	AA
2 avril 2020	5	USD 41 NOK	434	-	RBC Dominion valeurs mobilières	AA
2 avril 2020	15	USD 176 SEK	1 762	(2)	RBC Dominion valeurs mobilières	AA
17 juin 2020	1	CAD 11 130 USD	8 120	(419)	BMO Marchés des capitaux	A
17 juin 2020	1	CNY 2 470 USD	351	(4)	BMO Marchés des capitaux	A
17 juin 2020	2	EUR 410 USD	452	(1)	BMO Marchés des capitaux	A
17 juin 2020	2	GBP 630 USD	785	(4)	BMO Marchés des capitaux	A
17 juin 2020	1	JPY 44 600 USD	424	(13)	BMO Marchés des capitaux	A
17 juin 2020	1	USD 2 100 CAD	3 028	(41)	BMO Marchés des capitaux	A
17 juin 2020	1	USD 515 GBP	440	(45)	BMO Marchés des capitaux	A
	214			(537)		

* Pour plus d'information sur la contrepartie, veuillez vous référer à la note générale 6.

Fonds IA Clarington multiactif mondial

Notes supplémentaires – Information propre au Fonds (suite)

31 mars 2021 (note générale 1b, en milliers de dollars, sauf les montants par part)

Opérations entre parties liées

Veuillez vous référer à la note générale 7.

Frais de gestion

Au 31 mars 2021 et au 31 mars 2020, les taux annualisés des frais de gestion des séries du Fonds, compte tenu des renoncations, s'il y a lieu, sont les suivants :

Série	Frais de gestion au 31 mars 2021 (%)	Frais de gestion au 31 mars 2020 (%)
Série A	1,95	1,95
Série E	1,75	1,75
Série E5	1,75	1,75
Série F	0,85	0,85
Série F5	0,85	0,85
Série I	-	-
Série L	2,00	2,00
Série L5	2,00	2,00
Série T5	1,95	1,95

Le montant des frais de gestion engagés au cours de la période est pris en compte dans le poste « Frais de gestion » de l'état du résultat global.

Frais d'administration à taux fixe

Au 31 mars 2021 et au 31 mars 2020, les taux des frais d'administration annuels fixes des séries du Fonds, compte tenu des renoncations, s'il y a lieu, sont les suivants :

Série	Frais d'administration à taux fixe au 31 mars 2021 (%)	Frais d'administration à taux fixe au 31 mars 2020 (%)
Série A	0,20	0,20
Série E	0,24	0,24
Série E5	0,24	0,24
Série F	0,14	0,14
Série F5	0,14	0,14
Série I	-	-
Série L	0,20	0,20
Série L5	0,20	0,20
Série T5	0,20	0,20

Le montant des frais d'administration à taux fixe engagés au cours de la période est inclus dans les « Frais d'administration à taux fixe » de l'état du résultat global.

Placements dans le Fonds

Aux dates indiquées ci-dessous, les placements de Placements IA Clarington inc. et d'Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc. (« Industrielle Alliance ») dans le Fonds, à la juste valeur, étaient les suivants :

	Au 31 mars 2021	Au 31 mars 2020
	2	3

Le tableau ci-dessus exclut les placements d'autres fonds, y compris ceux gérés par l'Industrielle Alliance, Gestion de placements inc., une filiale en propriété exclusive de l'Industrielle Alliance et une partie liée à IA Clarington.

Parts rachetables

Veuillez vous référer à la note générale 8.

Pour les périodes closes les 31 mars 2021 et 2020, les parts suivantes ont été émises/réinvesties et rachetées :

	Période close	Début de la période	Émises/réinvesties au cours de la période	Rachats de la période	Fin de la période	Nombre moyen pondéré parts
Série A	2021	2 547	201	1 217	1 531	2 053
	2020	3 967	467	1 887	2 547	3 347
Série E	2021	214	57	84	187	195
	2020	220	69	75	214	210
Série E5	2021	40	32	3	69	60
	2020	48	1	9	40	46
Série F	2021	640	62	316	386	501
	2020	1 549	136	1 045	640	1 079
Série F5	2021	3	-	2	1	2
	2020	11	-	8	3	6
Série I	2021	0,1	-	-	0,1	0,1
	2020	0,1	-	-	0,1	0,1
Série L	2021	253	14	147	120	163
	2020	403	18	168	253	338
Série L5	2021	39	84	56	67	39
	2020	43	1	5	39	42
Série P	2021	0,1	-	0,1	-	0,1
	2020	18	0,1	18	0,1	15
Série P5	2021	0,1	-	0,1	-	0,1
	2020	0,1	-	-	0,1	0,1
Série T5	2021	116	44	12	148	124
	2020	158	14	56	116	129

Fonds IA Clarington multiactif mondial

Notes supplémentaires – Information propre au Fonds (suite)

31 mars 2021 (note générale 1b, en milliers de dollars, sauf les montants par part)

Prêt de titres

Veillez vous référer à la note générale 10.

Le revenu des prêts de titres du Fonds, déduction faite des retenues d'impôts, pour les périodes closes les 31 mars 2021 et 2020 s'établit comme suit :

	2021 (\$)	2020 (\$)
Revenu brut des prêts de titres	1	46
Frais de prêt de titres	-	(14)
Revenu net des prêts de titres reçu par le Fonds	1	32

Pour la période du 1^{er} avril 2020 au 31 janvier 2021, les frais de prêt de titres versés au dépositaire du Fonds, Fiducie RBC Services aux Investisseurs et de trésorerie, s'élevaient à environ 30 % du revenu brut des prêts de titres. Pour la période du 1^{er} février 2021 au 31 mars 2021, les frais de prêt de titres versés au dépositaire du Fonds, Compagnie Trust CIBC Mellon, s'élevaient à environ 18 % du revenu brut des prêts de titres.

Pour la période close le 31 mars 2020, les frais de prêt de titres versés au dépositaire du Fonds, Fiducie RBC Services aux Investisseurs et de trésorerie, s'élevaient à environ 30 % du revenu brut des prêts de titres.

La juste valeur des titres prêtés du Fonds compris dans les placements au 31 mars 2021 et au 31 mars 2020 s'établit comme suit :

Au 31 mars 2021

Valeur globale des titres prêtés (\$)	Valeur globale de la garantie donnée pour le prêt (\$)
428	453

Au 31 mars 2020

Valeur globale des titres prêtés (\$)	Valeur globale de la garantie donnée pour le prêt (\$)
1 047	1 100

Les garanties des titres prêtés peuvent être composées d'obligations, de bons du Trésor, d'acceptations bancaires et de lettres de crédit.

Événements subséquents

Loomis, Sayles & Company L.P. est devenue sous-conseiller du Fonds le 19 avril 2021. Si toutes les approbations nécessaires sont obtenues, le Fonds fusionnera avec le Fonds IA Clarington Loomis de répartition mondiale le 27 août 2021 ou vers cette date.

Notes générales aux états financiers

31 mars 2021

(voir également les Notes supplémentaires aux états financiers - Information propre au Fonds)

1. Informations générales

a) Les Fonds

Les fonds (les « Fonds ») sont constitués de fiducies d'investissement à participation unitaire et de fiducies de fonds communs de placement à capital variable non constituées en société établies sous le régime des lois de la province de l'Ontario par des déclarations de fiducie. Placements IA Clarington inc. (« IA Clarington » ou le « gestionnaire ») est le gestionnaire et le fiduciaire des Fonds. Le gestionnaire est une filiale en propriété exclusive d'Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc. (« IA »).

Les Fonds investissent principalement dans différents types de titres, selon leurs politiques de placement. Consulter l'inventaire du portefeuille de chacun des fonds pour obtenir plus de précisions sur leurs placements.

La monnaie fonctionnelle et de présentation des Fonds est le dollar canadien, sauf pour le Fonds IA Clarington de revenu à taux variable en dollars U.S., dont la monnaie fonctionnelle et de présentation est le dollar américain.

La publication de ces états financiers a été autorisée par le gestionnaire le 3 juin 2021.

L'adresse du siège social des Fonds est le 522 University Avenue, Suite 700, Toronto (Ontario) M5G 1Y7 Canada.

b) Dates de présentation de l'information financière

Pour les Fonds (à l'exception du Fonds IA Clarington Loomis d'opportunités en actions mondiales) établis avant le 1^{er} avril 2020, les états de la situation financière sont présentés au 31 mars 2021 et au 31 mars 2020, et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie portent sur les périodes de douze mois closes les 31 mars 2021 et 31 mars 2020.

L'état de la situation financière du Fonds IA Clarington Loomis d'opportunités en actions mondiales est présenté au 31 mars 2021 et au 31 mars 2020. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie portent sur la période de douze mois close le 31 mars 2021 et la période comprise entre la date d'établissement présentée dans les « Notes supplémentaires – Information propre au Fonds » et le 31 mars 2020.

Les états de la situation financière du Fonds IA Clarington Loomis d'obligations mondiales multisectorielles, du Mandat d'obligations améliorées IA Gestion de patrimoine, du Fonds IA Clarington Loomis de croissance toutes capitalisations américain et du Fonds IA Clarington Inhance PSR actions mondiales sont présentés au 31 mars 2021. L'état du résultat global, l'état de l'évolution de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables et le tableau des flux de trésorerie portent sur la période comprise entre la date d'établissement présentée dans les « Notes supplémentaires – Information propre au Fonds » et le 31 mars 2021.

2. Mode de présentation

Les présents états financiers audités ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board.

3. Résumé des principales méthodes comptables

Les principales méthodes comptables sont les suivantes :

a) Principaux jugements et hypothèses

Lorsqu'il prépare les états financiers, le Gestionnaire doit faire appel à son jugement pour appliquer les méthodes comptables et établir des estimations et des hypothèses qui peuvent toucher les montants déclarés de l'actif, du passif, du revenu et des charges ainsi que les renseignements complémentaires au cours des périodes visées. Les estimations et les jugements les plus importants comprennent l'évaluation de la juste valeur des instruments financiers, le classement et l'évaluation des placements et l'application de l'option de la juste valeur.

Les Fonds détiennent des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs, notamment des instruments financiers dérivés. La juste valeur de ces instruments est établie à l'aide de techniques d'évaluation préétablies. Les résultats réels peuvent différer des meilleures estimations du Gestionnaire. Les estimations et les hypothèses sont revues périodiquement en fonction de l'évolution des faits et des circonstances. Les changements apportés aux hypothèses pourraient toucher la juste valeur des instruments financiers.

i) Classement et évaluation des placements

En procédant à la classification et à l'évaluation des instruments financiers détenus par les Fonds, le gestionnaire doit faire preuve d'un grand discernement pour déterminer la classification la plus appropriée selon IFRS 9. IFRS 9 comprend trois grandes catégories de classification pour les actifs financiers : au coût amorti, à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global et à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN »). La classification des actifs financiers en vertu d'IFRS 9 est habituellement fondée sur le modèle d'affaires dans lequel l'actif financier est géré et ses caractéristiques des flux de trésorerie contractuels. L'évaluation et la décision touchant l'approche de modèle d'affaires utilisée constituent un jugement comptable.

b) Instruments financiers

i) Classement des instruments financiers

Les Fonds comptabilisent les instruments financiers à la juste valeur lors de leur comptabilisation initiale, majorée des coûts de transactions dans le cas des instruments financiers évalués au coût amorti. Les achats ou ventes journaliers d'actifs financiers sont comptabilisés à la date de transaction, à l'exception des prêts à terme, qui sont comptabilisés à la date de règlement.

Les Fonds classent leurs placements (titres de capitaux propres, fonds de placement et obligations), leurs placements à court terme et leurs instruments financiers dérivés à la juste valeur par le biais du résultat net.

Les méthodes comptables utilisées pour l'évaluation de la juste valeur des placements et des instruments financiers dérivés des Fonds sont identiques à celles utilisées pour évaluer la valeur liquidative aux fins des transactions avec les détenteurs de parts.

L'obligation du Fonds au titre de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables, classée dans les « autres passifs financiers », est présentée au montant du rachat, qui avoisine la juste valeur ou le coût amorti pour les Fonds Clic objectif. Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti. Selon cette méthode, les actifs et les passifs financiers reflètent le montant à recevoir ou à payer, actualisé s'il y a lieu selon le taux d'intérêt contractuel effectif.

Notes générales aux états financiers

31 mars 2021

(voir également les Notes supplémentaires aux états financiers - Information propre au Fonds)

Au 31 mars 2021 et au 31 mars 2020, il n'y avait, pour chacun des Fonds, aucun écart entre la valeur liquidative par part présentée aux fins de transactions et l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables par part selon les IFRS.

ii) Évaluation à la juste valeur

La juste valeur s'entend du prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre les intervenants du marché à la date d'évaluation. Lorsque le dernier cours pour les actions ou le cours moyen pour les obligations 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 faits et des circonstances en cause, sauf lorsque le volume négocié au dernier cours est inférieur à 100, auquel cas elle applique le cours moyen.

iii) Dépréciation d'actifs financiers

À chaque période, les Fonds évaluent si le risque de crédit des actifs financiers classés au coût amorti a augmenté de manière importante depuis la comptabilisation initiale et si une perte sur créances attendue doit être comptabilisée. Les Fonds procèdent par comparaison du risque de dépréciation des instruments financiers à la date de clôture et à la date de comptabilisation initiale. Étant donné l'échéance rapprochée des instruments financiers au coût amorti, les Fonds comptabilisent les pertes sur créances attendues selon une méthode simplifiée. Le montant des pertes sur créances attendues comptabilisé correspond à l'insuffisance prévue des flux de trésorerie actualisés sur la durée de vie de l'instrument financier.

iv) Décomptabilisation

Les actifs financiers sont décomptabilisés lorsque les droits sur les flux de trésorerie provenant des actifs financiers ont expiré ou si les Fonds ont transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété. Les passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net sont décomptabilisés lorsque l'obligation indiquée dans le contrat est retirée, annulée ou échue.

c) Placements à court terme

Les placements à court terme comprennent les acceptations bancaires, les bons du Trésor et les effets de commerce adossés à des actifs garantis par des banques et ayant une durée jusqu'à l'échéance de moins d'un an à la date d'acquisition.

d) Trésorerie et marge

La trésorerie se compose de dépôts auprès d'institutions financières.

Une partie des actifs d'un Fonds qui détient des instruments financiers dérivés est déposée auprès d'un courtier à titre de marge ou de garantie. La marge ou la garantie peut se composer de trésorerie ou de titres donnés en garantie. Les titres déposés à titre de marge ou de garantie sont évalués conformément aux politiques sur la juste valeur décrites précédemment et sont présentés dans l'inventaire du portefeuille. Ces titres sont également présentés au poste « Placements » dans l'état de la situation financière. Pour le Fonds IA Clarington d'exposition aux actions mondiales, ces actifs ne font l'objet d'aucune restriction, autre que celles décrites dans les ententes spéciales de garde conclues entre le Fonds, le dépositaire et le courtier. Pour tous les autres Fonds, ces actifs ne font l'objet d'aucune restriction, autre que celles décrites dans les ententes de marge ou de garantie. La détention d'instruments financiers dérivés n'a aucune incidence sur la valeur liquidative du Fonds.

e) Constatation des revenus

Le revenu de dividendes est comptabilisé à la date ex-dividende. Les revenus de distributions des fonds de placement et le revenu provenant de fiducies de revenu sont comptabilisés à la date de distribution. Ce dernier type de revenu peut comprendre les dividendes, les intérêts, les gains en capital et le remboursement de capital. Le produit des distributions peut être utilisé pour l'acquisition de parts additionnelles des fonds de référence.

Le revenu sur les instruments financiers dérivés présenté dans les états du résultat global correspond au revenu qu'a reçu le Fonds pour ces instruments financiers dérivés, qui ne sont pas détenus à des fins de couverture.

Les intérêts à des fins de distribution présentés dans l'état du résultat global correspondent aux intérêts des coupons reçus par le Fonds, comptabilisés sur base d'exercice.

Les gains (pertes) réalisés sur les placements et la plus-value (moins-value) latente sont calculés selon la méthode du coût moyen, sans donner effet aux coûts de transactions.

Les gains ou pertes découlant de l'évaluation quotidienne des instruments financiers dérivés sont inclus dans le poste « Instruments financiers dérivés : Variation nette de la plus-value (moins-value) latente » jusqu'à ce que les contrats soient réglés ou échus. Les gains ou pertes réalisés au règlement ou à l'expiration des contrats sont inclus dans le poste « Instruments financiers dérivés : Gain (perte) net réalisé ».

f) Autres actifs et passifs financiers

Tous les actifs et passifs financiers de chaque Fonds, autres que les placements, les instruments financiers dérivés et l'obligation de chaque Fonds, autres que Fonds Clic objectif, au titre de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables sont comptabilisés au coût amorti, qui se rapproche de leur juste valeur en raison de leur échéance à court terme. L'obligation de chaque Fonds au titre de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables est présentée au montant du rachat, qui se rapproche de la juste valeur.

g) Conversion des devises

La juste valeur des placements, des titres détenus et des autres actifs et passifs libellés en devises étrangères est convertie dans la monnaie fonctionnelle au taux de change en vigueur à la date d'évaluation. Les transactions de placement, les revenus et les charges sont convertis au taux de change en vigueur à la date de ces transactions.

Les gains et pertes de change liés à la trésorerie sont présentés à titre de « Gain (perte) de change sur la trésorerie », et ceux liés aux autres actifs et passifs financiers et aux gains ou pertes de change réalisés et latents sur les placements ou les instruments financiers dérivés sont présentés dans le « Total des autres variations de la juste valeur des placements et des instruments financiers dérivés » dans les états du résultat global.

Notes générales aux états financiers

31 mars 2021

(voir également les Notes supplémentaires aux états financiers - Information propre au Fonds)

h) Contrats de change

Les contrats de change, si achetés ou vendus, sont évalués à leur juste valeur à la date d'évaluation. La valeur de ces contrats de change correspond au gain ou à la perte qui serait réalisé si, à la date d'évaluation, les positions étaient disposées. Elle est présentée dans l'état du résultat global et dans l'état de la situation financière. Pour les contrats de change au comptant et lorsque les contrats de change sont disposés ou arrivent à échéance, les gains ou les pertes réalisés sont comptabilisés et présentés dans l'état du résultat global. La valeur en dollars canadiens des contrats de change est établie au moyen des taux de change fournis par un fournisseur de services indépendant.

Les Fonds peuvent conclure des contrats de change dans le but premier de limiter ou de réduire les risques de change associés aux placements ainsi que d'accroître périodiquement les rendements du portefeuille. Des pertes peuvent survenir en raison d'une variation de la valeur des contrats de change ou si la contrepartie ne respecte pas le contrat.

i) Charges

Toutes les charges sont comptabilisées dans l'état du résultat global selon la comptabilité d'exercice.

j) Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables

Les parts des Fonds sont émises et rachetées à la valeur liquidative par part. La valeur liquidative par part est établie à la fin de chaque jour ouvrable de la Bourse de Toronto. La valeur liquidative d'une série particulière de parts d'un Fonds est établie en calculant la valeur de la quote-part des actifs et des passifs du Fonds communs à toutes les séries revenant à la série en question, moins les passifs des Fonds uniquement attribuables à cette série. Les revenus, les charges non spécifiques aux séries, les gains (pertes) réalisés et latents sur les placements ainsi que les coûts de transactions et les frais liés aux opérations de change sont répartis proportionnellement entre les séries en fonction de la valeur liquidative de chaque série du Fonds. Les charges directement attribuables à une série lui sont imputées directement.

Les parts rachetables d'une série peuvent être rachetées en tout temps contre un montant en trésorerie équivalant à la part proportionnelle de la valeur liquidative du Fonds attribuable à cette série. Les parts rachetables sont classées à titre de passif financier et sont évaluées à leur valeur de rachat, ou au coût amorti dans le cas des Fonds Clic Objectif.

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables par part présentée dans l'état du résultat global représente l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables par série pour la période, divisée par le nombre moyen pondéré de parts de la série en circulation au cours de la période.

Les distributions aux détenteurs de parts rachetables sont comptabilisées dans l'état de l'évolution de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables.

k) Participations dans des filiales, des coentreprises et des entreprises associées

Pour déterminer si un Fonds constitue une entité d'investissement, le gestionnaire peut être tenu de faire des jugements importants quant à savoir si le Fonds présente les caractéristiques typiques des entités d'investissement. Une entité d'investissement est une entité qui peut ne détenir qu'un seul placement (un fonds sous-jacent). Toutefois, conformément à la définition d'une entité d'investissement, le Fonds obtient principalement des fonds d'un ou de nombreux investisseurs, à charge pour eux de fournir à ceux-ci des services de gestion de placement, déclare à ses investisseurs qu'il a pour objet d'investir des fonds dans le seul but de réaliser des rendements sous forme de plus-values en capital et/ou de revenus de placement, et évalue et apprécie la performance de ses placements sur la base de la juste valeur.

Il a été déterminé que chaque Fonds répond à la définition d'entité d'investissement et qu'il est tenu de comptabiliser les placements dans ses entreprises associées, coentreprises et filiales à la juste valeur par le biais du résultat net.

Les filiales constituent toutes les entités, y compris les placements dans d'autres entités d'investissement, sur lesquelles un fonds exerce un contrôle. Un fonds est réputé contrôler une entité lorsqu'il a droit à des rendements variables de par sa participation dans l'entité, et qu'il a la capacité d'influer sur ces rendements grâce à son pouvoir sur l'entité. Les Fonds sont des entités d'investissement et, à ce titre, elles comptabilisent leurs participations dans des filiales à la juste valeur par le biais du résultat net, le cas échéant. Les Fonds désignent également leurs placements dans des entreprises associées et des coentreprises à la juste valeur par le biais du résultat net.

l) Coûts de transactions

Les coûts de transactions liés aux placements sont passés en charges dans les états du résultat global au poste « Coûts de transactions » à mesure qu'ils sont engagés. Les coûts de transactions sont des coûts marginaux directement attribuables à l'acquisition, à l'émission ou à la cession d'un placement, qui comprennent les honoraires et commissions versés à des agents, à des conseillers et à des courtiers.

4. Nouvelles méthodes comptables

L'IASB a publié une modification d'IAS 1 *Présentation des états financiers* le 23 janvier 2020. Cette modification touche le classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants et a uniquement une incidence sur la présentation des passifs dans l'état de la situation financière, et non sur le montant des actifs, des passifs, des revenus ou des charges ou le moment auquel ils sont comptabilisés, ou sur les informations à fournir par les entités à leur égard. Elle s'appliquera rétrospectivement aux états financiers à compter du 1^{er} janvier 2022. L'adoption par anticipation est permise. Après évaluation de cette modification, la Société a conclu que celle-ci n'a pas d'incidence sur les états financiers du Fonds.

5. Gestion des risques financiers

a) Méthodes et hypothèses utilisées pour établir la juste valeur des instruments financiers

Les informations concernant les instruments financiers doivent être présentées selon une hiérarchie qui classe les données d'entrée utilisées dans les méthodes servant à évaluer les actifs et les passifs à la date d'évaluation. La hiérarchie est établie afin de donner une priorité plus élevée aux cours non ajustés observés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques et une priorité plus faible aux données non observables lorsque les cours du marché ne sont pas disponibles ou fiables. Les trois niveaux de la hiérarchie sont les suivants :

Niveau 1 – évaluation fondée sur les cours du marché (non ajustés) observés sur des marchés actifs, pour des actifs ou des passifs identiques.

Niveau 2 – évaluation fondée sur des données autres que les cours de marché visés au niveau 1, qui sont observables sur le marché en ce qui a trait à l'actif ou au passif, directement ou indirectement.

Niveau 3 – techniques d'évaluation fondées en grande partie sur des paramètres non observables sur le marché.

Les évaluations de la juste valeur des Fonds sont toutes récurrentes. Les instruments financiers sont classés au niveau 1 lorsque le titre ou l'instrument financier dérivé se négocie sur un marché actif et qu'un prix coté est disponible. Si un instrument financier de niveau 1 cesse d'être négocié sur un marché actif, il est reclassé dans un autre niveau. Dans ces cas, les instruments sont reclassés au niveau 2, sauf si l'évaluation de la juste valeur fait intervenir des données non observables importantes, auquel cas ils sont classés au niveau 3.

Les actifs investis sont comptabilisés à l'aide des méthodes décrites ci-après, et la hiérarchie des instruments financiers évalués à la juste valeur est présentée à la rubrique « Analyse de la gestion des risques liés aux instruments financiers » de chaque Fonds.

i) Actions

Chaque action cotée est évaluée au prix de clôture publié par la bourse principale où elle est négociée ou, si aucun marché actif n'existe, la juste valeur est établie au moyen de méthodes d'évaluation qui analysent la juste valeur de l'actif net, et au moyen d'autres techniques se fondant sur des comparaisons aux données de référence, comme les indices boursiers. 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 faits et des circonstances en cause.

ii) Placements dans des fonds de référence

Les placements dans des fonds de référence sont évalués à la juste valeur, laquelle correspond généralement à la valeur liquidative du fonds de référence à la date d'évaluation.

iii) Obligations

Les placements à revenu fixe, composés principalement d'obligations gouvernementales et de sociétés, sont évalués selon le cours moyen, lequel est obtenu de services d'évaluation indépendants ou de courtiers qui négocient ces titres. Les services d'évaluation tiennent compte du rendement et du prix de titres à revenu fixe de qualité, de coupon, d'un taux d'intérêt et d'une échéance comparables, ainsi que des prix fournis par les courtiers.

La valeur nominale et le prix de base des obligations à rendement réel sont indexés quotidiennement en fonction de l'inflation. Les intérêts sont accumulés chaque jour d'évaluation selon l'inflation ajustée au pair à cette date. La variation quotidienne de l'inflation ajustée au pair est considérée comme un revenu. À la date d'échéance, les obligations verseront leur dernier paiement d'intérêts du coupon en plus de l'inflation cumulée depuis la date d'émission d'origine.

Les obligations à coupon zéro, les obligations résiduelles et certaines obligations municipales sont évaluées à l'aide d'une matrice de courbes de rendement. Ces dernières sont établies à partir d'un titre de référence et d'un écart de rendement. Le titre de référence est habituellement fondé sur des obligations des gouvernements fédéral et provincial venant à échéance au même moment. Si la date d'échéance du titre de référence est différente de celle de l'obligation à évaluer, une interpolation linéaire est alors utilisée. Un prix est ainsi obtenu à l'aide du taux et des caractéristiques de l'obligation.

Pour certaines obligations, aucun marché efficient ne s'est développé. Le Gestionnaire estime alors la juste valeur de ces placements selon des modèles d'évaluation qu'il juge appropriés dans les circonstances. L'évaluation est modélisée sur une base individuelle en fonction de la catégorie des actifs de référence, y compris les actifs traditionnels ou synthétiques.

iv) Évaluation de titres non cotés et d'autres placements

Lorsque les principes d'évaluation des placements décrits précédemment ne sont pas appropriés, la juste valeur est déterminée selon les meilleures estimations du Gestionnaire à l'aide de techniques d'évaluation établies. Ces techniques couvrent, entre autres, les titres qui ne sont plus négociés, les titres émis par des sociétés privées et les titres non liquides. La juste valeur de ces titres établie aux fins du calcul de l'actif net des Fonds attribuable aux détenteurs de parts rachetables peut différer des derniers cours acheteur et vendeur des titres.

Les placements en titres de capitaux propres portent sur les actions ordinaires, les bons de souscription et les actions privilégiées. Ces placements sont évalués en fonction de la dernière ronde de financement, des évaluations fournies par des tiers, des états financiers et des décotes de liquidité. Les placements en titres à revenu fixe sont évalués à la juste valeur en fonction des résultats d'exploitation et de la situation financière de la société. Le Gestionnaire évaluera la capacité de la société à respecter les clauses restrictives de nature financière, notamment sa capacité à effectuer les paiements d'intérêts et de capital, son besoin de financement et sa capacité à couvrir les montants des placements du Fonds au moyen de ses actifs. En plus des diverses méthodes d'évaluation utilisées, un nombre important d'hypothèses clés utilisées pour évaluer les titres de placements sont propres à chaque société émettrice de ces titres.

v) Placements à court terme

Les placements à court terme sont comptabilisés au cours moyen, à l'aide d'évaluations basées sur un système matriciel qui tient compte de facteurs comme le prix, les rendements et les échéances de titres de référence semblables.

En ce qui a trait au Fonds marché monétaire, le coût des placements à court terme ainsi que les intérêts courus se rapprochent de leur juste valeur.

La différence entre la juste valeur totale et le coût total des titres, s'il y a lieu, mentionnée dans les paragraphes 5i) à 5v), correspond à « Placements : Variation nette de la plus-value (moins-value) latente ».

Notes générales aux états financiers

31 mars 2021

(voir également les Notes supplémentaires aux états financiers - Information propre au Fonds)

vi) Trésorerie

La trésorerie et le découvert bancaire sont comptabilisés au coût amorti.

vii) Instruments financiers dérivés

La juste valeur des contrats de change est déterminée en fonction d'une matrice des taux à terme. Ces derniers sont calculés à l'aide d'une interpolation linéaire. Si la matrice n'est pas disponible, les cours de marché des devises de référence sont utilisés.

Les options, les contrats à terme standardisés et les swaps sont évaluées à la valeur de marché chaque jour d'évaluation selon le gain ou la perte qui aurait été réalisé si les contrats avaient été disposés.

La différence entre la juste valeur et le coût des titres correspond à « Instruments financiers dérivés : Variation nette de la plus-value (moins-value) latente ».

viii) Autres informations

Si un titre de placement ne peut être évalué selon les critères énoncés ci-dessus ou ceux stipulés dans la réglementation sur les valeurs mobilières ou si le Gestionnaire juge, à tout moment, que les critères d'évaluation qu'il a adoptés, mais qui ne figurent pas dans la réglementation, sont inadéquats, le Gestionnaire utilise alors une évaluation qu'il considère juste dans les circonstances.

ix) Établissement de la juste valeur

Pour le calcul de la valeur liquidative, les Fonds ont adopté l'évaluation à la juste valeur dans le but de prévenir un trop grand nombre d'opérations à court terme sur les titres des Fonds et de limiter les possibilités d'anticipation du marché. L'évaluation à la juste valeur vise à fournir une valeur liquidative plus exacte en apportant des ajustements aux prix cotés ou publiés des actions qui ne sont pas nord-américaines, en fonction des événements importants qui se produisent entre la clôture qui a lieu le plus tôt sur les marchés autres que ceux de l'Amérique du Nord et le moment de l'établissement de la valeur liquidative. Ainsi, la juste valeur des actions aux fins du calcul de la valeur liquidative des Fonds peut différer du cours de clôture des actions.

b) Risques financiers

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers comme le risque de crédit, le risque de concentration, le risque de liquidité et le risque de marché (y compris le risque de taux d'intérêt, le risque de change et le risque de prix). La valeur des placements du portefeuille d'un Fonds peut fluctuer quotidiennement et refléter l'évolution des taux d'intérêt, de la conjoncture économique, des marchés et de l'information relative aux émetteurs de certains titres détenus dans les Fonds. L'inventaire du portefeuille regroupe les titres par types d'actifs, par régions géographiques et par segments de marchés. Le niveau de risque dépend des objectifs et de la stratégie de placement de chaque Fonds.

Le Gestionnaire contrôle les effets négatifs potentiels des risques financiers sur le rendement de chaque Fonds en embauchant et en supervisant des conseillers en valeurs professionnels et chevronnés qui renvoient régulièrement les positions du Fonds, surveillent l'évolution des marchés et diversifient les placements de chaque portefeuille conformément aux lignes directrices en matière de placement.

L'approche globale de gestion du risque de chaque Fonds comprend l'encadrement des activités de placement ainsi que le suivi et le contrôle du respect de la stratégie de placement de chaque Fonds et de la réglementation sur les valeurs mobilières.

Parts du fonds de référence

Certains Fonds peuvent investir dans des parts d'autres fonds de placement (les « fonds de référence ») dont les politiques de placement autorisent des placements dans des instruments comme les obligations, les actions ou même d'autres parts de fonds. Certains passages de l'« Analyse de la gestion des risques liés aux instruments financiers » présentent de l'information sur les fonds de référence, s'il y a lieu. Il incombe au Gestionnaire de chaque fonds de référence de s'assurer que les placements respectent la politique de placement du Fonds. Ces placements sont présentés dans l'inventaire du portefeuille.

i) Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'un Fonds subisse une perte financière si une contrepartie ou un débiteur n'est pas en mesure de respecter ses engagements envers le Fonds. Le risque de crédit maximal associé aux instruments financiers correspond à la valeur comptable des instruments financiers présentée dans les états de la situation financière.

Le risque de crédit peut aussi survenir lorsqu'il y a concentration de placements dans des entités qui exercent des activités semblables, qui sont issues du même secteur d'activité ou de la même région géographique ou lorsqu'un placement important est effectué dans une seule entité. Le risque de crédit est présenté à la rubrique « Analyse de la gestion des risques liés aux instruments financiers » de chaque Fonds.

La stratégie de placement de chaque Fonds vise à limiter ce risque en assurant une diversification judicieuse, en limitant l'exposition à un même émetteur et en recherchant des émetteurs de qualité relativement élevée. Les Fonds investissent dans des actifs financiers qui sont généralement de la catégorie investissement selon la notation établie par une agence de notation reconnue. La juste valeur des instruments de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur et représente l'exposition maximale des Fonds au risque de crédit.

Toutes les transactions sur des titres cotés en bourse sont réglées et payées à la livraison par l'entremise de courtiers approuvés. Le risque de défaillance est jugé minime, puisque la livraison des titres vendus est effectuée seulement lorsque le courtier a reçu le paiement. Le paiement de l'achat est effectué une fois que le courtier a reçu les titres. L'opération échoue si une des parties ne respecte pas ses obligations.

ii) Risque de concentration

Le risque de concentration est le risque résultant du fait que les positions du Fonds sont essentiellement soit d'un même emplacement géographique, d'un même type de produit, d'un même secteur d'activité ou d'une même catégorie de contrepartie, et sont touchées de façon semblable par les changements dans les conditions économiques ou d'autres conditions. La stratégie de placement du Fonds vise à réduire ce risque par une bonne diversification de ses positions.

Notes générales aux états financiers

31 mars 2021

(voir également les Notes supplémentaires aux états financiers - Information propre au Fonds)

iii) *Risque de liquidité*

Le risque de liquidité s'entend du risque qu'un Fonds éprouve des difficultés à honorer ses engagements financiers au moment approprié et selon des conditions raisonnables. L'exposition de chaque Fonds au risque de liquidité est concentrée dans le rachat quotidien de parts en trésorerie. Le risque de liquidité est géré en investissant la majorité des actifs du Fonds dans des placements qui se négocient sur un marché actif et dont on peut facilement se départir. De plus, les Fonds conservent suffisamment de trésorerie et de placements à court terme pour maintenir un niveau de liquidité suffisant pour financer les rachats. Chaque Fonds peut également emprunter jusqu'à 5 % de sa valeur liquidative pour financer les rachats.

Les parts sont rachetables sur demande au gré du détenteurs. Cependant, le Gestionnaire ne s'attend pas à ce que l'échéance contractuelle présentée à la rubrique « Analyse de la gestion des risques liés aux instruments financiers » de chaque Fonds soit représentative des sorties de fonds réelles, puisque les détenteurs de ces instruments les conservent habituellement plus longtemps.

Certains Fonds peuvent investir dans des instruments financiers qui ne sont pas négociés sur des marchés actifs et qui peuvent être illiquides. Ces placements, qui comprennent les placements privés (actions et obligations), sont présentés dans l'inventaire du portefeuille.

La récente propagation de la COVID-19 dans le monde a entraîné de la volatilité et une baisse des marchés des capitaux et grandement perturbé les activités économiques mondiales, ce qui a occasionné des pertes pour les investisseurs. Les perturbations imprévues sur le marché, causées entre autres par la COVID-19, peuvent forcer les bourses ou les fonds d'investissement à suspendre les transactions (pour une période potentiellement prolongée), accroître les risques politiques, sociaux et économiques existants, et avoir une incidence disproportionnée sur certains émetteurs, secteurs ou catégories d'actifs. Elles peuvent aussi influencer sur la performance des Fonds et sur celle des titres dans lesquels ceux-ci investissent. Les Fonds peuvent également connaître une hausse des demandes de rachat, y compris de la part des grands investisseurs. Toutes ces conséquences peuvent rendre votre placement illiquide et provoquer des pertes. De tels bouleversements inattendus, comme la COVID-19, pourraient être de courte durée ou perdurer, et leurs effets potentiels ne peuvent pas nécessairement être anticipés à l'heure actuelle. Même si la conjoncture économique générale reste inchangée ou s'améliore, la valeur d'un placement dans un Fonds pourrait diminuer si le secteur, les sociétés ou les catégories d'actifs dans lesquels le Fonds investit n'enregistrent pas de bons résultats ou s'ils subissent les contrecoups de ces événements inattendus.

iv) *Risque de marché*

a) *Risque de taux d'intérêt*

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier portant intérêt fluctuent en raison des variations des taux d'intérêt. Les Fonds sont exposés au risque que la valeur de ces instruments financiers varie en raison de la fluctuation des taux d'intérêt du marché. Les fluctuations des taux d'intérêt ont peu d'incidence sur la trésorerie ou les placements à court terme, ceux-ci étant investis aux taux d'intérêt du marché à court terme et souvent détenus jusqu'à l'échéance. Le risque de taux d'intérêt est présenté à la rubrique « Analyse de la gestion des risques liés aux instruments financiers » de chaque Fonds.

La stratégie de placement de chaque Fonds vise à limiter ce risque en assurant une diversification judicieuse, en limitant l'exposition à un même émetteur et en recherchant des émetteurs de qualité relativement élevée.

b) *Risque de change*

Certains Fonds peuvent investir dans des actifs monétaires et non monétaires libellés dans des monnaies autres que le dollar canadien. Ces placements entraînent un risque de change, lequel correspond au risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des cours des monnaies étrangères. Les Fonds peuvent conclure des contrats de change pour réduire le risque de change. L'analyse de sensibilité est présentée à la rubrique « Analyse de la gestion des risques liés aux instruments financiers » de chaque Fonds.

c) *Risque de prix*

Le risque de prix s'entend du risque de fluctuation de la juste valeur ou des flux de trésorerie futurs d'un instrument financier découlant des variations des cours du marché (autres que celles associées au risque de taux d'intérêt ou de change), qu'elles soient causées par des facteurs propres aux instruments financiers ou à leur émetteur ou par des facteurs touchant tous les instruments financiers semblables négociés sur un marché. Tout placement présente un risque de perte en capital. Le conseiller en valeurs du Fonds cherche à atténuer ce risque au moyen d'une sélection et d'une diversification attentives des titres et des autres instruments financiers tout en respectant les objectifs et la stratégie de placement du Fonds. À l'exception des instruments financiers dérivés, le risque maximal associé aux instruments financiers correspond à leur juste valeur. L'ensemble des positions du Fonds sont revues quotidiennement par le conseiller en valeurs du Fonds.

Les détails de la sensibilité aux prix du Fonds sont présentés à la rubrique « Analyse de la gestion des risques liés aux instruments financiers » de chaque Fonds.

Veillez vous référer à l'« Analyse de la gestion des risques liés aux instruments financiers » qui décrit les risques propres à chacun des Fonds.

c) **Placements dans des entités structurées non consolidées**

Chaque Fonds a déterminé que ses placements dans des fonds de référence sont considérés comme des placements dans des entités structurées non consolidées. Certains Fonds peuvent investir dans des fonds de référence pour atteindre leurs objectifs de placement et appliquer diverses stratégies de placement pour atteindre leurs objectifs.

Les placements d'un Fonds dans des fonds de référence sont exposés au risque de prix découlant de l'incertitude entourant la valeur future de ces fonds de référence.

Le risque maximal de perte auquel un Fonds est exposé du fait de ses placements dans des fonds de référence correspond à la valeur comptable totale de ces placements.

Notes générales aux états financiers

31 mars 2021

(voir également les Notes supplémentaires aux états financiers - Information propre au Fonds)

d) Compensation des actifs et des passifs financiers

Certains Fonds peuvent investir dans des instruments financiers dérivés aux termes d'un accord-cadre de l'International Swaps and Derivatives Association (ISDA). Cet accord exige des garanties de la part de la contrepartie ou des Fonds. Le montant des actifs à donner en garantie est fonction de la fluctuation de la juste valeur des instruments financiers. La juste valeur est surveillée quotidiennement. Les actifs mis en garantie par les Fonds peuvent comprendre, entre autres, de la trésorerie, des bons du Trésor et des obligations du gouvernement du Canada. Les Fonds peuvent recevoir des actifs de leur contrepartie à titre de garantie. Selon les conditions stipulées à l'annexe de soutien au crédit de l'ISDA, les Fonds peuvent être autorisés à vendre ou à redonner en garantie les actifs qu'ils ont reçus. De plus, en vertu de l'accord-cadre de l'ISDA, les Fonds détiennent un droit de compensation en cas de défaillance, d'insolvabilité, de faillite ou d'autres résiliations par anticipation.

6. Contrats de change

La liste qui suit énumère les abréviations utilisées dans les tableaux des contrats de change inclus dans les « Notes supplémentaires – Information propre au Fonds ». Cette liste vise les Fonds ayant conclu des contrats de change :

AUD – Dollar australien; ARS – Peso argentin; BMD – Dollar des Bermudes; BRL – Réal brésilien; CAD – Dollar canadien; CHF – Franc suisse; CLP – Peso chilien; CNH – Yuan chinois; CNY – Yuan chinois; COP – Peso colombien; CZK – Couronne tchèque; DKK – Couronne danoise; EGP – Livre égyptienne; EUR – Euro; GBP – Livre sterling; GHS – Cedi du Ghana; HKD – Dollar de Hong Kong; HUF – Forint hongrois; IDR – Roupie indonésienne; ILS – Nouveau shekel israélien; INR – Roupie indienne; JPY – Yen japonais; KES – Shilling kényan; KRW – Won sud-coréen; KZT – Tenge kazakh; MXN – Peso mexicain; MYR – Ringgit malais; NGN – Naira nigérien; NOK – Couronne norvégienne; NZD – Dollar néo-zélandais; PEN – Sol péruvien; PHP – Peso philippin; PLN – Zloty polonais; RON – Leu roumain; RUB – Rouble russe; SEK – Couronne suédoise; SGD – Dollar de Singapour; THB – Baht thaïlandais; TRY – Livre turque; TWD – Nouveau dollar taïwanais; USD – Dollar américain; UYU – Peso uruguayen; ZAR – Rand sud-africain.

7. Opérations avec des parties liées

a) Frais de gestion

Chaque série des Fonds, à l'exception de la série I, de la série O et de la série V, verse des frais de gestion annuels au Gestionnaire, lesquels sont calculés selon la valeur liquidative quotidienne de chaque série et payables chaque mois à terme échu, plus les taxes applicables, tel que décrit dans la section Frais de gestion des « Notes supplémentaires-Information propre au Fonds ».

L'épargnant ou le Gestionnaire, et non le Fonds, doit négocier et payer directement les frais de gestion pour les parts des séries I, O et V. Ces frais ne peuvent dépasser les frais de gestion pour les parts des séries A ou T du Fonds.

L'épargnant, et non le Fonds, doit payer directement les frais de gestion pour les parts de série P, lesquels ne peuvent dépasser les frais de gestion pour les parts de série E de ce Fonds. Les frais de gestion pour la série P sont réglés au moyen d'un rachat de parts de série P détenues par l'épargnant.

Le Gestionnaire peut réduire les frais de gestion réels que doivent payer certains détenteurs de parts en faisant en sorte que les Fonds versent à ces détenteurs de parts une distribution, de façon à ce que les frais de gestion réels correspondent aux taux ciblés.

Les charges à payer présentées dans les états de la situation financière, le cas échéant, sont composées de frais d'opérations entre parties liées, soit de gestion et d'administration à taux fixe.

À son entière discrétion, le Gestionnaire peut renoncer aux frais de gestion payables par les Fonds ou absorber les charges engagées par ces Fonds. Le Gestionnaire peut, en tout temps, mettre fin aux renoncations et aux paiements, mais il peut les poursuivre jusqu'à ce que les Fonds aient atteint une importance suffisante pour prendre en charge raisonnablement tous les frais de gestion et les charges engagées dans le cadre de leurs activités. Même si les renoncations et les absorptions se poursuivent, leur montant peut varier de temps à autre.

b) Frais d'administration à taux fixe et frais d'exploitation

i) *Pour tous les Fonds, sauf le Fonds d'exposition aux actions mondiales IA Clarington*

Le Gestionnaire paie les frais d'exploitation de chaque Fonds, autres que les « frais du Fonds » (définis ci-après) (les « dépenses d'exploitation »), en retour du paiement par chaque Fonds de frais d'administration annuels à taux fixe (les « frais d'administration ») pour chaque série d'un Fonds, sauf pour le Fonds d'exposition aux actions mondiales IA Clarington.

Les frais d'administration correspondent à un pourcentage déterminé de la valeur liquidative de chaque série d'un Fonds. Ils sont calculés et payés de la même façon que le sont les frais de gestion du Fonds en question. Les frais d'exploitation payables par le Gestionnaire comprennent, sans toutefois s'y limiter, les honoraires d'audit, les frais de comptabilité des fonds, les frais liés à l'agent des transferts et à la tenue des registres, les droits de garde, les frais administratifs et les frais pour les services de fiduciaire liés aux régimes fiscaux enregistrés, les frais d'impression et de diffusion des prospectus, des notices annuelles, des aperçus du fonds et des documents d'information continue, les frais juridiques, les coûts liés à la communication aux détenteurs de titres et les droits de dépôt de documents exigés par la réglementation. Le Gestionnaire n'est pas tenu de payer d'autres coûts, frais, honoraires ou droits, y compris ceux découlant de nouvelles exigences gouvernementales ou réglementaires concernant les coûts, frais, honoraires et droits mentionnés précédemment. Les programmes de rémunération des courtiers et les frais de publicité, de commercialisation et de promotion sont pris en charge par le Gestionnaire.

En plus des frais d'administration à taux fixe, les Fonds sont également tenus de payer certaines dépenses, les « frais du Fonds », qui comprennent les frais, les coûts et dépenses liés aux taxes et impôts, les coûts liés aux emprunts et intérêts, les frais des membres du conseil, les frais relatifs aux assemblées des détenteurs de titres, les frais du comité d'examen indépendant ou autres comités de direction, les coûts associés au respect de toutes les exigences gouvernementales et réglementaires imposées le ou après le 20 juin 2013 (incluant les dépenses d'exploitation connexes), et tout nouveau type de coût, de dépense ou de frais non engagé avant le 20 juin 2013, y compris les frais découlant des exigences gouvernementales ou réglementaires liées aux dépenses d'exploitation ou à des services externes qui n'étaient habituellement pas exigés au sein de l'industrie canadienne des fonds communs au 20 juin 2013. Le Gestionnaire peut, au cours de certaines années et dans certains cas, payer une partie des frais d'administration à taux fixe ou des frais du Fonds d'une série. La décision de prendre en charge les frais d'administration à taux fixe ou les frais du Fonds, ou une partie de ceux-ci, est examinée tous les ans et est prise à l'appréciation du Gestionnaire, sans avis aux détenteurs de titres.

Notes générales aux états financiers

31 mars 2021

(voir également les Notes supplémentaires aux états financiers - Information propre au Fonds)

ii) Pour le Fonds d'exposition aux actions mondiales IA Clarington

Le Fonds d'exposition aux actions mondiales IA Clarington est responsable du paiement de toutes les dépenses liées à ses opérations et à ses activités. Cela inclut, sans toutefois s'y limiter, les honoraires juridiques, d'audit et de garde, les impôts, les frais de courtage, les frais financiers, les dépenses d'exploitation et les frais administratifs ainsi que divers autres frais et charges. Le Fonds d'exposition aux actions mondiales IA Clarington est responsable des frais, charges et dépenses liés aux rapports financiers ou autres et aux prospectus requis pour le placement de titres. Le Fonds d'exposition aux actions mondiales IA Clarington est également responsable de ses frais d'exploitation, qui sont calculés et comptabilisés quotidiennement en fonction de sa valeur liquidative moyenne. Le gestionnaire paie ces frais d'exploitation pour le compte du Fonds d'exposition aux actions mondiales IA Clarington, à l'exception de certaines charges, comme les frais financiers et les impôts, et le Fonds le rembourse par la suite. Les programmes de rémunération des courtiers et les frais de publicité, de commercialisation et de promotion sont pris en charge par le Gestionnaire.

Depuis le 1^{er} avril 2016, le Fonds IA Clarington d'exposition aux actions mondiales paie des frais de service à Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc. (« Industrielle Alliance ») en contrepartie de services de comptabilité. Au 31 mars 2021 et au 31 mars 2020, les frais de service payés à Industrielle Alliance totalisaient respectivement environ 23 730 \$ et 23 730 \$, et il n'y avait aucuns frais cumulés. IA Clarington est une filiale à part entière d'Industrielle Alliance.

8. Parts rachetables

Les parts rachetables de chaque Fonds sont gérées conformément aux objectifs de placement décrits dans le prospectus du Fonds. Chaque Fonds cherche à atteindre ses objectifs de placement, tout en gérant sa liquidité afin de pouvoir honorer les demandes de rachat. Les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables présentent les variations touchant les parts rachetables de chaque Fonds pendant les périodes visées.

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables par part présentée dans l'état du résultat global représente l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables par série pour la période, divisée par le nombre moyen pondéré de parts de la série en circulation au cours de la période.

Les parts rachetables autorisées de chaque série des Fiducies se composent d'un nombre illimité de parts sans valeur nominale.

Les parts d'une série d'une fiducie sont rachetables au gré du détenteur, conformément à la déclaration de fiducie, à la valeur liquidative courante de la série.

Les parts de chaque Fonds sont présumées être des passifs financiers, en raison de la structure à séries multiples de chaque Fonds et du fait que chaque série a des caractéristiques différentes. Les parts en circulation des Fonds comportent une obligation contractuelle de distribuer le revenu net et les gains en capital nets réalisés annuellement (en trésorerie si le détenteur de parts le demande). Par conséquent, l'obligation de rachat n'est pas la seule obligation contractuelle liée aux parts. Les parts rachetables en circulation du Fonds sont classées comme des passifs financiers conformément aux exigences de la norme IAS 32 *Instruments financiers* : *Présentation*.

Les frais d'achat et de rachat imputés aux détenteurs de parts des séries A, B, B5, T4, T5, T6, T8, X, X5 et Y d'une fiducie diffèrent selon l'option d'achat. Il peut s'agir de frais prélevés à l'acquisition et payables au courtier ou de frais prélevés au rachat payables au gestionnaire. Le gestionnaire facture également des frais de gestion aux séries.

Les parts de séries E, E4, E5, E6, EX, EX5 et EX6 sont offertes aux investisseurs qui investissent au moins 100 000 \$. Le Gestionnaire facture également des frais de gestion aux séries.

Les détenteurs de parts des séries EF, EF4, EF5, EF6, F, F4, F5, F6, F8, FX, FX5, FX6 et W d'une fiducie ne paient pas de commission de vente à l'achat, ni de frais de rachat au moment du rachat. Les investisseurs versent à leur courtier des frais annuels dont le montant est négocié avec celui-ci, en contrepartie de conseils en placement et d'autres services. Le gestionnaire facture également des frais de gestion aux séries.

Les détenteurs de parts de séries I, O et V d'une fiducie ne paient pas de commission à l'achat ou de frais de rachat. Ils négocient plutôt des frais distincts qu'ils versent directement au Gestionnaire. Aucuns frais de gestion ne sont imputés aux Fonds pour les parts de séries I, O et V.

Les courtiers des détenteurs de parts de séries L, L4, L5, L6, L8, LX et LX5 paient des frais de rachat au gestionnaire. Le gestionnaire facture également des frais de gestion aux séries.

Les parts de séries P, P4, P5 et P6 sont offertes aux investisseurs qui investissent au moins 100 000 \$. Les investisseurs paient directement au Gestionnaire des frais de gestion établis selon le montant de leur investissement. Aucuns frais de gestion ne sont imputés aux Fonds pour les parts de séries P, P4, P5 et P6.

Les titres de série FNB peuvent être rachetés n'importe quel jour de bourse, contre de la trésorerie, à un prix de rachat correspondant à 95 % du cours de clôture des titres à la date de rachat, sous réserve d'un prix maximum équivalant à la valeur liquidative par titre.

Les frais de gestion demandés par le Gestionnaire à chaque Fonds pour toutes les parts autres que celles des séries I, O et V sont répertoriés dans les « Notes supplémentaires-Information propre au Fonds ».

Un Fonds peut émettre des séries qui offrent des distributions mensuelles. Les distributions mensuelles sont généralement composées de revenu net et/ou de remboursement de capital. Les distributions peuvent être réinvesties dans des parts supplémentaires ou versées en espèces.

9. Rabais de courtage

En plus de servir à payer le coût des services de courtage relatifs aux opérations sur titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent également servir à couvrir les services de recherche fournis au gestionnaire de placements. La valeur des services de recherche inclus dans les commissions payées par les Fonds à ces courtiers figure dans les « Notes supplémentaires-Information propre au Fonds ».

Notes générales aux états financiers

31 mars 2021

(voir également les Notes supplémentaires aux états financiers - Information propre au Fonds)

10. Prêt de titres

Certains Fonds peuvent conclure des opérations de prêt de titres. Ces opérations seront utilisées conjointement avec d'autres stratégies de placement afin d'enregistrer de meilleurs rendements. Le risque de crédit lié aux opérations de prêt de titres est limité par le fait que la valeur de la trésorerie ou des titres détenus comme garantie par les Fonds, en relation avec ces opérations, est d'au moins 105 % de la juste valeur des titres prêtés, à l'exception des prêts de titres américains ou de titres à revenu fixe mondiaux, pour lesquels le pourcentage applicable sera de 102 %. Ce montant est déposé par l'emprunteur auprès d'un agent de prêt jusqu'à ce que le titre sous-jacent soit rendu aux Fonds afin de répondre au risque de défaillance de la contrepartie ou d'insuffisance de la garantie. La juste valeur des titres prêtés est surveillée quotidiennement, la garantie additionnelle étant obtenue ou remboursée selon les fluctuations des valeurs marchandes. Le Fonds a pour pratique d'obtenir une garantie de l'agent de prêt pour couvrir tout défaut de la contrepartie, y compris l'insuffisance de la garantie. Le revenu des prêts de titres est présenté séparément dans l'état du résultat global.

11. Impôts sur le revenu

Les Fonds se qualifient ou devraient se qualifier à titre de fiducies de fonds communs de placement en vertu des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et, par conséquent, ne sont pas assujettis à l'impôt sur la partie de leur revenu net de placements, y compris le montant net des gains réalisés, qui est distribué aux détenteurs de parts. Ce revenu distribué est imposable dans les mains des détenteurs de parts. L'impôt sur le montant net des gains en capital réalisés est généralement recouvrable au fur et à mesure des rachats en vertu des dispositions sur le remboursement contenues dans la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Aucune charge d'impôts sur le revenu n'a été inscrite dans ces états financiers puisque suffisamment de revenu et de gains nets en capital réalisés ont été distribués aux détenteurs de parts.

Le Fonds IA Clarington d'actions internationales est considéré comme une quasi-fiducie de fonds communs de placement.

À la fin de l'année d'imposition, le 31 décembre 2020, les Fonds affichaient des pertes en capital et des pertes autres qu'en capital pouvant être reportées aux fins de l'impôt sur le revenu, comme il est présenté dans les « Notes supplémentaires – Information propre au Fonds ». Les pertes autres qu'en capital expirent aux dates indiquées. Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment et portées en déduction de gains en capital futurs.

Le revenu des placements détenus par les Fonds peut être soumis à des retenues d'impôts dans des territoires autres que ceux des Fonds, en fonction des exigences du pays d'origine. Le cas échéant, les retenues d'impôt sont présentées à un poste distinct de l'état du résultat global.

12. Révision de l'information comparative

S'il y a lieu, certains chiffres comparatifs concernant les placements en obligations, figurant dans le tableau Évaluation à la juste valeur de la section Analyse de la gestion des risques liés aux instruments financiers, ont été transférés du niveau 1 au niveau 2 afin de bien rendre compte du changement de méthodologie effectué pendant la période.

PLACEMENTS IA CLARINGTON INC.

Bureau administratif : 522, avenue University, bureau 700 • Toronto (Ontario) • M5G 1Y7 • 1 888 860-9888

Siège social : 1080, Grande Allée Ouest • case postale 1907, succursale Terminus • Québec (Québec) • G1K 7M3

courriel : info@iaclarington.com • www.iaclarington.com

