

Fonds IA Clarington Loomis de répartition mondiale

États financiers annuels audités

31 mars 2025

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 IA Clarington Loomis de répartition mondiale	8
Notes générales aux états financiers	32

Message aux détenteurs de parts

Madame, Monsieur,

Nous sommes heureux de vous faire parvenir le rapport annuel 2025 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 2025.

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,



Catherine Milum
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 contenues 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 informations significatives sur les 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.



Catherine Milum
Chef de la direction

5 juin 2025



Abrar Nantel
Chef de la direction financière



Rapport de l'auditeur indépendant

Aux détenteurs de parts et au fiduciaire de

Fonds IA Clarington Agile de revenu mondial à rendement global	Fonds IA Clarington Loomis de répartition mondiale
Fonds IA Clarington canadien de dividendes	Fonds IA Clarington Loomis d'opportunités en actions mondiales
Fonds IA Clarington de petites capitalisations canadiennes	Fonds IA Clarington Loomis d'obligations mondiales multisectorielles
Fonds IA Clarington d'obligations de base plus	Fonds IA Clarington Loomis international de croissance
Fonds IA Clarington de revenu à taux variable	Fonds IA Clarington Loomis de croissance toutes capitalisations américaines
Portefeuille IA Clarington mondial équilibré plus	Fonds IA Clarington marché monétaire
Fonds IA Clarington mondial de dividendes	Fonds IA Clarington équilibré à revenu mensuel
Fonds IA Clarington mondial d'actions Avantage	Mandat IA Clarington alternatif multistratégie
Fonds IA Clarington d'exposition aux actions mondiales	Fonds IA Clarington stratégique d'obligations de sociétés
Fonds IA Clarington d'actions mondiales	Fonds IA Clarington stratégique de revenu d'actions
Portefeuille IA Clarington d'actions mondiales plus	Fonds IA Clarington stratégique de revenu
Fonds IA Clarington mondial à revenu fixe Avantage	Fonds Clic objectif 2025 IA Clarington
Fonds IA Clarington mondial macro Avantage	Fonds Clic objectif 2030 IA Clarington
Fonds IA Clarington mondial d'actions multifactorielles (auparavant, Fonds IA Clarington de valeur mondial)	Fonds IA Clarington américain dividendes croissance
Portefeuille IA Clarington de revenu mondial à risque géré	Fonds IA Clarington de revenu à taux variable en dollars U.S.
Portefeuille IA Clarington Inhance PSR équilibré	Fonds IA Clarington neutre en devises d'actions américaines
Fonds IA Clarington Inhance PSR d'obligations	Portefeuille IA Gestion de patrimoine équilibré
Portefeuille IA Clarington Inhance PSR prudent	Portefeuille IA Gestion de patrimoine prudent
Fonds IA Clarington Inhance PSR actions mondiales	Mandat d'obligations de base IA Gestion de patrimoine
Fonds IA Clarington Inhance PSR de petites capitalisations mondiales	Mandat d'obligations améliorées IA Gestion de patrimoine
Portefeuille IA Clarington Inhance PSR croissance	Portefeuille IA Gestion de patrimoine croissance
Portefeuille IA Clarington Inhance PSR croissance élevée	Portefeuille IA Gestion de patrimoine croissance élevée
Portefeuille IA Clarington Inhance PSR modéré	Portefeuille IA Gestion de patrimoine modéré
Fonds IA Clarington Inhance PSR revenu mensuel	

(individuellement, le « Fonds »)

PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.
PwC Tower, 18 York Street, bureau 2500, Toronto (Ontario) Canada M5J 0B2
Tél. : +1 416 863-1133, Téléc. : +1 416 365-8215, Téléc. courriel : ca_toronto_18_york_fax@pwc.com



Notre opinion

À notre avis, les états financiers ci-joints de chaque Fonds au 31 mars 2025 de chaque Fonds 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 aux dates et pour les périodes indiquées à la note 1b, conformément aux Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board (normes IFRS de comptabilité).

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 1b);
- les états du résultat global pour les périodes indiquées à la note 1b);
- les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables pour les périodes indiquées à la note 1b);
- les tableaux des flux de trésorerie pour les périodes indiquées à la note 1b);
- les notes annexes, qui comprennent les informations significatives sur les 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 normes IFRS de comptabilité, 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'associée responsable de la mission d'audit au terme de laquelle le présent rapport de l'auditeur indépendant est délivré est Patrizia Ferrari.

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

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Toronto (Ontario)
Le 12 juin 2025

Fonds IA Clarington Loomis de répartition mondiale

États de la situation financière

Aux	31 mars	31 mars
En milliers (sauf les montants par part)	2025	2024
	\$	\$
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Placements	5 322 459	4 586 080
Instruments financiers dérivés		
Contrats à terme standardisés	5 706	1 874
Contrats de change	1 232	1 761
Trésorerie	97 190	117 222
Marge	173	379
Souscriptions à recevoir	3 549	5 021
Sommes à recevoir sur la vente de titres	-	91 006
Intérêts, dividendes, distributions et autres montants à recevoir	21 492	16 290
	5 451 801	4 819 633
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Instruments financiers dérivés		
Contrats à terme standardisés	2 354	495
Contrats de change	970	4 091
Marge	3 616	786
Sommes à payer sur l'achat de titres	347	3 941
Rachats à payer	5 317	2 289
Distributions à payer	925	8
Charges à payer	5 206	4 954
	18 735	16 564
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENTEURS DE PARTS RACHETABLES	5 433 066	4 803 069
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	1 034 328	1 117 219
Série E	728 407	603 835
Série E5	2 799	2 053
Série E6	55 968	50 157
Série E8	17 775	18 206
Série F	1 285 799	1 193 594
Série F5	5 994	3 827
Série F6	100 100	85 652
Série F8	14 234	13 984
Série I	1 995 799	1 514 650
Série L	2 203	23 434
Série L5	-	240
Série L6	72	909
Série L8	-	213
Série LX	1	16
Série O	47 728	35 378
Série P	145	136
Série P6	205	250
Série T5	2 541	2 270
Série T6	35 919	41 883
Série T8	25 401	27 021
Série W	21 855	18 494
Série X	9 473	11 116
Série FNB	46 320	38 532

États de la situation financière (suite)

Aux	31 mars	31 mars
En milliers (sauf les montants par part)	2025	2024
	\$	\$
NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION		
Série A	37 855	43 347
Série E	36 775	32 392
Série E5	281	210
Série E6	5 175	4 668
Série E8	1 628	1 651
Série F	47 703	47 174
Série F5	571	376
Série F6	9 747	8 519
Série F8	4 498	4 427
Série I	229 200	185 575
Série L	80	904
Série L5	-	25
Série L6	9	117
Série L8	0,1	96
Série LX	0,1	2
Série O	5 445	4 305
Série P	7	7
Série P6	15	19
Série T5	257	233
Série T6	4 555	5 344
Série T8	11 530	12 099
Série W	1 696	1 530
Série X	852	1 060
Série FNB	3 075	2 725
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	27,32	25,77
Série E	19,81	18,64
Série E5	9,96	9,78
Série E6	10,82	10,75
Série E8	10,92	11,03
Série F	26,95	25,30
Série F5	10,50	10,18
Série F6	10,27	10,05
Série F8	3,16	3,16
Série I	8,71	8,16
Série L	27,44	25,92
Série L5	-	9,67
Série L6	7,79	7,75
Série L8	2,07	2,21
Série LX	11,06	10,46
Série O	8,77	8,22
Série P	21,89	20,53
Série P6	13,58	13,19
Série T5	9,90	9,74
Série T6	7,89	7,84
Série T8	2,20	2,23
Série W	12,89	12,09
Série X	11,12	10,49
Série FNB	15,06	14,14

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



Catherine Milum, chef de la direction



Stephan Bourbonnais, administrateur

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

Fonds IA Clarington Loomis de répartition mondiale

États du résultat global

Pour les périodes closes les 31 mars	2025	2024
En milliers (sauf les montants par part)	\$	\$
REVENUS		
Intérêts à des fins de distribution	75 086	52 909
Dividendes	34 885	37 049
Prêts de titres	828	285
Autres revenus	1 282	378
Gain (perte) de change sur la trésorerie	3 705	741
Autres variations de la juste valeur des placements et des instruments financiers dérivés		
Placements :		
Gain (perte) net réalisé	204 928	153 661
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	207 564	692 780
Gain (perte) net sur la juste valeur des placements	412 492	846 441
Instruments financiers dérivés :		
Gain (perte) net réalisé	(111 426)	(4 238)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	5 252	(20 443)
Gain (perte) net sur la juste valeur des instruments financiers dérivés	(106 174)	(24 681)
Total des autres variations de la juste valeur des placements et des instruments financiers dérivés	306 318	821 760
	422 104	913 122
CHARGES		
Frais de gestion	55 732	48 408
Frais d'administration fixe	5 229	4 578
Honoraires du comité d'examen indépendant	41	37
Coûts de transactions	713	961
Impôts étrangers retenus à la source	4 693	5 122
	66 408	59 106

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENTEURS DE PARTS RACHETABLES	355 696	854 016
---	---------	---------

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR SÉRIE		
Série A	67 736	199 482
Série E	38 732	96 362
Série E5	107	312
Série E6	3 044	8 706
Série E8	1 213	2 184
Série F	88 944	215 324
Série F5	369	701
Série F6	6 242	16 129
Série F8	969	2 525
Série I	134 465	274 479
Série L	1 028	5 534
Série L5	25	69
Série L6	23	288
Série L8	4	63
Série LX	1	12
Série O	3 148	6 129
Série P	12	26
Série P6	19	47
Série T5	139	389
Série T6	2 562	7 635
Série T8	1 600	5 815
Série W	1 525	3 099
Série X	662	2 029
Série FNB	3 127	6 677

États du résultat global (suite)

Pour les périodes closes les 31 mars	2025	2024
En milliers (sauf les montants par part)	\$	\$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART		
Série A	1,65	4,27
Série E	1,11	3,29
Série E5	0,47	1,84
Série E6	0,63	1,88
Série E8	0,72	1,52
Série F	1,87	4,53
Série F5	0,74	2,01
Série F6	0,69	1,84
Série F8	0,22	0,58
Série I	0,65	1,57
Série L	2,41	3,67
Série L5	1,13	1,20
Série L6	0,54	1,08
Série L8	0,13	0,32
Série LX	0,74	1,10
Série O	0,65	1,65
Série P	1,71	3,87
Série P6	1,11	2,55
Série T5	0,57	1,75
Série T6	0,50	1,30
Série T8	0,13	0,38
Série W	0,92	2,11
Série X	0,71	1,73
Série FNB	1,06	2,51

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

Fonds IA Clarington Loomis de répartition mondiale

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

Pour les périodes closes les 31 mars	2025	2024
En milliers	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Série A	1 117 219	1 136 528
Série E	603 835	346 142
Série E5	2 053	1 289
Série E6	50 157	38 873
Série E8	18 206	-
Série F	1 193 594	1 024 867
Série F5	3 827	2 194
Série F6	85 652	80 324
Série F8	13 984	12 252
Série I	1 514 650	1 132 839
Série L	23 434	45 145
Série L5	240	618
Série L6	909	3 577
Série L8	213	647
Série LX	16	131
Série O	35 378	21 252
Série P	136	113
Série P6	250	207
Série T5	2 270	2 076
Série T6	41 883	48 951
Série T8	27 021	41 667
Série W	18 494	-
Série X	11 116	11 289
Série FNB	38 532	32 060
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	67 736	199 482
Série E	38 732	96 362
Série E5	107	312
Série E6	3 044	8 706
Série E8	1 213	2 184
Série F	88 944	215 324
Série F5	369	701
Série F6	6 242	16 129
Série F8	969	2 525
Série I	134 465	274 479
Série L	1 028	5 534
Série L5	25	69
Série L6	23	288
Série L8	4	63
Série LX	1	12
Série O	3 148	6 129
Série P	12	26
Série P6	19	47
Série T5	139	389
Série T6	2 562	7 635
Série T8	1 600	5 815
Série W	1 525	3 099
Série X	662	2 029
Série FNB	3 127	6 677

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

Pour les périodes closes les 31 mars	2025	2024
En milliers	\$	\$
DISTRIBUTIONS AUX DÉTENEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement :		
Série A	-	-
Série E	(26)	(26)
Série E5	-	-
Série E6	(1)	(1)
Série E8	-	-
Série F	(10 926)	(4 315)
Série F5	(40)	(12)
Série F6	(693)	(283)
Série F8	(106)	(45)
Série I	(31 719)	(13 496)
Série L	-	-
Série L5	-	-
Série L6	-	-
Série L8	-	-
Série LX	-	-
Série O	(690)	(261)
Série P	(2)	(1)
Série P6	(3)	(2)
Série T5	-	-
Série T6	-	-
Série T8	-	-
Série W	(195)	(9)
Série X	-	-
Série FNB	(383)	(216)
Remboursement de capital :		
Série A	-	-
Série E	-	-
Série E5	(104)	(71)
Série E6	(2 935)	(2 794)
Série E8	(1 343)	(934)
Série F	-	(2 707)
Série F5	(189)	(133)
Série F6	(4 120)	(4 013)
Série F8	(891)	(887)
Série I	-	(4 488)
Série L	-	-
Série L5	(8)	(22)
Série L6	(17)	(99)
Série L8	(5)	(29)
Série LX	-	-
Série O	-	(80)
Série P	-	(1)
Série P6	(8)	(10)
Série T5	(105)	(87)
Série T6	(2 085)	(2 267)
Série T8	(1 894)	(2 301)
Série W	-	-
Série X	-	-
Série FNB	(1)	(1)
	(58 489)	(39 591)

Fonds IA Clarington Loomis de répartition mondiale

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

Pour les périodes closes les 31 mars	2025	2024
En milliers	\$	\$
OPÉRATIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit d'émission de parts rachetables :		
Série A	223 722	192 142
Série E	214 018	248 123
Série E5	1 008	854
Série E6	15 090	16 149
Série E8	2 506	17 563
Série F	206 302	165 882
Série F5	3 464	1 799
Série F6	23 579	13 205
Série F8	2 652	1 570
Série I	390 669	146 508
Série L	297	1 202
Série L5	-	-
Série L6	-	10
Série L8	-	-
Série LX	-	-
Série O	10 711	8 791
Série P	-	-
Série P6	-	-
Série T5	1 261	949
Série T6	10 272	9 575
Série T8	3 512	4 065
Série W	3 724	16 732
Série X	175	326
Série FNB	5 433	2 973
Réinvestissement des distributions aux détenteurs de parts rachetables :		
Série A	5	5
Série E	171	112
Série E5	47	30
Série E6	1 446	1 473
Série E8	781	525
Série F	9 125	5 867
Série F5	36	11
Série F6	769	729
Série F8	254	179
Série I	31 719	17 985
Série L	1	3
Série L5	8	13
Série L6	8	39
Série L8	5	29
Série LX	-	-
Série O	690	341
Série P	2	1
Série P6	11	12
Série T5	45	39
Série T6	1 210	1 331
Série T8	1 215	1 457
Série W	197	10
Série X	-	-
Série FNB	-	-

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

Pour les périodes closes les 31 mars	2025	2024
En milliers	\$	\$
Rachat de parts rachetables :		
Série A	(374 354)	(410 938)
Série E	(128 323)	(86 878)
Série E5	(312)	(361)
Série E6	(10 833)	(12 249)
Série E8	(3 588)	(1 132)
Série F	(201 240)	(211 324)
Série F5	(1 473)	(733)
Série F6	(11 329)	(20 439)
Série F8	(2 628)	(1 610)
Série I	(43 985)	(39 177)
Série L	(22 557)	(28 450)
Série L5	(265)	(438)
Série L6	(851)	(2 906)
Série L8	(217)	(497)
Série LX	(16)	(127)
Série O	(1 509)	(794)
Série P	(3)	(2)
Série P6	(64)	(4)
Série T5	(1 069)	(1 096)
Série T6	(17 923)	(23 342)
Série T8	(6 053)	(23 682)
Série W	(1 890)	(1 338)
Série X	(2 480)	(2 528)
Série FNB	(388)	(2 961)
	332 790	5 603
AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENTEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(82 891)	(19 309)
Série E	124 572	257 693
Série E5	746	764
Série E6	5 811	11 284
Série E8	(431)	18 206
Série F	92 205	168 727
Série F5	2 167	1 633
Série F6	14 448	5 328
Série F8	250	1 732
Série I	481 149	381 811
Série L	(21 231)	(21 711)
Série L5	(240)	(378)
Série L6	(837)	(2 668)
Série L8	(213)	(434)
Série LX	(15)	(115)
Série O	12 350	14 126
Série P	9	23
Série P6	(45)	43
Série T5	271	194
Série T6	(5 964)	(7 068)
Série T8	(1 620)	(14 646)
Série W	3 361	18 494
Série X	(1 643)	(173)
Série FNB	7 788	6 472

Fonds IA Clarington Loomis de répartition mondiale

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

Pour les périodes closes les 31 mars	2025	2024
En milliers	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Série A	1 034 328	1 117 219
Série E	728 407	603 835
Série E5	2 799	2 053
Série E6	55 968	50 157
Série E8	17 775	18 206
Série F	1 285 799	1 193 594
Série F5	5 994	3 827
Série F6	100 100	85 652
Série F8	14 234	13 984
Série I	1 995 799	1 514 650
Série L	2 203	23 434
Série L5	-	240
Série L6	72	909
Série L8	-	213
Série LX	1	16
Série O	47 728	35 378
Série P	145	136
Série P6	205	250
Série T5	2 541	2 270
Série T6	35 919	41 883
Série T8	25 401	27 021
Série W	21 855	18 494
Série X	9 473	11 116
Série FNB	46 320	38 532

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

États des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 mars	2025	2024
En milliers	\$	\$
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	355 696	854 016
Ajustements		
Intérêts à des fins de distribution	(75 086)	(52 909)
Dividendes	(34 885)	(37 049)
Autres revenus	(1 282)	(378)
Impôts étrangers retenus à la source	4 693	5 122
Perte (gain) de change sur la trésorerie	(3 705)	(741)
Perte (gain) nette réalisée sur les placements et les instruments financiers dérivés	(93 502)	(149 423)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente sur les placements et les instruments financiers dérivés	(212 816)	(672 337)
Coûts de transactions	713	961
Produit réalisé à la vente et à l'échéance de placements	1 525 717	1 211 717
Achats de placements	(1 868 677)	(1 124 672)
Diminution (augmentation) de la marge	3 036	(1 716)
Augmentation (diminution) des charges à payer	252	613
Intérêts reçus (payés)	64 359	46 634
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	30 750	30 817
Autres revenus reçus	1 282	2 875
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES	(303 455)	113 530
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Distributions payées aux détenteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(9 827)	(10 076)
Produit d'émission de parts rachetables	1 118 395	848 418
Variations des souscriptions à recevoir	1 472	(1 312)
Produit de rachat de parts rachetables	(833 350)	(873 006)
Variations des rachats à payer	3 028	(5 421)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	279 718	(41 397)
Gain (perte) de change sur la trésorerie	3 705	741
AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE LA TRÉSORERIE	(20 032)	72 874
Trésorerie (découvert bancaire) au début de la période	117 222	44 348
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA FIN DE LA PÉRIODE	97 190	117 222

Les activités présentées à l'état des flux de trésorerie comprennent les activités sans effet sur la trésorerie.

Activités de financement sans effet sur la trésorerie		
	2025	2024
	\$	\$
Émission de parts des autres séries	(273 980)	(363 036)
Rachat de parts des autres séries	273 980	363 036

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

Fonds IA Clarington Loomis de répartition mondiale

Inventaire du portefeuille

Au 31 mars 2025
En milliers (sauf le nombre de titres)

	Nombre de titres	Coût moyen \$	Valeur comptable \$
ACTIONS CANADIENNES (1,56 %)			
ÉNERGIE (0,00 %)			
*Iskander Energy Corp.	14 646 666	3 625	146
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (1,56 %)			
*Calgary Scientific Inc., cat. A	983 333	3 650	-
CGI inc., cat. A	589 100	85 697	84 631
		89 347	84 631
MATÉRIAUX (0,00 %)			
*ECI Exploration and Mining Inc.	1 100 000	440	-
TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES		93 412	84 777
ACTIONS AMÉRICAINES (52,67 %)			
SERVICES DE COMMUNICATION (2,76 %)			
Alphabet Inc., cat. A	673 514	77 511	149 901
*Polar Wireless Corp.	29 262 582	2 880	-
		80 391	149 901
CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (10,90 %)			
Airbnb Inc., cat. A	610 696	118 628	104 999
Amazon.com Inc.	626 471	98 416	171 547
Hilton Worldwide Holdings Inc.	166 809	55 209	54 630
O'Reilly Automotive Inc.	72 507	95 542	149 498
The Home Depot Inc.	211 473	78 055	111 546
		445 850	592 220
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (2,13 %)			
Costco Wholesale Corp.	85 243	43 923	116 034
Crumbs Bake Shop Inc.	19 238	3	-
		43 926	116 034
ÉNERGIE (0,60 %)			
Diamondback Energy Inc.	140 757	27 574	32 389
FINANCE (11,57 %)			
Blackrock Inc.	79 164	70 782	107 839
JPMorgan Chase & Co.	245 191	41 933	86 564
Mastercard Inc., cat. A	218 775	97 659	172 587
S&P Global Inc.	250 223	108 545	182 984
The Goldman Sachs Group Inc.	100 211	41 509	78 791
		360 428	628 765
SANTÉ (5,78 %)			
Danaher Corp.	279 223	65 372	82 384
Mettler-Toledo International Inc.	60 579	85 582	102 961
UnitedHealth Group Inc.	170 903	83 155	128 828
		234 109	314 173
INDUSTRIE (8,85 %)			
Allison Transmission Holdings Inc.	871 124	124 564	119 948
Builders Firstsource Inc.	198 776	51 615	35 744
Cummins Inc.	204 955	67 776	92 459
Parker Hannifin Corp.	140 723	73 073	123 111
Schneider Electric SA	164 348	32 539	54 699
Trane Technologies PLC	112 824	34 188	54 710
		383 755	480 671

Au 31 mars 2025
En milliers (sauf le nombre de titres)

	Nombre de titres	Coût moyen \$	Valeur comptable \$
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (7,70 %)			
Adobe Inc.	103 676	63 220	57 229
NVIDIA Corp.	1 048 691	43 823	163 581
Roper Technologies Inc.	166 826	94 414	141 561
Salesforce.com Inc.	144 995	44 181	56 002
		245 638	418 373
MATÉRIAUX (2,38 %)			
Linde PLC	193 017	64 771	129 355
TOTAL DES ACTIONS AMÉRICAINES		1 886 442	2 861 881
Au 31 mars 2025			
En milliers (sauf le nombre de titres)	Pays	Nombre de titres	Coût moyen \$
ACTIONS ÉTRANGÈRES (11,81 %)			
CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (0,86 %)			
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	France	52 360	49 936
			47 000
FINANCE (1,33 %)			
London Stock Exchange Group PLC	Royaume-Uni	339 359	48 626
			72 373
INDUSTRIE (2,14 %)			
Atlas Copco AB, cat. A	Suède	5 027 712	76 736
			116 019
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (7,48 %)			
ASML Holding NV	Pays-Bas	96 088	65 264
Halma PLC	Royaume-Uni	1 695 109	68 265
Nomura Research Institute Ltd.	Japon	2 254 331	79 358
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	Taiwan	534 142	74 769
			127 615
			287 656
			406 171
TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES		462 954	641 563
Au 31 mars 2025			
En milliers	Taux du coupon	Date d'échéance	Valeur nominale \$
	Coût moyen \$	Valeur comptable \$	
OBLIGATIONS CANADIENNES (2,01 %)			
TITRES DE SOCIÉTÉS (1,19 %)			
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc., remb. par antic.	5,625 %	2029-09-15	890
			1 206
1011778 BC ULC / New Red Finance Inc., remb. par antic.	4,000 %	2030-10-15	4 205
			5 358
Air Canada 2015-2, Pass Through Trust, série 2015, cat. A2	4,125 %	2027-12-15	68
			91
Air Canada 2017-1, Pass Through Trust, série 2017, cat. AA1	3,300 %	2030-01-15	113
			145
Antares Holdings LP, remb. par antic.	3,950 %	2026-07-15	1 585
			2 009
Antares Holdings LP, remb. par antic.	3,750 %	2027-07-15	420
			521
Antares Holdings LP, remb. par antic.	7,950 %	2028-08-11	280
			377
Banque de Montréal	5,266 %	2026-12-11	1 275
			1 729
Banque de Montréal	2,650 %	2027-03-08	1 800
			2 275
Banque de Montréal, variable, remb. par antic.	0,949 %	2027-01-22	1 650
			2 102
Bell Canada, remb. par antic.	3,600 %	2027-09-29	1 875
			2 027
Bell Canada, remb. par antic.	3,800 %	2028-08-21	425
			445
Bell Canada, remb. par antic.	2,900 %	2029-09-10	922
			918
			896

Fonds IA Clarington Loomis de répartition mondiale

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 mars 2025 En milliers	Taux du coupon	Date d'échéance	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Valeur comptable \$	Au 31 mars 2025 En milliers	Taux du coupon	Date d'échéance	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Valeur comptable \$
TITRES DE SOCIÉTÉS (suite)						OBLIGATIONS AMÉRICAINES (16,49 %)					
Brookfield Finance Inc., remb. par antic.	3,900 %	2028-01-25	280	395	396	TITRES DE SOCIÉTÉS (11,87 %)					
Brookfield Renewable Partners ULC, remb. par antic.	4,250 %	2029-01-15	1 795	2 043	1 842	Access CIG LLC, prêt à terme	8,569 %	2028-08-18	150	217	216
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, remb. par antic.	2,050 %	2030-03-05	650	865	828	Albermarle Corp., remb. par antic.	5,050 %	2032-06-01	1 555	1 997	2 141
Enbridge Gas Inc., remb. par antic.	2,900 %	2030-04-01	3 105	3 271	3 047	Alliant Holdings Intermediate LLC, remb. par antic.	7,000 %	2031-01-15	2 595	3 751	3 749
Enbridge Inc., remb. par antic.	2,990 %	2029-10-03	3 155	3 253	3 086	Alliant Holdings Intermediate LLC, prêt à terme	7,317 %	2031-09-19	2 174	2 948	3 110
Fédération des caisses Desjardins du Québec, variable, remb. par antic.	2,856 %	2030-05-26	1 965	2 047	1 964	Allison Transmission Inc., remb. par antic.	4,750 %	2027-10-01	105	131	148
Honda Canada Finance Inc.	1,711 %	2026-09-28	1 250	1 250	1 227	American Airlines 2016-3, Pass Through Trust, série 2016, cat. B3	3,750 %	2025-10-15	166	208	236
Ontario Power Generation Inc., remb. par antic.	2,977 %	2029-09-13	3 095	3 272	3 046	Aptiv Swiss Holdings Ltd., remb. par antic.	1,600 %	2028-09-15	100	146	150
Rogers Communications inc., remb. par antic.	3,200 %	2027-03-15	2 825	3 622	3 957	Aramark Services Inc., prêt à terme	6,322 %	2030-06-24	1 042	1 502	1 501
Rogers Communications inc., remb. par antic.	3,300 %	2029-12-10	1 960	2 046	1 924	Ashland Global Holdings Inc., remb. par antic.	3,375 %	2031-09-01	663	819	821
Banque Royale du Canada	1,150 %	2025-06-10	1 575	2 153	2 252	Asplundh Tree Expert LLC, prêt à terme	6,069 %	2031-05-23	1 324	1 812	1 903
Banque Royale du Canada	0,875 %	2026-01-20	1 670	2 122	2 339	Axon Enterprise Inc., remb. par antic.	6,125 %	2030-03-15	520	749	757
Banque Royale du Canada	1,200 %	2026-04-27	1 425	1 778	1 984	Axon Enterprise Inc., remb. par antic.	6,250 %	2033-03-15	265	381	386
*Skylink Aviation Inc.	12,250 %	2019-08-10	2 150	-	-	Bank of America Corp., variable, remb. par antic.	1,978 %	2027-09-15	2 135	2 135	2 100
TELUS Corp., remb. par antic.	3,150 %	2030-02-19	500	499	488	Bank of America Corp., variable, remb. par antic.	2,482 %	2036-09-21	3 381	3 568	4 060
TELUS Corp., série CX, remb. par antic.	3,625 %	2028-03-01	440	456	443	Bank of America Corp., variable, remb. par antic.	3,846 %	2037-03-08	1 410	1 604	1 822
TELUS Corp., série CY, remb. par antic.	3,300 %	2029-05-02	335	332	332	Bausch & Lomb Escrow Corp.	8,375 %	2028-10-01	15	20	22
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,951 %	2027-03-11	1 800	2 299	2 518	Bausch Health Cos. Inc., remb. par antic.	4,875 %	2028-06-01	3 490	3 211	4 062
La Banque de Nouvelle-Écosse, variable, remb. par antic.	4,932 %	2029-02-14	3 100	4 467	4 490	BioMarin Pharmaceutical Inc., convertible	1,250 %	2027-05-15	8 895	11 141	12 088
La Banque Toronto-Dominion	1,150 %	2025-06-12	725	974	1 036	Block Inc., remb. par antic.	3,500 %	2031-06-01	2 160	2 634	2 736
La Banque Toronto-Dominion	2,800 %	2027-03-10	3 600	4 588	5 023	Blue Owl Finance LLC, remb. par antic.	6,250 %	2034-04-18	1 465	1 996	2 161
TransCanada Pipelines Ltd., remb. par antic.	4,625 %	2034-03-01	1 025	1 495	1 392	Broadcom Inc., remb. par antic.	2,450 %	2031-02-15	3 410	3 640	4 319
Vidéotron ltée, remb. par antic.	5,125 %	2027-04-15	485	676	697	Broadcom Inc., remb. par antic.	4,150 %	2032-04-15	2 710	3 242	3 701
				63 106	64 447	Broadcom Inc., remb. par antic.	2,600 %	2033-02-15	6 235	6 659	7 566
GOVERNEMENT FÉDÉRAL (0,40 %)						Broadcom Inc., remb. par antic.	3,419 %	2033-04-15	5 560	6 166	7 128
Gouvernement du Canada	4,000 %	2026-08-01	3 590	3 639	3 661	Broadcom Inc., remb. par antic.	3,469 %	2034-04-15	12 515	14 694	15 862
Gouvernement du Canada	2,750 %	2030-03-01	17 850	17 942	17 962	Carnival Corp., remb. par antic.	5,750 %	2027-03-01	1 225	1 491	1 765
				21 581	21 623	Carnival Corp., remb. par antic.	5,750 %	2030-03-15	1 580	2 242	2 266
GARANTIES PAR LE GOUVERNEMENT FÉDÉRAL (0,05 %)						Carnival Corp., convertible	6,125 %	2033-02-15	8 755	12 601	12 427
Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1,550 %	2026-12-15	2 615	2 610	2 574	Carnival Corp., prêt à terme	5,750 %	2027-12-01	1 449	2 870	3 485
						Carnival Corp., prêt à terme	6,325 %	2027-08-09	62	90	90
TITRES PROVINCIAUX (0,37 %)						Carnival Corp., prêt à terme	6,325 %	2028-10-18	302	431	434
Hydro-Québec	2,000 %	2028-09-01	9 095	9 067	8 880	CBRE Global Alpha Fund, REIT, remb. par antic.	5,634 %	2034-04-04	8 130	11 670	11 756
Régime de retraite des enseignants et des enseignants de l'Ontario	1,375 %	2025-04-15	1 150	1 607	1 653	CDW LLC / CDW Finance Corp., remb. par antic.	3,569 %	2031-12-01	8 955	10 607	11 658
Province de l'Alberta	3,300 %	2028-03-15	300	387	422	Centene Corp., remb. par antic.	3,000 %	2030-10-15	2 195	2 559	2 766
Province de Québec	2,300 %	2029-09-01	900	928	882	Centene Corp., remb. par antic.	2,500 %	2031-03-01	2 100	2 604	2 551
Province de Québec	1,900 %	2031-04-21	2 500	3 128	3 139	Centene Corp., remb. par antic.	2,625 %	2031-08-01	170	211	206
Province de Québec	4,500 %	2033-09-08	3 800	5 122	5 443	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital C, remb. par antic.	4,400 %	2061-12-01	7 310	8 131	6 992
				20 239	20 419						
TOTAL DES OBLIGATIONS CANADIENNES				107 536	109 063						

Fonds IA Clarington Loomis de répartition mondiale

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 mars 2025 En milliers	Taux du coupon	Date d'échéance	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Valeur comptable \$	Au 31 mars 2025 En milliers	Taux du coupon	Date d'échéance	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Valeur comptable \$
TITRES DE SOCIÉTÉS (suite)						TITRES DE SOCIÉTÉS (suite)					
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital C, remb. par antic.	3,950 %	2062-06-30	725	909	642	Hilton Grand Vacations Borrower LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Inc., remb. par antic.	6,625 %	2032-01-15	2 035	2 723	2 905
Cheniere Energy Partners LP, remb. par antic.	4,000 %	2031-03-01	5 750	7 145	7 765	Hologic Inc., remb. par antic.	3,250 %	2029-02-15	1 455	1 745	1 933
Ciena Corp., prêt à terme	6,069 %	2030-10-24	290	416	418	HUB International Ltd., prêt à terme	6,787 %	2030-06-20	352	507	505
Civitas Resources Inc., remb. par antic.	8,625 %	2030-11-01	1 815	2 679	2 697	Hyundai Capital America	2,750 %	2026-09-27	295	373	413
Civitas Resources Inc., remb. par antic.	8,750 %	2031-07-01	295	449	437	Hyundai Capital America, remb. par antic.	6,375 %	2030-04-08	575	812	869
Continental Resources Inc.	5,750 %	2031-01-15	5 529	7 129	8 022	Hyundai Capital America, remb. par antic.	5,400 %	2031-06-24	385	528	558
Continental Resources Inc., remb. par antic.	2,875 %	2032-04-01	3 933	4 192	4 742	iHeartCommunications Inc., remb. par antic.	7,750 %	2030-08-15	1 851	1 654	1 982
CSC Holdings LLC	5,375 %	2028-02-01	1 735	1 989	2 133	Ingersoll Rand Inc., remb. par antic.	5,700 %	2033-08-14	1 130	1 480	1 679
CSC Holdings LLC, remb. par antic.	5,375 %	2028-02-01	4 415	5 043	5 427	Iron Mountain Inc., REIT, remb. par antic.	4,875 %	2029-09-15	2 285	2 988	3 142
CSC Holdings LLC, remb. par antic.	7,500 %	2028-04-01	8 285	5 769	8 445	Iron Mountain Inc., REIT, remb. par antic.	5,250 %	2030-07-15	1 055	1 457	1 457
CSC Holdings LLC, remb. par antic.	5,750 %	2030-01-15	405	505	310	JBS USA Holding Lux SRL/ JBS USA Food Co./ JBS Lux Co. SRL, remb. par antic.	3,750 %	2031-12-01	535	649	705
CSC Holdings LLC, remb. par antic.	4,125 %	2030-12-01	2 530	2 437	2 641	Jefferies Financial Group Inc., remb. par antic.	6,200 %	2034-04-14	1 910	2 616	2 804
CSC Holdings LLC, remb. par antic.	4,625 %	2030-12-01	8 455	9 284	5 938	John Deere Financial Inc.	1,340 %	2027-09-08	2 105	2 043	2 031
CSC Holdings LLC, remb. par antic.	3,375 %	2031-02-15	9 537	8 845	9 845	JPMorgan Chase & Co., variable, remb. par antic., perpétuelle	6,500 %	2030-04-01	9 255	13 321	13 666
CSC Holdings LLC, remb. par antic.	4,500 %	2031-11-15	2 676	2 492	2 798	Kaseya Inc., prêt à terme	7,569 %	2032-03-22	1 211	1 719	1 734
CSC Holdings LLC, remb. par antic.	5,000 %	2031-11-15	1 515	1 803	1 033	Lamb Weston Holdings Inc., remb. par antic.	4,875 %	2028-05-15	265	351	373
CSC Holdings LLC, prêt à terme	8,817 %	2028-01-18	326	460	456	Marriott Ownership Resorts Inc., remb. par antic.	4,500 %	2029-06-15	1 085	1 276	1 434
DH Europe Finance II SARL, remb. par antic.	0,750 %	2031-09-18	290	424	385	Matador Resources Co., remb. par antic.	6,875 %	2028-04-15	155	206	226
Digital Dutch Finco BV, remb. par antic.	1,250 %	2031-02-01	1 200	1 814	1 632	Medtronic Global Holdings SCA, remb. par antic.	1,125 %	2027-03-07	165	248	250
Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc., remb. par antic.	10,000 %	2031-02-15	1 985	2 874	2 746	Micron Technology Inc.	5,875 %	2033-02-09	8 550	11 566	12 751
Directv Financing LLC, remb. par antic.	8,875 %	2030-02-01	1 545	2 208	2 125	Molina Healthcare Inc., remb. par antic.	4,375 %	2028-06-15	515	632	706
DISH DBS Corp.	7,750 %	2026-07-01	955	1 260	1 189	Molina Healthcare Inc., remb. par antic.	3,875 %	2030-11-15	480	612	619
DISH DBS Corp., remb. par antic.	5,250 %	2026-12-01	4 910	5 423	6 500	Molina Healthcare Inc., remb. par antic.	3,875 %	2032-05-15	885	1 043	1 119
DISH DBS Corp., remb. par antic.	5,750 %	2028-12-01	795	787	967	Mondelez International Inc.	1,375 %	2041-03-17	2 300	1 992	2 439
DK Crown Holdings Inc., prêt à terme	6,069 %	2032-03-04	510	727	731	Morgan Stanley, variable, remb. par antic.	1,779 %	2027-08-04	4 100	4 100	4 030
EchoStar Corp., remb. par antic.	10,750 %	2029-11-30	29 614	40 405	44 823	Morgan Stanley, variable, remb. par antic.	2,484 %	2036-09-16	1 515	1 497	1 808
EchoStar Corp., convertible	3,875 %	2030-11-30	8 791	13 655	14 154	NCL Corp. Ltd., remb. par antic.	5,875 %	2026-03-15	529	669	760
EQT Corp., remb. par antic.	3,625 %	2031-05-15	4 330	5 281	5 696	NCL Corp. Ltd., remb. par antic.	5,875 %	2027-02-15	940	1 088	1 352
Federal Realty OP LP, remb. par antic.	1,250 %	2026-02-15	2 655	3 269	3 706	NCL Corp. Ltd., remb. par antic.	6,750 %	2032-02-01	3 685	5 286	5 243
Freeport-McMoRan Inc., remb. par antic.	4,375 %	2028-08-01	1 230	1 667	1 750	NCL Finance Ltd., remb. par antic.	6,125 %	2028-03-15	2 525	3 068	3 625
Freeport-McMoRan Inc., remb. par antic.	5,400 %	2034-11-14	3 640	5 563	5 245	Netflix Inc.	5,875 %	2028-11-15	220	318	331
General Motors Financial Co. Inc.	4,300 %	2029-02-15	1 200	1 701	1 925	Netflix Inc.	6,375 %	2029-05-15	415	621	639
HCA Inc., remb. par antic.	3,500 %	2030-09-01	215	290	287	Netflix Inc.	5,375 %	2029-11-15	205	305	305
HCA Inc., remb. par antic.	5,600 %	2034-04-01	3 910	5 333	5 661	Netflix Inc., remb. par antic.	4,875 %	2030-06-15	1 725	2 480	2 510
Hess Midstream Operations LP, remb. par antic.	4,250 %	2030-02-15	1 870	2 271	2 534	Novartis Capital Corp., remb. par antic.	2,000 %	2027-02-14	525	697	728
Hilton Domestic Operating Co. Inc., prêt à terme	6,071 %	2030-11-08	902	1 240	1 298	Novelis Holdings Inc., prêt à terme	6,319 %	2032-03-11	1 175	1 679	1 691
Hilton Grand Vacations Borrower LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Inc., remb. par antic.	4,875 %	2031-07-01	645	749	816	NRG Energy Inc., prêt à terme	6,068 %	2031-04-16	313	438	451
						ONEOK Inc., remb. par antic.	5,450 %	2047-06-01	375	403	489
						Ovintiv Inc.	6,500 %	2034-08-15	125	204	188
						Pacific Gas And Electric Co., remb. par antic.	5,450 %	2027-06-15	260	326	378
						Permian Resources Operating LLC, remb. par antic.	6,250 %	2033-02-01	5 110	7 102	7 331

Fonds IA Clarington Loomis de répartition mondiale

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 mars 2025 En milliers	Taux du coupon	Date d'échéance	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Valeur comptable \$	Au 31 mars 2025 En milliers	Taux du coupon	Date d'échéance	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Valeur comptable \$
TITRES DE SOCIÉTÉS (suite)						TITRES DE SOCIÉTÉS (suite)					
Pilgrim's Pride Corp., remb. par antic.	4,250 %	2031-04-15	265	299	359	Sensata Technologies Inc., remb. par antic.	3,750 %	2031-02-15	1 690	2 078	2 127
Pilgrim's Pride Corp., remb. par antic.	3,500 %	2032-03-01	875	1 107	1 108	Six Flags Entertainment Corp., prêt à terme	6,324 %	2031-05-01	283	388	406
Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp.	3,550 %	2029-12-15	570	670	773	SM Energy Co., remb. par antic.	6,750 %	2029-08-01	670	918	951
Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp.	3,800 %	2030-09-15	685	801	929	SM Energy Co., remb. par antic.	7,000 %	2032-08-01	340	466	481
Post Holdings Inc., remb. par antic.	4,500 %	2031-09-15	1 240	1 551	1 618	Synchrony Bank, remb. par antic.	5,400 %	2025-08-22	340	439	490
Prologis Euro Finance LLC, remb. par antic.	0,250 %	2027-09-10	885	1 236	1 298	Synopsys Inc., remb. par antic.	5,150 %	2035-04-01	3 225	4 650	4 668
Prologis Euro Finance LLC, remb. par antic.	1,875 %	2029-01-05	480	628	718	Synopsys Inc., remb. par antic.	5,700 %	2055-04-01	3 785	5 443	5 413
Prologis LP	2,250 %	2029-06-30	115	197	193	Targa Resources Corp., remb. par antic.	6,125 %	2033-03-15	900	1 215	1 353
Quikrete Holdings Inc., remb. par antic.	6,375 %	2032-03-01	3 005	4 359	4 356	Targa Resources Corp., remb. par antic.	6,500 %	2034-03-30	1 290	1 931	1 983
Quikrete Holdings Inc., remb. par antic.	6,750 %	2033-03-01	850	1 231	1 219	Targa Resources Partners LP/Finance Corp., remb. par antic.	5,500 %	2030-03-01	135	167	196
Range Resources Corp., remb. par antic.	4,875 %	2025-05-15	230	258	331	Targa Resources Partners LP/Finance Corp., remb. par antic.	4,875 %	2031-02-01	140	165	197
Realty Income Corp.	5,125 %	2034-07-06	465	669	779	Targa Resources Partners LP/Finance Corp., remb. par antic.	4,000 %	2032-01-15	285	320	379
Realty Income Corp., remb. par antic.	1,625 %	2030-12-15	540	914	822	TD SYNEX Corp., remb. par antic.	6,100 %	2034-04-12	780	1 059	1 155
Resideo Funding Inc., prêt à terme	6,069 %	2028-02-01	371	517	534	The Boeing Co., remb. par antic.	5,150 %	2030-05-01	1 185	1 544	1 717
Resideo Funding Inc., prêt à terme	6,049 %	2031-05-14	2 032	2 831	2 919	The Boeing Co., remb. par antic.	3,625 %	2031-02-01	1 455	1 722	1 943
Roche Holdings Inc., remb. par antic.	2,314 %	2027-03-10	3 600	4 560	5 009	The Boeing Co., remb. par antic.	6,528 %	2034-05-01	10 035	14 764	15 483
Rocket Mortgage LLC/Co-Issuer Inc., remb. par antic.	3,625 %	2029-03-01	7 700	9 066	10 229	The Boeing Co., remb. par antic.	5,705 %	2040-05-01	1 040	1 333	1 456
Rocket Mortgage LLC/Co-Issuer Inc., remb. par antic.	3,875 %	2031-03-01	11 050	13 046	14 265	The Boeing Co., remb. par antic.	5,805 %	2050-05-01	5 905	7 344	8 099
Rocket Mortgage LLC/Co-Issuer Inc., remb. par antic.	4,000 %	2033-10-15	7 190	8 933	8 885	The Boeing Co., remb. par antic.	6,858 %	2054-05-01	11 250	15 942	17 602
Royal Caribbean Cruises Ltd.	4,250 %	2026-07-01	3 885	4 375	5 510	The Boeing Co., remb. par antic.	5,930 %	2060-05-01	70	87	95
Royal Caribbean Cruises Ltd., remb. par antic.	5,500 %	2028-04-01	2 570	3 226	3 686	The Boeing Co., remb. par antic.	7,008 %	2064-05-01	1 295	1 768	2 021
Royal Caribbean Cruises Ltd., remb. par antic.	5,625 %	2031-09-30	4 110	5 587	5 813	Thermo Fisher Scientific (Finance I) BV	2,000 %	2051-10-18	105	109	105
Royal Caribbean Cruises Ltd., remb. par antic.	6,250 %	2032-03-15	450	608	654	Time Warner Cable LLC, remb. par antic.	5,500 %	2041-09-01	20	25	25
Royal Caribbean Cruises Ltd., remb. par antic.	6,000 %	2033-02-01	9 355	12 997	13 466	Time Warner Cable LLC, remb. par antic.	4,500 %	2042-09-15	25	26	27
Ryan Specialty LLC, remb. par antic.	5,875 %	2032-08-01	730	987	1 039	T-Mobile USA Inc., remb. par antic.	3,875 %	2030-04-15	1 130	1 584	1 560
Ryan Specialty LLC, prêt à terme	6,575 %	2031-09-15	190	257	273	TopBuild Corp.	4,125 %	2032-02-15	265	337	340
Santander Holdings USA Inc.	6,499 %	2029-03-09	460	626	686	TransDigm Inc.	6,750 %	2028-08-15	220	295	322
Santander Holdings USA Inc., remb. par antic.	3,450 %	2025-06-02	345	476	495	TransDigm Inc., prêt à terme	7,040 %	2028-08-24	352	476	508
Santander Holdings USA Inc., variable, remb. par antic.	5,807 %	2026-09-09	455	597	657	TransUnion LLC, prêt à terme	6,169 %	2031-06-24	2 499	3 434	3 590
Scientific Games International Inc., remb. par antic.	7,000 %	2028-05-15	1 395	1 845	2 008	Travel + Leisure Co., remb. par antic.	4,500 %	2029-12-01	4 130	5 005	5 543
Scientific Games International Inc., remb. par antic.	7,250 %	2029-11-15	340	461	497	Travel + Leisure Co., remb. par antic.	4,625 %	2030-03-01	2 385	3 058	3 210
Scientific Games International Inc., remb. par antic.	7,500 %	2031-09-01	625	898	922	TriNet Group Inc., remb. par antic.	3,500 %	2029-03-01	245	300	320
Scientific Games International Inc., prêt à terme	6,569 %	2029-04-16	119	161	171	Truist Insurance Holdings Inc., prêt à terme	7,042 %	2031-05-06	343	485	492
Seagate HDD Cayman, remb. par antic.	4,091 %	2029-06-01	55	62	75	Uber Technologies Inc., remb. par antic.	7,500 %	2027-09-15	2 873	3 725	4 188
Seagate HDD Cayman, remb. par antic.	9,625 %	2032-12-01	46	64	74	Uber Technologies Inc., remb. par antic.	6,250 %	2028-01-15	6 750	8 953	9 790
Sensata Technologies BV, remb. par antic.	4,000 %	2029-04-15	265	331	351	Uber Technologies Inc., remb. par antic.	4,500 %	2029-08-15	13 015	16 511	18 436
Sensata Technologies BV, remb. par antic.	5,875 %	2030-09-01	200	252	278	Uber Technologies Inc., remb. par antic.	4,800 %	2034-09-15	7 695	10 503	10 768
Sensata Technologies Inc., remb. par antic.	4,375 %	2030-02-15	170	220	226	Uber Technologies Inc., convertible	0,875 %	2028-12-01	1 930	3 055	3 395

Fonds IA Clarington Loomis de répartition mondiale

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 mars 2025 En milliers	Taux du coupon	Date d'échéance	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Valeur comptable \$	Au 31 mars 2025 En milliers	Taux du coupon	Date d'échéance	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Valeur comptable \$
TITRES DE SOCIÉTÉS (suite)						GOUVERNEMENT FÉDÉRAL (suite)					
United Airlines 2016-2, Pass Through Trust, série 2016, cat. B2	3,650 %	2025-10-07	50	62	71	Gouvernement des États-Unis, billets du Trésor	1,375 %	2033-07-15	10 730	14 056	15 070
United Rentals (North America) Inc., remb. par antic.	6,125 %	2034-03-15	1 425	1 929	2 055	Gouvernement des États-Unis, billets du Trésor	3,875 %	2033-08-15	16 690	22 124	23 548
Upjohn Finance BV, remb. par antic.	1,362 %	2027-06-23	1 300	1 977	1 949	Gouvernement des États-Unis, billets du Trésor	4,000 %	2034-02-15	18 655	24 755	26 490
Venture Global Calcasieu Pass LLC, remb. par antic.	6,250 %	2030-01-15	190	246	278	Gouvernement des États-Unis, billets du Trésor	3,875 %	2034-08-15	29 210	39 371	40 986
Venture Global Calcasieu Pass LLC, remb. par antic.	4,125 %	2031-08-15	1 200	1 350	1 570	Gouvernement des États-Unis, billets du Trésor	4,625 %	2035-02-15	1 935	2 868	2 877
Venture Global Calcasieu Pass LLC, remb. par antic.	3,875 %	2033-11-01	975	1 073	1 209	Gouvernement des États-Unis, billets du Trésor	3,625 %	2053-05-15	5 675	6 754	6 883
Venture Global LNG Inc., variable, remb. par antic., perpétuelle	9,000 %	2029-09-30	2 175	3 137	2 973	Gouvernement des États-Unis, billets du Trésor	4,125 %	2053-08-15	6 830	8 444	9 061
Verizon Communications Inc., remb. par antic.	2,500 %	2030-05-16	2 050	2 047	1 948					238 019	250 845
VICI Properties LP / VICI Note Co. Inc., remb. par antic.	4,500 %	2026-09-01	1 065	1 310	1 527						
VICI Properties LP / VICI Note Co. Inc., remb. par antic.	4,250 %	2026-12-01	715	862	1 018						
Viper Energy Inc., remb. par antic.	7,375 %	2031-11-01	310	423	467						
Western Midstream Operating LP, remb. par antic.	4,050 %	2030-02-01	465	599	639						
Western Midstream Operating LP, remb. par antic.	6,150 %	2033-04-01	1 550	2 173	2 304						
Western Midstream Operating LP, remb. par antic.	5,450 %	2044-04-01	100	151	128						
Western Midstream Operating LP, remb. par antic.	5,300 %	2048-03-01	570	853	705						
Western Midstream Operating LP, remb. par antic.	5,500 %	2048-08-15	80	119	101						
Western Midstream Operating LP, remb. par antic.	5,250 %	2050-02-01	325	484	399						
Wyndham Hotels & Resorts Inc., prêt à terme	6,069 %	2030-05-28	2 615	3 574	3 768						
Yum! Brands Inc., remb. par antic.	4,625 %	2032-01-31	1 990	2 480	2 674						
				605 563	645 061						
GOUVERNEMENT FÉDÉRAL (4,62 %)						OBLIGATIONS ÉTRANGÈRES (11,56 %)					
Gouvernement des États-Unis, Obligations liées à l'indice d'inflation	0,375 %	2027-07-15	735	1 206	1 358	TITRES DE SOCIÉTÉS (7,40 %)					
Gouvernement des États-Unis, Obligations liées à l'indice d'inflation	0,125 %	2030-07-15	7 850	13 344	13 114	ABN AMRO Bank NV	4,800 %	2026-04-18	2 200	3 099	3 161
Gouvernement des États-Unis, billets du Trésor	4,375 %	2026-07-31	13 795	18 911	19 957	ABN AMRO Bank NV, variable, remb. par antic.	1,542 %	2027-06-16	2 600	3 206	3 606
Gouvernement des États-Unis, billets du Trésor	4,125 %	2027-11-15	15 500	21 571	22 439	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC	3,650 %	2029-11-02	285	346	392
Gouvernement des États-Unis, billets du Trésor	1,625 %	2029-08-15	12 775	15 409	16 718	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, remb. par antic.	3,000 %	2028-10-29	440	542	595
Gouvernement des États-Unis, billets du Trésor	3,750 %	2030-06-30	6 955	9 216	9 901	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust, remb. par antic.	3,300 %	2032-01-30	2 265	2 873	2 890
Gouvernement des États-Unis, billets du Trésor	2,750 %	2032-08-15	15 600	19 536	20 533	AES Panama Generation Holdings SRL, remb. par antic.	4,375 %	2030-05-31	1 489	1 700	1 914
Gouvernement des États-Unis, billets du Trésor	3,375 %	2033-05-15	16 070	20 454	21 910	AIA Group Ltd., remb. par antic.	3,900 %	2028-04-06	220	283	312
						AIA Group Ltd., remb. par antic.	3,600 %	2029-04-09	555	823	776
						AIB Group PLC, variable, remb. par antic.	6,608 %	2029-09-13	2 175	3 050	3 306
						AIB Group PLC, variable, remb. par antic.	2,875 %	2031-05-30	430	670	665
						Aker BP ASA, remb. par antic.	6,000 %	2033-06-13	3 875	5 411	5 690
						Alibaba Group Holding Ltd., remb. par antic.	3,400 %	2027-12-06	200	255	280
						América Móvil SAB de CV, remb. par antic.	2,875 %	2030-05-07	355	499	467
						Anglo American Capital PLC, remb. par antic.	5,625 %	2030-04-01	620	873	918
						Anglo American Capital PLC, remb. par antic.	2,625 %	2030-09-10	695	909	889
						AngloGold Ashanti Holdings PLC, remb. par antic.	3,375 %	2028-11-01	2 110	2 602	2 867
						Anheuser-Busch InBev SA/NV, remb. par antic.	3,700 %	2040-04-02	1 015	1 552	1 513
						Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc., remb. par antic.	4,750 %	2029-01-23	450	593	654
						Antofagasta PLC, remb. par antic.	2,375 %	2030-10-14	990	1 060	1 229
						Antofagasta PLC, remb. par antic.	5,625 %	2032-05-13	1 800	2 402	2 620
						ANZ New Zealand Int'l Ltd.	1,250 %	2026-06-22	2 300	2 797	3 190
						ArcelorMittal SA	6,750 %	2041-03-01	595	705	893
						Ardonagh Finco Ltd., remb. par antic.	7,750 %	2031-02-15	200	293	293

Fonds IA Clarington Loomis de répartition mondiale

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 mars 2025 En milliers	Taux du coupon	Date d'échéance	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Valeur comptable \$	Au 31 mars 2025 En milliers	Taux du coupon	Date d'échéance	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Valeur comptable \$
TITRES DE SOCIÉTÉS (suite)						TITRES DE SOCIÉTÉS (suite)					
Ardonagh Group Finco Pty Ltd., prêt à terme	7,319 %	2031-02-18	165	227	234	Cooperatieve Rabobank UA, variable, remb. par antic.	1,339 %	2026-06-24	2 640	3 287	3 769
Asahi Group Holdings Ltd., remb. par antic.	0,541 %	2028-10-23	1 250	1 931	1 793	Corporacion Nacional Del Cobre de Chile	3,750 %	2031-01-15	1 850	2 252	2 453
Ashtead Capital Inc., remb. par antic.	5,500 %	2032-08-11	200	255	287	Corporacion Nacional Del Cobre de Chile, remb. par antic.	3,000 %	2029-09-30	990	1 306	1 306
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, variable, remb. par antic.	5,862 %	2026-09-14	1 400	1 838	2 024	Crédit Agricole Assurances SA	2,000 %	2030-07-17	600	916	854
Banco de Chile, remb. par antic.	2,990 %	2031-12-09	500	624	629	Crédit Agricole SA, variable, remb. par antic.	1,247 %	2027-01-26	2 750	3 502	3 850
Banco de Crédito e Inversiones SA	3,500 %	2027-10-12	335	442	470	Crédit Agricole SA, variable, remb. par antic.	5,862 %	2036-01-09	1 230	1 774	1 812
Banco Nacional de comercio Exterior SNC/Cayman Islands	4,375 %	2025-10-14	330	447	475	CT Trust, remb. par antic.	5,125 %	2032-02-03	785	998	1 034
Banco Santander Chile, remb. par antic.	3,177 %	2031-10-26	1 725	2 127	2 222	Danske Bank A/S, variable, remb. par antic.	1,621 %	2026-09-11	1 500	1 727	2 130
Banco Santander SA	2,749 %	2030-12-03	400	519	501	Danske Bank A/S, variable, remb. par antic.	4,750 %	2030-06-21	1 175	1 798	1 937
Banco Santander SA	6,938 %	2033-11-07	800	1 106	1 282	Deutsche Bank AG	5,371 %	2027-09-09	1 350	1 773	1 987
Banco Santander SA, variable, remb. par antic.	1,722 %	2027-09-14	1 200	1 516	1 654	Deutsche Bank AG	2,552 %	2028-01-07	1 215	1 540	1 682
Bank of Ireland Group PLC, variable, remb. par antic.	6,253 %	2026-09-16	875	1 136	1 268	Deutsche Bank AG, variable, remb. par antic.	1,375 %	2026-06-10	100	151	155
Bank of New Zealand	1,000 %	2026-03-03	1 435	1 792	2 002	Diageo Capital PLC, remb. par antic.	6,119 %	2026-07-14	830	1 080	1 199
Barclays PLC, variable, remb. par antic.	1,700 %	2026-11-03	300	516	546	DNB Bank ASA, variable, remb. par antic.	2,125 %	2032-04-29	590	822	711
BBVA Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, variable, remb. par antic.	7,625 %	2035-02-11	1 085	1 550	1 581	EDP Finance BV	1,535 %	2027-05-25	5 345	6 542	7 437
Bharti Airtel Ltd., remb. par antic.	3,250 %	2031-06-03	2 015	2 572	2 636	El Puerto de Liverpool SAB de CV, remb. par antic.	1,710 %	2028-01-24	1 770	2 338	2 353
Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, remb. par antic.	1,625 %	2030-04-20	1 750	1 667	2 418	Électricité de France SA	6,658 %	2037-01-22	1 295	1 863	1 893
BMW US Capital LLC, remb. par antic.	4,150 %	2030-04-09	570	805	795	Électricité de France SA, remb. par antic.	4,875 %	2038-09-21	1 425	1 681	1 873
BNP Paribas SA	4,625 %	2027-03-13	230	306	330	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, remb. par antic.	6,500 %	2064-11-08	1 000	1 762	1 725
BNP Paribas SA, variable, remb. par antic.	2,219 %	2026-06-09	385	519	551	Empresa Nacional del Petroleo, remb. par antic.	3,050 %	2032-09-14	410	518	496
BNP Paribas SA, variable, remb. par antic.	5,176 %	2030-01-09	1 320	1 758	1 924	Empresas Publicas de Medellin ESP, remb. par antic.	3,450 %	2031-09-16	444	560	562
BNP Paribas SA, variable, remb. par antic.	5,906 %	2035-11-19	1 600	2 231	2 277	Enel Chile SA, remb. par antic.	4,250 %	2029-07-18	400	522	526
BOC Aviation Ltd., remb. par antic.	3,250 %	2025-04-29	595	838	855	Engie Energia Chile SA, remb. par antic.	4,875 %	2028-06-12	755	1 070	1 083
CaixaBank SA, variable, remb. par antic.	6,208 %	2029-01-18	1 310	1 803	1 956	Engie Energia Chile SA, remb. par antic.	3,400 %	2030-01-28	1 945	2 431	2 550
CaixaBank SA, variable, remb. par antic.	6,250 %	2033-02-23	1 200	1 797	1 995	Engie SA, remb. par antic.	6,375 %	2034-04-17	1 255	1 698	1 863
CBQ Finance Ltd.	2,000 %	2026-05-12	2 500	3 056	3 489	Engie SA, remb. par antic.	1,250 %	2041-10-24	600	815	598
Cellnex Telecom SA, remb. par antic.	1,750 %	2030-10-23	2 400	3 714	3 400	Equinor ASA, remb. par antic.	3,625 %	2040-04-06	1 140	1 605	1 375
CEMEX SAB de CV, remb. par antic.	5,450 %	2029-11-19	205	216	293	Flutter Financing BV, prêt à terme	6,045 %	2030-11-29	1 014	1 438	1 457
CEMEX SAB de CV, remb. par antic.	5,200 %	2030-09-17	3 615	4 613	5 087	Fonterra Co-operative Group Ltd.	3,750 %	2026-06-16	2 800	2 417	2 491
CEMEX SAB de CV, remb. par antic.	3,875 %	2031-07-11	4 760	5 935	6 140	Fonterra Co-operative Group Ltd.	4,000 %	2027-11-02	500	429	442
CEMEX SAB de CV, variable, remb. par antic., perpétuelle	5,125 %	2026-06-08	805	991	1 135	Fresenius Medical Care AG, remb. par antic.	1,500 %	2030-05-29	110	167	158
Centrais Eletricas Brasileiras SA	4,625 %	2030-02-04	250	331	340	Fresenius SE & Co. KGaA, remb. par antic.	1,125 %	2033-01-28	165	257	216
CEZ AS	3,000 %	2028-06-05	1 010	1 261	1 567	GAIF Bond Issuer Pty. Ltd., remb. par antic.	3,400 %	2026-09-30	130	171	184
CEZ AS, remb. par antic.	0,875 %	2026-12-02	1 370	1 588	2 065	Glencore Funding LLC, remb. par antic.	5,700 %	2033-05-08	2 315	3 021	3 408
CK Hutchison International 19 Ltd., remb. par antic.	3,625 %	2029-04-11	370	489	512	Glencore Funding LLC, remb. par antic.	6,500 %	2033-10-06	29 230	41 977	45 077
Coca-Cola FEMSA SAB de CV, remb. par antic.	2,750 %	2030-01-22	665	858	879	Global Auto Holdings Ltd. /AAG FH UK Ltd., remb. par antic.	8,375 %	2029-01-15	1 485	1 981	1 931
Colbun SA, remb. par antic.	3,150 %	2030-03-06	1 890	2 404	2 490	Global Auto Holdings Ltd. /AAG FH UK Ltd., remb. par antic.	11,500 %	2029-08-15	640	897	901
Commonwealth Bank of Australia	2,552 %	2027-03-14	1 320	1 672	1 842	Grupo Televisa SAB	7,250 %	2043-05-14	3 320	240	145
Cooperatieve Rabobank UA	4,375 %	2025-08-04	250	323	359	Holding d'Infrastructures de Transport SASU, remb. par antic.	1,625 %	2027-11-27	200	281	301

Fonds IA Clarington Loomis de répartition mondiale

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 mars 2025 En milliers	Taux du coupon	Date d'échéance	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Valeur comptable \$	Au 31 mars 2025 En milliers	Taux du coupon	Date d'échéance	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Valeur comptable \$
TITRES DE SOCIÉTÉS (suite)						TITRES DE SOCIÉTÉS (suite)					
Honda Motor Co. Ltd., remb. par antic.	2,534 %	2027-03-10	3 335	4 224	4 632	Sigma Finance Netherlands BV, remb. par antic.	4,875 %	2028-03-27	1 305	1 833	1 869
ING Groep NV, variable, remb. par antic.	1,400 %	2026-07-01	775	1 051	1 106	SK Hynix Inc.	6,375 %	2028-01-17	200	267	300
ING Groep NV, variable, remb. par antic.	6,114 %	2034-09-11	2 225	3 046	3 361	Sociedad Química y Minera de Chile SA, remb. par antic.	6,500 %	2033-11-07	965	1 323	1 463
Intesa Sanpaolo SpA	5,148 %	2030-06-10	100	175	180	Sociedad Química y Minera de Chile SA, remb. par antic.	5,500 %	2034-09-10	1 270	1 706	1 774
Intesa Sanpaolo SpA	6,625 %	2033-06-20	2 595	3 548	4 001	Société Générale SA	1,250 %	2030-06-12	500	753	697
Israel Electric Corp. Ltd.	3,750 %	2032-02-22	1 555	1 745	2 001	Société Générale SA, variable, remb. par antic.	1,488 %	2026-12-14	2 675	3 291	3 761
Kia Corp.	1,750 %	2026-10-16	1 150	1 441	1 588	Standard Chartered PLC, variable, remb. par antic.	2,500 %	2030-09-09	940	1 441	1 458
Kia Corp.	2,750 %	2027-02-14	1 270	1 607	1 772	Standard Chartered PLC, variable, remb. par antic.	5,005 %	2030-10-15	1 055	1 442	1 516
Kimberly-Clark de México SAB de CV, remb. par antic.	2,431 %	2031-07-01	2 950	3 347	3 744	Standard Chartered PLC, variable, remb. par antic.	6,097 %	2035-01-11	1 170	1 562	1 749
Kookmin Bank	1,375 %	2026-05-06	1 935	2 390	2 696	Standard Chartered PLC, variable, remb. par antic.	3,265 %	2036-02-18	815	1 061	1 038
Korea East West Power Co. Ltd.	1,750 %	2025-05-06	625	872	897	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	1,402 %	2026-09-17	2 065	2 613	2 846
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	0,750 %	2026-02-19	3 220	3 210	3 168	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	5,766 %	2033-01-13	1 225	1 688	1 836
KT Corp.	2,500 %	2026-07-18	200	258	280	Suzano Austria GmbH, remb. par antic.	2,500 %	2028-09-15	1 715	2 154	2 247
Lloyds Bank Corporate Markets PLC	2,375 %	2026-04-09	200	305	311	Suzano Austria GmbH, remb. par antic.	3,750 %	2031-01-15	305	421	397
Logicor Financing SARM, remb. par antic.	1,625 %	2030-01-17	1 550	1 488	2 180	Suzano Austria GmbH, remb. par antic.	3,125 %	2032-01-15	780	949	957
Logicor Financing SARM, remb. par antic.	0,875 %	2031-01-14	100	85	132	Swedbank AB	6,136 %	2026-09-12	1 310	1 786	1 930
Logicor Financing SARM, remb. par antic.	2,000 %	2034-01-17	1 450	1 611	1 893	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., remb. par antic.	3,375 %	2025-04-30	15	18	22
Macquarie Airfinance Holdings Ltd.	6,400 %	2029-03-26	70	95	104	TC Ziraat Bankasi AS	5,375 %	2026-03-02	700	884	1 001
Macquarie Airfinance Holdings Ltd.	6,500 %	2031-03-26	155	210	233	Teva Pharmaceutical Finance Co. LLC	6,150 %	2036-02-01	1 870	2 540	2 685
Macquarie Group Ltd., variable, remb. par antic.	1,629 %	2027-09-23	2 675	3 258	3 685	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	3,150 %	2026-10-01	2 940	3 498	4 106
Macquarie Group Ltd., variable, remb. par antic.	4,098 %	2028-06-21	1 400	1 793	1 992	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	7,875 %	2029-09-15	4 285	5 829	6 641
Macquarie Group Ltd., variable, remb. par antic.	2,871 %	2033-01-14	3 450	4 359	4 274	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	8,125 %	2031-09-15	3 075	4 183	4 938
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	1,412 %	2025-07-17	2 625	3 290	3 742	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV	4,100 %	2046-10-01	21 470	21 639	22 365
Mizuho Financial Group Inc.	2,564 %	2031-09-13	1 375	1 750	1 699	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, remb. par antic.	4,750 %	2027-05-09	8 415	10 049	11 938
National Australia Bank Ltd.	4,951 %	2034-01-10	1 300	1 736	1 884	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, remb. par antic.	5,125 %	2029-05-09	495	615	697
National Grid Electricity Transmission PLC, remb. par antic.	2,301 %	2029-06-22	3 000	3 000	2 871	Toyota Motor Corp.	2,362 %	2031-03-25	1 905	2 369	2 424
Nationwide Building Society, variable, remb. par antic.	3,960 %	2030-07-18	425	556	589	TSMC Arizona Corp., remb. par antic.	4,125 %	2029-04-22	2 570	3 240	3 660
Naturgy Finance BV, remb. par antic.	1,500 %	2028-01-29	300	466	451	TSMC Arizona Corp., remb. par antic.	2,500 %	2031-10-25	1 375	1 686	1 752
Nordea Bank Abp	3,600 %	2025-06-06	1 575	1 992	2 262	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS, remb. par antic.	5,800 %	2028-04-11	410	499	573
Nordea Bank Abp	0,750 %	2025-08-28	1 695	2 227	2 401	UBS AG	2,950 %	2025-04-09	375	529	539
OCP SA, remb. par antic.	6,750 %	2034-05-02	4 020	5 569	5 954	UBS Group AG, remb. par antic.	6,537 %	2033-08-12	500	642	771
Ooredoo International Finance Ltd.	2,625 %	2031-04-08	1 225	1 523	1 570	UBS Group AG, variable, remb. par antic.	1,364 %	2027-01-30	2 655	3 276	3 719
Orbia Advance Corp. SAB de CV, remb. par antic.	1,875 %	2026-05-11	1 345	1 638	1 872	UBS Group AG, variable, remb. par antic.	3,091 %	2032-05-14	865	1 056	1 109
Orbia Advance Corp. SAB de CV, remb. par antic.	4,000 %	2027-10-04	475	666	662	UBS Group AG, variable, remb. par antic.	9,016 %	2033-11-15	790	1 183	1 390
Orsted A/S, remb. par antic.	2,125 %	2027-05-17	1 350	2 440	2 364	UBS Group AG, variable, remb. par antic.	5,699 %	2035-02-08	600	799	886
Pearson Funding PLC	3,750 %	2030-06-04	450	757	781	UniCredit SpA	4,625 %	2027-04-12	200	263	286
Power Finance Corp. Ltd.	3,900 %	2029-09-16	650	867	894	UniCredit SpA, variable, remb. par antic.	3,127 %	2032-06-03	2 625	3 283	3 365
Power Finance Corp. Ltd.	3,950 %	2030-04-23	475	614	650	UniCredit SpA, variable, remb. par antic.	5,861 %	2032-06-19	605	691	874
QatarEnergy Trading LLC	2,250 %	2031-07-12	1 055	1 293	1 315	UniCredit SpA, variable, remb. par antic.	7,296 %	2034-04-02	650	913	988
QNB Finance Ltd.	1,625 %	2025-09-22	1 245	1 636	1 766						
Repsol International Finance BV, variable, remb. par antic., perpétuelle	3,750 %	2026-03-11	625	943	974						
Santander UK Group Holdings PLC	2,469 %	2028-01-11	710	900	982						
Shinhan Bank Co. Ltd.	3,875 %	2026-03-24	200	258	285						
Shriram Transport Finance Co. Ltd., remb. par antic.	4,150 %	2025-07-18	1 800	2 282	2 573						
Siemens Financieringsmaatschappij NV	2,350 %	2026-10-15	350	450	491						

Fonds IA Clarington Loomis de répartition mondiale

Inventaire du portefeuille (suite)

Au 31 mars 2025
En milliers

	Coût moyen \$	Valeur comptable \$
COÛTS DE TRANSACTIONS	(1 449)	
TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (97,96 %)	4 095 951	5 322 459
MARGE (-0,06 %)		(3 443)
DÉRIVÉS À L'ACTIF (0,13 %)		6 938
DÉRIVÉS AU PASSIF (-0,06 %)		(3 324)
AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS (2,03 %)		110 436
TOTAL DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,00 %)		5 433 066

[†] Actifs financiers de niveau 3

Fonds IA Clarington Loomis de répartition mondiale

Tableau des dérivés

Contrats à terme standardisés

Au 31 mars 2025

Titre	Devises	Contrats	Taille des contrats	Date d'échéance (en milliers de \$)	Valeur notionnelle (en milliers de \$)	Gain (perte) latent (en milliers de \$)	Contrepartie	Cotes de crédit
Contrats à terme standardisés – positions vendeur								
Contrats à terme standardisés sur obligations ultra long terme du Trésor américain CME à 122 \$	USD	(63)	1 000	2025-06-18	(10 852)	(233)	JP Morgan Chase & Co.	A
Contrats à terme standardisés sur obligations du Trésor américain CBOT à 117 \$	USD	(261)	1 000	2025-06-18	(43 126)	(930)	JP Morgan Chase & Co.	A
Contrats à terme standardisés sur obligations du Trésor américain ultra dix ans à 114 \$	USD	(353)	1 000	2025-06-18	(56 791)	(1 191)	JP Morgan Chase & Co.	A
					(110 769)	(2 354)		
Contrats à terme standardisés – positions acheteur								
Contrats à terme standardisés sur obligations du Trésor américain à dix ans à 111 \$	USD	1 320	1 000	2025-06-18	207 436	3 859	JP Morgan Chase & Co.	A
Contrats à terme standardisés sur obligations du Trésor américain à cinq ans à 108 \$	USD	1 111	1 000	2025-06-30	171 119	1 823	JP Morgan Chase & Co.	A
Contrats à terme standardisés sur obligations du Trésor américain à deux ans à 104 \$	USD	13	2 000	2025-06-30	3 852	24	JP Morgan Chase & Co.	A
					382 407	5 706		

Options

Au 31 mars 2025

Nombre de contrats	Titre/Date d'échéance/Prix d'exercice	Devises	Intérêt sous-jacent sur options	Coût moyen \$ (en milliers de \$)	Valeur actuelle (en milliers de \$)
Options de vente achetées					
1,320	Options sur contrats à terme standardisés sur obligations du Trésor américain à 10 ans, mai 2025, 96,5 \$ USD	USD	1 320 000	33	-
1,111	Options sur contrats à terme standardisés sur obligations du Trésor américain à 2 ans, mai 2025, 99,75 USD	USD	1 111 000	16	-
Total des options de vente				49	-
Total des options				49	-

Fonds IA Clarington Loomis de répartition mondiale

Analyse de la gestion des risques liés aux instruments financiers

31 mars 2025 (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 2025

	Instruments financiers à la juste valeur			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
ACTIF				
Placements				
Actions	3 588 075	-	146	3 588 221
Fonds de placement	-	-	-	-
Obligations	-	1 633 332	-	1 633 332
Placements à court terme	-	100 906	-	100 906
	3 588 075	1 734 238	146	5 322 459
Dérivés				
Instruments financiers dérivés	5 706	1 232	-	6 938
PASSIF				
Dérivés				
Instruments financiers dérivés	(2 354)	(970)	-	(3 324)
Total	3 591 427	1 734 500	146	5 326 073

Au 31 mars 2024

	Instruments financiers à la juste valeur			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
ACTIF				
Placements				
Actions	3 200 111	-	146	3 200 257
Fonds de placement	-	-	-	-
Obligations	-	1 332 999	-	1 332 999
Placements à court terme	-	52 824	-	52 824
	3 200 111	1 385 823	146	4 586 080
Dérivés				
Instruments financiers dérivés	1 874	1 761	-	3 635
PASSIF				
Dérivés				
Instruments financiers dérivés	(495)	(4 091)	-	(4 586)
Total	3 201 490	1 383 493	146	4 585 129

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux au cours des périodes closes le 31 mars 2025 et le 31 mars 2024.

Le tableau suivant présente les instruments financiers comptabilisés à la juste valeur et évalués selon les paramètres du niveau 3 :

	Évaluations de la juste valeur au niveau 3			
	31 mars 2025		31 mars 2024	
	Obligations (\$)	Actions (\$)	Obligations (\$)	Actions (\$)
Solde au début de la période	-	146	-	146
Gain (perte) net réalisé sur les placements	-	-	-	-
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	-	-	-	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente sur les dérivés	-	-	-	-
Achats	-	-	-	-
Ventes	-	-	-	-
Transferts vers le niveau 3	-	-	-	-
Transferts depuis le niveau 3	-	-	-	-
Solde à la fin de la période	-	146	-	146
Variation du gain (perte) latent sur les placements et les instruments financiers dérivés détenus à la fin de la période	-	-	-	-

Les tableaux suivants présentent les techniques d'évaluation et les données non observables utilisées pour l'évaluation à la juste valeur des instruments financiers de niveau 3 au 31 mars 2025 et au 31 mars 2024. Les données non observables utilisées pour l'évaluation des instruments financiers de niveau 3 peuvent varier considérablement au fil du temps en fonction de facteurs propres à la société, de la conjoncture économique et des conditions de marché. Le tableau présente également l'incidence sur le Fonds d'une augmentation ou d'une diminution des données non observables utilisées pour les évaluations, toutes les autres variables demeurant constantes. Certaines données non observables utilisées pour les évaluations ne sont pas raisonnablement susceptibles de varier. La mention « s. o. » est donc indiquée au tableau pour ces données. La mention « néant » est indiquée pour les titres pour lesquels une variation raisonnable des données non observables n'a eu aucune incidence significative.

Fonds IA Clarington Loomis de répartition mondiale

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

31 mars 2025 (notes générales 3 et 5, en milliers de dollars, sauf les montants par part)

Au 31 mars 2025

Titres	Technique d'évaluation	Données non observables	Valeur comptable	Variation raisonnable (+/-)	Variation de l'évaluation (+/-)
Actions	Modèle fondamental interne	Valeur de recouvrement	146	+10 %/-10 %	+/-15
			146		

Au 31 mars 2024

Titres	Technique d'évaluation	Données non observables	Valeur comptable	Variation raisonnable (+/-)	Variation de l'évaluation (+/-)
Actions	Modèle fondamental interne	Valeur de recouvrement	146	+10 %/-10 %	+/-15
			146		

Risque de crédit

Au 31 mars 2025 et au 31 mars 2024, le Fonds 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 2025 (%)	Pourcentage de l'actif net au 31 mars 2024 (%)
AAA	6,35	5,66
AA	2,26	1,81
A	3,03	2,82
BBB	11,00	8,01
BB	4,58	6,22
B	1,92	1,46
CCC	0,76	0,71
Inférieur à CCC	0,16	0,62
Pfd-3	-	0,01
RI	1,86	1,10
Non cotés	-	0,44

* 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.

Risque de concentration

Le tableau suivant présente un résumé du risque de concentration du Fonds :

Segments de marché	Pourcentage de l'actif net au 31 mars 2025 (%)	Pourcentage de l'actif net au 31 mars 2024 (%)
Obligations de sociétés	20,46	19,09
Technologies de l'information	16,74	17,12
Finance	12,90	11,65
Consommation discrétionnaire	11,76	13,35
Industrie	10,99	8,30
Obligations du gouvernement fédéral	9,09	8,06

Segments de marché	Pourcentage de l'actif net au 31 mars 2025 (%)	Pourcentage de l'actif net au 31 mars 2024 (%)
Santé	5,78	7,49
Services de communication	2,76	2,83
Matériaux	2,38	2,81
Biens de consommation de base	2,13	1,93
Placements à court terme	1,86	1,10
Autres	1,11	0,60
Contrats à terme standardisés	0,06	0,03
Énergie	-	1,15
Trésorerie et autres éléments d'actif net	1,98	4,49

Risque de liquidité

Au 31 mars 2025 et au 31 mars 2024, 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 2025 et au 31 mars 2024. Une hausse ou une baisse de 10 % 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 durée 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 2025

	< 1 an (\$)	1-5 ans (\$)	6-10 ans (\$)	> 10 ans (\$)	Ne portant pas intérêt (\$)	Total (\$)	Impact sur la valeur de l'actif net (\$)
Placements	151 118	558 458	898 644	126 018	3 588 221	5 322 459	825 021
Trésorerie/marge/(découvert bancaire)	93 747	-	-	-	-	93 747	-
Autres éléments d'actif	-	-	-	-	31 979	31 979	-
Passif	-	-	-	-	15 119	15 119	-

Fonds IA Clarington Loomis de répartition mondiale

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

31 mars 2025 (notes générales 3 et 5, en milliers de dollars, sauf les montants par part)

Au 31 mars 2024

	< 1 an (\$)	1-5 ans (\$)	6-10 ans (\$)	> 10 ans (\$)	Ne portant pas intérêt (\$)	Total (\$)	Impact sur la valeur de l'actif net (\$)
Placements	129 289	506 430	589 204	160 900	3 200 257	4 586 080	681 466
Trésorerie/marge/(découvert bancaire)	116 815	-	-	-	-	116 815	-
Autres éléments d'actif	-	-	-	-	115 952	115 952	-
Passif	-	-	-	-	15 778	15 778	-

Risque de change

Les tableaux suivants présentent l'exposition du Fonds au risque de change, le cas échéant, selon les actifs monétaires et non monétaires du Fonds. Les tableaux résumant 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 2025

Devises*	Instruments financiers (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition totale (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)	Impact sur la valeur de l'actif net (\$)
AUD	6 639	(6 438)	201	-	10
BRL	22 449	(21 872)	577	0,01	29
CHF	231	-	231	-	12
CLP	9	-	9	-	-
COP	3 862	(3 317)	545	0,01	27
EUR	295 069	(100 098)	194 971	3,59	9 749
GBP	194 653	(40 415)	154 238	2,84	7 712
IDR	33	-	33	-	2
JPY	113 037	(6 730)	106 307	1,96	5 315
MXN	7 076	(6 797)	279	0,01	14
NOK	1	-	1	-	-
NZD	20 130	(19 354)	776	0,01	39
PLN	7 728	(7 322)	406	0,01	20
RON	229	-	229	-	11
SEK	116 284	-	116 284	2,14	5 814
SGD	6 322	(6 180)	142	-	7
TRY	61	-	61	-	3
USD	4 444 275	(1 491 794)	2 952 481	54,34	147 624
ZAR	5 068	(4 749)	319	0,01	16

Au 31 mars 2024

Devises*	Instruments financiers (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition totale (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)	Impact sur la valeur de l'actif net (\$)
AUD	6 699	(6 364)	335	0,01	17
BRL	26 225	(13 673)	12 552	0,26	628
CHF	213	-	213	-	11
CLP	8	-	8	-	-
CNH	470	-	470	0,01	24
COP	3 647	(3 383)	264	0,01	13
EUR	335 922	(58 715)	277 207	5,77	13 860
GBP	108 676	(14 329)	94 347	1,96	4 717
IDR	32	-	32	-	2
JPY	87 925	(8 559)	79 366	1,65	3 968
MXN	12 608	(11 407)	1 201	0,02	60
NZD	19 791	(19 236)	555	0,01	28
PLN	6 026	(5 912)	114	-	6
RON	216	-	216	-	11
SEK	119 255	(3 362)	115 893	2,41	5 795
SGD	5 823	(5 800)	23	-	1
TRY	67	-	67	-	3
USD	3 900 148	(1 241 882)	2 658 266	55,35	132 913
ZAR	4 367	(3 958)	409	0,01	20

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

Risque de prix

Au 31 mars 2025 et au 31 mars 2024, 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 2025

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 (CAD)	10,00	60,00	5,77	313 309
Indice Bloomberg Global Aggregate Bond (CAD, couvert)	3,00	40,00	1,15	62 662

Au 31 mars 2024

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 (CAD)	10,00	60,00	5,66	271 838
Indice Bloomberg Global Aggregate Bond (CAD, couvert)	3,00	40,00	1,13	54 368

Fonds IA Clarington Loomis de répartition mondiale

Notes supplémentaires – Information propre au Fonds

31 mars 2025 (note générale 1b, en milliers de dollars, sauf les montants par part)

Objectifs de placement

Le Fonds vise à obtenir un flux de revenu régulier et une plus-value du capital en investissant principalement dans des titres de capitaux propres, des titres à revenu fixe et des instruments du marché monétaire d'émetteurs mondiaux.

Le Fonds

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

	Date d'établissement (AAAA-MM-JJ)
Série A	2009-07-13
Série E	2014-11-03
Série E5	2021-04-30
Série E6	2014-11-03
Série E8	2023-06-30
Série F	2010-07-19
Série F5	2021-04-30
Série F6	2007-07-09
Série F8	2004-07-05
Série I	2004-07-05
Série L	2011-02-28
Série L5	2021-04-30
Série L6	2011-02-28
Série L8	2011-02-28
Série LX	2021-08-27
Série O	2010-07-19
Série P	2014-11-03
Série P6	2014-11-03
Série T5	2021-04-30
Série T6	2007-07-09
Série T8	2001-01-23
Série W	2023-10-24
Série X	2021-08-27
Série FNB	2019-11-04

Les séries A, T5, T6, T8 et X sont exclues des souscriptions dans le cadre du mode avec frais d'acquisition réduits et du mode avec frais d'acquisition reportés. Les séries L, L5, L6, L8 et LX ne sont plus offertes.

Nouvelles séries

Le Fonds offre des nouvelles séries depuis les dates indiquées ci-dessous :

Série	Date (AAAA-MM-JJ)
Série E8	2023-06-30
Série W	2023-10-24

Marge

Veillez vous référer à la note générale 3.

La marge du Fonds est résumée ci-dessous :

Au 31 mars 2025

Types d'actifs		Marge
Devises	Dollar américain	173
	Dollar américain	(3 616)
Total		(3 443)

Au 31 mars 2024

Types d'actifs		Marge
Devises	Dollar américain	379
	Dollar américain	(786)
Total		(407)

Gestion des risques financiers

Veillez vous référer à la note générale 5.

Placements dans des entités structurées non consolidées

Le Fonds n'a pas d'informations à fournir sur les entités structurées non consolidées puisqu'il n'y a aucun investissement important dans ce type d'entités.

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. Les montants bruts correspondent aux montants présentés dans les états de la situation financière.

Au 31 mars 2025

	Montants pouvant être compensés			Montant net (\$)
	Montant brut (\$)	Instruments financiers (\$)	Montant donné/reçu en garantie (\$)	
Actifs financiers – par type				
Contrats de change	1 232	108	–	1 124
Total	1 232	108	–	1 124
Passifs financiers – par type				
Contrats de change	970	108	173	689
Total	970	108	173	689

Au 31 mars 2024

	Montants pouvant être compensés			Montant net (\$)
	Montant brut (\$)	Instruments financiers (\$)	Montant donné/reçu en garantie (\$)	
Actifs financiers – par type				
Contrats de change	1 761	295	–	1 466
Total	1 761	295	–	1 466
Passifs financiers – par type				
Contrats de change	4 091	295	–	3 796
Total	4 091	295	–	3 796

Fonds IA Clarington Loomis de répartition mondiale

Notes supplémentaires – Information propre au Fonds (suite)

31 mars 2025 (note générale 1b, en milliers de dollars, sauf les montants par part)

Contrats de change^e

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 2025

Date de règlement	Nombre de contrats	Position acheteur (\$)	Position vendeur (\$)	Prix du contrat (\$)	Gain (perte) latent - CAD (\$)	Contrepartie	Cotes de crédit
2025-06-18	3	CAD 100 484	EUR 64 350	0,6404		385 Bank of America Merrill Lynch	A
2025-06-18	1	CAD 19 634	NZD 23 790	1,2117		280 Bank of America Merrill Lynch	A
2025-06-18	1	CAD 40 557	GBP 21 841	0,5385		142 Bank of America Merrill Lynch	A
2025-06-18	4	USD 11 536	CAD 16 433	1,4245		108 Commonwealth Bank of Australia	A
2025-06-18	1	CAD 6 249	SGD 5 770	0,9233		70 Banque HSBC Canada	A
2025-06-18	1	CAD 6 794	JPY 695 897	102,4250		64 UBS Financial Services Inc.	A
2025-06-18	1	CAD 6 492	AUD 7 201	1,1092		54 Bank of America Merrill Lynch	A
2025-06-18	1	CAD 7 376	PLN 19 864	2,6930		54 Banque HSBC Canada	A
2025-06-18	1	CAD 3 368	COP 9 800 000	2 909,5000		51 UBS Financial Services Inc.	A
2025-06-18	1	CAD 4 770	ZAR 61 302	12,8523		21 UBS Financial Services Inc.	A
2025-06-18	1	CAD 6 800	MXN 98 000	14,4115		3 Bank of America Merrill Lynch	A
	16					1 232	
2025-06-03	2	CAD 21 627	BRL 89 162	4,1227		(423) Citibank	A
2025-06-03	1	BRL 721	CAD 178	0,2474		- Citibank	A
2025-06-18	4	CAD 1 507 750	USD 1 052 020	0,6977		(547) Commonwealth Bank of Australia	A
	7					(970)	

Au 31 mars 2024

Date de règlement	Nombre de contrats	Position acheteur (\$)	Position vendeur (\$)	Prix du contrat (\$)	Gain (perte) latent - CAD (\$)	Contrepartie	Cotes de crédit
2024-04-01	1	CAD 75 982	USD 56 005	0,7371		193 RBC Dominion valeurs mobilières	A
2024-04-01	1	CAD 2 278	JPY 253 715	111,3570		10 Barclays PLC	BBB
2024-04-02	1	CAD 7 943	EUR 5 405	0,6805		43 Barclays PLC	BBB
2024-04-02	1	CAD 3 400	SEK 26 568	7,8151		37 Bank of America Merrill Lynch	A
2024-04-02	1	CAD 2 720	GBP 1 586	0,5831		9 Banque HSBC Canada	A
2024-06-04	1	CAD 25 099	BRL 93 438	3,7228		10 Citibank	A
2024-06-18	1	CAD 19 784	NZD 23 790	1,2025		548 Bank of America Merrill Lynch	A
2024-06-18	1	CAD 51 216	EUR 34 698	0,6775		401 Bank of America Merrill Lynch	A
2024-06-18	1	CAD 6 467	JPY 695 897	107,6100		177 UBS Financial Services Inc.	A
2024-06-18	1	CAD 11 710	GBP 6 801	0,5808		92 Bank of America Merrill Lynch	A
2024-06-18	1	CAD 5 985	PLN 17 454	2,9164		73 Banque HSBC Canada	A
2024-06-18	1	CAD 5 865	SGD 5 770	0,9838		65 Banque HSBC Canada	A
2024-06-18	1	CAD 6 412	AUD 7 201	1,1231		48 Bank of America Merrill Lynch	A
2024-06-18	1	CAD 4 419	ZAR 61 832	13,9931		33 UBS Financial Services Inc.	A
2024-06-18	4	CAD 11 823	USD 8 730	0,7384		22 Commonwealth Bank of Australia	A
	18					1 761	
2024-06-04	1	BRL 42 515	CAD 11 423	0,2687		(7) Citibank	A
2024-06-18	2	CAD 1 157 331	USD 859 013	0,7422		(3 815) Commonwealth Bank of Australia	A
2024-06-18	1	CAD 11 204	MXN 142 000	12,6736		(202) Bank of America Merrill Lynch	A
2024-06-18	1	CAD 3 319	COP 9 800 000	2 953,0000		(64) UBS Financial Services Inc.	A
2024-06-18	2	USD 5 070	CAD 6 856	1,3522		(3) Commonwealth Bank of Australia	A
2024-06-18	1	ZAR 6 030	CAD 428	0,0710		- UBS Financial Services Inc.	A

Fonds IA Clarington Loomis de répartition mondiale

Notes supplémentaires – Information propre au Fonds (suite)

31 mars 2025 (note générale 1b, en milliers de dollars, sauf les montants par part)

Date de règlement	Nombre de contrats	Position acheteur (\$)	Position vendeur (\$)	Prix du contrat (\$)	Gain (perte) latent - CAD (\$)	Contrepartie	Cotes de crédit
	8				(4 091)		

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

Fonds IA Clarington Loomis de répartition mondiale

Notes supplémentaires – Information propre au Fonds (suite)

31 mars 2025 (note générale 1b, en milliers de dollars, sauf les montants par part)

Opérations entre parties liées

Veillez vous référer à la note générale 7.

Frais de gestion

Au 31 mars 2025 et au 31 mars 2024, les taux des frais de gestion annuels fixes des séries du Fonds sont les suivants :

Série	Frais de gestion au 31 mars 2025 (%)	Frais de gestion au 31 mars 2024 (%)
Série A	1,95	1,95
Série E	1,80	1,80
Série E5	1,80	1,80
Série E6	1,80	1,80
Série E8	1,80	1,80
Série F	0,85	0,85
Série F5	0,85	0,85
Série F6	0,85	0,85
Série F8	0,85	0,85
Série I	-	-
Série L	2,00	2,00
Série L5	2,00	2,00
Série L6	2,00	2,00
Série L8	2,00	2,00
Série LX	2,00	2,00
Série O	-	-
Série P	-	-
Série P6	-	-
Série T5	1,95	1,95
Série T6	1,95	1,95
Série T8	1,95	1,95
Série W	0,75	0,75
Série X	1,95	1,95
Série FNB	0,85	0,85

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 2025 et au 31 mars 2024, les taux des frais d'administration annuels fixes des séries du Fonds sont les suivants :

Série	Frais d'administration à taux fixe au 31 mars 2025 (%)	Frais d'administration à taux fixe au 31 mars 2024 (%)
Série A	0,21	0,21
Série E	0,15	0,15
Série E5	0,15	0,15
Série E6	0,15	0,15
Série E8	0,15	0,15
Série F	0,10	0,10
Série F5	0,10	0,10
Série F6	0,10	0,10
Série F8	0,10	0,10
Série I	-	-
Série L	0,21	0,21
Série L5	0,20	0,20
Série L6	0,29	0,29
Série L8	0,33	0,33
Série LX	0,20	0,20
Série O	0,15	0,15
Série P	0,20	0,20
Série P6	0,20	0,20
Série T5	0,20	0,20
Série T6	0,26	0,26
Série T8	0,26	0,26
Série W	0,10	0,10
Série X	0,20	0,20
Série FNB	0,10	0,10

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 2025	Au 31 mars 2024
2 043 533	1 549 891

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

Parts rachetables

Veillez vous référer à la note générale 8.

Pour les périodes closes les 31 mars 2025 et 31 mars 2024, les parts suivantes ont été émises/réinvesties et rachetées :

Fonds IA Clarington Loomis de répartition mondiale

Notes supplémentaires – Information propre au Fonds (suite)

31 mars 2025 (note générale 1b, en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	Période close	Début de la période	Émises/ réinvesties au cours de la période	Rachats de la période	Fin de la période	Nombre moyen pondéré de parts
Série A	2025	43 347	8 247	13 739	37 855	41 088
	2024	53 124	8 309	18 086	43 347	46 723
Série E	2025	32 392	10 874	6 491	36 775	34 851
	2024	22 422	15 193	5 223	32 392	29 299
Série E5	2025	210	102	31	281	233
	2024	152	100	42	210	170
Série E6	2025	4 668	1 488	981	5 175	4 860
	2024	4 110	1 816	1 258	4 668	4 618
Série E8	2025	1 651	293	316	1 628	1 675
	2024	-	1 760	109	1 651	1 435
Série F	2025	47 174	8 053	7 524	47 703	47 488
	2024	49 133	7 572	9 531	47 174	47 565
Série F5	2025	376	336	141	571	502
	2024	252	201	77	376	351
Série F6	2025	8 519	2 314	1 086	9 747	9 006
	2024	9 243	1 534	2 258	8 519	8 782
Série F8	2025	4 427	889	818	4 498	4 366
	2024	4 396	597	566	4 427	4 308
Série I	2025	185 575	48 762	5 137	229 200	206 837
	2024	168 831	22 248	5 504	185 575	174 268
Série L	2025	904	11	835	80	428
	2024	2 096	53	1 245	904	1 505
Série L5	2025	25	1	26	-	23
	2024	74	2	51	25	57
Série L6	2025	117	1	109	9	44
	2024	525	7	415	117	266
Série L8	2025	96	2,1	98	0,1	30
	2024	326	14	244	96	193
Série LX	2025	2	-	1,9	0,1	1
	2024	15	-	13	2	11
Série O	2025	4 305	1 312	172	5 445	4 893
	2024	3 146	1 264	105	4 305	3 737
Série P	2025	7	-	-	7	7
	2024	7	-	-	7	7
Série P6	2025	19	1	5	15	16
	2024	18	1	-	19	19
Série T5	2025	233	128	104	257	245
	2024	246	111	124	233	223
Série T6	2025	5 344	1 423	2 212	4 555	5 035
	2024	7 117	1 521	3 294	5 344	5 848
Série T8	2025	12 099	2 080	2 649	11 530	11 679
	2024	20 842	2 695	11 438	12 099	15 376
Série W	2025	1 530	312	146	1 696	1 644
	2024	-	1 647	117	1 530	1 470

	Période close	Début de la période	Émises/ réinvesties au cours de la période	Rachats de la période	Fin de la période	Nombre moyen pondéré de parts
Série X	2025	1 060	16	224	852	955
	2024	1 297	36	273	1 060	1 174
Série FNB	2025	2 725	375	25	3 075	2 972
	2024	2 750	225	250	2 725	2 663

Les investisseurs peuvent acheter les parts de série FNB à la TSX ou à une autre bourse. Ces parts sont inscrites à la TSX sous le symbole IGAF. Leur cours de clôture à la fin de la période était de 15,04 \$ (14,16 \$ au 31 mars 2024).

Rabais de courtage

Voir la note générale 9.

En plus de payer le coût des services de courtage lié à certaines transactions de titres, les commissions versées à certains courtiers peuvent également servir à couvrir les services de recherche fournis au conseiller en valeurs. La valeur des services de recherche comprise dans les commissions versées par le Fonds à ces courtiers est la suivante :

Pour la période close le 31 mars 2025 (\$)	Pour la période close le 31 mars 2024 (\$)
201	278

Prêt de titres

Veuillez vous référer à la note générale 10.

Pour les périodes closes les 31 mars 2025 et 31 mars 2024, le revenu des prêts de titres du Fonds, déduction faite des retenues d'impôts s'établit comme suit :

	2025 (\$)	2024 (\$)
Revenu brut des prêts de titres	1 010	348
Frais de prêt de titres	(182)	(63)
Revenu net des prêts de titres reçu par le Fonds	828	285

Au cours des périodes closes les 31 mars 2025 et 31 mars 2024, 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.

La juste valeur des titres prêtés du Fonds compris dans les placements au 31 mars 2025 et au 31 mars 2024 s'établit comme suit :

Au 31 mars 2025	
Valeur globale des titres prêtés (\$)	Valeur globale de la garantie donnée pour le prêt (\$)
222 792	235 126
Au 31 mars 2024	
Valeur globale des titres prêtés (\$)	Valeur globale de la garantie donnée pour le prêt (\$)
120 199	126 430

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

Fonds IA Clarington Loomis de répartition mondiale

Notes supplémentaires – Information propre au Fonds (suite)

31 mars 2025 (note générale 1b, en milliers de dollars, sauf les montants par part)

Impôts sur le revenu

Veuillez vous référer à note générale 11.

À la fin de l'année d'imposition 2024, le Fonds disposait des pertes en capital suivantes pouvant être reportées à des fins fiscales. Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment et portées en déduction de gains en capital futurs.

Pertes en capital (\$)	Pertes autres qu'en capital (\$)	Année d'expiration
21 951	-	-

Engagement de prêts non financés

Le Fonds peut conclure certaines conventions de crédit non financées en tout ou en partie à la date de clôture. Le Fonds est tenu de financer ces engagements de prêts à la discrétion des emprunteurs. Les parties financées des conventions de crédit sont présentées dans l'inventaire du portefeuille, le cas échéant. Au 31 mars 2025, le Fonds avait des engagements de prêts non financés de 14 201 \$.

Emprunteur	Engagements non financés
Aramark Intermediate HoldCo Corporation, 6,319 %, 2028-04-06	216
Aramark Intermediate HoldCo Corporation, 6,319 %, 2030-06-22	490
Ardonagh Midco 3 Limited, 7,319 %, 2031-02-15	4 217
DraftKings Inc., 6,069 %, 2032-03-04	461
Flutter Entertainment plc, 6,038 %, 2030-11-30	1 553
Hilton Grand Vacations Borrower LLC, 6,319 %, 2031-01-17	2 918
Hilton Grand Vacations Borrower LLC, 6,319 %, 2028-08-02	642
Iqvia Inc., 6,169 %, 2031-01-02	929
Open Text Corporation, 6,069 %, 2030-01-31	1 844
Resideo Funding Inc., 6,038 %, 2031-06-13	671
Resideo Funding Inc., 6,069 %, 2028-02-11	260

Au 31 mars 2024, le Fonds avait des engagements de prêts non financés de 846 \$.

Emprunteur	Engagements non financés
Truist Insurance Holdings Inc., 0,000 %, 2031-03-24	846

Notes générales aux états financiers

31 mars 2025

(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, de quasi-fiducies de fonds communs de placement 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 5 juin 2025.

L'adresse du siège social des Fonds est le 26 rue Wellington Est, Suite 600, Toronto (Ontario) M5E 1S2 Canada.

Le 1^{er} avril 2023, le gestionnaire de portefeuille, Industrielle Alliance, Gestion de placements inc., a été remplacé par IA Gestion mondiale d'actifs inc.

b) Dates de présentation de l'information financière

Pour les Fonds (à l'exception du Fonds IA Clarington Agile de revenu mondial à rendement global, du Portefeuille IA Clarington mondial équilibré plus, du Fonds IA Clarington mondial d'actions Avantage, du Portefeuille IA Clarington d'actions mondiales plus, du Fonds IA Clarington mondial à revenu fixe Avantage, du Fonds IA Clarington mondial macro Avantage, du Fonds IA Clarington Loomis international de croissance et du Mandat IA Clarington alternatif multistratégie) établis avant le 1^{er} avril 2023, les états de la situation financière sont présentés aux 31 mars 2025 et 2024, et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables et les états des flux de trésorerie portent sur les exercices clos les 31 mars 2025 et 2024.

Les états de la situation financière du Fonds IA Clarington mondial d'actions Avantage, du Fonds IA Clarington mondial à revenu fixe Avantage et du Fonds IA Clarington mondial macro Avantage sont présentés aux 31 mars 2025 et 2024. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables et les états des flux de trésorerie portent sur la période de douze mois close le 31 mars 2025 et la période comprise entre la date d'établissement présentée dans les « Notes supplémentaires – Information propre au Fonds » et le 31 mars 2024.

Les états de la situation financière du Fonds IA Clarington Agile de revenu mondial à rendement global, du Portefeuille IA Clarington mondial équilibré plus, du Portefeuille IA Clarington d'actions mondiales plus, du Fonds IA Clarington Loomis international de croissance et du Mandat IA Clarington alternatif multistratégie sont présentés au 31 mars 2025. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables et les états 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 2025.

2. Mode de présentation

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

3. Résumé des informations significatives sur les méthodes comptables

Les informations significatives sur les méthodes comptables sont les suivantes :

a) Jugements et hypothèses significatifs

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 significatifs 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 au classement et à l'évaluation des instruments financiers détenus par les Fonds, le Gestionnaire doit faire preuve d'un grand discernement pour déterminer le classement le plus approprié selon IFRS 9. IFRS 9 comprend trois grandes catégories de classement 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 »). Le classement des actifs financiers en vertu d'IFRS 9 est habituellement fondé 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.

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 des 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.

Au 31 mars 2025 et au 31 mars 2024, il n'y avait, pour chacun des Fonds, aucun écart entre la valeur liquidative par part présentée aux fins de

Notes générales aux états financiers

31 mars 2025

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

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 il 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 de crédit 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 de crédit attendues selon la méthode simplifiée. Le montant des pertes de crédit 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 ce qui est du Fonds IA Clarington de revenu à taux variable, du Fonds IA Clarington d'obligations de base plus et du Fonds IA Clarington de revenu à taux variable en dollars U.S., 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. Ces restrictions stipulent que si le dépositaire n'a pas reçu d'avis de la partie détenant la garantie, le Fonds peut transférer des actifs du compte de garde spécial en fournissant des instructions écrites au dépositaire, tant qu'une marge adéquate demeure dans le compte de garde spécial. Pour tous les autres Fonds, ces actifs ne font l'objet d'aucune restriction. 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. Le revenu correspond aux intérêts reçus par le Fonds et comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'exercice ou aux intérêts attribués aux obligations à coupon zéro. Les primes payées ou les escomptes reçus à l'achat d'obligations à coupon zéro sont amortis.

Les gains (pertes) réalisés et la plus-value (moins-value) latente sur les placements sont calculés selon la méthode du coût moyen, ce qui ne comprend pas l'amortissement des primes ou des escomptes sur les titres à revenu fixe et les titres de créance, à l'exception des obligations à coupon zéro, et 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.

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

Notes générales aux états financiers

31 mars 2025

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

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.

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.

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 les fonds répondent à la définition d'entité d'investissement et qu'ils sont tenus 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.

m) Remboursements

Selon IFRS 9, la méthode de comptabilisation des remboursements anticipés des passifs financiers varie selon que la modification s'avère substantielle ou non. Si la modification est substantielle, le passif initial est décomptabilisé, et un nouveau passif est comptabilisé à la juste valeur. Si la modification n'est pas substantielle, les nouvelles conditions sont prises en compte dans le passif initial.

Une modification s'avère substantielle lorsque la valeur actualisée des flux de trésorerie selon les nouvelles conditions diffère d'au minimum 10 % de la valeur actualisée des flux de trésorerie restants selon les conditions initiales.

4. Nouvelles méthodes comptables et changements de méthodes comptables

Le 9 avril 2024, l'International Accounting Standards Board (IASB) a publié la norme IFRS 18 *États financiers : Présentation et informations à fournir*, qui remplace les dispositions de la norme IAS 1 *Présentation des états financiers* et reprend nombre de ses exigences. La norme IFRS 18 établit une structure définie pour l'état du résultat où les produits et les charges sont classés dans des catégories distinctes définies et où de nouveaux sous-totaux définis sont imposés afin d'améliorer la comparabilité, et énonce les indications sur le classement des informations dans les états financiers de base ou les notes. Les dispositions de la nouvelle norme IFRS 18 s'appliqueront rétrospectivement aux états financiers des exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2027. L'adoption par anticipation est permise. Le Gestionnaire évalue actuellement l'incidence de cette norme sur les états financiers des 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

Notes générales aux états financiers

31 mars 2025

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

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 de gouvernements, d'obligations de sociétés, de titres adossés à des actifs, d'emprunts à terme, d'obligations à coupon zéro, d'obligations résiduelles et d'obligations municipales, mais qui peuvent aussi comprendre des titres adossés à des créances hypothécaires, des prêts, des débentures et d'autres titres de créance, 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 ou du prix de titres à revenu fixe de qualité comparable, du coupon, de l'échéance et du type d'obligations ainsi que des prix fournis par les courtiers. Le calcul des intérêts attribués aux obligations à coupon zéro se fait selon la méthode de l'amortissement linéaire.

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.

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.

Les placements dans ce type de créances peuvent inclure des engagements de prêts non financés, qui sont des obligations contractuelles de financement futur. Les engagements de prêts non financés peuvent inclure des facilités de crédit renouvelables, qui pourraient obliger un Fonds à fournir des liquidités supplémentaires sur demande de l'emprunteur. Les engagements de prêts non financés représentent une pleine obligation future, même si un pourcentage des montants engagés pourrait ne pas être utilisé par l'emprunteur. En vertu des normes IFRS de comptabilité, le Fonds a choisi de ne pas comptabiliser les engagements de prêts non financés à titre de passif dans les états de la situation financière. Il a plutôt annoncé la possibilité d'une obligation future dans les notes annexes.

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 ».

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.

Notes générales aux états financiers

31 mars 2025

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

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

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 qualité supérieure 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.

Afin de surveiller la qualité de crédit des titres de créance sous-jacents « non notés », le gestionnaire de placements réalise sa propre évaluation de crédit au moyen de recherches internes pour une variété d'instruments qui ne sont pas notés par les agences publiques. Il évalue les principales données financières des émissions et les caractéristiques structurelles des instruments afin de calculer une notation implicite pour chacun des placements. La majorité des titres non notés évalués par le gestionnaire de placements ont une notation équivalente à la notation BBB. La notation BBB est la notation la plus basse que peut avoir une obligation de catégorie investissement. Une obligation de catégorie investissement est considérée comme un titre ayant un risque de défaut relativement faible.

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.

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 rachetables sont rachetables sur demande au gré du détenteur. Cependant, le Gestionnaire ne s'attend pas à ce que l'échéance

Notes générales aux états financiers

31 mars 2025

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

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 escalade du conflit russo-ukrainien a entraîné une guerre, l'imposition de sanctions économiques et une forte augmentation de la volatilité et de l'incertitude dans les marchés financiers. Il est difficile de prévoir la durée du conflit, des sanctions économiques, de la volatilité des marchés et de l'incertitude qui y est liée, ainsi que des mesures supplémentaires qui pourraient être prises par les gouvernements et quel pourrait être leur impact sur les économies, les entreprises et les marchés financiers mondiaux. Bien que la situation reste imprévisible, le Gestionnaire continue de suivre son évolution et son impact sur les Fonds. Au 31 mars 2025 et au 31 mars 2024, certains Fonds n'avaient pas investi en Russie, d'autres n'y avaient placé que 1 % de leur actif net.

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.

Veuillez 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.

Certains Fonds peuvent investir dans des titres adossés à des créances hypothécaires ou d'autres titres adossés à des actifs. Il peut s'agir de titres adossés à des créances hypothécaires commerciales, de titres adossés à des actifs, de titres garantis par des créances ou d'autres titres représentant, directement ou indirectement, une participation dans, ou garantis par et à verser sur, des emprunts hypothécaires immobiliers. Les titres adossés à des créances hypothécaires sont issus du regroupement de prêts hypothécaires résidentiels ou commerciaux, tandis que les titres adossés à des actifs sont composés de différents types d'actifs, comme des prêts automobiles, des créances sur cartes de crédit, des prêts sur l'avoir net foncier ou des prêts étudiants. Les Fonds comptabilisent ces placements à la juste valeur. La juste valeur de ces titres, présentée dans l'inventaire du portefeuille, représente le risque de perte maximal à la date des états financiers.

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; BRL – Réal brésilien; CHF – Franc suisse; CLP – Peso chilien; CNH – Yuan chinois; CNY – Yuan chinois; COP – Peso colombien; CZK – Couronne tchèque; DKK – Couronne danoise; EUR – Euro; GBP – Livre sterling; HKD – Dollar de Hong Kong; HUF – Forint hongrois; IDR – Roupie indonésienne;

Notes générales aux états financiers

31 mars 2025

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

ILS – Nouveau shekel israélien; INR – Roupie indienne; JPY – Yen japonais; KRW – Won sud-coréen; MXN – Peso mexicain; MYR – Ringgit malais; NOK – Couronne norvégienne; NZD – Dollar néo-zélandais; PHP – Peso philippin; PLN – Zloty polonais; RON – Leu roumain; SEK – Couronne suédoise; SGD – Dollar de Singapour; THB – Baht thaïlandais; TRY – Livre turque; TWD – Nouveau dollar taiwanais; 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. Si nous réduisons en partie les frais de gestion, un Fonds versera un montant égal à la réduction soit sous forme de distribution spéciale (une « distribution de frais de gestion », dans le cas des fonds constitués en fiducie), soit sous forme de remise directe (dans le cas des fonds constitués en société). Les distributions de frais de gestion ou les remises sont réinvesties dans des titres supplémentaires d'un Fonds et ne sont pas versées en espèces aux investisseurs.

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 renoncements 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 renoncements et les absorptions se poursuivent, leur montant peut varier de temps à autre.

Afin d'éviter le dédoublement des frais de gestion, si un Fonds investit directement dans un Fonds de référence géré par IA Clarington ou une société affiliée, il peut acheter des titres de série I (ou l'équivalent) du Fonds de référence et aucuns frais de gestion ni frais fixes ne seront imputés à l'égard de ces titres. Toutefois, si des titres de série I (ou l'équivalent) ne sont pas achetés dans ces circonstances, nous veillerons à ce qu'il n'y ait pas de dédoublement des frais de gestion. De plus, si un Fonds investit dans un autre fonds commun de placement, il ne paiera pas de frais d'acquisition ni de frais de rachat en double pour l'achat ou le rachat de titres du Fonds de référence.

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

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

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 IA Clarington d'exposition aux actions mondiales.

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.

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

Le Fonds IA Clarington d'exposition aux actions mondiales 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. Fonds IA Clarington d'exposition aux actions mondiales est responsable des frais, charges et dépenses liés aux rapports financiers ou autres et aux prospectus requis pour le placement de titres. Fonds IA Clarington d'exposition aux actions mondiales 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 IA Clarington d'exposition aux actions mondiales, à l'exception de

Notes générales aux états financiers

31 mars 2025

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

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.

Le Fonds IA Clarington d'exposition aux actions mondiales ne paie pas de frais de gestion au Gestionnaire. Les frais de gestion sont plutôt payés par l'épargnant. Comme les Fonds Clic objectif investissent dans le Fonds IA Clarington d'exposition aux actions mondiales et que Placements IA Clarington inc. est le Gestionnaire du Fonds IA Clarington d'exposition aux actions mondiales et des Fonds Clic objectif, aucun frais de gestion n'est payable par les Fonds Clic objectif.

IA Clarington est une filiale à part entière de l'Industrielle Alliance. Le Fonds IA Clarington d'exposition aux actions mondiales offre uniquement des séries institutionnelles de parts destinées exclusivement à d'autres fonds communs de placement ou à des investisseurs institutionnels. Les parts du Fonds IA Clarington d'exposition aux actions mondiales sont détenues uniquement par les Fonds Clic objectif.

c) Courtiers

Certains Fonds ont conclu ou peuvent conclure des conventions de courtier standards avec iA Gestion privée de patrimoine inc. (auparavant, Industrielle Alliance Valeurs mobilières inc.), une filiale de l'Industrielle Alliance et une société liée.

d) Autres opérations avec des parties liées

Conformément à la législation en valeurs mobilières applicable, les Fonds peuvent s'appuyer sur les instructions permanentes du comité d'examen indépendant (CEI) pour effectuer les transactions suivantes :

- i) *négoier des titres d'IA Société financière inc.;*
- ii) *investir dans des titres pendant la période où un courtier qui est une partie liée agit à titre de preneur ferme pour ces titres, ou 60 jours après la fin de cette période;*
- iii) *acheter des titres auprès d'un autre fonds d'investissement géré par IA Clarington, ou lui vendre des titres.*

Les instructions permanentes applicables exigent que ces transactions soient effectuées conformément aux politiques d'IA Clarington et qu'IA Clarington informe le CEI de toute violation importante des instructions permanentes. Les politiques d'IA Clarington exigent que les décisions de placement reflètent l'appréciation professionnelle du gestionnaire de portefeuille sans considération autre que l'intérêt des Fonds.

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.

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 réputées 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, X8 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 série DA et de série DF sont offertes aux investisseurs qui investissent des sommes d'au moins 1 000 \$. Le Gestionnaire facture également des frais de gestion aux séries.

Les parts de séries E, E4, E5, E6, E8, 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 des 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 titres de série U de chaque Fonds sont offerts aux investisseurs qui souscrivent des titres aux termes d'une entente de compte à gestion unifiée par l'intermédiaire d'un courtier. Le Gestionnaire facture également des frais de gestion aux séries.

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. Ces séries ne sont plus offertes. À la date d'expiration des frais de rachat, les investisseurs de ces séries seront transférés vers une option d'entrée d'une autre série.

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.

En raison de changements réglementaires, les séries A, T4, T5, T6, T8, T10, X, X5 et Y désormais exclues des souscriptions dans le cadre de l'option de frais d'acquisition reportés et de l'option des frais d'acquisition modiques.

Les frais de gestion demandés par le Gestionnaire à chaque Fonds pour toutes les parts autres que celles des séries I, O, U 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. Les distributions du Fonds sur les titres de série FNB seront des distributions en trésorerie. Si vous souscrivez des

Notes générales aux états financiers

31 mars 2025

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

titres de série FNB la veille de la date de clôture des registres pour les distributions, vous n'aurez pas droit au versement des distributions sur ces titres.

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 ».

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 répondent à la définition de fiducie de fonds commun de placement, de quasi-fiducie de fonds commun de placement ou de fiducie d'investissement à participation unitaire en vertu des dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la « Loi de l'impôt ») et, par conséquent, ne sont pas assujettis à l'impôt sur la partie de leur revenu net de placement, 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. Pour les fiducies de fonds communs de placement, 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. 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. Si un Fonds ne répond pas à la définition de fiducie de fonds commun de placement de la Loi de l'impôt au cours d'une année d'imposition, le Fonds i) pourrait être assujetti en vertu de la Loi à l'impôt minimum de remplacement, ii) ne serait pas admissible au remboursement au titre des gains en capital en vertu de la Loi pour l'année en question, iii) pourrait être soumis aux dispositions de la Loi sur les « biens évalués à la valeur du marché » décrites ci-dessous et iv) pourrait être assujetti à un impôt spécial de la partie XII.2 de la Loi de l'impôt, et décrit ci-dessous, pour l'année en question.

Si un Fonds ne répond pas à la définition de fiducie de fonds commun de placement et que plus de 50 % des parts (calculé selon la juste valeur de marché) sont détenues par au moins un porteur de parts qui est considéré comme une « institution financière » selon les règles spéciales sur les « biens évalués à la valeur du marché » de la Loi de l'impôt, le Fonds sera alors considéré comme

une institution financière conformément à ces règles spéciales. En conformité avec ces règles, le Fonds devra déclarer à titre de revenu au moins une fois par année les gains et les pertes cumulés de certains types de titres de créance et d'actions détenus. Il devra aussi se conformer à des règles spéciales concernant l'inclusion des revenus provenant de ces titres. Les revenus découlant de ce traitement seront compris dans les montants à distribuer aux porteurs de parts. Dans le cas où plus de 50 % des parts du Fonds cesseraient d'être détenues par des institutions financières, l'année d'imposition du Fonds sera réputé avoir pris fin immédiatement avant que cette situation survienne, et les gains et les pertes comptabilisées avant ce moment seront réputés comme étant réalisés par le Fonds et seront distribués aux porteurs de parts. Une nouvelle année d'imposition débutera alors pour le Fonds. Pour cette année et les suivantes, les règles spéciales sur les « biens évalués à la valeur du marché » ne s'appliqueront plus à ce Fonds, et ce, tant que pas plus de 50 % des parts du Fonds sont détenues par des institutions financières.

Si, à n'importe quel moment au cours d'une année, un porteur de parts d'un Fonds qui ne répond pas à la définition de fiducie de fonds commun de placement de la Loi de l'impôt au cours de cette année est un « bénéficiaire étranger ou assimilé », le Fonds devra verser un impôt spécial correspondant à 40 % de son « revenu de distribution » conformément à la partie XII.2 de la Loi de l'impôt et au sens de cette loi. Les « bénéficiaires étrangers ou assimilés » comprennent les non-résidents, et le « revenu de distribution » comprend les gains en capital imposables provenant de dispositions tirés de « biens canadiens imposables » ainsi que le revenu provenant d'entreprises exploitées au Canada (y compris, s'il y a lieu, les gains sur certains instruments dérivés). Un Fonds assujetti à l'impôt de la partie XII.2 de la Loi de l'impôt peut désigner un bénéficiaire afin que les porteurs de parts qui ne sont pas des bénéficiaires étrangers ou assimilés reçoivent un crédit d'impôt pour la part qui leur est attribuable de l'impôt payé par le Fonds conformément à la partie XII.2 de la Loi de l'impôt.

Le Fonds IA Clarington d'exposition aux actions mondiales, le Fonds IA Clarington Inhance PSR actions mondiales, le Fonds IA Clarington mondial macro Avantage, le Fonds IA Clarington mondial à revenu fixe Avantage et le Fonds IA Clarington mondial d'actions Avantage sont des fiducies de placement à participation unitaire, et le Portefeuille IA Clarington Inhance PSR prudent, le Fonds IA Clarington Inhance PSR de petites capitalisations mondiales et le Fonds IA Clarington Loomis international de croissance sont réputés être des quasi-fiducies de fonds communs de placement.

À la fin de l'année d'imposition, le 31 décembre 2024, 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.

En règle générale, les gains et les pertes résultant de l'utilisation d'instruments dérivés et des opérations de ventes à découvert seront réalisés à titre de revenu et non à titre de capital. Toutefois, les gains et les pertes réalisés sur les options d'achat couvertes et les ventes à découvert de « titres canadiens » sont des gains et des pertes en capital. Cependant, si un fonds commun de placement a recours aux dérivés comme couverture pour limiter ses gains ou ses pertes sur un actif précis ou un groupe d'actifs, les gains et les pertes provenant de ces dérivés sont généralement des gains ou des pertes en capital. Dans certaines circonstances,

Notes générales aux états financiers

31 mars 2025

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

les pertes subies par les Fonds en fiducie (particulièrement les structures de fonds de fonds) peuvent être suspendues ou restreintes. Par conséquent, elles ne peuvent pas être utilisées pour protéger les gains en capital.

12. Honoraires d'audit

Les honoraires payés ou à payer par IA Clarington à PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l. et aux autres cabinets membres du réseau PwC pour des services d'audit et autres que d'audit des Fonds pour la période close le 31 mars 2025 s'établissent à 560,5 \$ (475 \$ au 31 mars 2024).

13. Révision de l'information comparative

Dans les notes propres au Fonds, et selon le cas, les données comparatives des informations quantitatives liées aux risques de crédit, de change et d'intérêt ont été révisées pour tenir compte de la baisse du seuil. Ces risques sont maintenant exposés lorsque des placements qui leur sont assujettis dépassent 1 % de la valeur liquidative totale du Fonds au 31 mars, plutôt que le seuil précédent de 5 %.

Dans les notes propres au Fonds, l'information sur les engagements de prêts non financés a été mise à jour afin de refléter les valeurs quantitatives en dollars canadiens au 31 mars 2024. Auparavant, les montants étaient présentés en dollars américains.

PLACEMENTS IA CLARINGTON INC.

Bureau administratif : 26, rue Wellington Est, bureau 600 • Toronto (Ontario) • M5E 1S2 • 1 888 860-9888
Siège social : 1080, Grande Allée Ouest • case postale 1907, succursale Terminus • Québec (Québec) • G1K 7M3

courriel : iafunds@ia.ca • www.iaclarington.com