

Fonds IA Clarington stratégique de revenu

États financiers intermédiaires

30 septembre 2024



L'auditeur des Fonds n'a pas révisé les présents états financiers intermédiaires.

Table des matières

Message aux détenteurs de parts	1
Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière	2
États financiers	
Fonds IA Clarington stratégique de revenu	3
Notes générales aux états financiers	20

Message aux détenteurs de parts

Madame, Monsieur,

Nous sommes heureux de vous faire parvenir le rapport annuel 2024 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 30 septembre 2024.

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 contenus dans ces états financiers et les autres sections du présent rapport.

Le gestionnaire a maintenu des processus adéquats permettant d'assurer la pertinence et la fiabilité de l'information financière produite. Les états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) et ils comprennent certains montants fondés sur des estimations et des jugements. Les 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

13 novembre 2024



Abrar Nantel
Chef de la direction financière

Fonds IA Clarington stratégique de revenu

États de la situation financière

Aux En milliers (sauf les montants par part)	30 septembre 2024 (non audité) \$	31 mars 2024 (audité) \$
ACTIF		
ACTIF COURANT		
Placements	2 586 013	2 544 772
Instruments financiers dérivés		
Contrats de change	8 508	1 229
Trésorerie	5 059	24 767
Souscriptions à recevoir	2 012	1 303
Sommes à recevoir sur la vente de titres	6 514	-
Intérêts, dividendes, distributions et autres montants à recevoir	15 813	14 152
	2 623 919	2 586 223
PASSIF		
PASSIF COURANT		
Instruments financiers dérivés		
Contrats de change	-	22
Sommes à payer sur l'achat de titres	-	3 158
Rachats à payer	3 337	2 417
Distributions à payer	953	3
Charges à payer	2 676	2 804
	6 966	8 404
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENEURS DE PARTS RACHETABLES	2 616 953	2 577 819
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE		
Série A	545 233	571 623
Série E	356 513	338 510
Série E5	8 885	8 357
Série E6	55 737	54 572
Série E8	32 843	31 700
Série EX	19 188	17 270
Série EX6	1 118	1 124
Série F	554 466	547 155
Série F5	2 015	2 045
Série F6	56 440	56 165
Série F8	9 999	9 484
Série I	793 917	742 601
Série L	4 633	7 481
Série L5	-	-
Série L6	858	2 779
Série L8	2	14
Série P	3 094	5 393
Série P6	962	963
Série T5	8 859	10 312
Série T6	58 575	62 474
Série T8	39 577	42 537
Série X	24 250	25 376
Série X5	195	233
Série X8	764	776
Série Y	36 149	37 453
Série FNB	2 681	1 422

États de la situation financière (suite)

Aux En milliers (sauf les montants par part)	30 septembre 2024 (non audité) \$	31 mars 2024 (audité) \$
NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION		
Série A	33 335	36 573
Série E	27 914	27 742
Série E5	817	793
Série E6	6 758	6 779
Série E8	3 218	3 155
Série EX	1 180	1 111
Série EX6	112	116
Série F	31 926	32 972
Série F5	178	188
Série F6	4 964	5 077
Série F8	2 375	2 303
Série I	47 299	46 307
Série L	278	470
Série L5	-	-
Série L6	96	317
Série L8	0,3	2
Série P	248	452
Série P6	103	106
Série T5	959	1 146
Série T6	6 338	6 903
Série T8	5 769	6 289
Série X	1 955	2 141
Série X5	18	22
Série X8	79	81
Série Y	11 405	11 934
Série FNB	225	125
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART		
Série A	16,36	15,63
Série E	12,77	12,20
Série E5	10,88	10,53
Série E6	8,25	8,05
Série E8	10,21	10,05
Série EX	16,26	15,54
Série EX6	9,95	9,70
Série F	17,37	16,59
Série F5	11,32	10,90
Série F6	11,37	11,06
Série F8	4,21	4,12
Série I	16,79	16,04
Série L	16,67	15,93
Série L5	-	-
Série L6	8,95	8,78
Série L8	6,82	6,73
Série P	12,47	11,94
Série P6	9,37	9,07
Série T5	9,24	8,99
Série T6	9,24	9,05
Série T8	6,86	6,76
Série X	12,40	11,85
Série X5	10,87	10,54
Série X8	9,64	9,53
Série Y	3,17	3,14
Série FNB	11,91	11,37

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



Catherine Milum, chef de la direction
Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.



Stephan Bourbonnais, administrateur

Fonds IA Clarington stratégique de revenu

États du résultat global (non audité)

Pour les périodes closes les 30 septembre	2024	2023
En milliers (sauf les montants par part)	\$	\$
REVENUS		
Intérêts à des fins de distribution	28 312	26 943
Dividendes	18 227	19 037
Distributions et attributions de fonds de placement	2 548	2 227
Prêts de titres	197	272
Autres revenus	9	-
Revenus de fiducies de revenus	2 972	2 069
Gain (perte) de change sur la trésorerie	338	408
Autres variations de la juste valeur des placements et des instruments financiers dérivés		
Placements :		
Gain (perte) net réalisé	50 554	27 565
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	67 444	(126 810)
Gain (perte) net sur la juste valeur des placements	117 998	(99 245)
Instruments financiers dérivés :		
Gain (perte) net réalisé	(8 697)	(690)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	7 228	(329)
Gain (perte) net sur la juste valeur des instruments financiers dérivés	(1 469)	(1 019)
Total des autres variations de la juste valeur des placements et des instruments financiers dérivés	116 529	(100 264)
	169 132	(49 308)
CHARGES		
Frais de gestion	14 438	15 014
Frais d'administration fixe	1 664	1 728
Honoraires du comité d'examen indépendant	11	13
Coûts de transactions	280	219
Impôts étrangers retenus à la source	657	594
	17 050	17 568
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENTEURS DE PARTS RACHETABLES	152 082	(66 876)

AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR SÉRIE

Série A	29 110	(17 675)
Série E	19 243	(10 209)
Série E5	465	(269)
Série E6	3 021	(1 757)
Série E8	1 785	(1 239)
Série EX	1 042	(152)
Série EX6	62	(33)
Série F	33 043	(12 999)
Série F5	120	(46)
Série F6	3 362	(1 348)
Série F8	596	(233)
Série I	50 423	(14 254)
Série L	243	(331)
Série L5	-	(4)
Série L6	39	(194)
Série L8	-	-
Série P	213	(107)
Série P6	62	(19)
Série T5	492	(341)
Série T6	3 164	(1 945)
Série T8	2 133	(1 179)
Série X	1 325	(1 258)
Série X5	12	(8)
Série X8	41	(30)
Série Y	1 923	(1 206)
Série FNB	163	(40)

États du résultat global (non audité) (suite)

Pour les périodes closes les 30 septembre	2024	2023
En milliers (sauf les montants par part)	\$	\$
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART		
Série A	0,84	(0,44)
Série E	0,69	(0,39)
Série E5	0,59	(0,33)
Série E6	0,44	(0,26)
Série E8	0,55	(0,53)
Série EX	0,90	(0,43)
Série EX6	0,55	(0,27)
Série F	1,02	(0,38)
Série F5	0,66	(0,25)
Série F6	0,67	(0,27)
Série F8	0,25	(0,10)
Série I	1,08	(0,30)
Série L	0,69	(0,41)
Série L5	-	(0,32)
Série L6	0,27	(0,22)
Série L8	0,08	(0,08)
Série P	0,62	(0,23)
Série P6	0,59	(0,18)
Série T5	0,46	(0,24)
Série T6	0,47	(0,25)
Série T8	0,36	(0,12)
Série X	0,64	(0,34)
Série X5	0,56	(0,32)
Série X8	0,51	(0,30)
Série Y	0,16	(0,11)
Série FNB	0,86	(0,28)

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

Fonds IA Clarington stratégique de revenu

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

Pour les périodes closes les 30 septembre	2024	2023
En milliers	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE		
Série A	571 623	662 073
Série E	338 510	241 785
Série E5	8 357	7 419
Série E6	54 572	44 076
Série E8	31 700	-
Série EX	17 270	5 429
Série EX6	1 124	1 130
Série F	547 155	526 224
Série F5	2 045	1 798
Série F6	56 165	58 472
Série F8	9 484	9 479
Série I	742 601	695 927
Série L	7 481	14 029
Série L5	-	126
Série L6	2 779	11 005
Série L8	14	52
Série P	5 393	5 216
Série P6	963	939
Série T5	10 312	14 243
Série T6	62 474	81 392
Série T8	42 537	83 475
Série X	25 376	41 659
Série X5	233	287
Série X8	776	941
Série Y	37 453	41 223
Série FNB	1 422	1 612
AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	29 110	(17 675)
Série E	19 243	(10 209)
Série E5	465	(269)
Série E6	3 021	(1 757)
Série E8	1 785	(1 239)
Série EX	1 042	(152)
Série EX6	62	(33)
Série F	33 043	(12 999)
Série F5	120	(46)
Série F6	3 362	(1 348)
Série F8	596	(233)
Série I	50 423	(14 254)
Série L	243	(331)
Série L5	-	(4)
Série L6	39	(194)
Série L8	-	-
Série P	213	(107)
Série P6	62	(19)
Série T5	492	(341)
Série T6	3 164	(1 945)
Série T8	2 133	(1 179)
Série X	1 325	(1 258)
Série X5	12	(8)
Série X8	41	(30)
Série Y	1 923	(1 206)
Série FNB	163	(40)

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

Pour les périodes closes les 30 septembre	2024	2023
En milliers	\$	\$
DISTRIBUTIONS AUX DÉTENEURS DE PARTS RACHETABLES		
Revenus nets de placement :		
Série A	(4 756)	(4 432)
Série E	(3 393)	(2 584)
Série E5	(84)	(72)
Série E6	(541)	(452)
Série E8	(319)	(100)
Série EX	(196)	(49)
Série EX6	(12)	(11)
Série F	(8 437)	(7 573)
Série F5	(31)	(27)
Série F6	(856)	(806)
Série F8	(149)	(136)
Série I	(15 336)	(13 582)
Série L	(47)	(85)
Série L5	-	(1)
Série L6	(10)	(52)
Série L8	-	(1)
Série P	(83)	(95)
Série P6	(19)	(17)
Série T5	(86)	(97)
Série T6	(524)	(520)
Série T8	(357)	(503)
Série X	(215)	(313)
Série X5	(2)	(2)
Série X8	(7)	(5)
Série Y	(317)	(295)
Série FNB	(33)	(23)
Remboursement de capital :		
Série A	-	-
Série E	-	-
Série E5	(115)	(135)
Série E6	(1 160)	(1 246)
Série E8	(957)	(506)
Série EX	-	-
Série EX6	(22)	(25)
Série F	-	-
Série F5	(14)	(18)
Série F6	(992)	(1 122)
Série F8	(227)	(296)
Série I	-	-
Série L	-	-
Série L5	-	(2)
Série L6	(31)	(218)
Série L8	-	(1)
Série P	-	-
Série P6	(13)	(14)
Série T5	(176)	(252)
Série T6	(1 446)	(1 769)
Série T8	(1 249)	(2 076)
Série X	-	-
Série X5	(3)	(5)
Série X8	(25)	(35)
Série Y	(1 272)	(1 427)
Série FNB	-	-
	(43 512)	(40 980)

Fonds IA Clarington stratégique de revenu

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

Pour les périodes closes les 30 septembre	2024	2023
En milliers	\$	\$
OPÉRATIONS SUR PARTS RACHETABLES		
Produit d'émission de parts rachetables :		
Série A	28 434	51 616
Série E	38 378	91 599
Série E5	766	2 147
Série E6	4 488	15 590
Série E8	2 060	31 187
Série EX	3 044	-
Série EX6	-	-
Série F	32 815	45 924
Série F5	14	231
Série F6	2 260	1 488
Série F8	693	724
Série I	41 895	49 358
Série L	14	599
Série L5	-	-
Série L6	189	53
Série L8	-	-
Série P	-	-
Série P6	-	-
Série T5	199	732
Série T6	3 089	6 138
Série T8	1 172	1 081
Série X	2 833	2 446
Série X5	-	1
Série X8	9	18
Série Y	92	203
Série FNB	1 129	-
Réinvestissement des distributions aux détenteurs de parts rachetables :		
Série A	4 583	4 270
Série E	3 340	2 551
Série E5	138	161
Série E6	1 031	981
Série E8	895	420
Série EX	187	41
Série EX6	34	35
Série F	6 790	6 134
Série F5	18	14
Série F6	858	851
Série F8	137	156
Série I	15 336	13 582
Série L	47	86
Série L5	-	-
Série L6	23	202
Série L8	-	1
Série P	83	95
Série P6	7	7
Série T5	225	295
Série T6	1 340	1 494
Série T8	1 070	1 690
Série X	212	310
Série X5	3	5
Série X8	10	25
Série Y	1 251	1 341
Série FNB	-	-

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

Pour les périodes closes les 30 septembre	2024	2023
En milliers	\$	\$
Rachat de parts rachetables :		
Série A	(83 761)	(131 936)
Série E	(39 565)	(27 253)
Série E5	(642)	(1 345)
Série E6	(5 674)	(6 142)
Série E8	(2 321)	(1 059)
Série EX	(2 159)	(294)
Série EX6	(68)	(19)
Série F	(56 900)	(49 346)
Série F5	(137)	(91)
Série F6	(4 357)	(5 146)
Série F8	(535)	(785)
Série I	(41 002)	(39 890)
Série L	(3 105)	(4 170)
Série L5	-	-
Série L6	(2 131)	(5 511)
Série L8	(12)	(37)
Série P	(2 512)	(145)
Série P6	(38)	(8)
Série T5	(2 107)	(3 550)
Série T6	(9 522)	(21 412)
Série T8	(5 729)	(37 156)
Série X	(5 281)	(4 244)
Série X5	(48)	(12)
Série X8	(40)	(82)
Série Y	(2 981)	(3 035)
Série FNB	-	-
	(69 436)	(6 786)
AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENEURS DE PARTS RACHETABLES		
Série A	(26 390)	(98 157)
Série E	18 003	54 104
Série E5	528	487
Série E6	1 165	6 974
Série E8	1 143	28 703
Série EX	1 918	(454)
Série EX6	(6)	(53)
Série F	7 311	(17 860)
Série F5	(30)	63
Série F6	275	(6 083)
Série F8	515	(570)
Série I	51 316	(4 786)
Série L	(2 848)	(3 901)
Série L5	-	(7)
Série L6	(1 921)	(5 720)
Série L8	(12)	(38)
Série P	(2 299)	(252)
Série P6	(1)	(51)
Série T5	(1 453)	(3 213)
Série T6	(3 899)	(18 014)
Série T8	(2 960)	(38 143)
Série X	(1 126)	(3 059)
Série X5	(38)	(21)
Série X8	(12)	(109)
Série Y	(1 304)	(4 419)
Série FNB	1 259	(63)

Fonds IA Clarington stratégique de revenu

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

Pour les périodes closes les 30 septembre	2024	2023
En milliers	\$	\$
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE		
Série A	545 233	563 916
Série E	356 513	295 889
Série E5	8 885	7 906
Série E6	55 737	51 050
Série E8	32 843	28 703
Série EX	19 188	4 975
Série EX6	1 118	1 077
Série F	554 466	508 364
Série F5	2 015	1 861
Série F6	56 440	52 389
Série F8	9 999	8 909
Série I	793 917	691 141
Série L	4 633	10 128
Série L5	-	119
Série L6	858	5 285
Série L8	2	14
Série P	3 094	4 964
Série P6	962	888
Série T5	8 859	11 030
Série T6	58 575	63 378
Série T8	39 577	45 332
Série X	24 250	38 600
Série X5	195	266
Série X8	764	832
Série Y	36 149	36 804
Série FNB	2 681	1 549

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

Tableaux des flux de trésorerie (non audité)

Pour les périodes closes les 30 septembre	2024	2023
En milliers	\$	\$
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	152 082	(66 876)
Ajustements		
Intérêts à des fins de distribution	(28 312)	(26 943)
Dividendes	(18 227)	(19 037)
Autres revenus	(9)	-
Revenus de fiducies de revenus	(2 972)	(2 069)
Distributions et attributions de fonds de placement	(2 548)	(2 227)
Impôts étrangers retenus à la source	657	594
Perte (gain) de change sur la trésorerie	(338)	(408)
Perte (gain) nette réalisée sur les placements et les instruments financiers dérivés	(41 857)	(26 875)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente sur les placements et les instruments financiers dérivés	(74 672)	127 139
Coûts de transactions	280	219
Produit réalisé à la vente et à l'échéance de placements	5 660 928	3 828 412
Achats de placements	(5 597 610)	(3 833 392)
Augmentation (diminution) des charges à payer	(128)	(212)
Intérêts reçus (payés)	21 269	22 973
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	18 455	17 195
Distributions et attributions de fonds de placement reçus	1 750	1 524
Revenus de fiducies de revenus reçus	2 984	2 069
Autres revenus reçus	9	-
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES	91 741	22 086
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		
Distributions payées aux détenteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(4 944)	(6 301)
Produit d'émission de parts rachetables	163 573	301 135
Variations des souscriptions à recevoir	(709)	1 659
Produit de rachat de parts rachetables	(270 627)	(342 668)
Variations des rachats à payer	920	(1 362)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	(111 787)	(47 537)
Gain (perte) de change sur la trésorerie	338	408
AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE LA TRÉSORERIE	(19 708)	(25 043)
Trésorerie (découvert bancaire) au début de la période	24 767	27 761
TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA FIN DE LA PÉRIODE	5 059	2 718

Les activités présentées au tableau des flux de trésorerie comprennent les activités sans effet sur la trésorerie.

Activités de financement sans effet sur la trésorerie	2024	2023
	\$	\$
Émission de parts des autres séries	(56 551)	(152 265)
Rachat de parts des autres séries	56 551	152 265

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

Fonds IA Clarington stratégique de revenu

Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 septembre 2024 En milliers (sauf le nombre de titres)	Nombre de titres	Coût moyen \$	Valeur comptable \$
ACTIONS CANADIENNES (42,29 %)			
SERVICES DE COMMUNICATION (2,49 %)			
BCE Inc.	223 942	12 330	10 530
Québecor inc., cat. B	136 212	4 294	4 810
Rogers Communications inc., cat. B	218 000	13 163	11 855
TELUS Corp.	1 674 720	38 676	37 999
		68 463	65 194
CONSUMMATION DISCRÉTIONNAIRE (1,55 %)			
Dollarama inc.	125 000	11 093	17 317
Magna International Inc.	418 449	32 320	23 216
		43 413	40 533
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (3,92 %)			
Les Compagnies Loblaw Ltée	398 962	24 661	71 845
Metro inc., cat. A	357 870	16 937	30 594
		41 598	102 439
ÉNERGIE (4,05 %)			
Canadian Natural Resources Ltd.	517 184	22 099	23 227
Enbridge Inc.	564 664	26 195	31 023
Enbridge Inc., privilégiée, série 19	191 000	4 775	4 488
Pembina Pipeline Corp.	261 500	8 771	14 579
Pembina Pipeline Corp., privilégiée, série 21	203 766	5 094	4 829
Suncor Énergie Inc.	197 199	8 293	9 844
Corporation TC Énergie	280 622	16 278	18 041
		91 505	106 031
FINANCE (11,57 %)			
Brookfield Asset Management Ltd., cat. A	331 286	9 326	21 183
Brookfield Corp.	569 543	23 089	40 910
Banque Canadienne Impériale de Commerce	306 001	18 378	25 377
Société Financière Manuvie	941 099	22 944	37 616
Banque Royale du Canada	495 742	55 255	83 681
La Banque de Nouvelle-Écosse	180 747	12 830	13 319
La Banque Toronto-Dominion	942 564	73 631	80 608
		215 453	302 694
INDUSTRIE (7,47 %)			
Air Canada	1 880 300	40 134	30 818
Groupe AtkinsRéalis inc.	522 800	17 700	28 728
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	158 785	23 905	25 147
Chemin de fer Canadien Pacifique Kansas City Ltée	451 505	36 635	52 225
Stantec Inc.	538 294	27 469	58 545
		145 843	195 463
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (1,77 %)			
*Calgary Scientific Inc., cat. A	2 913 015	-	-
CGI inc., cat. A	298 089	31 603	46 389
		31 603	46 389
MATÉRIAUX (1,27 %)			
CCL Industries Inc., cat. B	403 660	10 872	33 282
IMMOBILIER (3,26 %)			
FPI Propriétés de Choix	676 400	7 394	10 234
Crombie REIT	1 746 400	21 652	27 715
Granite REIT	383 500	27 065	31 305
FPI H&R	1 279 500	21 089	14 638
*PowerOne Industrial Properties LP	4 700	1 500	1 511
		78 700	85 403

Au 30 septembre 2024 En milliers (sauf le nombre de titres)	Nombre de titres	Coût moyen \$	Valeur comptable \$		
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS (4,94 %)					
AltaGas Ltd.	613 927	17 096	20 554		
Brookfield Infrastructure Partners LP	549 800	11 688	26 099		
Fortis Inc.	931 611	43 720	57 247		
Supérieur Plus Corp.	3 408 160	38 600	25 357		
		111 104	129 257		
TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES		838 554	1 106 685		
ACTIONS AMÉRICAINES (14,27 %)					
SERVICES DE COMMUNICATION (1,27 %)					
Alphabet Inc., cat. A	147 983	29 427	33 156		
*Virgin Gaming	5 278	354	-		
		29 781	33 156		
CONSUMMATION DISCRÉTIONNAIRE (0,25 %)					
The Home Depot Inc.	11 726	4 668	6 419		
BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (0,68 %)					
Target Corp.	85 000	18 067	17 898		
FINANCE (2,79 %)					
JPMorgan Chase & Co.	111 452	20 218	31 748		
Visa Inc., cat. A	110 804	37 137	41 158		
		57 355	72 906		
SANTÉ (1,39 %)					
Curaleaf Holdings Inc.	38 793	368	160		
Johnson & Johnson	165 000	34 253	36 124		
*OG DNA Genetics Inc.	310 000	104	105		
		34 725	36 389		
INDUSTRIE (3,78 %)					
Carrier Global Corp.	350 499	22 349	38 113		
Waste Connections Inc.	251 781	23 958	60 868		
		46 307	98 981		
TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (1,41 %)					
Broadcom Inc.	62 220	10 145	14 500		
Microsoft Corp.	21 489	10 300	12 492		
NVIDIA Corp.	60 000	9 272	9 843		
		29 717	36 835		
SERVICES AUX COLLECTIVITÉS (2,70 %)					
CMS Energy Corp.	413 800	33 989	39 484		
The Southern Co.	256 800	27 509	31 285		
		61 498	70 769		
TOTAL DES ACTIONS AMÉRICAINES		282 118	373 353		
Au 30 septembre 2024 En milliers	Taux du coupon	Date d'échéance	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Valeur comptable \$
OBLIGATIONS CANADIENNES (24,09 %)					
TITRES DE SOCIÉTÉS (22,04 %)					
Air Canada, remb. par antic.	4,625 %	2029-08-15	20 500	20 310	20 213
Algonquin Power & Utilities Corp., variable, remb. par antic.	5,250 %	2082-01-18	15 000	15 004	14 182
AltaGas Ltd., remb. par antic.	4,120 %	2026-04-07	1 116	1 224	1 121

Fonds IA Clarington stratégique de revenu

Inventaire du portefeuille (non audité) (suite)

Au 30 septembre 2024 En milliers	Taux du coupon	Date d'échéance	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Valeur comptable \$	Au 30 septembre 2024 En milliers	Taux du coupon	Date d'échéance	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Valeur comptable \$
TITRES DE SOCIÉTÉS (suite)						TITRES DE SOCIÉTÉS (suite)					
AltaGas Ltd., variable, remb. par antic.	5,250 %	2082-01-11	5 000	5 030	4 633	Kruger Products Inc., remb. par antic.	6,000 %	2025-04-24	8 500	8 208	8 457
*Antera Inc.	10,000 %	2024-12-31	2 038	1 529	96	Kruger Products Inc., remb. par antic.	5,375 %	2029-04-09	3 500	3 500	3 334
Groupe AtkinsRéalis inc., remb. par antic.	7,000 %	2026-06-12	9 500	9 736	9 891	Mattamy Group Corp., remb. par antic.	5,250 %	2027-12-15	5 000	6 648	6 721
Groupe AtkinsRéalis inc., remb. par antic.	5,700 %	2029-03-26	15 000	15 000	15 528	Mattamy Group Corp., remb. par antic.	4,625 %	2028-03-01	14 500	14 500	14 042
ATS Corp., remb. par antic.	6,500 %	2032-08-21	16 500	16 500	16 612	Northland Power Inc., variable, remb. par antic.	9,250 %	2083-06-30	15 500	15 372	16 761
Banque de Montréal, variable, remb. par antic.	7,700 %	2084-05-26	11 000	14 920	15 719	NOVA Chemicals Corp., remb. par antic.	9,000 %	2030-02-15	4 500	6 092	6 592
Bombardier Inc., remb. par antic.	7,000 %	2032-06-01	3 250	4 448	4 598	Corporation Parkland, remb. par antic.	3,875 %	2026-06-16	7 000	7 000	6 893
Brookfield Infrastructure Finance ULC, remb. par antic.	4,193 %	2028-09-11	2 295	2 567	2 327	Corporation Parkland, remb. par antic.	6,000 %	2028-06-23	3 194	3 235	3 215
Brookfield Infrastructure Finance ULC, remb. par antic.	3,410 %	2029-10-09	7 000	7 000	6 850	Corporation Parkland, remb. par antic.	4,375 %	2029-03-26	10 000	10 000	9 657
Brookfield Residential Properties Inc. / Brookfield Residential US LLC, remb. par antic.	5,125 %	2029-06-15	20 000	20 000	18 717	Corporation Parkland, remb. par antic.	4,500 %	2029-10-01	4 000	5 046	5 120
Capital Power Corp., série 3, variable, remb. par antic.	7,950 %	2082-09-09	3 500	3 508	3 691	Corporation Parkland, remb. par antic.	4,625 %	2030-05-01	5 000	6 222	6 375
Cascades inc. / Cascades USA Inc., remb. par antic.	5,125 %	2025-01-15	6 000	6 000	6 000	Métaux Russel inc., remb. par antic.	5,750 %	2025-10-27	11 000	11 000	11 019
Cascades inc. / Cascades USA Inc., remb. par antic.	5,125 %	2026-01-15	7 000	9 271	9 398	Saputo inc., remb. par antic.	3,603 %	2025-08-14	2 636	2 835	2 627
Cascades inc. / Cascades USA Inc., remb. par antic.	5,375 %	2028-01-15	12 000	16 534	15 865	*Skylink Aviation Inc.	12,250 %	2019-08-10	17 965	-	-
Chemtrade Logistics Inc., remb. par antic.	6,375 %	2029-08-28	13 000	13 006	13 146	Supérieur Plus SC, remb. par antic.	4,250 %	2028-05-18	20 500	20 500	19 454
FPI Propriétés de Choix, série N, remb. par antic.	2,981 %	2030-03-04	3 168	3 272	3 018	Supérieur Plus SC/Commandité Supérieur Inc., remb. par antic.	4,500 %	2029-03-15	7 000	8 938	8 974
Cineplex Inc., remb. par antic.	7,625 %	2029-03-31	7 000	7 067	7 341	La Banque Toronto-Dominion, variable, remb. par antic.	7,250 %	2084-07-31	11 000	15 038	15 520
Cogeco Communications inc., remb. par antic.	6,125 %	2029-02-27	10 000	10 000	10 279	Industries Toromont Itée, remb. par antic.	3,842 %	2027-10-27	2 301	2 519	2 316
Corus Entertainment Inc., remb. par antic.	5,000 %	2028-05-11	8 000	8 000	3 900	Transcanada Trust, série 17-B, variable, remb. par antic.	4,650 %	2077-05-18	1 213	1 272	1 193
Corus Entertainment Inc., remb. par antic.	6,000 %	2030-02-28	6 000	6 001	2 910	Vermilion Energy Inc., remb. par antic.	5,625 %	2025-03-15	4 000	5 358	5 407
Crombie REIT, série J, remb. par antic.	3,133 %	2031-08-12	5 500	5 502	5 082	Vermilion Energy Inc., remb. par antic.	6,875 %	2030-05-01	5 000	6 228	6 757
Doman Building Materials Group Ltd., remb. par antic.	5,250 %	2026-05-15	17 000	17 000	16 745	Vidéotron Itée, remb. par antic.	5,625 %	2025-06-15	6 000	5 971	6 040
Doman Building Materials Group Ltd., remb. par antic.	7,500 %	2029-09-17	19 000	19 000	19 309	Vidéotron Itée, remb. par antic.	5,750 %	2026-01-15	22 000	22 719	22 039
*Exall Energy Corp., convertible	7,750 %	2020-03-31	4 100	-	-	Vidéotron Itée, remb. par antic.	5,125 %	2027-04-15	4 000	5 293	5 390
Fairfax Financial Holdings Ltd., remb. par antic.	4,250 %	2027-12-06	7 000	7 017	7 114	Vidéotron Itée, remb. par antic.	3,625 %	2028-06-15	6 500	6 500	6 439
Fairfax Financial Holdings Ltd., remb. par antic.	3,950 %	2031-03-03	11 000	11 061	10 902	Vidéotron Itée, remb. par antic.	4,500 %	2030-01-15	5 000	5 000	5 070
G. Cooper Equipment Rentals Ltd., remb. par antic.	7,450 %	2029-07-04	5 000	5 000	5 113	Wolf Midstream Canada LP., remb. par antic.	6,400 %	2029-07-18	12 500	12 500	12 680
Corporation de Sécurité Garda World	9,500 %	2027-11-01	3 526	4 820	4 774				585 371	576 785	
Gibson Energy Inc., remb. par antic.	5,800 %	2026-07-12	4 000	3 998	4 001	GOVERNEMENT FÉDÉRAL (2,05 %)					
Gibson Energy Inc., remb. par antic.	3,600 %	2029-09-17	4 000	3 988	3 961	Gouvernement du Canada	2,000 %	2028-06-01	20 000	20 939	19 534
goeasy Ltd., remb. par antic.	4,375 %	2026-05-01	9 000	11 253	12 001	Gouvernement du Canada	2,500 %	2032-12-01	35 000	33 467	34 048
goeasy Ltd., remb. par antic.	9,250 %	2028-12-01	3 000	4 140	4 367				54 406	53 582	
goeasy Ltd., remb. par antic.	7,625 %	2029-07-01	15 000	20 393	21 014	TOTAL DES OBLIGATIONS CANADIENNES					
Inter Pipeline Ltd., série 12, remb. par antic.	3,983 %	2031-11-25	7 000	7 000	6 660				639 777	630 367	
Inter Pipeline Ltd., série 19-A, variable, remb. par antic.	6,875 %	2079-03-26	8 500	8 528	8 655						
Inter Pipeline Ltd., série 19-B, variable, remb. par antic.	6,625 %	2079-11-19	10 000	10 000	10 054						
*Just Energy Group Inc., remb. par antic.	7,000 %	2026-09-27	750	750	-						
Keyera Corp., variable, remb. par antic.	6,875 %	2079-06-13	12 500	12 500	12 906						

Fonds IA Clarington stratégique de revenu

Inventaire du portefeuille (non audité) (suite)

Au 30 septembre 2024 En milliers	Taux du coupon	Date d'échéance	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Valeur comptable \$	Au 30 septembre 2024 En milliers	Coût moyen \$	Valeur comptable \$
OBLIGATIONS AMÉRICAINES (12,10 %)						COÛTS DE TRANSACTIONS (398)		
TITRES DE SOCIÉTÉS (6,15 %)						TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (98,82 %)		
Brookfield Property Finance ULC	7,125 %	2028-02-13	13 000	13 000	13 680		2 231 835	2 586 013
Brookfield Property Finance ULC, remb. par antic.	4,000 %	2026-09-30	10 500	10 525	10 331			8 508
Curaleaf Holdings Inc., remb. par antic.	8,000 %	2026-12-15	7 000	9 039	8 937			22 432
Compagnie Crédit Ford du Canada	6,777 %	2025-09-15	17 000	16 990	17 390			
Compagnie Crédit Ford du Canada, remb. par antic.	2,961 %	2026-09-16	12 000	12 000	11 744			
GFL Environmental Inc., remb. par antic.	5,125 %	2026-12-15	3 000	4 023	4 047			
HCA Inc.	5,375 %	2025-02-01	10 000	14 127	13 515			
KeHE Distributors LLC / KeHE Finance Corp. / NextWave Distribution Inc., remb. par antic.	9,000 %	2029-02-15	20 800	28 204	29 256			
NCL Corp. Ltd., remb. par antic.	8,375 %	2028-02-01	3 000	4 031	4 259			
Netflix Inc.	5,875 %	2025-02-15	8 500	12 281	11 523			
NRG Energy Inc., remb. par antic.	6,625 %	2027-01-15	1 830	2 440	2 478			
Royal Caribbean Cruises Ltd., remb. par antic.	5,500 %	2028-04-01	5 000	6 337	6 845			
Trulieve Cannabis Corp., remb. par antic.	8,000 %	2026-10-06	11 000	14 028	14 482			
Uber Technologies Inc., remb. par antic.	8,000 %	2026-11-01	3 000	4 115	4 063			
Wynn Las Vegas LLC/Capital Corp., remb. par antic.	5,500 %	2025-03-01	6 260	8 192	8 458			
				159 332	161 008			
GOUVERNEMENT FÉDÉRAL (5,95 %)						DÉRIVÉS À L'ACTIF (0,33 %)		
Gouvernement des États-Unis, billets du Trésor	4,125 %	2032-11-15	112 000	155 498	155 680			
TOTAL DES OBLIGATIONS AMÉRICAINES						AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS (0,85 %)		
				314 830	316 688			
En milliers (sauf le nombre de titres)						TOTAL DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,00 %)		
			Nombre de titres	Coût moyen \$	Valeur comptable \$			2 616 953
FONDS DE PLACEMENT (3,09 %)						† Actifs financiers de niveau 3		
Fonds IA Clarington stratégique d'obligations de sociétés, série I			1 805 653	17 489	17 029			
Invesco Senior Loan ETF			158 100	4 520	4 487			
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF			10 800	1 110	1 172			
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF			381 200	55 823	58 183			
TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT								
				78 942	80 871			
Au 30 septembre 2024 En milliers	Taux du coupon	Date d'échéance	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Valeur comptable \$			
PLACEMENTS À COURT TERME (2,98 %)								
Brookfield Corp.	5,174 %	2024-12-02	18 000	24 039	24 103			
Enbridge Gas Inc.	4,440 %	2024-10-01	19 000	19 000	18 991			
Enbridge Inc.	4,610 %	2024-10-01	5 000	5 000	4 998			
Enbridge Inc.	4,600 %	2024-10-02	10 000	9 999	9 994			
Enbridge Inc.	6,739 %	2024-10-07	10 000	9 993	9 987			
Enbridge Inc.	5,538 %	2024-10-16	10 000	9 981	9 976			
TOTAL DES PLACEMENTS À COURT TERME								
				78 012	78 049			

Fonds IA Clarington stratégique de revenu

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

30 septembre 2024 (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 30 septembre 2024

	Instruments financiers à la juste valeur			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
ACTIF				
Placements				
Actions	1 478 422	–	1 616	1 480 038
Fonds de placement	80 871	–	–	80 871
Obligations	–	946 959	96	947 055
Placements à court terme	–	78 049	–	78 049
	1 559 293	1 025 008	1 712	2 586 013
Dérivés				
Instruments financiers dérivés	–	8 508	–	8 508
PASSIF				
Dérivés				
Instruments financiers dérivés	–	–	–	–
Total	1 559 293	1 033 516	1 712	2 594 521

Au 31 mars 2024

	Instruments financiers à la juste valeur			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
ACTIF				
Placements				
Actions	1 483 509	–	1 619	1 485 128
Fonds de placement	98 034	–	–	98 034
Obligations	–	809 990	96	810 086
Placements à court terme	–	151 524	–	151 524
	1 581 543	961 514	1 715	2 544 772
Dérivés				
Instruments financiers dérivés	–	1 229	–	1 229
PASSIF				
Dérivés				
Instruments financiers dérivés	–	(22)	–	(22)
Total	1 581 543	962 721	1 715	2 545 979

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux au cours des périodes closes le 30 septembre 2024 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			
	30 septembre 2024		31 mars 2024	
	Obligations (\$)	Actions (\$)	Obligations (\$)	Actions (\$)
Solde au début de la période	96	1 619	390	3 263
Gain (perte) net réalisé sur les placements	–	–	–	18
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	–	–	–	–
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	–	(3)	(343)	(16)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente sur les dérivés	–	–	–	–
Achats	–	–	49	–
Ventes	–	–	–	(1 646)
Transferts vers le niveau 3	–	–	–	–
Transferts depuis le niveau 3	–	–	–	–
Solde à la fin de la période	96	1 616	96	1 619
Variation du gain (perte) latent sur les placements et les instruments financiers dérivés détenus à la fin de la période	–	(3)	(343)	(16)

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 30 septembre 2024 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 stratégique de revenu

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

30 septembre 2024 (notes générales 3 et 5, en milliers de dollars, sauf les montants par part)

Au 30 septembre 2024

Titres	Technique d'évaluation	Données non observables	Valeur comptable	Variation raisonnable (+/-)	Variation de l'évaluation (+/-)
Actions libellées en dollars américains*	Modèle fondamental interne	Décote de liquidité	1 511	+10 %/-10 %	+/-151
Obligations	Modèle fondamental interne	Valeur de recouvrement	96	+10 %/-10 %	+/-10
Actions libellées en dollars américains*	Modèle fondamental interne	Valeur de recouvrement	105	+10 %/-10 %	+/-11
			1 712		

Au 31 mars 2024

Titres	Technique d'évaluation	Données non observables	Valeur comptable	Variation raisonnable (+/-)	Variation de l'évaluation (+/-)
Actions libellées en dollars américains*	Modèle fondamental interne	Décote de liquidité	1 514	+10 %/-10 %	+/-151
Obligations	Modèle fondamental interne	Valeur de recouvrement	96	+10 %/-10 %	+/-10
Actions libellées en dollars américains*	Modèle fondamental interne	Valeur de recouvrement	105	+10 %/-10 %	+/-11
			1 715		

* Les placements libellés en dollars américains de niveau 3 sont convertis en dollars canadiens au taux de change de clôture quotidien applicable.

Risque de crédit

Au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024, le Fonds, par l'intermédiaire de ses placements directs et de son fonds de référence, avait investi dans des instruments de créance dont la ou les cotes de crédit étaient les suivantes :

Instruments de créance* par cotes de crédit	Pourcentage de l'actif net au 30 septembre 2024 (%)	Pourcentage de l'actif net au 31 mars 2024 (%)
AAA	8,00	4,43
AA	-	0,12
A	1,83	0,76
BBB	7,28	5,82
BB	14,04	16,66
B	4,22	3,18
CCC	0,45	0,05
Pfd-2	0,17	-
Pfd-3	0,18	0,32
R1	3,03	5,72
R2	-	0,20
Non cotés	0,91	0,90

* 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 l'exposition du Fonds, par l'intermédiaire de ses placements directs et son fonds de référence, au risque de concentration :

Segments de marché	Pourcentage de l'actif net au 30 septembre 2024 (%)	Pourcentage de l'actif net au 31 mars 2024 (%)
Obligations de sociétés canadiennes à rendement élevé	16,50	17,80
Finance	14,35	15,33
Industrie	11,25	13,43
Obligations du gouvernement fédéral	8,00	4,44
Services aux collectivités	7,65	5,70
Obligations de sociétés canadiennes de qualité supérieure	5,93	3,05
Biens de consommation de base	4,60	3,56
Énergie	4,06	4,02
Services de communication	3,76	3,98
Immobilier	3,27	3,18
Obligations de sociétés américaines de qualité supérieure	3,18	3,65
Technologies de l'information	3,18	4,64
Obligations de sociétés américaines à rendement élevé	3,12	2,98
Placements à court terme	3,03	5,92
Fonds de placement - obligations	2,46	3,22
Consommation discrétionnaire	1,79	2,38
Santé	1,39	0,01
Matériaux	1,27	1,39
Trésorerie et autres éléments d'actif net	1,21	1,32

Fonds IA Clarington stratégique de revenu

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

30 septembre 2024 (notes générales 3 et 5, en milliers de dollars, sauf les montants par part)

Risque de liquidité

Au 30 septembre 2024 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, par l'intermédiaire de ses placements directs et de son fonds de référence, selon la durée jusqu'à l'échéance au 30 septembre 2024 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 30 septembre 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	160 126	497 357	278 350	105 071	1 545 109	2 586 013	356 966
Trésorerie/ marge/ (découvert bancaire)	5 059	-	-	-	-	5 059	-
Autres éléments d'actif	-	-	-	-	32 847	32 847	-
Passif	-	-	-	-	6 966	6 966	-

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	221 768	438 715	231 408	84 650	1 568 231	2 544 772	295 145
Trésorerie/ marge/ (découvert bancaire)	24 767	-	-	-	-	24 767	-
Autres éléments d'actif	-	-	-	-	16 684	16 684	-
Passif	-	-	-	-	8 404	8 404	-

Risque de change

Au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024, le Fonds détenait, par l'intermédiaire de ses placements directs et de son fonds de référence, des contrats de change qui réduisaient son exposition au risque de change. Aucun tableau indiquant le risque de change du Fonds n'est donc présenté. Pour plus d'information sur ces contrats de change, veuillez vous référer aux Notes supplémentaires – Information propre au Fonds.

Risque de prix

Au 30 septembre 2024 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 30 septembre 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 composé S&P/TSX	10,00	60,00	5,77	150 988
Indice des obligations universelles FTSE Canada	3,00	40,00	1,15	30 198

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 composé S&P/TSX	10,00	60,00	5,57	143 667
Indice des obligations universelles FTSE Canada	3,00	40,00	1,11	28 733

Fonds IA Clarington stratégique de revenu

Notes supplémentaires – Information propre au Fonds

30 septembre 2024 (note générale 1b, en milliers de dollars, sauf les montants par part)

Objectifs de placement

Le Fonds cherche à obtenir un flux de revenu régulier et une plus-value du capital en investissant principalement dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe canadiens. Le Fonds peut investir jusqu'à 49 % de ses actifs dans des titres étrangers.

Le Fonds

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

	Date d'établissement (AAAA-MM-JJ)
Série A	2011-08-29
Série E	2014-11-03
Série E5	2020-09-25
Série E6	2014-11-03
Série E8	2023-06-30
Série EX	2011-08-29
Série EX6	2011-08-29
Série F	2011-08-29
Série F5	2020-09-25
Série F6	2011-08-29
Série F8	2004-07-05
Série I	2011-08-29
Série L	2011-08-29
Série L6	2011-08-29
Série L8	2011-08-29
Série P	2014-11-03
Série P6	2014-11-03
Série T5	2021-08-27
Série T6	2011-08-29
Série T8	2011-08-29
Série X	2020-09-25
Série X5	2020-09-25
Série X8	2022-07-14
Série Y	1996-12-18
Série FNB	2019-11-04

Les séries A, T5, T6, T8, X, X5 et Y 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, L6 et L8 ne sont plus offertes. Les séries X8 et Y ne sont offertes qu'à certains investisseurs dans le cadre de réorganisations des fonds communs de placement ou d'autres changements. Elles sont autrement exclues des souscriptions.

Nouvelles séries

Le Fonds offre une nouvelle série depuis la date indiquée ci-dessous :

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

Séries dissoutes

La série du Fonds ci-après a été dissoute à la date suivante :

Série	Date (AAAA-MM-JJ)
Série L5	2024-06-14

Gestion des risques financiers

Veillez vous référer à note générale 5.

Placements dans des entités structurées non consolidées

Au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024, le Fonds disposait des intérêts suivants dans des entités structurées non consolidées :

Fonds sous-jacent/FNB	30 septembre 2024		31 mars 2024	
	Participation (%)	Valeur comptable (\$)	Participation (%)	Valeur comptable (\$)
Fonds IA Clarington stratégique d'obligations de sociétés, série I	2,2	17 029	2,4	16 200
Invesco Senior Loan ETF	0,1	4 487	0,1	4 525
iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	0,0	1 172	0,1	21 122
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	0,2	58 183	0,2	56 187

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 30 septembre 2024

	Montant brut (\$)	Montants pouvant être compensés		Montant net (\$)
		Instruments financiers (\$)	Montant donné/reçu en garantie (\$)	
Actifs financiers – par type				
Contrats de change	8 508	–	–	8 508
Total	8 508	–	–	8 508
Passifs financiers – par type				
Contrats de change	–	–	–	–
Total	–	–	–	–

Fonds IA Clarington stratégique de revenu

Notes supplémentaires – Information propre au Fonds (suite)

30 septembre 2024 (note générale 1b, en milliers de dollars, sauf les montants par part)

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	1 229	22	-	1 207
Total	1 229	22	-	1 207
Passifs financiers – par type				
Contrats de change	22	22	-	-
Total	22	22	-	-

Fonds IA Clarington stratégique de revenu

Notes supplémentaires – Information propre au Fonds (suite)

30 septembre 2024 (note générale 1b, en milliers de dollars, sauf les montants par part)

Contrats de change*

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

Au 30 septembre 2024

Date de règlement	Nombre de contrats		Position acheteur (\$)		Position vendeur (\$)	Prix du contrat (\$)	Gain (perte) latent - CAD (\$)	Contrepartie	Cotes de crédit
2024-10-16	2	CAD	254 814	USD	187 000	0,7339	2 273	BMO Marchés des capitaux	A
2024-10-16	1	CAD	117 844	USD	86 000	0,7298	1 703	RBC Dominion valeurs mobilières	A
2024-10-16	1	CAD	74 000	USD	54 000	0,7297	1 074	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A
2024-10-16	1	CAD	72 624	USD	53 000	0,7298	1 049	Valeurs mobilières TD Inc.	A
2024-10-16	1	USD	50 000	CAD	67 256	1,3451	268	BMO Marchés des capitaux	A
2024-11-13	1	CAD	96 428	USD	71 000	0,7363	610	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A
2024-11-13	1	CAD	89 645	USD	66 000	0,7362	575	Valeurs mobilières TD Inc.	A
2024-11-13	1	CAD	80 102	USD	59 000	0,7366	478	BMO Marchés des capitaux	A
2024-11-13	1	CAD	74 703	USD	55 000	0,7362	478	RBC Dominion valeurs mobilières	A
	10						8 508		

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
2024-04-17	1	CAD	116 471	USD	86 000	0,7384	117	RBC Dominion valeurs mobilières	A
2024-04-17	1	CAD	73 160	USD	54 000	0,7381	101	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A
2024-04-17	1	CAD	127 278	USD	94 000	0,7385	100	BMO Marchés des capitaux	A
2024-04-17	1	CAD	71 800	USD	53 000	0,7382	93	Valeurs mobilières TD Inc.	A
2024-05-15	1	CAD	109 798	USD	81 000	0,7377	254	BMO Marchés des capitaux	A
2024-05-15	1	CAD	96 241	USD	71 000	0,7377	221	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A
2024-05-15	1	CAD	74 553	USD	55 000	0,7377	172	RBC Dominion valeurs mobilières	A
2024-05-15	1	CAD	75 905	USD	56 000	0,7378	171	Valeurs mobilières TD Inc.	A
	8						1 229		
2024-05-15	1	USD	4 000	CAD	5 431	1,3578	(22)	BMO Marchés des capitaux	A
	1						(22)		

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

Fonds IA Clarington stratégique de revenu

Notes supplémentaires – Information propre au Fonds (suite)

30 septembre 2024 (note générale 1b, en milliers de dollars, sauf les montants par part)

Opérations entre parties liées

Veuillez vous référer à la note générale 7.

Frais de gestion

Au 30 septembre 2024 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 30 septembre 2024 (%)	Frais de gestion au 31 mars 2024 (%)
Série A	1,90	1,90
Série E	1,70	1,70
Série E5	1,70	1,70
Série E6	1,70	1,70
Série E8	1,70	1,70
Série EX	1,55	1,55
Série EX6	1,55	1,55
Série F	0,70	0,70
Série F5	0,70	0,70
Série F6	0,70	0,70
Série F8	0,70	0,70
Série I	-	-
Série L	1,90	1,90
Série L5	1,90	1,90
Série L6	1,90	1,90
Série L8	1,90	1,90
Série P	-	-
Série P6	-	-
Série T5	1,90	1,90
Série T6	1,90	1,90
Série T8	1,90	1,90
Série X	1,80	1,80
Série X5	1,80	1,80
Série X8	1,90	1,90
Série Y	1,85	1,85
Série FNB	0,70	0,70

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 30 septembre 2024 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 30 septembre 2024 (%)	Frais d'administration à taux fixe au 31 mars 2024 (%)
Série A	0,22	0,22
Série E	0,16	0,16
Série E5	0,16	0,16
Série E6	0,16	0,16
Série E8	0,16	0,16
Série EX	0,20	0,20
Série EX6	0,15	0,15
Série F	0,16	0,16
Série F5	0,18	0,18
Série F6	0,18	0,18
Série F8	0,18	0,18
Série I	-	-
Série L	0,21	0,21
Série L5		0,22
Série L6	0,23	0,23
Série L8	0,14	0,14
Série P	0,16	0,16
Série P6	0,16	0,16
Série T5	0,20	0,20
Série T6	0,21	0,21
Série T8	0,20	0,20
Série X	0,22	0,22
Série X5	0,22	0,22
Série X8	0,14	0,14
Série Y	0,26	0,26
Série FNB	0,16	0,16

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 30 septembre 2024	Au 31 mars 2024
791 951	740 641

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

Veuillez vous référer à la note générale 8.

Pour les périodes closes les 30 septembre 2024 et 30 septembre 2023, les parts suivantes ont été émises/réinvesties et rachetées :

Fonds IA Clarington stratégique de revenu

Notes supplémentaires – Information propre au Fonds (suite)

30 septembre 2024 (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	2024	36 573	2 107	5 345	33 335	34 835
	2023	44 595	3 779	8 850	39 524	40 795
Série E	2024	27 742	3 409	3 237	27 914	27 811
	2023	20 872	8 061	2 368	26 565	25 878
Série E5	2024	793	86	62	817	789
	2023	722	223	132	813	811
Série E6	2024	6 779	689	710	6 758	6 758
	2023	5 509	2 067	781	6 795	6 592
Série E8	2024	3 155	296	233	3 218	3 192
	2023	–	3 130	107	3 023	2 309
Série EX	2024	1 111	207	138	1 180	1 153
	2023	369	3	20	352	360
Série EX6	2024	116	3	7	112	113
	2023	118	4	2	120	118
Série F	2024	32 972	2 378	3 424	31 926	32 329
	2023	33 419	3 323	3 151	33 591	33 637
Série F5	2024	188	3	13	178	180
	2023	170	23	8	185	179
Série F6	2024	5 077	283	396	4 964	4 983
	2023	5 343	216	476	5 083	5 212
Série F8	2024	2 303	202	130	2 375	2 339
	2023	2 278	214	193	2 299	2 321
Série I	2024	46 307	3 544	2 552	47 299	46 623
	2023	45 661	4 150	2 629	47 182	46 679
Série L	2024	470	3	195	278	350
	2023	932	46	278	700	811
Série L5	2024	–	–	–	–	–
	2023	13	–	–	13	13
Série L6	2024	317	24	245	96	145
	2023	1 247	29	635	641	922
Série L8	2024	2	0,3	2	0,3	0,4
	2023	8	–	6	2	6
Série P	2024	452	6	210	248	335
	2023	458	9	13	454	457
Série P6	2024	106	1	4	103	105
	2023	105	1	1	105	105
Série T5	2024	1 146	48	235	959	1 056
	2023	1 605	117	401	1 321	1 425
Série T6	2024	6 903	494	1 059	6 338	6 641
	2023	8 988	858	2 370	7 476	7 852
Série T8	2024	6 289	335	855	5 769	6 017
	2023	12 207	415	5 486	7 136	10 248
Série X	2024	2 141	258	444	1 955	2 065
	2023	3 711	246	379	3 578	3 653

	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 X5	2024	22	1	5	18	21
	2023	28	1	2	27	27
Série X8	2024	81	2	4	79	80
	2023	97	5	9	93	100
Série Y	2024	11 934	434	963	11 405	11 590
	2023	12 841	496	965	12 372	12 561
Série FNB	2024	125	100	–	225	190
	2023	150	–	–	150	150

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 ISIF. Leur cours de clôture à la fin de la période était de 11,91 \$ (11,38 \$ 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 30 septembre 2024 (\$)	Pour la période close le 30 septembre 2023 (\$)
53	29

Prêt de titres

Veuillez vous référer à la note générale 10.

Pour les périodes closes les 30 septembre 2024 et 30 septembre 2023, le revenu des prêts de titres du Fonds, déduction faite des retenues d'impôts s'établit comme suit :

	2024 (\$)	2023 (\$)
Revenu brut des prêts de titres	243	331
Frais de prêt de titres	(46)	(59)
Revenu net des prêts de titres reçu par le Fonds	197	272

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2024 et 30 septembre 2023, 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 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024 s'établit comme suit :

Au 30 septembre 2024

Valeur globale des titres prêtés (\$)	Valeur globale de la garantie donnée pour le prêt (\$)
229 005	241 589

Fonds IA Clarington stratégique de revenu

Notes supplémentaires – Information propre au Fonds (suite)

30 septembre 2024 (note générale 1b, en milliers de dollars, sauf les montants par part)

Au 31 mars 2024

Valeur globale des titres prêtés (\$)	Valeur globale de la garantie donnée pour le prêt (\$)
188 093	198 105

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

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 13 novembre 2024.

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.

b) Dates de présentation de l'information financière

Pour les Fonds (à l'exception du Fonds IA Clarington mondial d'actions Avantage, du Fonds IA Clarington mondial à revenu fixe Avantage, du Fonds IA Clarington mondial macro Avantage, du Portefeuille IA Clarington mondial équilibré plus, du Portefeuille IA Clarington d'actions mondiales plus et du Fonds IA Clarington Loomis international de croissance) établis avant le 1^{er} avril 2022, les états de la situation financière sont présentés au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024, et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie portent sur les semestres clos les 30 septembre 2024 et 2023.

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 au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie portent sur le semestre clos le 30 septembre 2024.

Les états de la situation financière du Portefeuille IA Clarington mondial équilibré plus, du Portefeuille IA Clarington d'actions mondiales plus et du Fonds IA Clarington Loomis international de croissance sont présentés au 30 septembre 2024. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie portent sur la période comprise entre la date d'établissement présentée dans les « Notes supplémentaires – Information propre au Fonds » et le 30 septembre 2024.

2. Mode de présentation

Les présents états financiers intermédiaires non audités ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (normes IFRS de comptabilité) publiées par l'International Accounting Standards Board, notamment IAS 34 *Information financière intermédiaire*. L'auditeur des Fonds n'a pas révisé les états financiers intermédiaires.

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

b) Instruments financiers

i) Classement des instruments financiers

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

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

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

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

Au 30 septembre 2024 et au 31 mars 2024, il n'y avait, pour chacun des Fonds, aucun écart entre la valeur liquidative par part présentée aux fins

Notes générales aux états financiers

30 septembre 2024

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

de transactions et l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables par part selon les IFRS.

ii) *Évaluation à la juste valeur*

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

iii) *Dépréciation d'actifs financiers*

À chaque période, les Fonds évaluent si le risque de crédit des actifs financiers classés au coût amorti a augmenté de manière importante depuis la comptabilisation initiale et si une perte 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 sur créances attendues selon une méthode simplifiée. Le montant des pertes sur créances attendues comptabilisé correspond à l'insuffisance prévue des flux de trésorerie actualisés sur la durée de vie de l'instrument financier.

iv) *Décomptabilisation*

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

c) Placements à court terme

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

d) Trésorerie et marge

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

Une partie des actifs d'un Fonds qui détient des instruments financiers dérivés est déposée auprès d'un courtier à titre de marge ou de garantie. La marge ou la garantie peut se composer de trésorerie ou de titres donnés en garantie. Les titres déposés à titre de marge ou de garantie sont évalués conformément aux politiques sur la juste valeur décrites précédemment et sont présentés dans l'inventaire du portefeuille. Ces titres sont également présentés au poste « Placements » dans l'état de la situation financière. Pour 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 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

30 septembre 2024

(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.

4. Nouvelles méthodes comptables et changements de méthodes comptables

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

5. Gestion des risques financiers

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

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

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

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

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

Les évaluations de la juste valeur des Fonds sont toutes récurrentes. Les instruments financiers sont classés au niveau 1 lorsque le titre ou l'instrument financier dérivé se négocie sur un marché actif et qu'un prix coté est

Notes générales aux états financiers

30 septembre 2024

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

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 débetures 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.

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.

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 disposés.

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

viii) *Autres informations*

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

ix) *Établissement de la juste valeur*

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

Notes générales aux états financiers

30 septembre 2024

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

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 revoient 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 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 30 septembre 2024 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

Notes générales aux états financiers

30 septembre 2024

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

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.

v) Risque lié à la transition hors du LIBOR

Le risque lié à la transition hors du LIBOR est le risque découlant de l'anticipation de l'abandon du LIBOR. Certains instruments détenus par les Fonds sont liés d'une manière ou d'une autre au LIBOR. Bien que de plus en plus de détails soient connus sur le processus de transition hors du LIBOR à l'approche de la date anticipée de suppression de ce taux, l'incertitude demeure concernant la nature du taux qui le remplacera. De plus, tout effet potentiel de la suppression du LIBOR sur les Fonds ou sur certains instruments dans lesquels les Fonds investissent peut être difficile à déterminer. Le processus de transition pourrait entraîner, entre autres, une hausse de la volatilité ou de l'illiquidité dans les marchés des instruments qui reposent actuellement sur le taux LIBOR ainsi qu'une diminution de la valeur de certains instruments détenus par les Fonds. L'impact de cette transition, le cas échéant, se fera sentir dans la variation de la juste valeur des placements et ne devrait pas être significatif pour le 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, des 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; ARS – Peso argentin; BMD – Dollar des Bermudes; BRL – Réal brésilien; CAD – Dollar canadien; CHF – Franc suisse; CLP – Peso chilien; CNH – Yuan chinois; CNY – Yuan chinois; COP – Peso colombien; CZK – Couronne tchèque; DKK – Couronne danoise; EGP – Livre égyptienne; EUR – Euro; GBP – Livre sterling; GHS – Cedi du Ghana; HKD – Dollar de Hong Kong; HUF – Forint hongrois; IDR – Roupie indonésienne; ILS – Nouveau shekel israélien; INR – Roupie indienne; JPY – Yen japonais; KES – Shilling kényan; KRW – Won sud-coréen; KZT – Tenge kazakh; MXN – Peso mexicain; MYR – Ringgit malais; NGN – Naira nigérien; NOK – Couronne norvégienne; NZD – Dollar néo-zélandais; PEN – Sol péruvien; PHP – Peso philippin; PLN – Zloty polonais; RON – Leu roumain; RUB – Rouble russe; SEK – Couronne suédoise; SGD – Dollar de Singapour; THB – Baht thaïlandais; TRY – Livre turque; TWD – Nouveau dollar taïwanais; USD – Dollar américain; UYU – Peso uruguayen; ZAR – Rand sud-africain.

7. Opérations avec des parties liées

a) Frais de gestion

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

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

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

Le gestionnaire peut réduire les frais de gestion réels que doivent payer certains détenteurs de parts en faisant en sorte que les Fonds versent à ces détenteurs de parts une distribution, de façon à ce que les frais de gestion réels correspondent aux taux ciblés. 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 d'exposition aux actions mondiales IA Clarington*

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

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

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

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

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

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

Notes générales aux états financiers

30 septembre 2024

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

actions mondiales et des Fonds Clic objectif, aucun frais de gestion n'est payable par les Fonds Clic objectif.

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

Les frais d'achat et de rachat imputés aux détenteurs de parts des séries A, B, B5, T4, T5, T6, T8, X, X5, 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 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 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 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 mentionné dans 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 comptabiliser au moins une fois par année les gains et les pertes cumulés de certains types de titres de créance et d'actions détenus au poste « Revenus ». 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 devra prendre fin immédiatement avant que cette situation survienne, et les gains et les pertes comptabilisées avant ce moment seront considérés 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 tirées 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 selon 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 considérés comme des quasi-fiducies de fonds communs de placement.

À la fin de l'année d'imposition, le 31 décembre 2023, 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, 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.

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