

## Fonds IA Clarington stratégique de revenu

### États financiers intermédiaires

30 septembre 2023



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	
<b>Fonds de revenu diversifié</b>	
Fonds IA Clarington stratégique de revenu	3
Notes générales aux états financiers	19

## Message aux détenteurs de parts

Madame, Monsieur,

Nous sommes heureux de vous faire parvenir le rapport intermédiaire 2023 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 2023.

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](http://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 principales méthodes comptables que la direction juge appropriées pour le Fonds sont décrites à la note générale 3 des états financiers.

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



Catherine Milum  
Chef de la direction

13 novembre 2023



Nancy Cappadocia  
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 2023 (non audité) \$	31 mars 2023 (audité) \$
<b>ACTIF</b>		
<b>ACTIF COURANT</b>		
Placements	2 419 324	2 522 745
Instruments financiers dérivés		
Contrats de change	1 403	5 446
Trésorerie	2 718	27 761
Souscriptions à recevoir	1 084	2 743
Intérêts, dividendes, distributions et autres montants à recevoir	17 300	14 716
	<b>2 441 829</b>	<b>2 573 411</b>
<b>PASSIF</b>		
<b>PASSIF COURANT</b>		
Instruments financiers dérivés		
Contrats de change	1 010	4 662
Sommes à payer sur l'achat de titres	–	11 646
Rachats à payer	1 759	3 121
Distributions à payer	1 013	1 081
Charges à payer	2 678	2 890
	<b>6 460</b>	<b>23 400</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>	<b>2 435 369</b>	<b>2 550 011</b>
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR SÉRIE</b>		
Série A	563 916	662 073
Série E	295 889	241 785
Série E5	7 906	7 419
Série E6	51 050	44 076
Série E8	28 703	–
Série EX	4 975	5 429
Série EX6	1 077	1 130
Série F	508 364	526 224
Série F5	1 861	1 798
Série F6	52 389	58 472
Série F8	8 909	9 479
Série I	691 141	695 927
Série L	10 128	14 029
Série L5	119	126
Série L6	5 285	11 005
Série L8	14	52
Série P	4 964	5 216
Série P6	888	939
Série T5	11 030	14 243
Série T6	63 378	81 392
Série T8	45 332	83 475
Série X	38 600	41 659
Série X5	266	287
Série X8	832	941
Série Y	36 804	41 223
Série FNB	1 549	1 612

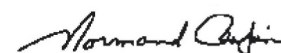
## États de la situation financière (suite)

Aux En milliers (sauf les montants par part)	30 septembre 2023 (non audité) \$	31 mars 2023 (audité) \$
<b>NOMBRE DE PARTS EN CIRCULATION</b>		
Série A	39 524	44 595
Série E	26 565	20 872
Série E5	813	722
Série E6	6 795	5 509
Série E8	3 023	–
Série EX	352	369
Série EX6	120	118
Série F	33 591	33 419
Série F5	185	170
Série F6	5 083	5 343
Série F8	2 299	2 278
Série I	47 182	45 661
Série L	700	932
Série L5	13	13
Série L6	641	1 247
Série L8	2	8
Série P	454	458
Série P6	105	105
Série T5	1 321	1 605
Série T6	7 476	8 988
Série T8	7 136	12 207
Série X	3 578	3 711
Série X5	27	28
Série X8	93	97
Série Y	12 372	12 841
Série FNB	150	150
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENTEURS DE PARTS RACHETABLES, PAR PART</b>		
Série A	14,27	14,85
Série E	11,14	11,58
Série E5	9,72	10,28
Série E6	7,51	8,00
Série E8	9,50	–
Série EX	14,14	14,71
Série EX6	9,00	9,57
Série F	15,13	15,75
Série F5	10,08	10,59
Série F6	10,31	10,94
Série F8	3,88	4,16
Série I	14,65	15,24
Série L	14,46	15,05
Série L5	9,30	9,86
Série L6	8,25	8,82
Série L8	6,35	6,83
Série P	10,94	11,38
Série P6	8,45	8,94
Série T5	8,35	8,87
Série T6	8,48	9,06
Série T8	6,35	6,84
Série X	10,79	11,23
Série X5	9,74	10,31
Série X8	8,98	9,67
Série Y	2,97	3,21
Série FNB	10,33	10,74

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.



Normand Pépin, administrateur

# Fonds IA Clarington stratégique de revenu

## États du résultat global (non audité)

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
En milliers (sauf les montants par part)	\$	\$
<b>REVENUS</b>		
Intérêts à des fins de distribution	26 943	19 532
Dividendes	19 037	17 884
Distributions et attributions de fonds de placement	2 227	1 594
Prêts de titres	272	73
Revenus de fiducies de revenus	2 069	1 831
Gain (perte) de change sur la trésorerie	408	4 776
Autres variations de la juste valeur des placements et des instruments financiers dérivés		
Placements :		
Gain (perte) net réalisé	27 565	16 194
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	(126 810)	(249 323)
Gain (perte) net sur la juste valeur des placements	(99 245)	(233 129)
Instruments financiers dérivés :		
Gain (perte) net réalisé	(690)	(13 808)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	(329)	(43 737)
Gain (perte) net sur la juste valeur des instruments financiers dérivés	(1 019)	(57 545)
Total des autres variations de la juste valeur des placements et des instruments financiers dérivés	(100 264)	(290 674)
	(49 308)	(244 984)
<b>CHARGES</b>		
Frais de gestion	15 014	15 582
Frais d'administration fixe	1 728	1 806
Honoraires du comité d'examen indépendant	13	9
Coûts de transactions	219	189
Impôts étrangers retenus à la source	594	553
	17 568	18 139
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>	<b>(66 876)</b>	<b>(263 123)</b>

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

Série A	(17 675)	(79 061)
Série E	(10 209)	(16 534)
Série E5	(269)	(510)
Série E6	(1 757)	(3 815)
Série E8	(1 239)	-
Série EX	(152)	(654)
Série EX6	(33)	(185)
Série F	(12 999)	(51 530)
Série F5	(46)	(166)
Série F6	(1 348)	(5 548)
Série F8	(233)	(938)
Série I	(14 254)	(65 920)
Série L	(331)	(4 736)
Série L5	(4)	(81)
Série L6	(194)	(1 769)
Série L8	-	(95)
Série P	(107)	(555)
Série P6	(19)	(97)
Série T5	(341)	(2 100)
Série T6	(1 945)	(10 864)
Série T8	(1 179)	(10 317)
Série X	(1 258)	(2 200)
Série X5	(8)	(39)
Série X8	(30)	(23)
Série Y	(1 206)	(5 222)
Série FNB	(40)	(164)

## États du résultat global (non audité) (suite)

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
En milliers (sauf les montants par part)	\$	\$
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENTEURS DE PARTS RACHETABLES PAR PART</b>		
Série A	(0,44)	(1,65)
Série E	(0,39)	(1,28)
Série E5	(0,33)	(1,14)
Série E6	(0,26)	(0,90)
Série E8	(0,53)	-
Série EX	(0,43)	(1,61)
Série EX6	(0,27)	(1,09)
Série F	(0,38)	(1,64)
Série F5	(0,25)	(1,12)
Série F6	(0,27)	(1,18)
Série F8	(0,10)	(0,46)
Série I	(0,30)	(1,50)
Série L	(0,41)	(2,00)
Série L5	(0,32)	(1,22)
Série L6	(0,22)	(1,12)
Série L8	(0,08)	(0,99)
Série P	(0,23)	(1,13)
Série P6	(0,18)	(0,91)
Série T5	(0,24)	(1,01)
Série T6	(0,25)	(1,03)
Série T8	(0,12)	(0,80)
Série X	(0,34)	(0,92)
Série X5	(0,32)	(1,19)
Série X8	(0,30)	(0,26)
Série Y	(0,11)	(0,37)
Série FNB	(0,28)	(0,97)

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	2023	2022
En milliers	\$	\$
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENEURS DE PARTS RACHETABLES AU DÉBUT DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	662 073	765 064
Série E	241 785	159 810
Série E5	7 419	4 718
Série E6	44 076	37 422
Série E8	-	-
Série EX	5 429	7 579
Série EX6	1 130	1 850
Série F	526 224	512 384
Série F5	1 798	1 370
Série F6	58 472	53 219
Série F8	9 479	8 233
Série I	695 927	678 602
Série L	14 029	55 136
Série L5	126	872
Série L6	11 005	18 778
Série L8	52	1 138
Série P	5 216	6 284
Série P6	939	1 075
Série T5	14 243	21 314
Série T6	81 392	107 746
Série T8	83 475	103 019
Série X	41 659	12 109
Série X5	287	416
Série X8	941	-
Série Y	41 223	55 198
Série FNB	1 612	1 737
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	(17 675)	(79 061)
Série E	(10 209)	(16 534)
Série E5	(269)	(510)
Série E6	(1 757)	(3 815)
Série E8	(1 239)	-
Série EX	(152)	(654)
Série EX6	(33)	(185)
Série F	(12 999)	(51 530)
Série F5	(46)	(166)
Série F6	(1 348)	(5 548)
Série F8	(233)	(938)
Série I	(14 254)	(65 920)
Série L	(331)	(4 736)
Série L5	(4)	(81)
Série L6	(194)	(1 769)
Série L8	-	(95)
Série P	(107)	(555)
Série P6	(19)	(97)
Série T5	(341)	(2 100)
Série T6	(1 945)	(10 864)
Série T8	(1 179)	(10 317)
Série X	(1 258)	(2 200)
Série X5	(8)	(39)
Série X8	(30)	(23)
Série Y	(1 206)	(5 222)
Série FNB	(40)	(164)

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

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
En milliers	\$	\$
<b>DISTRIBUTIONS AUX DÉTENEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Revenus nets de placement :		
Série A	(4 432)	(2 786)
Série E	(2 584)	(803)
Série E5	(72)	(26)
Série E6	(452)	(186)
Série E8	(100)	-
Série EX	(49)	(35)
Série EX6	(11)	(10)
Série F	(7 573)	(5 506)
Série F5	(27)	(17)
Série F6	(806)	(583)
Série F8	(136)	(98)
Série I	(13 582)	(10 666)
Série L	(85)	(106)
Série L5	(1)	(2)
Série L6	(52)	(45)
Série L8	(1)	(3)
Série P	(95)	(85)
Série P6	(17)	(15)
Série T5	(97)	(82)
Série T6	(520)	(397)
Série T8	(503)	(373)
Série X	(313)	(137)
Série X5	(2)	(1)
Série X8	(5)	(2)
Série Y	(295)	(184)
Série FNB	(23)	(27)
Remboursement de capital :		
Série A	-	-
Série E	-	-
Série E5	(135)	(88)
Série E6	(1 246)	(870)
Série E8	(506)	-
Série EX	-	-
Série EX6	(25)	(41)
Série F	-	-
Série F5	(18)	(20)
Série F6	(1 122)	(1 181)
Série F8	(296)	(290)
Série I	-	-
Série L	-	-
Série L5	(2)	(14)
Série L6	(218)	(409)
Série L8	(1)	(24)
Série P	-	-
Série P6	(14)	(17)
Série T5	(252)	(442)
Série T6	(1 769)	(2 766)
Série T8	(2 076)	(3 710)
Série X	-	-
Série X5	(5)	(7)
Série X8	(35)	(17)
Série Y	(1 427)	(1 700)
Série FNB	-	-
	<b>(40 980)</b>	<b>(33 771)</b>



# 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	2023	2022
En milliers	\$	\$
<b>OPÉRATIONS SUR PARTS RACHETABLES</b>		
Produit d'émission de parts rachetables :		
Série A	51 616	64 541
Série E	91 599	19 786
Série E5	2 147	1 025
Série E6	15 590	2 795
Série E8	31 187	-
Série EX	-	-
Série EX6	-	-
Série F	45 924	58 300
Série F5	231	835
Série F6	1 488	8 251
Série F8	724	2 506
Série I	49 358	82 815
Série L	599	4 606
Série L5	-	-
Série L6	53	1 382
Série L8	-	40
Série P	-	-
Série P6	-	-
Série T5	732	879
Série T6	6 138	9 371
Série T8	1 081	3 416
Série X	2 446	32 141
Série X5	1	1
Série X8	18	917
Série Y	203	85
Série FNB	-	1 645
Réinvestissement des distributions aux détenteurs de parts rachetables :		
Série A	4 270	2 702
Série E	2 551	799
Série E5	161	102
Série E6	981	565
Série E8	420	-
Série EX	41	29
Série EX6	35	38
Série F	6 134	4 467
Série F5	14	14
Série F6	851	754
Série F8	156	128
Série I	13 582	10 666
Série L	86	108
Série L5	-	10
Série L6	202	293
Série L8	1	6
Série P	95	85
Série P6	7	6
Série T5	295	444
Série T6	1 494	2 018
Série T8	1 690	2 593
Série X	310	135
Série X5	5	6
Série X8	25	14
Série Y	1 341	1 422
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	2023	2022
En milliers	\$	\$
Rachat de parts rachetables :		
Série A	(131 936)	(62 994)
Série E	(27 253)	(11 572)
Série E5	(1 345)	(698)
Série E6	(6 142)	(3 189)
Série E8	(1 059)	-
Série EX	(294)	(1 548)
Série EX6	(19)	(40)
Série F	(49 346)	(33 258)
Série F5	(91)	(433)
Série F6	(5 146)	(2 351)
Série F8	(785)	(526)
Série I	(39 890)	(32 255)
Série L	(4 170)	(36 289)
Série L5	-	(263)
Série L6	(5 511)	(6 703)
Série L8	(37)	(920)
Série P	(145)	(665)
Série P6	(8)	(38)
Série T5	(3 550)	(2 509)
Série T6	(21 412)	(10 527)
Série T8	(37 156)	(7 382)
Série X	(4 244)	(2 640)
Série X5	(12)	(46)
Série X8	(82)	-
Série Y	(3 035)	(6 619)
Série FNB	-	(1 646)
	<b>(6 786)</b>	<b>97 630</b>
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		
Série A	(98 157)	(77 598)
Série E	54 104	(8 324)
Série E5	487	(195)
Série E6	6 974	(4 700)
Série E8	28 703	-
Série EX	(454)	(2 208)
Série EX6	(53)	(238)
Série F	(17 860)	(27 527)
Série F5	63	213
Série F6	(6 083)	(658)
Série F8	(570)	782
Série I	(4 786)	(15 360)
Série L	(3 901)	(36 417)
Série L5	(7)	(350)
Série L6	(5 720)	(7 251)
Série L8	(38)	(996)
Série P	(252)	(1 220)
Série P6	(51)	(161)
Série T5	(3 213)	(3 810)
Série T6	(18 014)	(13 165)
Série T8	(38 143)	(15 773)
Série X	(3 059)	27 299
Série X5	(21)	(86)
Série X8	(109)	889
Série Y	(4 419)	(12 218)
Série FNB	(63)	(192)

# 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	2023	2022
En milliers	\$	\$
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENEURS DE PARTS RACHETABLES À LA FIN DE LA PÉRIODE</b>		
Série A	563 916	687 466
Série E	295 889	151 486
Série E5	7 906	4 523
Série E6	51 050	32 722
Série E8	28 703	-
Série EX	4 975	5 371
Série EX6	1 077	1 612
Série F	508 364	484 857
Série F5	1 861	1 583
Série F6	52 389	52 561
Série F8	8 909	9 015
Série I	691 141	663 242
Série L	10 128	18 719
Série L5	119	522
Série L6	5 285	11 527
Série L8	14	142
Série P	4 964	5 064
Série P6	888	914
Série T5	11 030	17 504
Série T6	63 378	94 581
Série T8	45 332	87 246
Série X	38 600	39 408
Série X5	266	330
Série X8	832	889
Série Y	36 804	42 980
Série FNB	1 549	1 545

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

## États des flux de trésorerie (non audités)

Pour les périodes closes les 30 septembre	2023	2022
En milliers	\$	\$
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	(66 876)	(263 123)
Ajustements		
Intérêts à des fins de distribution	(26 943)	(19 532)
Dividendes	(19 037)	(17 884)
Revenus de fiducies de revenu	(2 069)	(1 831)
Distributions et attributions de fonds de placement	(2 227)	(1 594)
Impôts étrangers retenus à la source	594	553
Perte (gain) de change sur la trésorerie	(408)	(4 776)
Perte (gain) nette réalisée sur les placements et les instruments financiers dérivés	(26 875)	(2 386)
Variation nette de la moins-value (plus-value) latente sur les placements et les instruments financiers dérivés	127 139	293 060
Coûts de transactions	219	189
Produit réalisé à la vente et à l'échéance de placements	3 828 412	10 803 641
Achats de placements	(3 833 392)	(11 065 174)
Augmentation (diminution) des charges à payer	(212)	(311)
Intérêts reçus (payés)	22 973	15 435
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôts	17 195	17 444
Distributions et attributions de fonds de placement reçues	1 524	1 184
Revenus de fiducies de revenu reçus	2 069	1 826
Autres revenus reçus	-	(263)
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES</b>	<b>22 086</b>	<b>(243 542)</b>
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>		
Distributions payées aux détenteurs de parts rachetables nettes des distributions réinvesties	(6 301)	(6 277)
Produit d'émission de parts rachetables	301 135	295 337
Variations des souscriptions à recevoir	1 659	11 566
Émission de parts des autres séries	(152 265)	(80 998)
Produit de rachat de parts rachetables	(342 668)	(225 111)
Variations des rachats à payer	(1 362)	(1 554)
Rachat de parts des autres séries	152 265	80 998
<b>FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>	<b>(47 537)</b>	<b>73 961</b>
Gain (perte) de change sur la trésorerie	408	4 776
<b>AUGMENTATION (DIMINUTION) NETTE DE LA TRÉSORERIE</b>	<b>(25 043)</b>	<b>(164 805)</b>
Trésorerie (découvert bancaire) au début de la période	27 761	202 400
<b>TRÉSORERIE (DÉCOUVERT BANCAIRE) À LA FIN DE LA PÉRIODE</b>	<b>2 718</b>	<b>37 595</b>

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 2023 En milliers (sauf le nombre de titres)	Nombre de titres	Coût moyen \$	Valeur comptable \$
<b>ACTIONS CANADIENNES (41,01 %)</b>			
<b>SERVICES DE COMMUNICATION (3,41 %)</b>			
BCE Inc.	664 342	36 579	34 446
Québecor inc., cat. B	136 212	4 294	3 965
Rogers Communications inc., cat. B	305 000	18 416	15 906
TELUS Corp.	1 298 720	30 648	28 806
		89 937	83 123
<b>CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (1,22 %)</b>			
Dollarama inc.	100 000	8 743	9 358
Magna International Inc.	281 049	22 471	20 458
		31 214	29 816
<b>BIENS DE CONSOMMATION DE BASE (3,11 %)</b>			
Les Compagnies Loblaw Itée	438 162	27 084	50 564
Metro inc.	357 870	16 937	25 244
		44 021	75 808
<b>ÉNERGIE (2,60 %)</b>			
Canadian Natural Resources Ltd.	276 392	19 335	24 278
Enbridge Inc.	143 464	7 136	6 463
Enbridge Inc., Privilégiée, série 19	191 000	4 775	3 572
Pembina Pipeline Corp.	261 500	8 770	10 680
Pembina Pipeline Corp., Privilégiée, série 21	203 766	5 094	3 788
Corporation TC Énergie	307 022	18 334	14 341
		63 444	63 122
<b>FINANCE (11,43 %)</b>			
Brookfield Asset Management Ltd., cat. A	331 286	9 326	14 994
Brookfield Corp.	849 945	34 456	36 097
Société Financière Manuvie	992 900	23 982	24 644
Power Corporation du Canada	213 400	7 612	7 379
Banque Royale du Canada	619 343	69 002	73 516
Financière Sun Life inc.	191 880	12 702	12 716
La Banque de Nouvelle-Écosse	609 748	43 840	37 122
La Banque Toronto-Dominion	879 163	68 828	71 942
		269 748	278 410
<b>INDUSTRIE (7,27 %)</b>			
Air Canada	1 957 100	41 773	37 928
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	130 185	19 547	19 149
Chemin de fer Canadien Pacifique Kansas City Itée	601 505	48 806	60 728
Groupe SNC-Lavalin inc.	415 800	11 894	18 840
Stantec Inc.	458 094	19 657	40 372
		141 677	177 017
<b>TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (1,60 %)</b>			
CGI inc.	290 289	29 762	38 864
<b>MATÉRIAUX (1,67 %)</b>			
CCL Industries Inc., cat. B	403 660	10 872	23 013
Nutrien Ltd.	208 889	13 587	17 521
		24 459	40 534
<b>IMMOBILIER (3,01 %)</b>			
FPI Allied Properties	25 000	1 058	448
FPI Propriétés de Choix	676 400	7 391	8 577
Crombie REIT	1 746 400	21 656	21 812
Granite REIT	383 500	27 126	27 643
FPI H&R	1 279 500	21 089	11 810
*PowerOne Industrial Properties LP	4 700	3 128	3 094

Au 30 septembre 2023 En milliers (sauf le nombre de titres)	Nombre de titres	Coût moyen \$	Valeur comptable \$	
<b>IMMOBILIER (suite)</b>				
		81 448	73 384	
<b>SERVICES AUX COLLECTIVITÉS (5,69 %)</b>				
Algonquin Power & Utilities Corp.	1 322 700	19 505	10 634	
AltaGas Ltd.	188 927	4 806	4 921	
Brookfield Infrastructure Partners LP	813 800	17 238	32 438	
Capital Power Corp.	194 600	8 850	7 379	
Fortis Inc.	931 611	43 720	48 062	
Supérieur Plus Corp.	3 408 160	38 600	34 968	
		132 719	138 402	
<b>TOTAL DES ACTIONS CANADIENNES 908 429 998 480</b>				
<b>ACTIONS AMÉRICAINES (11,26 %)</b>				
<b>SERVICES DE COMMUNICATION (0,57 %)</b>				
Alphabet Inc., cat. A	79 084	11 655	13 992	
*Virgin Gaming	5 278	353	-	
		12 008	13 992	
<b>CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (1,28 %)</b>				
The Home Depot Inc.	63 726	25 368	26 033	
Wynn Resorts Ltd.	40 600	5 559	5 073	
		30 927	31 106	
<b>FINANCE (2,18 %)</b>				
JPMorgan Chase & Co.	136 453	23 710	26 754	
Visa Inc., cat. A	84 404	23 650	26 247	
		47 360	53 001	
<b>SANTÉ (1,47 %)</b>				
Curaleaf Holdings Inc.	38 793	369	236	
Johnson & Johnson	168 400	29 122	35 461	
*OG DNA Genetics Inc.	310 000	104	105	
		29 595	35 802	
<b>INDUSTRIE (3,13 %)</b>				
Carrier Global Corp.	206 300	9 719	15 396	
Republic Services Inc.	60 000	12 005	11 560	
Waste Connections Inc.	270 181	25 709	49 273	
		47 433	76 229	
<b>TECHNOLOGIES DE L'INFORMATION (2,63 %)</b>				
Broadcom Inc.	21 622	23 200	24 280	
Microsoft Corp.	93 490	36 544	39 911	
		59 744	64 191	
<b>TOTAL DES ACTIONS AMÉRICAINES 227 067 274 321</b>				
Au 30 septembre 2023	Pays	Nombre de titres	Coût moyen \$	Valeur comptable \$
En milliers (sauf le nombre de titres)				
<b>ACTIONS ÉTRANGÈRES (0,64 %)</b>				
<b>MATÉRIAUX (0,64 %)</b>				
First Quantum Minerals Ltd.	Zambie	484 000	6 739	15 532
<b>TOTAL DES ACTIONS ÉTRANGÈRES 6 739 15 532</b>				

# Fonds IA Clarington stratégique de revenu

## Inventaire du portefeuille (non audité) (suite)

Au 30 septembre 2023 En milliers	Taux du coupon	Date d'échéance	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Valeur comptable \$	Au 30 septembre 2023 En milliers	Taux du coupon	Date d'échéance	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Valeur comptable \$	
<b>OBLIGATIONS CANADIENNES (25,45 %)</b>						<b>TITRES DE SOCIÉTÉS (suite)</b>						
<b>TITRES DE SOCIÉTÉS (17,97 %)</b>						<b>TITRES DE SOCIÉTÉS (suite)</b>						
Air Canada, remb. par antic.	4,625 %	2029-08-15	20 500	20 310	18 077	Northland Power Inc., taux variable, remb. par antic.	9,250 %	2083-06-30	15 500	15 372	15 665	
Algonquin Power & Utilities Corp., taux variable, remb. par antic.	5,250 %	2082-01-18	15 000	15 004	11 956	Corporation Parkland, remb. par antic.	3,875 %	2026-06-16	7 000	7 000	6 485	
AltaGas Ltd., remb. par antic.	2,157 %	2025-06-10	1 213	1 238	1 140	Corporation Parkland, remb. par antic.	6,000 %	2028-06-23	3 194	3 235	3 049	
AltaGas Ltd., remb. par antic.	4,120 %	2026-04-07	1 116	1 224	1 072	Corporation Parkland, remb. par antic.	4,375 %	2029-03-26	10 000	10 000	8 720	
AltaGas Ltd., taux variable, remb. par antic.	5,250 %	2082-01-11	5 000	5 030	3 960	Corporation Parkland, remb. par antic.	4,500 %	2029-10-01	4 000	5 046	4 638	
*Antera Inc.	10,000 %	2023-12-31	2 038	1 529	326	Corporation Parkland, remb. par antic.	4,625 %	2030-05-01	5 000	6 222	5 771	
Bell Canada, remb. par antic.	2,900 %	2029-09-10	2 588	2 699	2 234	Rogers Communications inc., remb. par antic.	3,250 %	2029-05-01	2 439	2 569	2 133	
Bombardier Inc., remb. par antic.	7,500 %	2025-03-15	3 932	4 903	5 300	Banque Royale du Canada	2,328 %	2027-01-28	3 144	3 254	2 829	
Brookfield Infrastructure Finance ULC, remb. par antic.	4,193 %	2028-09-11	2 295	2 567	2 124	Métaux Russel inc., remb. par antic.	5,750 %	2025-10-27	11 000	11 000	10 876	
Brookfield Infrastructure Finance ULC, remb. par antic.	3,410 %	2029-10-09	7 000	7 000	6 103	Métaux Russel inc., remb. par antic.	6,000 %	2026-03-16	20 000	20 090	19 850	
Brookfield Residential Properties Inc. / Brookfield Residential US LLC, remb. par antic.	5,125 %	2029-06-15	20 000	20 000	16 506	Saputo inc., remb. par antic.	3,603 %	2025-08-14	2 636	2 835	2 536	
Capital Power Corp., remb. par antic.	7,950 %	2082-09-09	3 500	3 508	3 360	Groupe SNC-Lavalin inc., remb. par antic.	7,000 %	2026-06-12	3 500	3 552	3 521	
Cascades inc. / Cascades USA Inc., remb. par antic.	5,125 %	2025-01-15	6 000	6 000	5 857	Groupe SNC-Lavalin inc., série 6, remb. par antic.	3,800 %	2024-08-19	22 500	22 400	21 937	
Cascades inc. / Cascades USA Inc., remb. par antic.	5,125 %	2026-01-15	7 000	9 271	9 084	Supérieur Plus S.E.C., remb. par antic.	4,250 %	2028-05-18	20 500	20 500	18 168	
Cascades inc. / Cascades USA Inc., remb. par antic.	5,375 %	2028-01-15	11 000	15 207	13 755	Supérieur Plus S.E.C./Commandité Supérieur Inc., remb. par antic.	4,500 %	2029-03-15	7 000	8 938	8 235	
FPI Propriétés de Choix, série N, remb. par antic.	2,981 %	2030-03-04	3 168	3 272	2 659	La Banque Toronto-Dominion	1,943 %	2025-03-13	3 001	3 070	2 842	
Corus Entertainment Inc., remb. par antic.	5,000 %	2028-05-11	8 000	8 000	5 397	Industries Toromont ltée, remb. par antic.	3,842 %	2027-10-27	2 301	2 519	2 154	
Corus Entertainment Inc., remb. par antic.	6,000 %	2030-02-28	8 000	8 001	5 226	TransCanada Pipelines Ltd., remb. par antic.	3,390 %	2028-03-15	2 833	3 043	2 572	
Crombie REIT, série J, remb. par antic.	3,133 %	2031-08-12	5 500	5 502	4 335	TransCanada Trust, taux variable, remb. par antic.	4,650 %	2077-05-18	1 213	1 272	1 061	
Doman Building Materials Group Ltd., remb. par antic.	5,250 %	2026-05-15	19 000	19 000	17 338	Vermilion Energy Inc., remb. par antic.	5,625 %	2025-03-15	4 000	5 358	5 277	
Fairfax Financial Holdings Ltd., remb. par antic.	4,250 %	2027-12-06	7 000	7 016	6 543	Vermilion Energy Inc., remb. par antic.	6,875 %	2030-05-01	5 000	6 228	6 404	
Fairfax Financial Holdings Ltd., remb. par antic.	3,950 %	2031-03-03	11 000	11 061	9 270	Vidéotron ltée, remb. par antic.	5,625 %	2025-06-15	6 000	5 971	5 931	
Corporation de Sécurité Garda World	9,500 %	2027-11-01	776	1 066	1 005	Vidéotron ltée, remb. par antic.	5,750 %	2026-01-15	22 000	22 719	21 638	
Gibson Energy Inc., remb. par antic.	5,800 %	2026-07-12	4 000	3 999	3 970	Vidéotron ltée, remb. par antic.	5,125 %	2027-04-15	4 000	5 293	5 123	
Gibson Energy Inc., remb. par antic.	3,600 %	2029-09-17	4 000	3 988	3 521	Vidéotron ltée, remb. par antic.	3,625 %	2028-06-15	6 500	6 500	5 678	
goeasy Ltd., remb. par antic.	4,375 %	2026-05-01	9 000	11 253	11 145	Vidéotron ltée, remb. par antic.	4,500 %	2030-01-15	5 000	5 000	4 362	
Inter Pipeline Ltd., remb. par antic.	3,983 %	2031-11-25	7 000	7 000	5 880	Vidéotron ltée, remb. par antic.	3,125 %	2031-01-15	5 000	5 000	3 897	
Inter Pipeline Ltd., série 19-B, taux variable, remb. par antic.	6,625 %	2079-11-19	10 000	10 000	9 020					483 594	437 260	
Inter Pipeline Ltd., taux variable, remb. par antic.	6,875 %	2079-03-26	8 500	8 528	7 849	<b>GOVERNEMENT FÉDÉRAL (7,38 %)</b>						
*Just Energy Group Inc., remb. par antic.	7,000 %	2026-09-27	750	750	-	Gouvernement du Canada	2,250 %	2024-03-01	25 000	24 667	24 714	
Keyera Corp., taux variable, remb. par antic.	6,875 %	2079-06-13	12 500	12 500	11 603	Gouvernement du Canada	2,000 %	2028-06-01	20 000	20 939	18 181	
Kruger Products Inc., remb. par antic.	6,000 %	2025-04-24	8 500	8 534	8 192	Gouvernement du Canada	1,250 %	2030-06-01	42 555	39 535	35 533	
Kruger Products Inc., remb. par antic.	5,375 %	2029-04-09	3 500	3 500	3 001	Gouvernement du Canada	2,000 %	2032-06-01	59 000	54 003	50 161	
Mattamy Group Corp., remb. par antic.	5,250 %	2027-12-15	5 000	6 648	6 177	Gouvernement du Canada	2,500 %	2032-12-01	58 000	55 460	51 171	
Mattamy Group Corp., remb. par antic.	4,625 %	2028-03-01	14 500	14 500	12 923					194 604	179 760	
						<b>TITRES PROVINCIAUX (0,10 %)</b>						
						Province de l'Alberta	3,100 %	2024-06-01	2 459	2 617	2 426	
						<b>TOTAL DES OBLIGATIONS CANADIENNES</b>					<b>680 815</b>	<b>619 446</b>

# Fonds IA Clarington stratégique de revenu

## Inventaire du portefeuille (non audité) (suite)

Au 30 septembre 2023 En milliers	Taux du coupon	Date d'échéance	Valeur nominale \$	Coût moyen \$	Valeur comptable \$	Au 30 septembre 2023 En milliers	Coût moyen \$	Valeur comptable \$
<b>OBLIGATIONS AMÉRICAINES (16,15 %)</b>						<b>COÛTS DE TRANSACTIONS (649)</b>		
<b>TITRES DE SOCIÉTÉS (6,11 %)</b>						<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE DE PLACEMENTS (99,35 %) 2 364 608 2 419 324</b>		
Brookfield Property Finance ULC	7,125 %	2028-02-13	13 000	13 000	12 311	DÉRIVÉS À L'ACTIF (0,06 %)		1 403
Brookfield Property Finance ULC, remb. par antic.	4,000 %	2026-09-30	10 500	10 525	9 317	DÉRIVÉS AU PASSIF (-0,04 %)		(1 010)
Curaleaf Holdings Inc., remb. par antic.	8,000 %	2026-12-15	7 000	9 040	7 808	AUTRES ACTIFS, MOINS LES PASSIFS (0,63 %)		15 652
Compagnie Crédit Ford du Canada	6,777 %	2025-09-15	17 000	16 990	16 992	<b>TOTAL DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX DÉTENTEURS DE PARTS RACHETABLES (100,00 %) 2 435 369</b>		
Compagnie Crédit Ford du Canada, remb. par antic.	2,961 %	2026-09-16	12 000	12 000	10 735	† Actifs financiers de niveau 3		
HCA Inc.	5,375 %	2025-02-01	10 000	14 127	13 384			
NCL Corp. Ltd., remb. par antic.	8,375 %	2028-02-01	3 000	4 031	4 118			
Netflix Inc.	5,875 %	2025-02-15	8 500	12 281	11 472			
NRG Energy Inc., remb. par antic.	6,625 %	2027-01-15	1 830	2 440	2 426			
Royal Caribbean Cruises Ltd., remb. par antic.	5,500 %	2028-04-01	5 000	6 337	6 205			
Royal Caribbean Cruises Ltd., remb. par antic.	8,250 %	2029-01-15	11 000	14 928	15 438			
Trulieve Cannabis Corp., remb. par antic.	9,750 %	2024-06-18	12 400	16 043	16 450			
Trulieve Cannabis Corp., remb. par antic.	8,000 %	2026-10-06	11 000	14 028	12 216			
Wynn Las Vegas LLC/Capital Corp., remb. par antic.	5,500 %	2025-03-01	7 500	9 815	9 980			
				155 585	148 852			
<b>GOUVERNEMENT FÉDÉRAL (10,04 %)</b>								
Gouvernement des États-Unis, Billets du Trésor	2,875 %	2032-05-15	35 000	45 363	41 544			
Gouvernement des États-Unis, Billets du Trésor	2,750 %	2032-08-15	42 500	52 787	49 765			
Gouvernement des États-Unis, Billets du Trésor	4,125 %	2032-11-15	117 500	164 663	153 238			
				262 813	244 547			
<b>TOTAL DES OBLIGATIONS AMÉRICAINES</b>				<b>418 398</b>	<b>393 399</b>			
En milliers (sauf le nombre de titres)						<b>Nombre de titres</b>	<b>Coût moyen \$</b>	<b>Valeur comptable \$</b>
<b>FONDS DE PLACEMENT (3,51 %)</b>								
Fonds IA Clarington stratégique d'obligations de sociétés, série I			1 705 906	16 570	15 101			
Invesco Senior Loan ETF			158 100	4 520	4 487			
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF			406 200	59 668	56 027			
iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF			100 800	10 487	10 047			
<b>TOTAL DES FONDS DE PLACEMENT</b>				<b>91 245</b>	<b>85 662</b>			
<b>PLACEMENTS À COURT TERME (1,33 %)</b>								
Banque de Montréal	5,488 %	2023-10-11	10 000	13 570	13 496			
Fédération des caisses Desjardins du Québec	5,437 %	2023-10-03	7 000	6 998	6 996			
Enbridge Gas Inc.	5,148 %	2023-10-03	10 000	9 997	9 994			
Enbridge Gas Inc.	5,117 %	2023-10-05	2 000	1 999	1 998			
<b>TOTAL DES PLACEMENTS À COURT TERME</b>				<b>32 564</b>	<b>32 484</b>			

# Fonds IA Clarington stratégique de revenu

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

30 septembre 2023 (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 2023

	Instruments financiers à la juste valeur			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>ACTIF</b>				
<b>Placements</b>				
Actions	1 285 134	–	3 199	1 288 333
Fonds de placement	85 662	–	–	85 662
Obligations	–	1 012 519	326	1 012 845
Placements à court terme	–	32 484	–	32 484
	1 370 796	1 045 003	3 525	2 419 324
<b>Dérivés</b>				
Instruments financiers dérivés	–	1 403	–	1 403
<b>PASSIF</b>				
<b>Dérivés</b>				
Instruments financiers dérivés	–	(1 010)	–	(1 010)
<b>Total</b>	1 370 796	1 045 396	3 525	2 419 717

#### Au 31 mars 2023

	Instruments financiers à la juste valeur			
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>ACTIF</b>				
<b>Placements</b>				
Actions	1 329 895	–	3 263	1 333 158
Fonds de placement	95 626	–	–	95 626
Obligations	–	957 265	390	957 655
Placements à court terme	–	136 306	–	136 306
	1 425 521	1 093 571	3 653	2 522 745
<b>Dérivés</b>				
Instruments financiers dérivés	–	5 446	–	5 446
<b>PASSIF</b>				
<b>Dérivés</b>				
Instruments financiers dérivés	–	(4 662)	–	(4 662)
<b>Total</b>	1 425 521	1 094 355	3 653	2 523 529

Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux au cours des périodes closes le 30 septembre 2023 et le 31 mars 2023.

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 2023		31 mars 2023	
	Obligations (\$)	Actions (\$)	Obligations (\$)	Actions (\$)
<b>Solde au début de la période</b>	390	3 263	2 048	3 241
Gain (perte) net réalisé sur les placements	–	–	–	(102)
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	–	–	–	–
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente sur les placements	(113)	(64)	(1 054)	251
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente sur les dérivés	–	–	–	–
Achats	49	–	96	–
Ventes	–	–	(700)	(127)
Transferts vers le niveau 3	–	–	–	–
Transferts depuis le niveau 3	–	–	–	–
<b>Solde à la fin de la période</b>	326	3 199	390	3 263
<b>Variation du gain (perte) latent sur les placements et les instruments financiers dérivés détenus à la fin de la période</b>	(113)	(64)	(1 054)	251

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 2023 et au 31 mars 2023. 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 2023 (notes générales 3 et 5, en milliers de dollars, sauf les montants par part)

Au 30 septembre 2023

Titres	Technique d'évaluation	Données non observables	Valeur comptable	Variation raisonnable (+/-)	Variation de l'évaluation (+/-)
Actions libellées en dollars américains*	Financement récent	Prix de financement	105	s. o.	s. o.
Actions libellées en dollars américains*	Modèle fondamental interne	Décote de liquidité	3 094	+10 %/-10 %	+/-309
Obligations	Modèle fondamental interne	Valeur de recouvrement	326	+10 %/-10 %	+/-33
			<b>3 525</b>		

Au 31 mars 2023

Titres	Technique d'évaluation	Données non observables	Valeur comptable	Variation raisonnable (+/-)	Variation de l'évaluation (+/-)
Actions libellées en dollars américains*	Financement récent	Prix de financement	105	s. o.	s. o.
Actions libellées en dollars américains*	Modèle fondamental interne	Décote de liquidité	3 158	+10 %/-10 %	+/-316
Obligations	Modèle fondamental interne	Valeur de recouvrement	390	+10 %/-10 %	+/-39
			<b>3 653</b>		

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

\*\* Prix d'achat ajusté pour tenir compte du dividende spécial.

### Risque de crédit

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds, par l'intermédiaire de ses placements directs et de ses 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 2023 (%)	Pourcentage de l'actif net au 31 mars 2023 (%)
AAA	17,50	14,86
AA	0,34	0,77
A	0,09	0,19
BBB	5,45	3,96
BB	14,57	14,18
B	2,59	2,58
CCC	0,05	0,05
Pfd-3	0,31	0,36
R1	1,35	0,48
R2	-	4,91
Non cotés	1,54	1,45

\* 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 au risque de concentration, par l'intermédiaire de ses placements directs et de ses fonds de référence :

Segments de marché	Pourcentage de l'actif net au 30 septembre 2023 (%)	Pourcentage de l'actif net au 31 mars 2023 (%)
Obligations de sociétés	24,53	22,62
Obligations du gouvernement fédéral	17,50	14,86
Finance	13,61	12,98
Industrie	10,40	9,13
Services aux collectivités	5,69	5,60
Technologies de l'information	4,23	2,58
Services de communication	3,99	5,51
Biens de consommation de base	3,11	3,54
Immobilier	3,01	3,41
Fonds de placement - obligations	2,93	3,20
Énergie	2,60	2,71
Consommation discrétionnaire	2,50	1,37
Matériaux	2,30	2,66
Santé	1,47	2,81
Placements à court terme	1,35	5,39
Obligations émises et garanties par des provinces	0,10	0,55
Trésorerie et autres éléments d'actif net	0,68	1,08

### Risque de liquidité

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, 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.

# Fonds IA Clarington stratégique de revenu

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

30 septembre 2023 (notes générales 3 et 5, en milliers de dollars, sauf les montants par part)

### 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 ses fonds de références, selon la durée jusqu'à l'échéance au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023. Une hausse ou une baisse de 1 % des taux d'intérêt en vigueur, en supposant un mouvement parallèle de la courbe de rendement et une stabilité de tous les autres facteurs, aurait respectivement fait diminuer ou augmenter l'actif net du montant présenté sous « Impact sur la valeur de l'actif net ». La sensibilité du Fonds aux variations de taux d'intérêt a été évaluée au moyen de la 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 2023

	< 1 an (\$)	1-5 ans (\$)	6-10 ans (\$)	> 10 ans (\$)	Ne portant pas intérêt (\$)	Total (\$)	Impact sur la valeur de l'actif net (\$)
Placements	99 761	372 668	520 960	65 812	1 360 123	2 419 324	48 662
Trésorerie/ marge/ (découvert bancaire)	2 718	-	-	-	-	2 718	-
Autres éléments d'actif	-	-	-	-	19 787	19 787	-
Passif	-	-	-	-	6 460	6 460	-

#### Au 31 mars 2023

	< 1 an (\$)	1-5 ans (\$)	6-10 ans (\$)	> 10 ans (\$)	Ne portant pas intérêt (\$)	Total (\$)	Impact sur la valeur de l'actif net (\$)
Placements	137 989	352 601	565 608	51 378	1 415 169	2 522 745	50 930
Trésorerie/ marge/ (découvert bancaire)	27 761	-	-	-	-	27 761	-
Autres éléments d'actif	-	-	-	-	22 905	22 905	-
Passif	-	-	-	-	23 400	23 400	-

### Risque de change

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

#### Au 30 septembre 2023

Devises*	Instruments financiers (\$)	Contrats de change (\$)	Exposition totale (\$)	Pourcentage de l'actif net (%)	Impact sur la valeur de l'actif net (\$)
USD	753 264	(602 616)	150 648	6,19	7 532

Au 31 mars 2023, le Fonds détenait des contrats de change qui réduisaient son exposition au risque de change. Aucun tableau de 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.

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

### Risque de prix

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, 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 2023

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	5,88	143 234
Indice des obligations universelles FTSE Canada	3,00	40,00	1,18	28 647

#### Au 31 mars 2023

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	5,62	143 233
Indice des obligations universelles FTSE Canada	3,00	40,00	1,12	28 647



# Fonds IA Clarington stratégique de revenu

## Notes supplémentaires – Information propre au Fonds

30 septembre 2023 (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 L5	2020-09-25
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 de l'option des frais d'acquisition modiques et de l'option des frais d'acquisition reportés. Les séries L, L5, 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 des nouvelles séries depuis les dates indiquées ci-dessous :

Série	Date
Série E8	2023-06-30
Série X8	2022-07-14

## Gestion des risques financiers

Veuillez vous référer à note générale 5.

### Placements dans des entités structurées non consolidées

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, le Fonds disposait des intérêts suivants dans des entités structurées non consolidées :

Fonds sous-jacent/FNB	30 septembre 2023		31 mars 2023	
	Participation (%)	Valeur comptable (\$)	Participation (%)	Valeur comptable (\$)
Fonds IA Clarington stratégique d'obligations de sociétés, série I	2,8	15 101	3,0	14 984
Invesco Senior Loan ETF	0,1	4 487	0,3	10 080
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	0,2	56 027	0,2	60 256
iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	0,1	10 047	0,1	10 306

### Compensation des actifs et des passifs financiers

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

#### Au 30 septembre 2023

	Montants pouvant être compensés			
	Montant brut (\$)	Instruments financiers (\$)	Montant donné/reçu en garantie (\$)	Montant net (\$)
<b>Actifs financiers – par type</b>				
Contrats de change	1 403	1 010	–	393
<b>Total</b>	<b>1 403</b>	<b>1 010</b>	<b>–</b>	<b>393</b>
<b>Passifs financiers – par type</b>				
Contrats de change	1 010	1 010	–	–
<b>Total</b>	<b>1 010</b>	<b>1 010</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

#### Au 31 mars 2023

	Montants pouvant être compensés			
	Montant brut (\$)	Instruments financiers (\$)	Montant donné/reçu en garantie (\$)	Montant net (\$)
<b>Actifs financiers – par type</b>				
Contrats de change	5 446	3 939	–	1 507
<b>Total</b>	<b>5 446</b>	<b>3 939</b>	<b>–</b>	<b>1 507</b>
<b>Passifs financiers – par type</b>				
Contrats de change	4 662	3 939	–	723
<b>Total</b>	<b>4 662</b>	<b>3 939</b>	<b>–</b>	<b>723</b>

# Fonds IA Clarington stratégique de revenu

## Notes supplémentaires – Information propre au Fonds (suite)

30 septembre 2023 (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 2023

Date de règlement	Nombre de contrats		Position acheteur (\$)		Position vendeur (\$)	Prix du contrat (\$)	Gain (perte) latent - CAD (\$)	Contrepartie	Cote de crédit
2023-12-13	1	CAD	104 273	USD	77 000	0,7384	284	BMO Marchés des capitaux	A
2023-12-13	1	CAD	104 248	USD	77 000	0,7386	260	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A
2023-12-13	1	CAD	102 885	USD	76 000	0,7387	248	Valeurs mobilières TD Inc.	A
2023-12-13	1	CAD	94 764	USD	70 000	0,7387	229	RBC Dominion valeurs mobilières	A
2023-12-13	1	USD	30 000	CAD	40 394	1,3465	121	Valeurs mobilières TD Inc.	A
2023-12-13	1	USD	21 000	CAD	28 266	1,3460	95	BMO Marchés des capitaux	A
2023-12-13	1	USD	20 000	CAD	26 926	1,3463	84	RBC Dominion valeurs mobilières	A
2023-12-13	1	USD	20 000	CAD	26 928	1,3464	82	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A
	8						<b>1 403</b>		
2023-10-18	1	CAD	90 254	USD	67 000	0,7423	(311)	BMO Marchés des capitaux	A
2023-10-18	1	CAD	79 501	USD	59 000	0,7421	(250)	RBC Dominion valeurs mobilières	A
2023-10-18	1	CAD	71 415	USD	53 000	0,7421	(226)	Valeurs mobilières TD Inc.	A
2023-10-18	1	CAD	72 769	USD	54 000	0,7421	(223)	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A
	4						<b>(1 010)</b>		

#### Au 31 mars 2023

Date de règlement	Nombre de contrats		Position acheteur (\$)		Position vendeur (\$)	Prix du contrat (\$)	Gain (perte) latent - CAD (\$)	Contrepartie	Cote de crédit
2023-05-17	1	CAD	123 447	USD	90 000	0,7291	1 727	RBC Dominion valeurs mobilières	A
2023-05-17	1	CAD	112 465	USD	82 000	0,7291	1 565	Valeurs mobilières TD Inc.	A
2023-05-17	1	CAD	94 638	USD	69 000	0,7291	1 320	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A
2023-05-17	1	CAD	57 637	USD	42 000	0,7287	834	BMO Marchés des capitaux	A
	4						<b>5 446</b>		
2023-04-19	1	CAD	97 504	USD	73 000	0,7487	(1 269)	Valeurs mobilières TD Inc.	A
2023-04-19	1	CAD	78 794	USD	59 000	0,7488	(1 037)	RBC Dominion valeurs mobilières	A
2023-04-19	1	CAD	77 436	USD	58 000	0,7490	(1 041)	BMO Marchés des capitaux	A
2023-04-19	1	CAD	58 735	USD	44 000	0,7491	(799)	Banque Canadienne Impériale de Commerce	A
2023-04-19	1	USD	20 000	CAD	27 577	1,3788	(516)	BMO Marchés des capitaux	A
	5						<b>(4 662)</b>		

\*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 2023 (note générale 1b, en milliers de dollars, sauf les montants par part)

### Opérations entre parties liées

Veillez vous référer à la note générale 7.

### Frais de gestion

Au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, les taux des frais de gestion annuels fixes des séries du Fonds sont les suivants :

Série	Frais de gestion au 30 septembre 2023 (%)	Frais de gestion au 31 mars 2023 (%)
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	
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 2023 et au 31 mars 2023, 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 2023 (%)	Frais d'administration à taux fixe au 31 mars 2023 (%)
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	
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	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 2023	Au 31 mars 2023
689 443	694 215

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

### Parts rachetables

Veillez vous référer à la note générale 8.

Pour les périodes closes les 30 septembre 2023 et 30 septembre 2022, les parts suivantes ont été émises/réinvesties et rachetées :

# Fonds IA Clarington stratégique de revenu

## Notes supplémentaires – Information propre au Fonds (suite)

30 septembre 2023 (note générale 1b, en milliers de dollars, sauf les montants par part)

	Période close	Début de la période	Émissions/ réinvesties au cours de la période	Rachats de la période	Fin de la période	Nombre moyen pondéré de parts
Série A	2023	44 595	3 779	8 850	39 524	40 795
	2022	48 052	4 455	4 151	48 356	47 998
Série E	2023	20 872	8 061	2 368	26 565	25 878
	2022	12 874	1 767	977	13 664	13 022
Série E5	2023	722	223	132	813	811
	2022	414	105	66	453	451
Série E6	2023	5 509	2 067	781	6 795	6 592
	2022	4 159	401	385	4 175	4 201
Série E8	2023	–	3 130	107	3 023	2 309
Série EX	2023	369	3	20	352	360
	2022	480	2	101	381	406
Série EX6	2023	118	4	2	120	118
	2022	172	4	4	172	172
Série F	2023	33 419	3 323	3 151	33 591	33 637
	2022	30 354	3 894	2 078	32 170	31 494
Série F5	2023	170	23	8	185	179
	2022	118	78	41	155	148
Série F6	2023	5 343	216	476	5 083	5 212
	2022	4 349	773	206	4 916	4 691
Série F8	2023	2 278	214	193	2 299	2 321
	2022	1 735	576	116	2 195	2 036
Série I	2023	45 661	4 150	2 629	47 182	46 679
	2022	41 517	6 005	2 075	45 447	43 719
Série L	2023	932	46	278	700	811
	2022	3 411	303	2 417	1 297	2 372
Série L5	2023	13	–	–	13	13
	2022	79	1	26	54	66
Série L6	2023	1 247	29	635	641	922
	2022	1 876	176	725	1 327	1 588
Série L8	2023	8	–	6	2	6
	2022	144	6	129	21	97
Série P	2023	458	9	13	454	457
	2022	514	8	57	465	489
Série P6	2023	105	1	1	105	105
	2022	108	1	4	105	107
Série T5	2023	1 605	117	401	1 321	1 425
	2022	2 144	142	268	2 018	2 092
Série T6	2023	8 988	858	2 370	7 476	7 852
	2022	10 519	1 199	1 087	10 631	10 532
Série T8	2023	12 207	415	5 486	7 136	10 248
	2022	13 036	816	987	12 865	12 884
Série X	2023	3 711	246	379	3 578	3 653
	2022	1 007	2 894	233	3 668	2 416
Série X5	2023	28	1	2	27	27

	Période close	Début de la période	Émissions/ réinvesties au cours de la période	Rachats de la période	Fin de la période	Nombre moyen pondéré de parts
	2022	36	1	4	33	33
Série X8	2023	97	5	9	93	100
	2022	–	93	–	93	87
Série Y	2023	12 841	496	965	12 372	12 561
	2022	14 925	442	1 868	13 499	13 848
Série FNB	2023	150	–	–	150	150
	2022	150	150	150	150	172

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 10,34 \$ (10,72 \$ au 31 mars 2023).

## 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 2023 (\$)	Pour la période close le 30 septembre 2022 (\$)
29	18

## Prêt de titres

Veuillez vous référer à la note générale 10.

Pour les périodes closes les 30 septembre 2023 et 30 septembre 2022, le revenu des prêts de titres du Fonds, déduction faite des retenues d'impôts s'établit comme suit :

	2023 (\$)	2022 (\$)
Revenu brut des prêts de titres	331	89
Frais de prêt de titres	(59)	(16)
Revenu net des prêts de titres reçu par le Fonds	272	73

Au cours des périodes closes les 30 septembre 2023 et 30 septembre 2022, 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 2023 et au 31 mars 2023 s'établit comme suit :

### Au 30 septembre 2023

Valeur globale des titres prêtés (\$)	Valeur globale de la garantie donnée pour le prêt (\$)
306 105	321 588

### Au 31 mars 2023

Valeur globale des titres prêtés (\$)	Valeur globale de la garantie donnée pour le prêt (\$)
221 986	233 303

## Fonds IA Clarington stratégique de revenu

### Notes supplémentaires – Information propre au Fonds (suite)

30 septembre 2023 (note générale 1b, en milliers de dollars, sauf les montants par part)

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 2023.

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

### b) Dates de présentation de l'information financière

Pour les Fonds (à l'exception du Fonds IA Clarington mondial de dividendes et du Fonds IA Clarington Inhance PSR de petites capitalisations mondiales) établis avant le 1<sup>er</sup> avril 2022, les états de la situation financière sont présentés au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023, 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 2023 et 2022.

Les états de la situation financière du Fonds IA Clarington mondial de dividendes et du Fonds IA Clarington Inhance PSR de petites capitalisations mondiales sont présentés au 30 septembre 2023 et au 31 mars 2023. 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 2023 et la période comprise entre la date d'établissement présentée dans les « Notes supplémentaires – Information propre au Fonds » et le 30 septembre 2023.

## 2. Mode de présentation

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

## 3. Résumé des principales méthodes comptables

Les principales méthodes comptables sont les suivantes :

### a) Principaux jugements et hypothèses

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

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

#### i) Classement et évaluation des placements

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

### b) Instruments financiers

#### i) Classement des instruments financiers

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

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 2023 et au 31 mars 2023, il n'y avait, pour chacun des Fonds, aucun écart entre la valeur liquidative par part présentée aux fins de transactions et l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables par part selon les IFRS.

#### ii) Évaluation à la juste valeur

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

# Notes générales aux états financiers

30 septembre 2023

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

## iii) Dépréciation d'actifs financiers

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

## iv) Décomptabilisation

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

## c) Placements à court terme

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

## d) Trésorerie et marge

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

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

# Notes générales aux états financiers

30 septembre 2023

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

## 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<sup>er</sup> 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 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.



# Notes générales aux états financiers

30 septembre 2023

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

## 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

# Notes générales aux états financiers

30 septembre 2023

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

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

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

La récente 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 2023 et au 31 mars 2022, certains Fonds n'avaient pas investi en Russie, d'autres n'y avaient placé que 1 % de leur actif net.

### iv) *Risque de marché*

#### a) *Risque de taux d'intérêt*

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

La stratégie de placement de chaque Fonds vise à limiter ce risque en assurant une diversification judicieuse, en limitant l'exposition à un

# Notes générales aux états financiers

30 septembre 2023

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

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.

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

## c) Placements dans des entités structurées non consolidées

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

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

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

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 nigérian; 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 taiwanais; USD – Dollar américain; UYU – Peso uruguayen; ZAR – Rand sud-africain.

## 7. Opérations avec des parties liées

### a) Frais de gestion

Chaque série de 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

# Notes générales aux états financiers

30 septembre 2023

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

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 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.

# Notes générales aux états financiers

30 septembre 2023

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

## 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)  *négocier 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, la série A, la série T4, la série T5, la série T6, la série T8, la série T10, la série X, la série X5 et la série Y sont 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 assujéti 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 assujéti 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 tirés de « biens canadiens imposables » ainsi que le revenu provenant d'entreprises exploitées au Canada (y compris, s'il y a lieu, les gains sur certains instruments dérivés). Un Fonds assujéti 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 et le Fonds IA Clarington Inhance PSR actions mondiales sont des fiducies de placement à participation unitaire, et le Portefeuille IA Clarington Inhance PSR prudent est considéré comme une quasi-fiducie de fonds communs de placement.

À la fin de l'année d'imposition, le 31 décembre 2022, 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 : 522, avenue University, bureau 700 • Toronto (Ontario) • M5G 1Y7 • 1 888 860-9888  
Siège social : 1080, Grande Allée Ouest • case postale 1907, succursale Terminus • Québec (Québec) • G1K 7M3

courriel : [info@iaclarington.com](mailto:info@iaclarington.com) • [www.iaclarington.com](http://www.iaclarington.com)