

## Rendement du Fonds (%) – Série A

1 mois	3 mois	Cumul annuel	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le lancement
-1,3	-1,3	-7,7	-7,9	-0,6	0,6	-	1,1

## Rendements annuels (%) – Série A

2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
-	-	-	1,9	2,6	2,0	0,4	4,5	4,2	1,4

## Placement de 10 000 \$ – Série A



## Dans quoi ce Fonds est-il investi?

Le Fonds cherche à procurer un revenu courant tout en préservant le capital et en réduisant les incidences des fluctuations des taux d'intérêt au moyen de placements dans des obligations, notamment des obligations de gouvernements, des obligations de bonne qualité et des obligations à rendement élevé, ainsi que dans d'autres titres générant un revenu, notamment des titres adossés à des créances mobilières et des prêts à taux variable de premier rang, et d'une exposition à de tels titres.

## Principales raisons d'investir

- Accent mis sur la protection du capital par le biais d'un portefeuille de placements de bonne qualité.
- Diversification au-delà des stratégies de revenu traditionnelles.
- Taux de rendement amélioré d'une exposition aux placements de moins bonne qualité (pondération maximale de 25 %) et une grande latitude dans la sélection du crédit.

## Gestionnaires de portefeuille

## Wellington Square

Jeff Sujitno, HBA, CPA, CIM

Date d'entrée en fonction : Juin 2014

Amar Dhanoya, MBA, CFA

Date d'entrée en fonction : Juin 2016

Andrew Khazzam, CFA

Date d'entrée en fonction : Juin 2021

Tracy Zhao, CFA

Date d'entrée en fonction : Juin 2021

## Détails sur le Fonds

**Type de fonds :** Fiducie

**Taille :** 656,9 millions \$

**Date de lancement :** Série A : 25 juin 2014

**VL :** Série A : 9,10 \$  
Série T4 : 7,49 \$  
Série T5 : 8,50 \$

**RFG\* :** Série A : 1,52 %  
Série T4 : 1,51 %  
Série T5 : 1,51 %

\*au 31 mars 2022

## Niveau de tolérance au risque :



## Fréquence des distributions :

Série A : Mensuellement, taux variable

Série T4 : Mensuellement, taux fixe

Série T5 : Mensuellement, taux fixe

## Codes de fonds (CCM)

Série	FI	Série	CAF
A	9300	F	9308
E	9298	F4	9309
E4	9299	F5	9343
T4	9303		
T5	9340		

Distributions (\$/part)	A	T4	T5
Septembre 2021	0,023	0,033	0,035
Octobre 2021	0,011	0,033	0,035
Novembre 2021	0,019	0,033	0,035
Décembre 2021	0,176	0,183	0,158
Janvier 2022	0,018	0,033	0,035
Février 2022	0,027	0,033	0,035

Distributions (\$/part)	A	T4	T5
Mars 2022	0,023	0,033	0,035
Avril 2022	0,023	0,033	0,035
Mai 2022	0,022	0,033	0,035
Juin 2022	0,026	0,033	0,035
Juillet 2022	0,024	0,033	0,035
Août 2022	0,025	0,033	0,035

## Placements IA Clarington inc.

522, avenue University, bureau 700, Toronto (Ontario) M5G 1Y7  
1 888 860-9888 | fonds@iaclarington.com | [iaclarington.com](http://iaclarington.com)

## Composition de l'actif

<b>Actions</b>	<b>2,2 %</b>
Actions privilégiées	2,1 %
Actions américaines	0,1 %
<b>Titres à revenu fixe</b>	<b>95,7 %</b>
Obligations de sociétés de qualité supérieure canadiennes	41,7 %
Obligations de sociétés de qualité supérieure américaines	10,8 %
Titres adossés à des créances mobilières	9,5 %
Obligations de sociétés à rendement élevé canadiennes	9,1 %
Obligations de sociétés à rendement élevé américaines	9,0 %
Prêts de premier rang	8,0 %
Obligations de sociétés de qualité supérieure étrangères	6,4 %
Autres	1,2 %
<b>Espèces et autre</b>	<b>2,1 %</b>
Encaisse et autres éléments d'actif net	2,1 %

## Répartition géographique

Canada	56,1 %
États-Unis	26,1 %
Îles Caïmans	4,6 %
Irlande	4,0 %
Royaume Uni	3,5 %
Australie et Océanie	1,9 %
Europe-Autres	1,8 %

Principaux placements en titres à revenu fixe<sup>1</sup>

Fore 8 Developements Inc., 8,000 %, 15-12-2025	1,4 %
Trulieve Cannabis Corp., 8,000 %, 06-10-2026	1,4 %
La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,625 %, 27-10-2081	1,4 %
JPMorgan Chase & Co., 6,276 %, 30-10-2022	1,3 %
La Banque de Nouvelle-Écosse, 4,650 %, 12-10-2022	1,2 %
LGSA20 Inc., 10,000 %, 31-03-2024	1,2 %
MCAP Commercial LP, 3,384 %, 26-11-2027	1,2 %
National Australia Bank Ltd., 3,515 %, 12-06-2030	1,1 %
Ayr Wellness Inc., 12,500 %, 10-12-2024	1,1 %
Aviva PLC, 4,000 %, 02-10-2030	1,1 %
<b>Répartition totale</b>	<b>12,4 %</b>

Les principaux émetteurs<sup>1</sup>

La Banque de Nouvelle-Écosse	3,2 %
Penske Truck Leasing Canada Inc.	3,0 %
MCAP Commercial LP	1,8 %
Heathrow Funding Ltd.	1,8 %
JPMorgan Chase & Co.	1,7 %
LGSA20 Inc.	1,5 %
Halo Woods LLC	1,5 %
Enbridge Inc.	1,5 %
Fore 8 Developements Inc.	1,4 %
Trulieve Cannabis Corp.	1,4 %
<b>Répartition totale</b>	<b>18,8 %</b>

Risque de crédit<sup>2</sup>

AAA	5,9 %
AA	2,6 %
A	13,3 %
BBB	50,4 %
BB	9,7 %
B	3,1 %
CCC	0,1 %
Priv.-2	1,3 %
Priv.-3	0,7 %
Non coté	10,7 %

<b>Nombre total de placements<sup>3</sup></b>	<b>272</b>
Revenu fixe	258
Actions	14

<b>Caractéristiques du portefeuille</b>	
Rendement du portefeuille	6,3 %
Coupon moyen	4,6 %
Durée modifiée	3,3 ans
Échéance moyenne	11,3 ans
Qualité de crédit moyenne	BBB

<sup>1</sup> Ne tient pas compte de l'encaisse et autres éléments d'actif net. <sup>2</sup> Qualité de crédit des instruments de créance du Fonds, détenus directement en portefeuille ou par le biais de fonds sous-jacents. Les notations ont été obtenues de DBRS, Standard & Poor's ou Moody's. La notation DBRS ou une notation équivalente est présentée. <sup>3</sup> Ne tient pas compte de l'encaisse et autres éléments d'actif net et des fonds de placement applicables non gérés par Placements IA Clarington inc.

Des commissions, des commissions de suivi, des frais et dépenses de gestion ainsi que des frais et dépenses de courtage peuvent être exigés pour les placements dans des fonds communs de placement, y compris les placements dans des séries négociées en Bourse de fonds communs de placement. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les taux de rendement indiqués comprennent les changements dans la valeur des actions ou parts et le réinvestissement de toutes les distributions et de tous les dividendes. Ces montants ne comprennent pas les frais de vente, de rachat, de distribution ou autres frais facultatifs ou impôts sur le revenu payables par un détenteur de titres et qui auraient réduit le rendement. Pour les périodes de plus d'un an, les rendements correspondent aux rendements totaux composés annuels historiques, alors que pour les périodes d'un an ou moins, ils correspondent à des chiffres cumulatifs et ne sont pas annualisés. En général, les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et le rendement passé peut ne pas se reproduire. Le graphique de l'évolution de la croissance ne vise qu'à illustrer seulement l'effet du taux de croissance composé et non à refléter les valeurs ou rendements futurs du fonds. Les données de rendement ne sont pas présentées pour un fonds qui a distribué des titres pendant moins de 12 mois consécutifs. Pour un fonds commun de placement existant pour lequel une ou plusieurs de ses séries ont existé pendant moins de 12 mois consécutifs (« nouvelle série »), les données de rendement particulières à chaque nouvelle série ne sont pas fournies. Les données de rendement de séries différentes peuvent différer pour un certain nombre de raisons, y compris, mais sans se limiter aux différentes structures de frais. Lorsqu'une fusion importante a eu lieu, le rendement est calculé depuis la date de la fusion (date du premier rendement [DPR]). Le versement des distributions et la répartition de celles-ci ne sont pas garantis et peuvent fluctuer. Il ne faut pas confondre les distributions avec la performance, le taux de rendement ou le rendement du fonds. Si les distributions versées sont plus élevées que le rendement du fonds, la valeur du placement initial diminuera. Les distributions versées à la suite de l'accumulation de gains en capital ainsi que le revenu et les dividendes générés par un fonds sont imposables entre les mains de l'épargnant pour l'année où ils sont versés. Le prix de base rajusté sera diminué du montant du rendement du capital. Si le prix de base rajusté est négatif, vous serez imposé sur le gain en capital associé à ce montant. Le « taux de rendement » d'un fonds commun de placement fait référence au revenu que rapportent les titres que le fonds détient dans son portefeuille et il ne représente pas le rendement du fonds ou le niveau de revenu qu'il verse. La caractéristique de taux de « rendement du portefeuille » indiquée dans le profil de fonds fait référence au taux de rendement du fonds dans son ensemble, pas celui de chaque série du fonds. Veuillez vous reporter au prospectus pour les détails et les descriptions des différentes séries offertes par le fonds. Les titres libellés en dollars américains ne peuvent pas être détenus dans des régimes enregistrés, sauf dans un CELI. Les Fonds IA Clarington et les Portefeuilles gérés IA Gestion de patrimoine sont gérés par Placements IA Clarington inc. IA Clarington, le logo d'IA Clarington, IA Gestion de patrimoine et le logo d'IA Gestion de patrimoine sont des marques de commerce, utilisées sous licence, de l'Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.

Les paiements de taux d'intérêt des titres suivants dans le fonds sont réinitialisés périodiquement : prêts de premier rang (prêts à terme), CLO (prêts garantis), TACH (titres adossés à des créances hypothécaires) et TACM (titres adossés à des créances mobilières). Par conséquent, lors du calcul de la durée modifiée du Fonds, ces titres se voient attribuer individuellement une durée basée sur la fréquence de réinitialisation des taux d'intérêt. Autrement dit, un titre se voit attribuer une durée de 0,08 an si ses paiements d'intérêts sont réinitialisés mensuellement, une durée de 0,25 an s'ils sont réinitialisés trimestriellement, 0,5 an s'ils sont réinitialisés semestriellement et 1 an s'ils sont réinitialisés annuellement. Wellington Square fait référence à Wellington Square Capital Partners Inc. (sous-conseiller en valeurs) et à Wellington Square Advisors Inc. (sous-sous-conseiller en valeurs).