

Fonds IA Clarington Agile de revenu mondial à rendement global

Parts de Séries A, E, E6, F, F6, I, T6, et W

Rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds

31 mars 2025

Le présent rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds contient des faits saillants de nature financière, mais ne contient pas les états financiers annuels du Fonds. Vous pouvez obtenir un exemplaire gratuit des états financiers annuels sur demande en téléphonant au 1 800 530 0204, en nous écrivant au 26, rue Wellington Est, Bureau 600, Toronto (Ontario) M5E 1S2, ou en visitant notre site Web à www.iaclarington.com ou celui de SEDAR+ à www.sedarplus.ca.

Les détenteurs de titres peuvent également communiquer avec nous par l'une de ces méthodes pour demander un exemplaire du rapport financier intermédiaire, des politiques et procédures de vote par procuration du Fonds, du dossier de vote par procuration ou de l'information financière trimestrielle à fournir sur le portefeuille du Fonds.

Analyse par la direction du rendement du Fonds

L'analyse par la direction du rendement du Fonds IA Clarington Agile de revenu mondial à rendement global (le « Fonds ») reflète l'opinion de la direction quant aux facteurs et aux événements importants ayant une incidence sur le rendement et les perspectives du Fonds pour la période comprise entre sa date de création et le 31 mars 2025. Placements IA Clarington inc. est le gestionnaire (le « Gestionnaire ») du Fonds.

Objectif et stratégies de placement

Le Fonds a comme objectif de procurer un revenu avec la possibilité d'une plus-value du capital à long terme en investissant principalement, directement ou indirectement, dans des titres à revenu fixe de gouvernements, d'émetteurs liés à des gouvernements, de sociétés et d'autres émetteurs situés partout dans le monde.

Le Gestionnaire de portefeuille du Fonds est iA Gestion mondiale d'actifs inc. (« iAGMA ») ou le « Gestionnaire de portefeuille ») et le sous-conseiller en valeurs est Agile Investment Management, LLC. (le « sous-conseiller en valeurs ») ou le « gestionnaire de fonds »).

Risque

Les risques d'un placement dans le Fonds sont les mêmes que ceux décrits dans le prospectus.

Le Fonds convient aux épargnants qui cherchent à obtenir un revenu et la possibilité d'une plus-value du capital, dont la tolérance au risque est faible et qui ont l'intention d'investir de moyen à long terme.

Résultats d'exploitation

L'actif net du Fonds totalisait 378,7 M\$ au 31 mars 2025. Cette variation de l'actif net découle d'une augmentation de 382,6 M\$ issue des ventes nettes, d'une diminution de 5,4 M\$ issue de distributions et d'une augmentation de 1,5 M\$ issue d'opérations de placement, incluant la volatilité du marché, les revenus et les dépenses.

La valeur liquidative moyenne du Fonds s'est élevée à 268,3 M\$. La valeur liquidative moyenne a une incidence sur les revenus gagnés et les dépenses engagées par le Fonds au cours de la période.

Les parts de série A du Fonds ont produit un rendement de 0,0 % depuis leur création en octobre 2024. Les rendements des autres séries du Fonds sont très semblables, mais la structure des frais et des charges peut différer. Consulter la rubrique « Rendement passé » pour un complément d'information sur les rendements de chaque série.

L'indice de référence élargi du Fonds, l'indice Bloomberg Multiverse (rendement total, \$ CA), a généré un rendement de 0,9 % au cours de la même période. La comparaison avec cet indice élargi est fournie pour aider le lecteur à comprendre le rendement du Fonds par rapport au rendement général du marché obligataire mondial. L'indice de référence du Fonds, qui est composé à 50 % de l'indice Bloomberg Multiverse (rendement total, couvert en \$ CA) et à 50 % de l'indice Bloomberg Multiverse (rendement total, \$ CA), a généré un rendement de 1,9 % au cours de la même période. Cette comparaison est plus utile, puisqu'elle reflète plus fidèlement les catégories d'actif dans lesquelles le Fonds investit. Le calcul du rendement du Fonds pour toutes les séries tient compte de frais et de charges non compris dans le rendement de l'indice de référence.

Au cours de la période, les marchés ont connu un changement de liquidité, avec un transfert du fardeau budgétaire (les obligations financières des gouvernements

et des contribuables pour le financement des biens et services publics) des États-Unis à l'Europe et à la Chine. Les États-Unis ont connu de l'incertitude budgétaire (un manque de prévisibilité et de certitude à l'égard des politiques gouvernementales en matière de dépenses, de fiscalité et de gestion de la dette), et un cycle mondial d'assouplissement monétaire (la politique des banques centrales qui consiste à abaisser les taux d'intérêt) a été amorcé dans des marchés clés comme le Canada, les États-Unis et l'Europe. Par ailleurs, la politique économique de la Chine a connu un revirement marqué à la fin de septembre 2024.

La répartition sectorielle et la qualité de crédit du Fonds sont les facteurs qui ont le plus contribué au rendement. Plus précisément, les obligations de sociétés de catégorie investissement ont surpassé les obligations à rendement élevé au cours de la période, et la pondération des secteurs de la finance et de l'énergie a affiché un bon rendement après l'élection de Donald Trump. Les placements dans des obligations du Trésor américain dont l'échéance se situe entre 2030 et 2037 ainsi que dans des obligations d'État mexicaines sont ceux qui ont le plus contribué au rendement.

Les positions de change couvertes du Fonds (une stratégie que certains gestionnaires de portefeuille utilisent lorsqu'ils investissent dans des titres étrangers. L'objectif est d'annuler, en tout ou en partie, l'incidence des fluctuations de change sur le rendement des placements. Une approche non couverte est souvent utilisée lorsque le gestionnaire de portefeuille estime que les fluctuations des taux de change seront avantageuses pour le rendement des placements ou qu'elles auront un effet neutre au fil du temps) ont nui au rendement, en particulier sa couverture de change entre le dollar américain et le dollar canadien.

Parmi les nouveaux placements/secteurs d'intérêt figurent des titres adossés à des créances hypothécaires, des obligations structurées adossées à des prêts, des obligations européennes à rendement élevé et des obligations d'État mexicaines. Les titres adossés à des créances hypothécaires et les obligations structurées adossées à des prêts ont été ajoutés au Fonds en réaction à la stabilisation à la hausse des taux d'intérêt américains à court terme. Quant aux obligations européennes à rendement élevé, leur achat a essentiellement été motivé par les signes de reprise de l'économie européenne et par leur potentiel de rendement total.

Les placements accrus comprennent ceux dans des titres adossés à des créances hypothécaires, des obligations européennes à rendement élevé et des obligations d'État mexicaines, car l'équipe estime que ces catégories d'actif offrent des occasions de rendement total intéressantes.

Les placements réduits comprenaient les titres de créance de sociétés européennes dont le risque pays est la France (le pays où la plus grande partie de la valeur économique sous-jacente d'un placement est dérivée).

Parmi les placements éliminés, mentionnons les titres de créance de sociétés dont le pays d'exposition au risque est la Chine, ainsi que les obligations d'État brésiliennes.

Le 9 octobre 2024, le Fonds IA Clarington Agile de revenu mondial à rendement global affichait une position de découvert correspondant à 6,8 % de l'actif net du Fonds. Les frais d'intérêt pour la période se sont élevés à environ 309 \$ CA, frais qui ont été assumés par le gestionnaire.

Événements récents

Le gestionnaire de fonds anticipe une intensification de l'incertitude sous l'effet de la politique commerciale mondiale, accompagnée d'un risque de ralentissement

de l'économie des États-Unis et d'une accélération de la croissance dans beaucoup d'autres régions.

Le gestionnaire de fonds s'attend à ce que l'économie américaine continue à croître, mais à un rythme plus faible, et conservera donc une position modérément axée sur les placements à risque (conditions de marché dans lesquelles les actifs à risque élevé ont tendance à bien performer) dans les obligations de sociétés, les taux d'intérêt et les devises.

Depuis le 7 octobre 2024, le Fonds offre des parts de séries A, E, E6, F, F6, I, T6 et W.

Opérations entre apparentés

Le Gestionnaire de portefeuille est lié au Gestionnaire, car ils sont tous les deux contrôlés par l'Industrielle Alliance, Assurances et services financiers inc. (« Industrielle Alliance »).

Pour les services de gestion des placements, le Gestionnaire a reçu des frais de gestion du Fonds en fonction des valeurs liquidatives moyennes des séries respectives. Les frais de gestion payés sont présentés dans les états financiers.

Le Gestionnaire a payé les frais d'exploitation du Fonds (les « frais d'exploitation ») en contrepartie d'un paiement par le Fonds de frais d'administration fixes (les « frais d'administration ») au Gestionnaire relativement à chaque série du Fonds, à l'exception des séries I et V, s'il y a lieu.

Le Gestionnaire paie les frais d'exploitation du Fonds, autres que les frais du Fonds, en contrepartie d'un paiement par le Fonds de frais d'administration fixes (les « frais d'administration ») au Gestionnaire relativement à chaque série du Fonds, à l'exception des séries I et V, s'il y a lieu. Les charges imputées au Fonds en vertu des frais d'administration sont indiquées dans les états financiers du Fonds. Les frais d'administration correspondent à un pourcentage précis de la valeur liquidative d'une série; ils sont calculés et payés de la même façon que les frais de gestion du Fonds. Le plus récent prospectus simplifié du Fonds contient plus de renseignements sur les frais d'administration.

Outre les frais d'administration, chaque série du Fonds est responsable d'une part proportionnelle de certains autres frais d'exploitation (les « frais du Fonds »). De plus amples détails au sujet des frais du Fonds sont présentés dans le plus récent prospectus simplifié du Fonds. À son entière discrétion, le Gestionnaire peut renoncer à ou absorber une portion des frais engagés par une série. Ces renoncements ou absorptions peuvent prendre fin à tout moment, et ce, sans préavis.

Pour la période comprise entre sa date de création et le 31 mars 2025, le Fonds n'a payé aucuns frais de courtage à IA Gestion privée de patrimoine inc.

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.

Certains Fonds ont conclu ou peuvent conclure des conventions de courtier standards avec IA Gestion privée de patrimoine inc., une filiale de l'Industrielle Alliance et une société liée. 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 :

- (a) négocier des titres d'IA Société financière inc.;
- (b) 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;
- (c) acheter des titres auprès d'un autre fonds d'investissement géré par IA Clarington, ou lui vendre des titres.

Conformément aux instructions permanentes applicables, les activités ci-dessus doivent être effectuées conformément à la politique d'IA Clarington et IA Clarington doit informer le CEI d'une violation importante de toute instruction permanente. La politique d'IA Clarington exige qu'une décision de placement représente le jugement d'affaires du Gestionnaire de portefeuille, sans influence de considérations autres que l'intérêt supérieur des Fonds.

Faits saillants financiers

Les tableaux ci-dessous font état des principales données financières sur le Fonds pour la période indiquée et ont pour objet de vous aider à comprendre le rendement financier du Fonds. Les chiffres figurant dans les tableaux suivants sont fournis conformément à la réglementation en vigueur. Il faut toutefois noter que l'augmentation (ou la diminution) de l'actif net liée aux activités est fondée sur le nombre moyen de parts en circulation au cours de la période et que toutes les autres données sont fondées sur le nombre réel de parts en circulation au moment pertinent. Les notes de bas de page des tableaux se trouvent à la fin de la section des Faits saillants financiers.

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série A	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Actif net au début de la période	10,00	-	-	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,26	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,08)	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,33)	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,19	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,04	-	-	-	-
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,12)	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	(0,02)	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,01)	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,15)	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	9,86	-	-	-	-

Fonds IA Clarington Agile de revenu mondial à rendement global

31 mars 2025

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série E	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Actif net au début de la période	10,00	-	-	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,26	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,07)	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,53)	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,33	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(0,01)	-	-	-	-
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,10)	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,10)	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	9,91	-	-	-	-

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série F6	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Actif net au début de la période	10,00	-	-	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,29	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,05)	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,73)	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,23	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(0,26)	-	-	-	-
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,07)	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	(0,03)	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,23)	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,33)	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	9,71	-	-	-	-

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série E6	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Actif net au début de la période	10,00	-	-	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,25	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,07)	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,01	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(1,37)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(1,18)	-	-	-	-
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,18)	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	(0,21)	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,12)	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,51)	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	9,49	-	-	-	-

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série I	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Actif net au début de la période	10,00	-	-	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,25	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,01)	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,22)	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,05	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,07	-	-	-	-
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,20)	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	(0,03)	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,23)	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	9,84	-	-	-	-

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série F	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Actif net au début de la période	10,00	-	-	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,26	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,05)	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,38)	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,21	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,04	-	-	-	-
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,12)	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	(0,01)	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,13)	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	9,90	-	-	-	-

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série T6	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Actif net au début de la période	10,00	-	-	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,25	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,08)	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,17)	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,07	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,07	-	-	-	-
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,10)	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	(0,04)	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,20)	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,34)	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	9,66	-	-	-	-

Fonds IA Clarington Agile de revenu mondial à rendement global

31 mars 2025

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série W	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Actif net au début de la période	10,00	-	-	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,26	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,04)	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,93)	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,76	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,05	-	-	-	-
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,14)	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,14)	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	9,90	-	-	-	-

1 Les données par part sont tirées des états financiers annuels audités du Fonds préparés conformément aux Normes internationales d'information financière, telles que publiées par les normes IFRS de comptabilité. Selon les IFRS, l'actif net par part présenté dans les états financiers est égal à la valeur liquidative par part calculée à des fins d'évaluation du Fonds.

2 L'actif net et les distributions sont calculés en fonction du nombre réel de parts en circulation durant la période considérée. L'augmentation ou la diminution liée aux activités est fondée sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation durant la période. Ce tableau ne doit pas être interprété comme un rapprochement de l'actif net par part entre le début et la fin de la période.

3 Les distributions ont été versées en espèces ou réinvesties en parts additionnelles du Fonds, ou les deux.

4 Les dividendes sont admissibles au crédit d'impôt pour dividendes canadien, le cas échéant.

Ratios et données supplémentaires					
Série A	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	8 806	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	893	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%)²³	1,52	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)²³⁴	1,52	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,03	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	63,07	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$)¹	9,86	-	-	-	-

Ratios et données supplémentaires					
Série E	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	8 182	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	826	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%)²³	1,41	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)²³⁴	1,41	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,03	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	63,07	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$)¹	9,91	-	-	-	-

Ratios et données supplémentaires					
Série E6	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	1	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	0,1	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%)²³	1,44	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)²³⁴	1,44	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,03	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	63,07	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$)¹	9,49	-	-	-	-

Ratios et données supplémentaires					
Série F	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	197 395	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	19 931	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%)²³	0,86	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)²³⁴	0,86	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,03	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	63,07	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$)¹	9,90	-	-	-	-

Ratios et données supplémentaires					
Série F6	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	120	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	12	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%)²³	0,83	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)²³⁴	0,83	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,03	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	63,07	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$)¹	9,71	-	-	-	-

Fonds IA Clarington Agile de revenu mondial à rendement global

31 mars 2025

Ratios et données supplémentaires					
Série I	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	139 208	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	14 142	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncements et les absorptions (%) ^{2,3,4}	-	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,03	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	63,07	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$) ¹	9,84	-	-	-	-

Ratios et données supplémentaires					
Série T6	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	53	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	5	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	1,49	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncements et les absorptions (%) ^{2,3,4}	1,49	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,03	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	63,07	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$) ¹	9,66	-	-	-	-

Ratios et données supplémentaires					
Série W	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	24 935	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	2 520	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	0,77	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncements et les absorptions (%) ^{2,3,4}	0,77	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,03	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	63,07	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$) ¹	9,90	-	-	-	-

1 Les renseignements sont présentés pour chaque période indiquée.

2 Les ratios des frais de gestion sont calculés en fonction des charges totales (excluant les coûts de distribution, les frais de commissions, les retenues d'impôt et d'autres frais de transactions du portefeuille) et d'une portion des charges des fonds sous-jacents (fonds communs de placement et FNB), le cas échéant, de chaque série pour la période prise en compte, et ils sont exprimés en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne de chaque série au cours de la période.

3 Les frais de gestion annuels et les frais d'administration fixes du Fonds, excluant la TVH, étaient de 1,37 % pour la série A, 1,27 % pour la série E, 1,27 % pour la série E6, 0,77 % pour la série F, 0,77 % pour la série F6, 0,00 % pour la série I, 1,37 % pour la série T6 et 0,67 % pour la série W.

4 À son entière appréciation, le Gestionnaire peut renoncer aux frais de gestion payables par le Fonds ou absorber les charges engagées par le Fonds.

5 Le ratio des frais d'opérations (« RFO ») représente le total des commissions totales encourues directement ou indirectement par un fonds sous-jacent, le cas échéant, et des autres coûts de transactions du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne du Fonds au cours de la période. Le RFO inclut les dividendes à payer sur les actions vendues à découvert et les charges d'intérêts découlant de titres à revenu fixe, s'il y a lieu.

6 Le taux de rotation du portefeuille du Fonds reflète le volume de transactions effectuées par le gestionnaire du fonds. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds a acheté et vendu tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille du Fonds est élevé, plus le Fonds devra payer des frais d'opération élevés et plus l'épargnant aura de chances de recevoir des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien ou de corrélation entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds. La valeur de toute transaction liée au réalignement du portefeuille du Fonds à la suite de la fusion d'un fonds, le cas échéant, est exclue du taux de rotation du portefeuille.

Frais de gestion

Les frais de gestion payés par le Fonds par série sont calculés en appliquant le taux des frais de gestion annuels par série à la valeur liquidative moyenne quotidienne de chaque série et ils sont inscrits selon la méthode de la comptabilité d'exercice.

Le tableau ci-dessous illustre la ventilation des principaux services reçus par le Fonds contre paiement des frais de gestion au cours de la période, en pourcentage des frais de gestion :

Frais de gestion (%)			
Série	Frais de gestion	Répartition des services	
		Commissions de suivi	Autres frais
Série A			
Initiaux	1,20	42	58
Série E			
Initiaux	1,15	43	57
Série E6			
Initiaux	1,15	43	57
Série F	0,65	-	100
Série F6	0,65	-	100
Série I	-	-	-
Série T6			
Initiaux	1,20	42	58
Série W	0,55	-	100

Initiaux = Frais d'acquisition initiaux

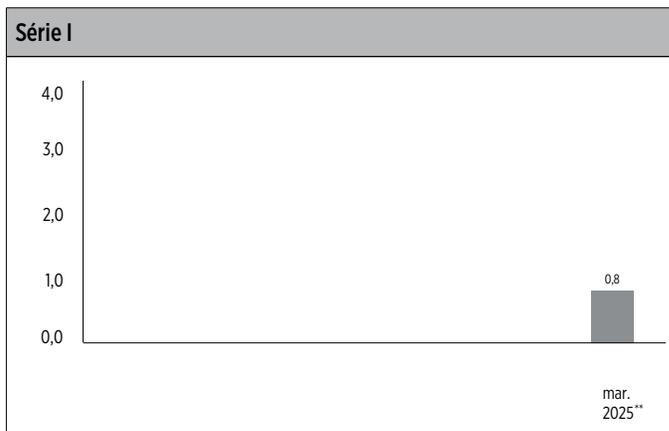
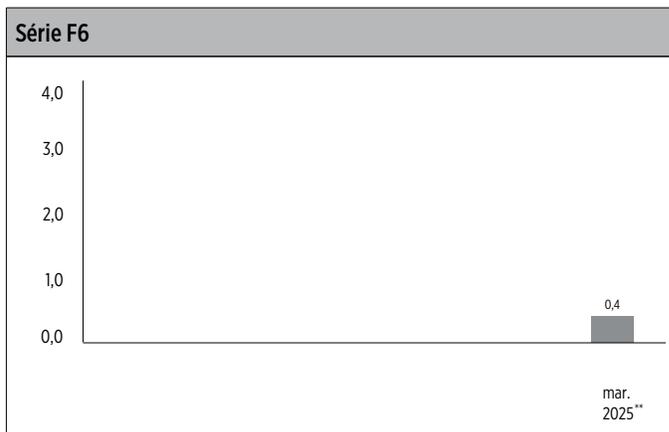
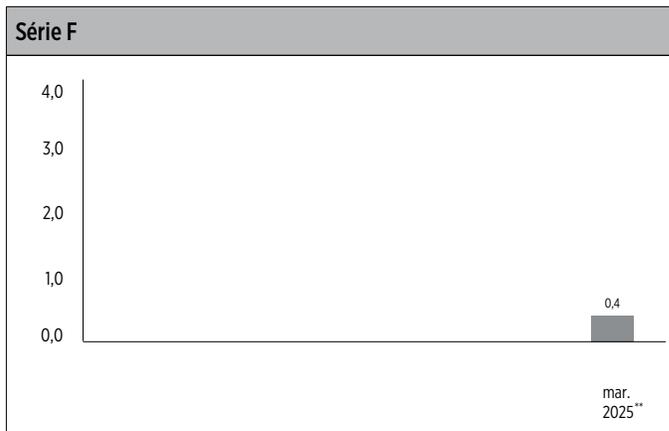
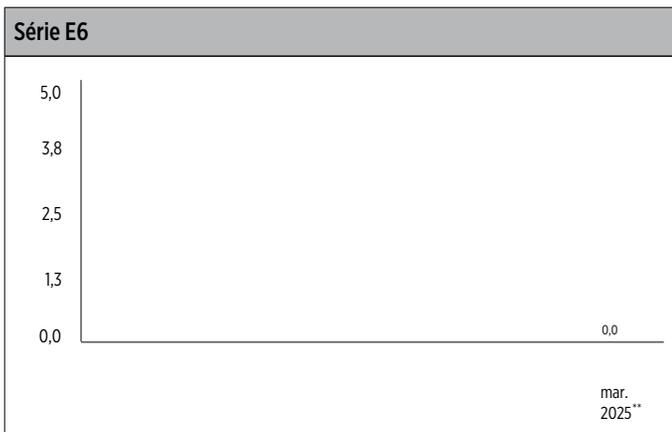
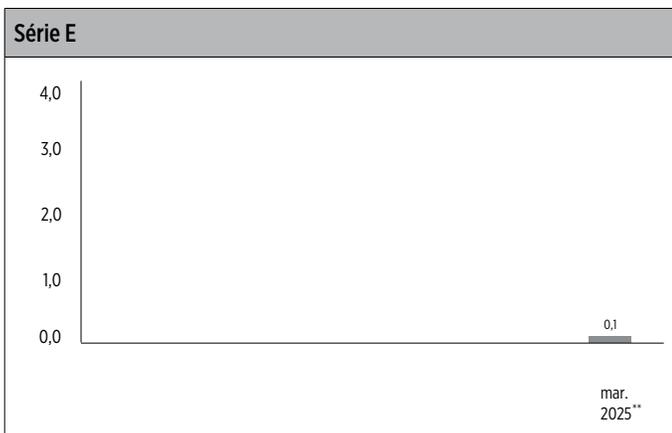
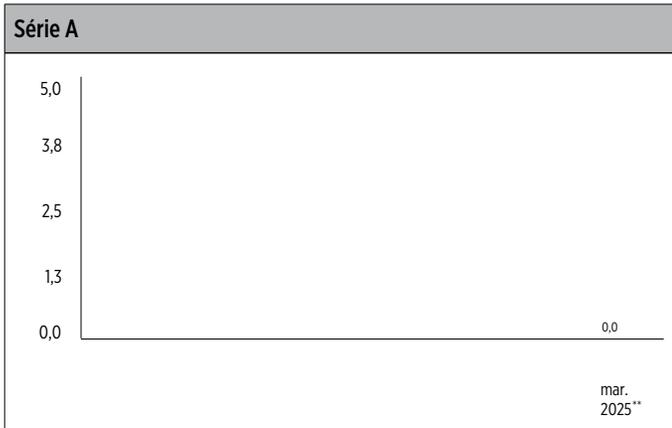
Rendement passé

L'information sur le rendement (fondée sur la valeur liquidative) suppose que les distributions effectuées par le Fonds pour les périodes présentées ont été réinvesties dans des parts additionnelles du Fonds. L'information sur le rendement ne tient pas compte des ventes, des rachats, des distributions, ou d'autres frais facultatifs ou impôts sur le revenu payables par un investisseur qui aurait réduit le rendement. Le rendement enregistré par le Fonds par le passé n'est pas nécessairement indicatif de son rendement futur.

Le Fonds a commencé à distribuer des titres le 7 octobre 2024 et conformément aux exigences réglementaires, aucun rendement annuel composé ne sera présenté pour le Fonds avant que 12 mois se soient écoulés depuis la date de sa création.

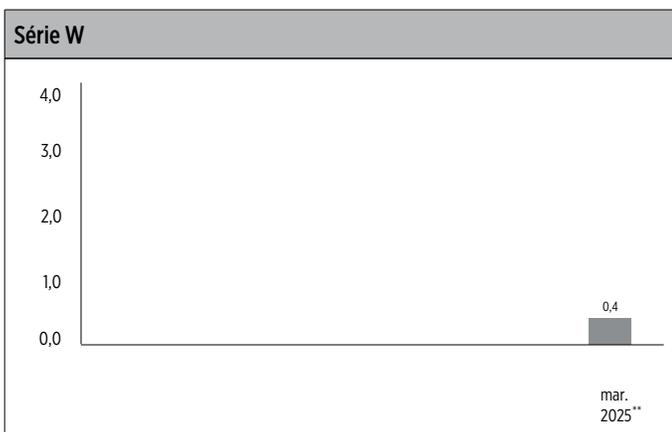
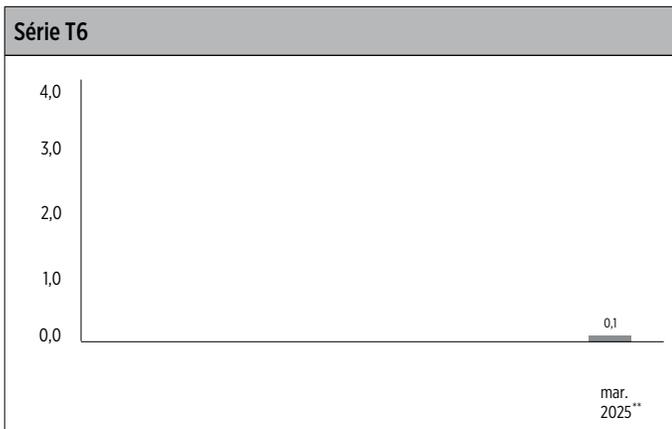
Rendements d'année en année

Les graphiques à bandes indiquent le rendement du Fonds pour chacune des périodes indiquées. Les graphiques illustrent, en pourcentage, dans quelle mesure un placement effectué le premier jour de la période se serait apprécié ou déprécié au dernier jour de chaque période présentée.



Fonds IA Clarington Agile de revenu mondial à rendement global

31 mars 2025



** Le rendement indiqué correspond à la période partielle terminée le 31 mars.

Sommaire du portefeuille de placements

Au 31 mars 2025

Le sommaire du portefeuille de placements, indiqué en pourcentage du total de la valeur liquidative, peut varier en raison des transactions continues dans le portefeuille du Fonds ; une mise à jour paraît tous les trois mois sur le site Internet du Gestionnaire.

Répartition sectorielle	%
Obligations de sociétés américaines de qualité supérieure	21,93
Obligations du gouvernement fédéral	17,87
Titres adossés à des actifs	11,96
Fonds de placement - obligations	15,11
Obligations de sociétés étrangères à rendement élevé	11,54
Obligations de sociétés américaines à rendement élevé	10,33
Obligations de sociétés étrangères de qualité supérieure	4,23
Obligations de sociétés canadiennes de qualité supérieure	3,23
Obligations de sociétés canadiennes à rendement élevé	1,49
Obligations émises et garanties par des provinces	0,51
Contrats à terme standardisés	(0,04)
Trésorerie et autres éléments d'actif net	1,84
	100,00

Les principaux placements détenus par le Fonds (jusqu'à 25) sont indiqués en pourcentage du total de la valeur liquidative :

Les principaux titres en portefeuille	%
SPDR Portfolio High Yield Bond ETF	8,86
Fannie Mae Pool, 5,500 %, 2054-06-01	4,35
Schwab High Yield Bond ETF	3,06
Freddie Mac Pool, 5,500 %, 2054-11-01	2,90
iShares Floating Rate Bond ETF	2,19
Royaume-Uni, billets du Trésor, 4,125 %, 2027-01-29	1,97
Trésorerie et autres éléments d'actif net	1,84
Gouvernement des États-Unis, billets du Trésor, 4,375 %, 2034-05-15	1,71
Fannie Mae Pool, 5,500 %, 2055-02-01	1,66
République d'Indonésie, 6,500 %, 2030-07-15	1,22
Royaume-Uni, billets du Trésor, 1,500 %, 2026-07-22	1,21
Gouvernement des États-Unis, billets du Trésor, 4,125 %, 2032-11-15	1,02
Avis Budget Finance PLC, remb. par antic., 7,250 %, 2030-07-31	1,01
Royaume-Uni, billets du Trésor, 3,750 %, 2027-03-07	1,01
iShares 1-5 Year Investment Grade Corporate Bond ETF	1,00
Gouvernement des États-Unis, billets du Trésor, 4,750 %, 2037-02-15	0,88
Gouvernement des États-Unis, billets du Trésor, 2,875 %, 2032-05-15	0,87
Northern Oil and Gas Inc., remb. par antic., 8,125 %, 2028-03-01	0,84
Var Energi ASA, variable, remb. par antic., 7,862 %, 2083-11-15	0,81
Rad CLO Ltd., série 24-27A, cat. D1, taux variable, remb. par antic., 7,091 %, 2038-01-15	0,80
United Rentals (North America) Inc., remb. par antic., 6,000 %, 2029-12-15	0,77
Royaume-Uni, billets du Trésor, 3,500 %, 2025-10-22	0,77
Gruenthal GmbH, remb. par antic., 6,750 %, 2030-05-15	0,77
Deutsche Lufthansa AG, variable, remb. par antic., 5,250 %, 2055-01-15	0,74
Constellium SE, remb. par antic., 3,125 %, 2029-07-15	0,74

L'exposition des Fonds au risque de crédit se présente comme suit :

Risque de crédit	%
AAA	16,79
AA	7,35
A	8,79
BBB	26,78
BB	16,01
B	7,37

Vous pouvez obtenir le prospectus et d'autres renseignements sur les fonds dans lesquels le Fonds investit, le cas échéant, sur www.sedarplus.ca (pour les fonds de placement canadiens) et sur www.sec.gov/edgar (pour les fonds de placement américains).

Énoncés prospectifs

Le présent rapport de la direction sur le rendement du Fonds peut contenir des énoncés prospectifs qui reflètent les attentes actuelles du Gestionnaire (ou, lorsque indiqué, du Gestionnaire de portefeuille ou du sous-conseiller en valeurs) concernant la croissance, les résultats d'exploitation, le rendement, les perspectives commerciales et les possibilités d'affaires du Fonds. Ces énoncés reflètent les croyances actuelles de la personne à qui sont attribués ces énoncés qui portent sur des événements futurs et sont fondés sur de l'information dont dispose actuellement cette personne. Les énoncés prospectifs comportent d'importants risques, incertitudes et hypothèses. De nombreux facteurs peuvent faire en sorte que les résultats, le rendement ou les réalisations réels du Fonds diffèrent de façon appréciable des résultats, du rendement ou des réalisations escomptés qui peuvent être exprimés ou sous-entendus par de tels énoncés prospectifs. Ces facteurs peuvent comprendre, entre autres, la conjoncture économique, politique ou commerciale générale, notamment les taux d'intérêt et de change, la concurrence commerciale et les changements en matière de lois ou de droit fiscal. Veuillez vous reporter au prospectus pour une analyse des risques associés aux fonds communs de placement. Bien que les énoncés prospectifs compris dans ce rapport soient fondés sur ce que la direction considère actuellement comme des hypothèses vraisemblables, le Gestionnaire ne peut pas garantir aux épargnants actuels ou éventuels que les résultats, le rendement et les réalisations réels correspondront à ceux des énoncés prospectifs.

PLACEMENTS IA CLARINGTON INC.

Bureau administratif : 26, rue Wellington Est, Bureau 600 • Toronto (Ontario) • M5E 1S2 • 1 800 530-0204 Siège social : 1080,
Grande Allée Ouest • case postale 1907, succursale Terminus • Québec (Québec) • G1K 7M3

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