

Fonds IA Clarington Loomis d'opportunités en actions mondiales Parts de Séries A, E, EX, F, F6, FX, I, L, P, T6 et T8

Rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds

31 mars 2023

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 522, avenue University, bureau 700, Toronto (Ontario) M5G 1Y7, ou en visitant notre site Web à www.iaclarington.com ou celui de SEDAR à www.sedar.com.

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 Loomis d'opportunités en actions mondiales (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 de (le « Fonds ») 12 mois terminée le 31 mars 2023. Placements IA Clarington inc. est le gestionnaire (le « Gestionnaire ») du Fonds.

Les séries EX, FX, et P du Fonds sont fermées aux nouveaux investisseurs. Les investisseurs qui détiennent actuellement des parts de ces séries peuvent acheter des parts supplémentaires. La série L du Fonds est fermée aux nouvelles souscriptions.

Objectif et stratégies de placement

L'objectif de placement du Fonds consiste à produire une plus-value du capital à long terme.

La stratégie du Fonds consiste à investir principalement dans un portefeuille diversifié de titres de participation de sociétés situées partout dans le monde.

Le gestionnaire de portefeuille du Fonds est l'Industrielle Alliance, Gestion de placements inc. (« IAGP ») ou le « Gestionnaire de portefeuille ») et le sous-conseiller en valeurs est Loomis, Sayles & Company L.P. (« Loomis Sayles », 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 recherchent un potentiel de plus-value du capital, qui ont une tolérance au risque moyenne et qui comptent investir à long terme.

Résultats d'exploitation

L'actif net du Fonds a diminué de 4,5 % ou 26,1 millions de dollars au cours de la période, passant de 583,8 millions de dollars au 31 mars 2022 à 557,7 millions de dollars au 31 mars 2023. Cette variation de l'actif net découle d'une diminution de 15,7 millions de dollars issue de rachats nets, d'une diminution de 0,2 million de dollars issue de distributions et d'une diminution de 10,2 millions de dollars issue d'opérations de placement, incluant la volatilité du marché, les revenus et les dépenses.

La valeur liquidative moyenne du Fonds a augmenté de 8,8 % ou 42,7 millions de dollars par rapport à la période précédente, passant de 485,5 millions de dollars à 528,2 millions de dollars. 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 -2,0 % pour la période de 12 mois terminée le 31 mars 2023. 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 du Fonds, soit l'indice MSCI Monde tous pays^A (\$ CA), a enregistré un rendement de 0,3 % au cours de la même période de 12 mois. 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.

Les marchés boursiers mondiaux ont fait du surplace au cours de la période. Les marchés ont été affaiblis au début de la période, en raison du relèvement des

taux d'intérêt, des confinements liés à la COVID-19 en Chine, des perturbations des chaînes d'approvisionnement et de la guerre en cours en Ukraine. L'ambiance sur les marchés s'est améliorée pendant la seconde moitié de 2022, les investisseurs s'attendant à ce que la Réserve fédérale américaine (Fed) assouplisse sa politique monétaire. Toutefois, la Fed a poursuivi le relèvement des taux d'intérêt, à l'instar de nombreuses autres banques centrales.

Le facteur qui a le plus contribué au rendement du Fonds a été la sélection des titres du secteur de l'industrie. Le choix des titres des matériaux et de la finance a aussi été bénéfique, tout comme l'absence d'exposition directe aux secteurs de l'immobilier et des services aux collectivités.

Parmi les placements individuels ayant le plus contribué au rendement du Fonds, mentionnons LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Cummins Inc. et Linde PLC. LVMH est un producteur et un distributeur mondial de produits de luxe. Le titre a inscrit un rendement supérieur au cours de la période, en partie grâce au pouvoir de fixation des prix de la société, qui contribue à la protéger de l'économie dans son ensemble. Cummins est le chef de file dans la conception, la fabrication et la vente de moteurs, de composantes connexes et de systèmes électriques pour les camions et la machinerie. Le titre s'est bien comporté à la suite de l'annonce des résultats trimestriels de la société et de ceux, solides, de deux de ses plus importants clients pour le troisième trimestre. Linde est l'une des plus importantes sociétés de gaz industriel dans le monde; ses produits sont utilisés dans divers secteurs. Le titre s'est bien comporté au cours de la période.

La sélection des titres du Fonds dans le secteur des technologies de l'information a plombé le rendement, de même que les placements dans les secteurs des biens de consommation de base, de l'énergie et de la consommation discrétionnaire.

Parmi les titres qui ont nuï au rendement, mentionnons Amazon.com Inc., Airbnb Inc. et Alphabet Inc. Amazon est bien positionnée dans le commerce électronique et l'infonuagique, deux grands marchés en croissance, mais son action a tiré de l'arrière après la publication de résultats décevants au troisième trimestre. Airbnb est un marché en ligne pour les séjours de courte durée et la location aux vacanciers. L'action a tiré de l'arrière, car la conjoncture économique difficile sème le doute sur la santé des consommateurs. Alphabet, étant propriétaire de Google, domine le marché mondial de la recherche. L'action a toutefois tiré de l'arrière en raison de l'intensification des craintes d'une récession à l'échelle mondiale.

Le gestionnaire de fonds a établi plusieurs positions, notamment dans Vinci SA, BlackRock Inc. et Nike Inc. Vinci est une société d'infrastructures active dans les segments des concessions et de la construction traditionnelle. La société a récemment pris de l'expansion dans les segments de la construction et des concessions d'énergie renouvelable. BlackRock est la plus grande société de gestion d'actifs au monde et elle regroupe d'importantes bannières spécialisées dans la gestion active et passive, ainsi qu'une division de logiciels en pleine croissance. C'est aussi le plus important fournisseur de FNB à l'échelle mondiale, commercialisés sous la marque iShares. Nike, qui conçoit, fabrique, commercialise et vend des chaussures de sport, des vêtements, de l'équipement, des accessoires et des services, est l'une des marques de produits grand public les plus performantes à l'échelle mondiale. La société continue de gagner des parts de marché dans toutes ses catégories.

Le gestionnaire de fonds a augmenté et réduit certaines positions du Fonds pour des questions d'évaluation et de profil risque-rendement.

Plusieurs positions ont été éliminées au cours de la période, y compris Meta Platforms Inc., HDFC Bank Ltd. et Dropbox Inc. Le placement dans Meta

Platforms a été vendu en raison de la baisse de confiance à l'égard de sa qualité et de la croissance de sa valeur intrinsèque (une pente positive vers la croissance des flux de trésorerie disponibles). Le titre de la banque indienne HDFC Bank a été vendu pour financer l'achat de titres d'entreprises plus prometteuses, en raison des préoccupations du gestionnaire de fonds concernant la fusion imminente de HDFC Bank et de sa société mère Housing Development Finance Corp. Ltd. Le titre de Dropbox, un fournisseur de logiciels de collaboration et de stockage de fichiers fondés sur l'infonuagique, a été vendu pour acheter des titres offrant un profil risque-rendement plus intéressant.

Événements récents

Le gestionnaire de fonds s'attend à ce que la volatilité reste élevée sur les marchés tout au long de 2023. Bien qu'une crise bancaire paraisse improbable, le gestionnaire de fonds croit qu'une autre faillite bancaire est possible, en raison des pressions sur la rentabilité des banques en raison de l'accroissement des coûts des dépôts.

Dans ce contexte difficile, le gestionnaire de fonds continue de privilégier les entreprises de grande qualité en mesure de composer avec la conjoncture actuelle et de générer de la valeur à long terme.

Depuis le 1^{er} juin 2022, IA Clarington n'offre plus la possibilité de faire des achats en vertu de l'option de frais d'acquisition reportés, y compris de l'option de frais d'acquisition réduits, conformément à la décision des Autorités canadiennes en valeurs mobilières d'interdire les ventes avec frais d'acquisition reportés. Le barème de frais d'acquisition reportés pour les ventes effectuées avant le 1^{er} juin 2022 pourra suivre son cours.

Depuis le 31 mai 2022, la série L du Fonds est fermée aux nouvelles souscriptions.

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.

Au cours de la période de 12 mois terminée le 31 mars 2023, 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.

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.

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.

Fonds IA Clarington Loomis d'opportunités en actions mondiales

31 mars 2023

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série A	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	12,43	12,30	9,33	10,00	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,14	0,09	0,10	0,05	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,29)	(0,34)	(0,30)	(0,11)	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,25)	(0,41)	0,11	(0,51)	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,08	(0,07)	2,27	(1,81)	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(0,32)	(0,73)	2,18	(2,38)	-
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Total des distributions³	-	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	12,18	12,43	12,30	9,33	-

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série F	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	12,81	12,51	9,38	10,00	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,14	0,09	0,10	0,06	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,15)	(0,17)	(0,16)	(0,06)	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,27)	(0,38)	0,12	(0,53)	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,21)	0,21	2,12	(2,02)	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(0,49)	(0,25)	2,18	(2,55)	-
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Total des distributions³	-	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	12,71	12,81	12,51	9,38	-

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série E	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	12,47	12,32	9,34	10,00	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,14	0,09	0,10	0,05	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,28)	(0,32)	(0,28)	(0,11)	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,21)	(0,42)	0,13	(0,39)	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,33	(0,17)	2,03	(1,73)	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(0,02)	(0,82)	1,98	(2,18)	-
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Total des distributions³	-	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	12,24	12,47	12,32	9,34	-

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série F6	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	8,28	10,00	-	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,09	0,02	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,09)	(0,04)	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,14)	(0,14)	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,39	(0,69)	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,25	(0,85)	-	-	-
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,56)	(0,20)	-	-	-
Total des distributions³	(0,56)	(0,20)	-	-	-
Actif net à la fin de la période	7,61	8,28	-	-	-

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série EX	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	8,86	10,00	-	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,10	0,04	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,19)	(0,13)	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,17)	(0,28)	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,10	(0,78)	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(0,16)	(1,15)	-	-	-
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Total des distributions³	-	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	8,70	8,86	-	-	-

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série FX	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	8,91	10,00	9,42	10,00	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,10	0,04	0,10	0,05	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,10)	(0,07)	(0,02)	(0,02)	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,18)	(0,28)	0,09	(0,26)	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,02	(0,77)	2,65	(0,29)	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(0,16)	(1,08)	2,82	(0,52)	-
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Total des distributions³	-	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	8,84	8,91	12,71	9,42	-

Fonds IA Clarington Loomis d'opportunités en actions mondiales

31 mars 2023

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série I	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	13,17	12,71	-	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,15	0,10	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,02)	(0,02)	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,24)	(0,46)	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,32	(0,22)	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,21	(0,60)	-	-	-
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Total des distributions³	-	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	13,21	13,17	-	-	-

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série T6	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	9,29	10,00	-	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,10	0,06	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,21)	(0,23)	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,18)	(0,43)	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,07)	(1,03)	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(0,36)	(1,63)	-	-	-
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,57)	(0,55)	-	-	-
Total des distributions³	(0,57)	(0,55)	-	-	-
Actif net à la fin de la période	8,49	9,29	-	-	-

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série L	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	9,81	10,00	-	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,11	0,07	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,23)	(0,25)	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,25)	(0,45)	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,69)	(1,27)	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(1,06)	(1,90)	-	-	-
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Total des distributions³	-	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	9,61	9,81	-	-	-

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série T8	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	9,10	10,00	-	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,10	0,07	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,21)	(0,24)	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,18)	(0,46)	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,08)	(1,48)	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(0,37)	(2,11)	-	-	-
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,75)	(0,74)	-	-	-
Total des distributions³	(0,75)	(0,74)	-	-	-
Actif net à la fin de la période	8,09	9,10	-	-	-

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série P	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	8,95	10,00	-	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,10	0,04	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,04)	(0,03)	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,17)	(0,28)	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,11	(0,78)	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	-	(1,05)	-	-	-
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Total des distributions³	-	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	8,95	8,95	-	-	-

1 Les données par part proviennent des états financiers annuels audités du Fonds des périodes précédentes et ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS). 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 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.

Fonds IA Clarington Loomis d'opportunités en actions mondiales

31 mars 2023

Ratios et données supplémentaires					
Série A	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	159 914	195 241	98 808	14 403	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	13 131	15 706	8 034	1 543	-
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	2,39	2,39	2,38	2,40	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	2,39	2,39	2,38	2,40	-
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,04	0,04	0,10	0,12	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	26,52	29,27	27,01	17,23	-
Valeur liquidative par part (\$) ¹	12,18	12,43	12,30	9,33	-

Ratios et données supplémentaires					
Série F	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	163 748	209 921	125 408	14 162	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	12 884	16 389	10 023	1 510	-
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	1,12	1,12	1,11	1,12	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	1,12	1,12	1,11	1,12	-
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,04	0,04	0,10	0,12	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	26,52	29,27	27,01	17,23	-
Valeur liquidative par part (\$) ¹	12,71	12,81	12,51	9,38	-

Ratios et données supplémentaires					
Série E	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	49 032	27 071	12 131	962	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	4 005	2 170	985	103	-
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	2,21	2,23	2,22	2,26	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	2,21	2,23	2,22	2,26	-
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,04	0,04	0,10	0,12	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	26,52	29,27	27,01	17,23	-
Valeur liquidative par part (\$) ¹	12,24	12,47	12,32	9,34	-

Ratios et données supplémentaires					
Série F6	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	284	221	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	37	27	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	1,12	1,12	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	1,12	1,12	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,04	0,04	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	26,52	29,27	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$) ¹	7,61	8,28	-	-	-

Ratios et données supplémentaires					
Série EX	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	244	248	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	28	28	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	2,11	2,09	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	2,11	2,09	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,04	0,04	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	26,52	29,27	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$) ¹	8,70	8,86	-	-	-

Ratios et données supplémentaires					
Série FX	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	1 355	1 686	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	153	189	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	1,09	1,09	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	1,09	1,09	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,04	0,04	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	26,52	29,27	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$) ¹	8,84	8,91	-	-	-

Fonds IA Clarington Loomis d'opportunités en actions mondiales

31 mars 2023

Ratios et données supplémentaires					
Série I	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	179 601	143 885	47 787	15 368	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	13 594	10 928	3 759	1 631	-
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	-	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,04	0,04	0,10	0,12	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	26,52	29,27	27,01	17,23	-
Valeur liquidative par part (\$) ¹	13,21	13,17	12,71	9,42	-

Ratios et données supplémentaires					
Série T6	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	833	980	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	98	105	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	2,35	2,32	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	2,35	2,32	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,04	0,04	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	26,52	29,27	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$) ¹	8,49	9,29	-	-	-

Ratios et données supplémentaires					
Série L	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	1 649	3 459	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	172	353	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	2,43	2,44	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	2,43	2,44	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,04	0,04	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	26,52	29,27	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$) ¹	9,61	9,81	-	-	-

Ratios et données supplémentaires					
Série T8	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	924	951	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	114	105	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	2,46	2,45	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	2,46	2,45	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,04	0,04	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	26,52	29,27	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$) ¹	8,09	9,10	-	-	-

Ratios et données supplémentaires					
Série P	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	139	141	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	16	16	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	0,27	0,27	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	0,27	0,27	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,04	0,04	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	26,52	29,27	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$) ¹	8,95	8,95	-	-	-

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 2,15 % pour la série A, 2,00 % pour la série E, 1,85 % pour la série EX, 1,00 % pour la série F, 1,00 % pour la série F6, 0,98 % pour la série FX, 0,00 % pour la série I, 2,15 % pour la série L, 0,24 % pour la série P, 2,15 % pour la série T6 et 2,15 % pour la série T8.

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 de gestion représente le total des commissions totales encourues directement ou indirectement par son fonds sous-jacent, aussi applicable 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.

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.

Fonds IA Clarington Loomis d'opportunités en actions mondiales

31 mars 2023

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	Commissions de suivi	Autres frais
Série A		
Initiaux	53	47
Réduits premiers 3 ans	26	74
Réduits après 3 ans	53	47
Reportés premiers 7 ans	26	74
Reportés après 7 ans	53	47
Séries E et EX		
Initiaux	57	43
Séries F, F6 et FX		
	-	100
Série I		
	-	-
Série L		
FC première année	-	100
FC deuxième et troisième années	26	74
FC après 3 ans	53	47
Série P		
	-	-
Séries T6 et T8		
Initiaux	53	47
Réduits premiers 3 ans	26	74
Réduits après 3 ans	53	47
Reportés premiers 7 ans	26	74
Reportés après 7 ans	53	47

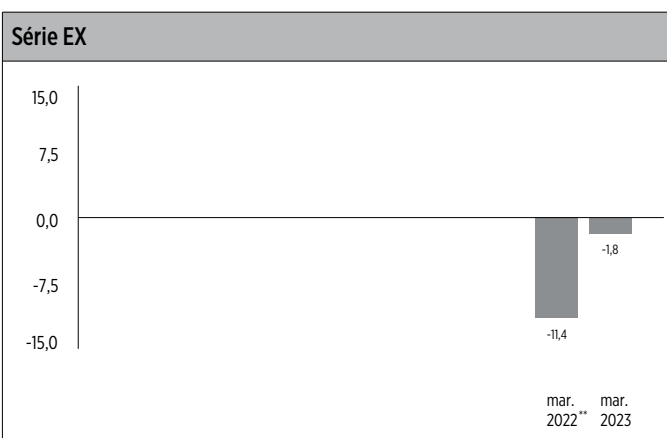
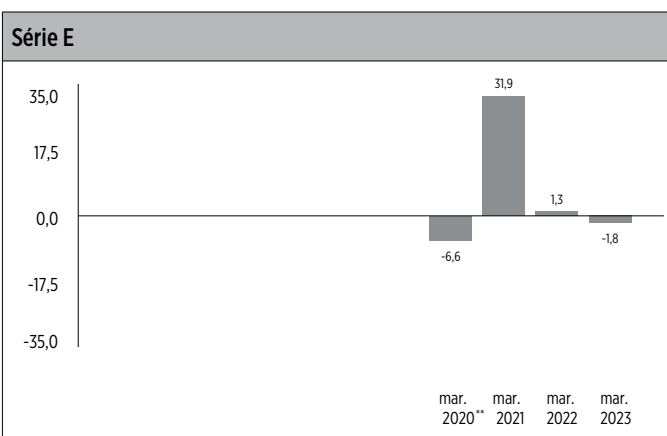
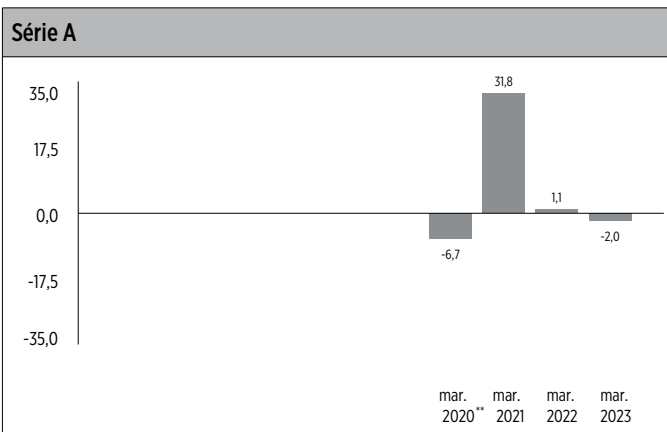
Initiaux = Frais d'acquisition initiaux; Réduits = Frais d'acquisition réduits; Reportés = Frais d'acquisition reportés; FC = Frais du conseiller
Les autres frais comprennent les frais généraux d'administration, les frais de conseils en placement et les profits.

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 auraient réduit le rendement. Le rendement enregistré par le Fonds par le passé n'est pas nécessairement indicatif de son rendement futur.

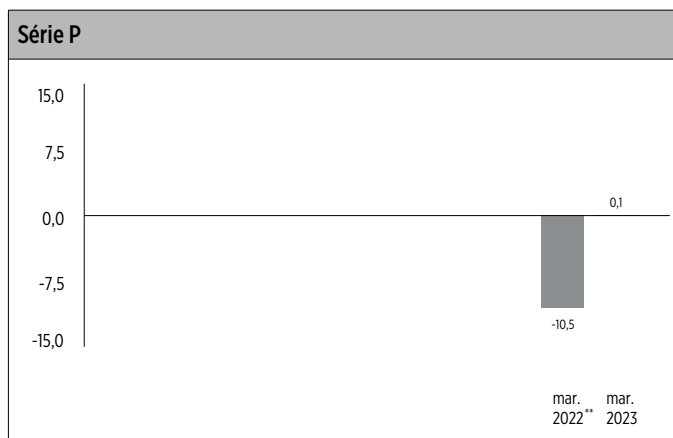
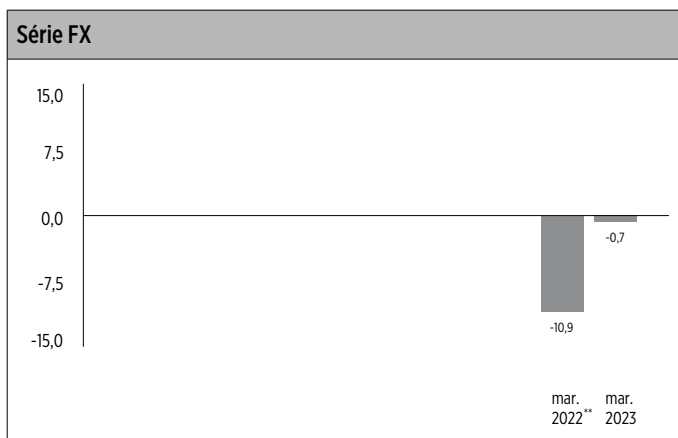
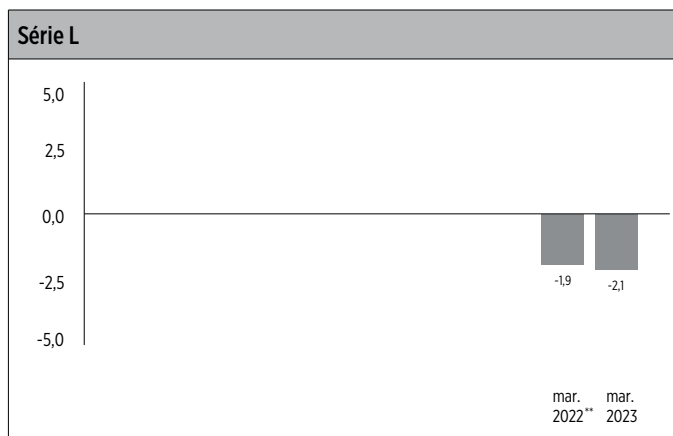
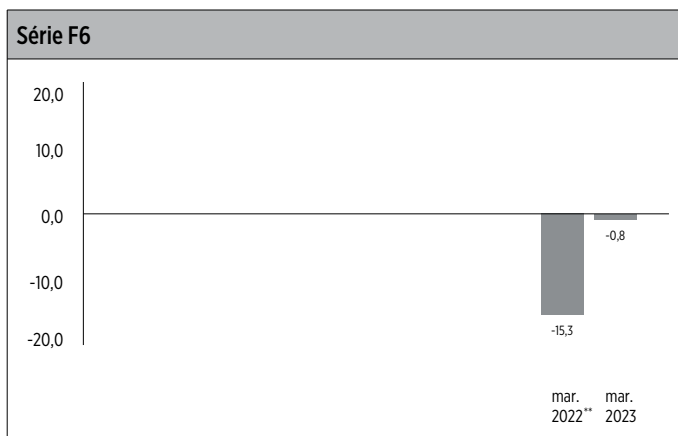
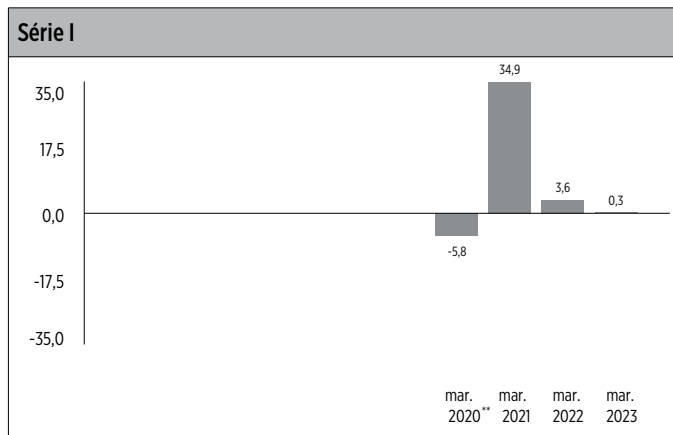
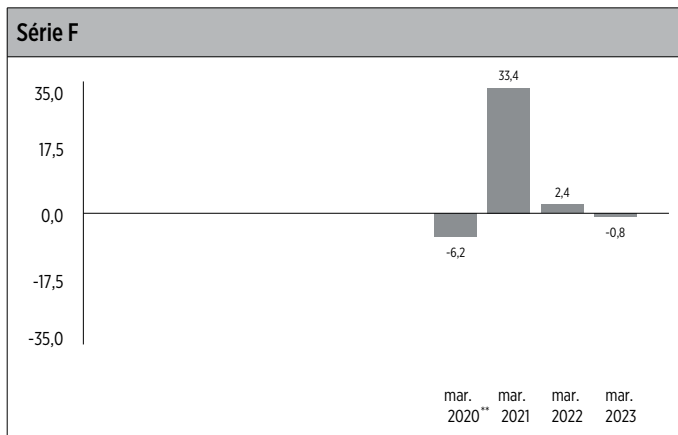
Rendements d'année en année

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.



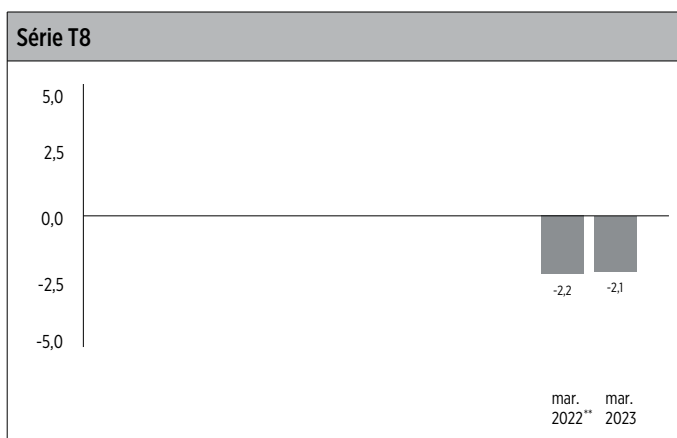
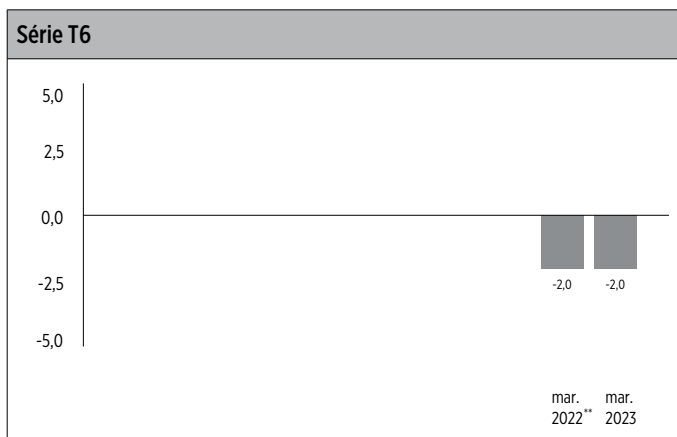
Fonds IA Clarington Loomis d'opportunités en actions mondiales

31 mars 2023



Fonds IA Clarington Loomis d'opportunités en actions mondiales

31 mars 2023



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

Rendement composé annuel

Les tableaux suivants comparent le rendement annuel composé du Fonds à celui de l'indice MSCI - Monde tous pays^A (\$ CA) (l'« indice de référence ») pour les périodes terminées le 31 mars 2023.

Rendement composé annuel, Série A			
Pourcentage (%)	Depuis le nov.4/19	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série A	6,0	9,3	(2,0)
Indice de référence	8,0	13,4	0,3

Rendement composé annuel, Série E			
Pourcentage (%)	Depuis le nov.4/19	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série E	6,1	9,5	(1,8)
Indice de référence	8,0	13,4	0,3

Rendement composé annuel, Série EX		
Pourcentage (%)	Depuis le août.27/21	Depuis 1 an
Série EX	(8,3)	(1,8)
Indice de référence	(2,2)	0,3

Rendement composé annuel, Série F			
Pourcentage (%)	Depuis le nov.4/19	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série F	7,3	10,7	(0,8)
Indice de référence	8,0	13,4	0,3

Rendement composé annuel, Série F6		
Pourcentage (%)	Depuis le nov.18/21	Depuis 1 an
Série F6	(11,9)	(0,8)
Indice de référence	(4,7)	0,3

Rendement composé annuel, Série FX		
Pourcentage (%)	Depuis le août.27/21	Depuis 1 an
Série FX	(7,4)	(0,7)
Indice de référence	(2,2)	0,3

Rendement composé annuel, Série I			
Pourcentage (%)	Depuis le nov.4/19	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série I	8,5	11,9	0,3
Indice de référence	8,0	13,4	0,3

Rendement composé annuel, Série L		
Pourcentage (%)	Depuis le avril.30/21	Depuis 1 an
Série L	(2,1)	(2,1)
Indice de référence	2,4	0,3

Rendement composé annuel, Série P		
Pourcentage (%)	Depuis le août.27/21	Depuis 1 an
Série P	(6,7)	0,1
Indice de référence	(2,2)	0,3

Rendement composé annuel, Série T6		
Pourcentage (%)	Depuis le avril.30/21	Depuis 1 an
Série T6	(2,1)	(2,0)
Indice de référence	2,4	0,3

Rendement composé annuel, Série T8		
Pourcentage (%)	Depuis le avril.30/21	Depuis 1 an
Série T8	(2,2)	(2,1)
Indice de référence	2,4	0,3

L'indice MSCI - Monde^A (\$ CA) est un indice libre ajusté en fonction de la capitalisation boursière et conçu pour mesurer le rendement du marché boursier au sein des marchés développés. L'indice MSCI - Monde^A (\$ CA) se compose des indices de 23 pays des marchés développés.

L'analyse comparative du rendement du Fonds et de son indice de référence est présentée à la rubrique « Résultats d'exploitation » du présent rapport.

Sommaire du portefeuille de placements

Au 31 mars 2023

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	%
Technologies de l'information	28,52
Consommation discrétionnaire	17,99
Finance	15,58
Santé	12,28
Industrie	9,93
Biens de consommation de base	4,91
Matériaux	4,33
Services de communication	4,20
Énergie	1,17
Trésorerie et autres éléments d'actif net	1,09
	100,00

Les positions détenues par le Fonds, par région, sont les suivantes:

Répartition par pays	%
États-Unis	77,40
Europe - Autres	9,15
France	7,24
Asie - Autres	5,12
Trésorerie et autres éléments d'actif net	1,09
	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	%
ASML Holding NV	4,69
Amazon.com Inc.	4,51
Linde PLC	4,33
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	4,22
Alphabet Inc., cat. A	4,20
S&P Global Inc.	4,11
Airbnb Inc.	4,03
Mastercard Inc., cat. A	3,99
Salesforce.com Inc.	3,92
Accenture PLC, cat. A	3,80
Cummins Inc.	3,57
The Home Depot Inc.	3,48
Danaher Corp.	3,46
Atlas Copco AB, cat. A	3,33
UnitedHealth Group Inc.	3,14
IQVIA Holdings Inc.	2,95
Costco Wholesale Corp.	2,84
Roper Technologies Inc.	2,83
NVIDIA Corp.	2,74
Mettler-Toledo International Inc.	2,73
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	2,72
Nomura Research Institute Ltd.	2,40
JPMorgan Chase & Co.	2,27
Vinci SA	2,24
The Goldman Sachs Group Inc.	2,18

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

^ Source : MSCI Inc. MSCI n'émet aucune garantie ou déclaration, expresse ou implicite, et n'accepte aucune responsabilité, quelle qu'en soit la nature, en ce qui concerne les données de MSCI incluses dans le présent document. Les données de MSCI ne doivent pas être redistribuées ou utilisées comme fondement pour d'autres indices, titres ou produits financiers. Ce rapport n'est ni approuvé, ni vérifié, ni produit par MSCI.

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. 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 aux énoncés prospectifs.

PLACEMENTS IA CLARINGTON INC.

Bureau administratif : 522, avenue University, bureau 700 • Toronto (Ontario) • M5G 1Y7 • 1 800 530-0204 Siège social : 1080,
Grande Allée Ouest • case postale 1907, succursale Terminus • Québec (Québec) • G1K 7M3

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

