

Mandat Elite de revenu fixe mondial de base plus

Parts de Séries A, F, F5 et T5

Rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds

31 mars 2026

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.iacларington.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 Mandat Elite de revenu fixe mondial de base plus (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 2026. Placements IA Clarington inc. est le gestionnaire (le « Gestionnaire ») du Fonds.

Objectif et stratégies de placement

Le Fonds a comme objectif de générer un revenu avec la possibilité d'une légère plus-value du capital à long terme en investissant principalement, directement ou indirectement au moyen de placements dans d'autres OPC et fonds négociés en bourse, dans un portefeuille diversifié de titres à revenu fixe de qualité supérieure et de qualité inférieure d'émetteurs, comme des gouvernements et des sociétés, situés partout dans le monde.

Le Gestionnaire de portefeuille du Fonds est iA Gestion mondiale d'actifs inc. (« iAGMA » ou le « Gestionnaire de portefeuille ») 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 investisseurs qui cherchent à obtenir un revenu et la possibilité d'une modeste 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 49,2 M\$ au 31 mars 2026. Cette variation de l'actif net découle d'une augmentation de 49,9 M\$ issue des ventes nettes, d'une diminution de 0,8 M\$ issue de distributions et d'une augmentation de 0,1 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 22,5 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 3,8 % depuis leur création en juin 2025. 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 agrégé des obligations américaines Bloomberg (couvert en \$ CA), a généré un rendement de 3,4 % 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 américain. L'indice de référence du Fonds, qui est composé à 50 % de l'indice agrégé des obligations américaines Bloomberg (couvert en \$ CA), à 30 % de l'indice Bloomberg Multiverse (rendement total, couvert en \$ CA) et à 20 % de l'indice ICE BofA US High Yield Constrained (couvert en \$ CA), a enregistré un rendement de 2,9 % pour 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.

Les 12 derniers mois ont été mouvementés sur les plans économique et géopolitique. L'année 2025 a été marquée par des tensions commerciales mondiales provoquées par l'administration américaine, ce qui a entraîné des incertitudes économiques. Alors que ces tensions s'atténuaient progressivement et que les États-Unis étaient sortis de l'impasse budgétaire, les perturbations géopolitiques ont repris au premier trimestre de 2026. Des conflits territoriaux ont suscité des tensions avec l'Europe, tandis que le conflit en Iran a eu les conséquences économiques les plus importantes.

Le blocus du détroit d'Ormuz a entraîné une réduction importante de l'offre mondiale de pétrole, faisant passer le prix du pétrole brut Brent à 104 \$ US le baril à la fin de mars, soit une augmentation de plus de 90 % par rapport au début de 2026. Les pressions inflationnistes qui en ont découlé se sont étendues à d'autres produits de base, et les taux d'intérêt ont grimpé à l'échelle mondiale à mesure que les attentes inflationnistes ont augmenté.

La Réserve fédérale américaine a laissé son taux directeur inchangé au cours du trimestre face à une inflation supérieure à la cible et un marché de l'emploi au ralenti. La croissance aux États-Unis a rebondi au premier trimestre, soutenue par des dépenses d'investissement dans l'intelligence artificielle, mais le conflit en Iran devrait poser des difficultés.

Au Canada, le marché de l'emploi a commencé l'année en recul, les pertes d'emplois effaçant les gains enregistrés à la fin de 2025. L'inflation est restée bien contrôlée, sous la barre des 2 % en février. La Banque du Canada devrait maintenir le statu quo.

La croissance mondiale a été bonne au début de l'année, en particulier en Europe et dans les marchés émergents, en raison des baisses de taux synchronisées mises en œuvre par les banques centrales ces dernières années. Le conflit en Iran devrait toutefois modifier ces perspectives. L'effet sera plus grave pour les importateurs nets d'énergie, dont un grand nombre de pays européens et asiatiques. En Europe, la Banque d'Angleterre et la Banque centrale européenne pourraient être forcées de relever les taux plus rapidement, ce qui risque d'entraîner une récession.

Les titres à revenu fixe canadiens, représentés par l'indice des obligations universelles FTSE Canada, ont inscrit un rendement de 0,8 % au cours des 12 derniers mois face à l'augmentation générale des taux d'intérêt au cours de la période, tout récemment en raison de la hausse des attentes d'inflation.

La répartition des fonds sous-jacents a contribué au rendement du Fonds pendant la période. Le Fonds a été lancé le 2 juin 2025 et sa répartition n'a pas connu de changement important au cours de la période.

Le FINB BMO obligations de sociétés américaines à haut rendement, le Fonds PIMCO de revenu mensuel (Canada) et le Fonds IA Clarington stratégique d'obligations de sociétés ont contribué au rendement du Fonds.

Aucun placement n'a entravé le rendement du Fonds de façon significative.

Événements récents

L'économie mondiale a fait preuve de résilience, la croissance du produit intérieur brut devant atteindre 3,1 % à 3,3 % en 2026. Toutefois, le conflit en Iran a accru l'incertitude à l'égard des perspectives économiques et de marché. Les prix du pétrole en subissent la conséquence directe la plus importante, ce qui pourrait entraîner une hausse de l'inflation et des taux d'intérêt. Le gestionnaire de fonds estime qu'il est difficile de trouver une solution au conflit, car le contrôle du détroit d'Ormuz procure à l'Iran un avantage essentiel.

Depuis le 2 juin 2025, le Fonds offre des parts de séries A, F, F5 et T5.

Mandat Elite de revenu fixe mondial de base plus

31 mars 2026

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 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 2026, 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 2026	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022
Actif net au début de la période	10,00	–	–	–	–
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,46	–	–	–	–
Total des charges (excluant les distributions)	(0,11)	–	–	–	–
Gains (pertes) réalisés pour la période	–	–	–	–	–
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,34)	–	–	–	–
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,01	–	–	–	–
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,06)	–	–	–	–
Dividendes⁴	(0,24)	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Total des distributions³	(0,30)	–	–	–	–
Actif net à la fin de la période	10,09	–	–	–	–

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série F	03/31 2026	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022
Actif net au début de la période	10,00	–	–	–	–
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,47	–	–	–	–
Total des charges (excluant les distributions)	(0,06)	–	–	–	–
Gains (pertes) réalisés pour la période	–	–	–	–	–
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,34)	–	–	–	–
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,07	–	–	–	–
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,05)	–	–	–	–
Dividendes⁴	(0,21)	–	–	–	–
Gains en capital	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–
Total des distributions³	(0,26)	–	–	–	–
Actif net à la fin de la période	10,17	–	–	–	–

Mandat Elite de revenu fixe mondial de base plus

31 mars 2026

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série F5	03/31 2026	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022
Actif net au début de la période	10,00	-	-	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,45	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,03)	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	-	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,02	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,44	-	-	-	-
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,05)	-	-	-	-
Dividendes⁴	(0,22)	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,14)	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,41)	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	10,03	-	-	-	-

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série T5	03/31 2026	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022
Actif net au début de la période	10,00	-	-	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,49	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,10)	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	-	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(1,08)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(0,69)	-	-	-	-
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,05)	-	-	-	-
Dividendes⁴	(0,18)	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,18)	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,41)	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	9,97	-	-	-	-

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 2026	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	11 244	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	1 114	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%)²,³	1,26	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)²,³,⁴	1,32	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,03	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	1,19	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$)¹	10,09	-	-	-	-

Ratios et données supplémentaires					
Série F	03/31 2026	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	37 931	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	3 728	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%)²,³	0,68	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)²,³,⁴	0,74	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,03	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	1,19	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$)¹	10,17	-	-	-	-

Ratios et données supplémentaires					
Série F5	03/31 2026	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	1	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	0,1	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%)²,³	0,70	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)²,³,⁴	0,76	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,03	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	1,19	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$)¹	10,03	-	-	-	-

Mandat Elite de revenu fixe mondial de base plus

31 mars 2026

Ratios et données supplémentaires					
Série T5	03/31 2026	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	29	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	3	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	1,23	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	1,29	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,03	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	1,19	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$) ¹	9,97	-	-	-	-

1 Les renseignements sont présentés pour chaque période indiquée.

2 Les ratios de frais de gestion sont calculés en fonction des charges totales (excluant les frais au titre de distributions, les frais au titre de commissions, les retenues d'impôt étrangères et d'autres frais d'opération du portefeuille) et une partie des charges du fonds sous-jacent (fonds communs et FNB), le cas échéant, de chaque série pour la période prise en compte, et 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 1,12 % pour la série A, 0,62 % pour la série F, 0,62 % pour la série F5 et 1,12 % pour la série T5.

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.

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'investisseur 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 réaligement 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	1,02	49	51
Série F	0,52	-	100
Série F5	0,52	-	100
Série T5			
Initiaux	1,02	49	51

Initiaux = Frais d'acquisition initiaux

Les autres frais comprennent les frais généraux d'administration, les frais de conseils en placement et les profits.

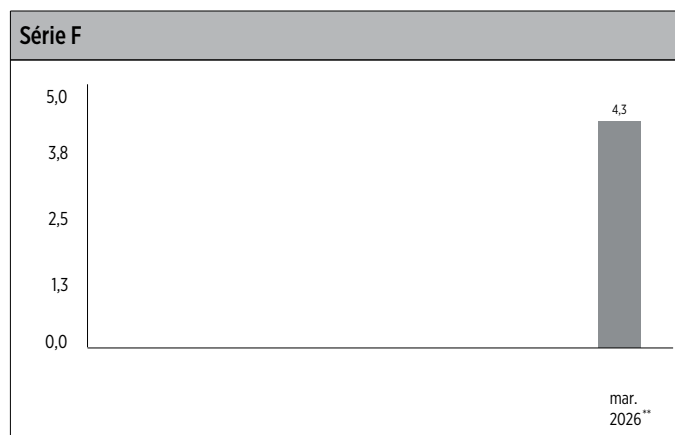
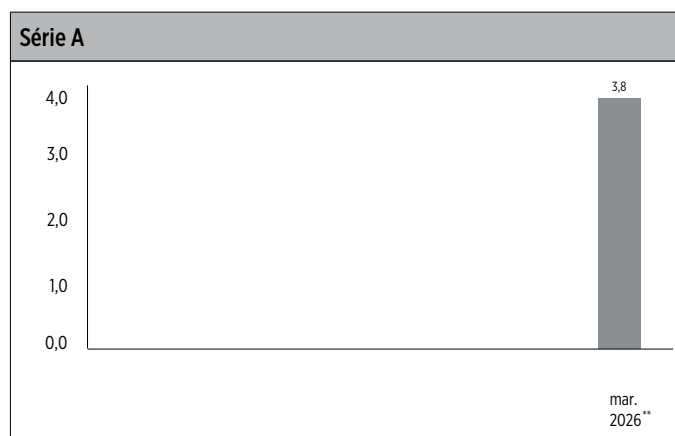
Rendement passé

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.

Le Fonds a commencé à distribuer des titres le 2 juin 2025 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.

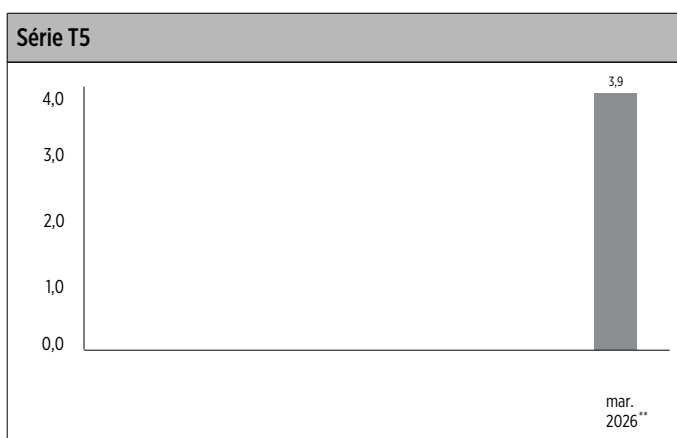
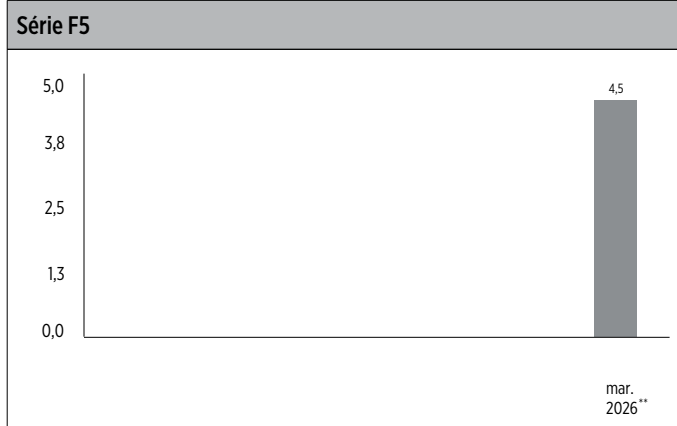
Rendements d'année en année

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.



Mandat Elite de revenu fixe mondial de base plus

31 mars 2026



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

Sommaire du portefeuille de placements

Au 31 mars 2026

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. Si le Fonds investit dans un ou plusieurs fonds communs, le tableau de répartition sectorielle indique la répartition proportionnelle des investissements du fonds de référence et des investissements directs du Fonds, le cas échéant.

Répartition sectorielle	%
Obligations du gouvernement fédéral	34,63
Fonds de placement - obligations	24,78
Obligations de sociétés	21,57
Titres adossés à des actifs	12,73
Obligations de sociétés canadiennes à rendement élevé	7,72
Obligations de sociétés américaines à rendement élevé	2,66
Emprunts à terme à taux variable	1,90
Obligations de sociétés canadiennes de qualité supérieure	1,69
Autres	1,43
Placements à court terme	0,33
Trésorerie et autres éléments d'actif net	(9,44)
	100,00

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

Répartition par pays	%
International	59,50
Canada	17,18
Amérique du Nord	14,83
États-Unis	7,39
Trésorerie et autres éléments d'actif net	1,10
	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	%
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), série I	29,80
Fonds de revenu fixe sans contraintes Mackenzie, série O	29,70
FNB indiciel d'obligations globales américaines BMO (parts couvertes)	17,18
Fonds IA Clarington stratégique d'obligations de sociétés, série I	14,83
BMO High Yield US Corporate Bond Index ETF	7,39
Trésorerie et autres éléments d'actif net	1,10

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 investisseurs 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 : iacfunds@ia.ca • www.iaclarington.com