

Fonds IA Clarington d'obligations de base plus Parts de Séries A, E, E4, E5, F, F4, F5, I, L, O, P, T4, T5, W et FNB

Rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds

31 mars 2024

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 d'obligations 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 de 12 mois terminée le 31 mars 2024. Placements IA Clarington inc. est le gestionnaire (le « Gestionnaire ») du Fonds.

La série P du Fonds est fermée aux nouveaux investisseurs. Les investisseurs présentement titulaires de parts de cette série 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 un revenu et un potentiel de croissance du capital à long terme, tout en protégeant le capital et en atténuant l'impact des fluctuations des taux d'intérêt.

La stratégie du Fonds consiste à investir dans une combinaison de titres à revenu fixe, y compris les obligations gouvernementales, d'obligations de grande qualité, d'obligations à rendement élevé, de titres adossés à des actifs et de prêts privilégiés. Le Fonds investit principalement dans des titres à revenu fixe émis par des sociétés nord-américaines.

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 Wellington Square Capital Partners Inc. (le « sous-conseiller en valeurs ») ou le « gestionnaire de fonds ». Le sous-sous-conseiller du Fonds est Wellington Square Advisors Inc.

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 revenu mensuel régulier et une protection du capital, ont un faible niveau de tolérance au risque et prévoient investir de moyen à long terme.

Résultats d'exploitation

L'actif net du Fonds a augmenté de 8,6 % ou 56 millions de dollars au cours de la période, passant de 648,6 millions de dollars au 31 mars 2023 à 704,6 millions de dollars au 31 mars 2024. Cette variation de l'actif net découle d'une augmentation de 53,2 millions de dollars issue des ventes nettes, d'une diminution de 28,5 millions de dollars issue de distributions et d'une augmentation de 31,3 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 0,0 % ou 0,1 million de dollars par rapport à la période précédente, passant de 658,2 millions de dollars à 658,3 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 4 % pour la période de 12 mois terminée le 31 mars 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 général du Fonds, soit l'indice des obligations à court terme FTSE Canada, a enregistré un rendement de 3,5 % au cours de la même période de 12 mois. 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 canadien. L'indice de référence du Fonds, composé à 75 % de l'indice des obligations de société à court terme FTSE Canada, à 15 % de l'indice Crédit Suisse des prêts à effet de levier (\$ US) et à 10 % de l'indice restreint des obligations américaines à rendement élevé ICE BofA (couvert en \$ CA), a enregistré un rendement de 7 % 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.

Dans l'ensemble, les économies américaine et canadienne, et en particulier les marchés de l'emploi, sont demeurés résilients dans un contexte de taux d'intérêt élevés. L'inflation, qui diminuait constamment depuis son sommet de juin 2022, a semblé atteindre un plateau vers la fin de 2023. L'atteinte du taux cible d'inflation de 2 % s'est révélée difficile, et la Réserve fédérale américaine ainsi que la Banque du Canada adoptent une approche prudente à l'égard des réductions de taux d'intérêt.

Aux États-Unis, le taux d'intérêt cible est passé de 5,00 % à 5,50 %, et la dernière hausse a été décrétée en juillet 2023. De même, au Canada, le taux cible est passé de 4,50 % à 5,00 %, la hausse la plus récente ayant aussi eu lieu en juillet.

Par ailleurs, un nombre croissant de risques géopolitiques pourrait contribuer à la détérioration des perspectives économiques mondiales. Toute intensification de la guerre entre la Russie et l'Ukraine ou du conflit entre Israël et le Hamas pourrait menacer la stabilité mondiale et faire grimper en flèche les prix du pétrole, ce qui provoquerait une remontée de l'inflation globale.

Le Fonds a été favorisé par ses placements en prêts à effet de levier, étant donné la hausse de leurs coupons, qui sont variables, et leur courte durée (sensibilité aux taux d'intérêt). Le taux de financement à un jour garanti (SOFR) à 3 mois a augmenté d'environ 47 points de base au cours de la période. L'exposition du Fonds à des titres de qualité notés A à AAA adossés à des prêts a contribué au rendement en raison de l'amélioration de la confiance des investisseurs, ce qui a entraîné un resserrement des écarts de taux (la différence de taux de rendement entre des titres de créance présentant une échéance similaire, mais des notes de crédit différentes). L'exposition du Fonds aux titres hybrides a été bénéfique, car ils étaient survenus au cours de l'année précédente et le marché favorable au risque a ravivé la demande des investisseurs pour ces titres subordonnés.

Les placements du Fonds en obligations de sociétés de catégorie investissement de qualité et de durée longue, ont pesé sur le rendement, étant donné que les taux obligataires ont augmenté dans l'ensemble de la courbe des taux (une illustration graphique des taux et des échéances d'obligations de qualité de crédit semblable). Cette situation a eu une incidence sur les obligations de longue durée, les obligations de sociétés de qualité supérieure ayant enregistré un resserrement moins important des écarts de taux. La pondération du Fonds en titres de créance privés a nuí, car les petits émetteurs ont souffert de la hausse des coûts d'emprunt et des pressions sur les marges causées par la hausse des coûts des intrants. L'exposition du Fonds aux obligations liées au cannabis a aussi entravé le rendement en raison de la baisse des prix dans l'ensemble du secteur.

Parmi les nouvelles positions, mentionnons des obligations bancaires canadiennes subordonnées, qui sont devenues plus intéressantes en raison de l'élargissement des écarts de taux, et des obligations de sociétés canadiennes du secteur des télécommunications, qui se négociaient à un cours inférieur aux moyennes historiques.

Parmi les placements qui ont été étoffés, mentionnons des obligations de sociétés canadiennes de catégorie investissement, dont le resserrement des écarts de taux a été moins prononcé que celui des obligations de sociétés américaines, et l'exposition du Fonds aux titres américains garantis par des prêts, qui ont offert une meilleure valeur que les titres européens garantis par des prêts.

Parmi les placements qui ont été réduits, mentionnons des obligations de sociétés américaines de catégorie investissement, en raison de la normalisation des écarts de taux dans cette catégorie d'actif.

Les positions éliminées comprennent des titres européens garantis par des prêts au profit de titres américains garantis par des prêts. Certains titres adossés à des créances mobilières ont été éliminés, car ils n'offraient plus de valeur par rapport aux obligations de sociétés.

Événements récents

Selon le scénario de base du gestionnaire de fonds, la croissance ralentira, mais restera positive. De nombreux risques macroéconomiques persistent, et les taux d'intérêt pourraient demeurer élevés pendant un bon moment.

Le gestionnaire de fonds croit qu'il est prudent de maintenir le positionnement de qualité supérieure du Fonds. Les grands emprunteurs bien notés devraient inscrire un rendement supérieur en cas de ralentissement économique, grâce à leur plus grand accès aux marchés des capitaux, à leur capacité à répercuter des coûts plus élevés et à leurs marges plus durables.

Les placements du Fonds en obligations de sociétés sont concentrés dans le segment à court terme de la courbe des taux, car ils offrent des rendements plus élevés sans la volatilité associée aux titres de plus longue échéance.

Le 26 septembre 2023, les changements suivants ont été apportés aux frais imputés au Fonds IA Clarington d'obligations de base plus : Les frais de gestion imputés aux parts de série W du Fonds ont été réduits (de 0,45 % à 0,40 %).

Une réduction des frais de gestion de la série W totalisant 0,05 % est entrée en vigueur le 26 septembre 2023. Le RFG estimé, après que la réduction aura été en vigueur sur une période complète, s'élève à 0,53 %.

Depuis le 30 juin 2023, le Fonds offre des parts de série E5.

Les parts de série L5 du Fonds ont été dissoutes le 16 juin 2023.

Le 1^{er} avril 2023, le gestionnaire de portefeuille, soit l'Industrielle Alliance, Gestion de placements inc., a été remplacé par IA Gestion mondiale d'actifs inc.

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 renonciations ou absorptions peuvent prendre fin à tout moment, et ce, sans préavis.

Au cours de la période de 12 mois terminée le 31 mars 2024, 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 d'obligations de base plus

31 mars 2024

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série A	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	9,01	9,57	10,15	9,44	10,10
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,45	0,46	0,40	0,35	0,34
Total des charges (excluant les distributions)	(0,14)	(0,14)	(0,15)	(0,15)	(0,16)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,28)	(0,38)	(0,01)	0,33	(0,19)
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,31	(0,18)	(0,44)	0,42	(0,57)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,34	(0,24)	(0,20)	0,95	(0,58)
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,32)	(0,32)	(0,22)	(0,24)	(0,24)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,16)	-	(0,03)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,32)	(0,32)	(0,38)	(0,24)	(0,27)
Actif net à la fin de la période	9,05	9,01	9,57	10,15	9,44

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série E5	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	10,00	-	-	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,37	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,09)	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,19)	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,38	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,47	-	-	-	-
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,25)	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,12)	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,37)	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	10,09	-	-	-	-

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série E	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	9,06	9,60	10,17	9,44	10,10
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,46	0,46	0,40	0,36	0,31
Total des charges (excluant les distributions)	(0,11)	(0,11)	(0,12)	(0,13)	(0,12)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,27)	(0,37)	(0,03)	0,33	(0,19)
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,30	(0,26)	(0,49)	0,36	(0,63)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,38	(0,28)	(0,24)	0,92	(0,63)
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,34)	(0,34)	(0,26)	(0,25)	(0,25)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,13)	-	(0,03)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,34)	(0,34)	(0,39)	(0,25)	(0,28)
Actif net à la fin de la période	9,10	9,06	9,60	10,17	9,44

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série F	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	9,10	9,65	10,23	9,49	10,15
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,46	0,46	0,40	0,36	0,30
Total des charges (excluant les distributions)	(0,06)	(0,06)	(0,07)	(0,07)	(0,07)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,27)	(0,38)	(0,03)	0,34	(0,19)
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,31	(0,21)	(0,49)	0,35	(0,64)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,44	(0,19)	(0,19)	0,98	(0,60)
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,40)	(0,40)	(0,32)	(0,26)	(0,30)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,14)	-	(0,03)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,40)	(0,40)	(0,46)	(0,26)	(0,33)
Actif net à la fin de la période	9,14	9,10	9,65	10,23	9,49

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série E4	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	7,57	8,11	8,81	8,35	9,11
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,38	0,39	0,34	0,33	0,23
Total des charges (excluant les distributions)	(0,09)	(0,09)	(0,11)	(0,12)	(0,11)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,23)	(0,29)	0,01	0,30	(0,18)
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,25	(0,26)	(0,35)	0,05	(0,17)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,31	(0,25)	(0,11)	0,56	(0,23)
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,29)	(0,30)	(0,21)	(0,24)	(0,22)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,16)	-	(0,16)
Remboursement de capital	(0,01)	(0,08)	(0,19)	(0,18)	(0,03)
Total des distributions³	(0,30)	(0,38)	(0,56)	(0,42)	(0,41)
Actif net à la fin de la période	7,59	7,57	8,11	8,81	8,35

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série F4	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	7,99	8,53	9,14	8,61	9,33
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,40	0,41	0,35	0,32	0,30
Total des charges (excluant les distributions)	(0,05)	(0,05)	(0,06)	(0,06)	(0,06)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,25)	(0,34)	(0,01)	0,30	(0,18)
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,26	(0,19)	(0,42)	0,35	(0,54)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,36	(0,17)	(0,14)	0,91	(0,48)
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,35)	(0,36)	(0,29)	(0,24)	(0,29)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,12)	-	(0,11)
Remboursement de capital	(0,05)	(0,04)	(0,10)	(0,12)	(0,03)
Total des distributions³	(0,40)	(0,40)	(0,51)	(0,36)	(0,43)
Actif net à la fin de la période	7,97	7,99	8,53	9,14	8,61

Fonds IA Clarington d'obligations de base plus

31 mars 2024

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série F5	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	8,69	9,26	9,94	9,36	10,13
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,44	0,45	0,38	0,35	0,34
Total des charges (excluant les distributions)	(0,06)	(0,06)	(0,07)	(0,07)	(0,07)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,25)	(0,37)	(0,01)	0,32	(0,19)
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,36	(0,18)	(0,42)	0,44	(0,53)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,49	(0,16)	(0,12)	1,04	(0,45)
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,37)	(0,38)	(0,31)	(0,24)	(0,29)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,16)	-	(0,11)
Remboursement de capital	(0,05)	(0,04)	(0,11)	(0,14)	(0,03)
Total des distributions³	(0,42)	(0,42)	(0,58)	(0,38)	(0,43)
Actif net à la fin de la période	8,68	8,69	9,26	9,94	9,36

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série O	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	8,86	9,41	10,02	9,29	9,94
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,44	0,45	0,39	0,35	0,34
Total des charges (excluant les distributions)	(0,02)	(0,02)	(0,02)	(0,02)	(0,02)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,30)	(0,37)	-	0,32	(0,19)
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,28	(0,22)	(0,41)	0,44	(0,52)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,40	(0,16)	(0,04)	1,09	(0,39)
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,45)	(0,45)	(0,38)	(0,27)	(0,35)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,16)	-	(0,03)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,45)	(0,45)	(0,54)	(0,27)	(0,38)
Actif net à la fin de la période	8,88	8,86	9,41	10,02	9,29

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série I	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	9,03	9,59	10,21	9,46	10,14
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,46	0,46	0,40	0,35	0,41
Total des charges (excluant les distributions)	-	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,25)	(0,38)	-	0,33	(0,20)
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,29	(0,19)	(0,43)	0,48	(0,42)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,50	(0,11)	(0,03)	1,16	(0,21)
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,45)	(0,46)	(0,41)	(0,32)	(0,36)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,17)	-	(0,03)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,45)	(0,46)	(0,58)	(0,32)	(0,39)
Actif net à la fin de la période	9,07	9,03	9,59	10,21	9,46

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série P	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	9,05	9,59	10,19	9,44	10,08
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,45	0,47	0,40	0,36	0,36
Total des charges (excluant les distributions)	(0,02)	(0,02)	(0,02)	(0,03)	(0,03)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,37)	(0,41)	(0,01)	0,33	(0,19)
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,28	(0,06)	(0,44)	0,32	(0,49)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,34	(0,02)	(0,07)	0,98	(0,35)
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,53)	(0,42)	(0,38)	(0,28)	(0,31)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,16)	-	(0,03)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,53)	(0,42)	(0,54)	(0,28)	(0,34)
Actif net à la fin de la période	8,99	9,05	9,59	10,19	9,44

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série L	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	9,02	9,60	10,17	9,45	10,12
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,45	0,45	0,40	0,36	0,32
Total des charges (excluant les distributions)	(0,14)	(0,14)	(0,16)	(0,16)	(0,16)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,32)	(0,31)	(0,01)	0,33	(0,19)
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,27	(0,60)	(0,45)	0,39	(0,57)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,26	(0,60)	(0,22)	0,92	(0,60)
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,33)	(0,34)	(0,22)	(0,25)	(0,22)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,15)	-	(0,03)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,33)	(0,34)	(0,37)	(0,25)	(0,25)
Actif net à la fin de la période	9,04	9,02	9,60	10,17	9,45

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série T4	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	7,38	7,95	8,66	8,24	9,02
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,37	0,38	0,33	0,31	0,32
Total des charges (excluant les distributions)	(0,11)	(0,11)	(0,13)	(0,13)	(0,14)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,23)	(0,31)	-	0,28	(0,17)
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,25	(0,19)	(0,34)	0,37	(0,46)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,28	(0,23)	(0,14)	0,83	(0,45)
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,27)	(0,27)	(0,19)	(0,24)	(0,24)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,15)	-	(0,17)
Remboursement de capital	(0,02)	(0,10)	(0,21)	(0,22)	(0,05)
Total des distributions³	(0,29)	(0,37)	(0,55)	(0,46)	(0,46)
Actif net à la fin de la période	7,39	7,38	7,95	8,66	8,24

Fonds IA Clarington d'obligations de base plus

31 mars 2024

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série T5	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	8,36	9,00	9,73	9,25	10,10
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,41	0,43	0,38	0,34	0,40
Total des charges (excluant les distributions)	(0,13)	(0,13)	(0,15)	(0,15)	(0,16)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,25)	(0,34)	(0,03)	0,31	(0,19)
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,31	(0,29)	(0,48)	0,51	(0,41)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,34	(0,33)	(0,28)	1,01	(0,36)
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,31)	(0,30)	(0,20)	(0,25)	(0,24)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,12)	-	(0,17)
Remboursement de capital	(0,11)	(0,13)	(0,22)	(0,20)	(0,05)
Total des distributions³	(0,42)	(0,43)	(0,54)	(0,45)	(0,46)
Actif net à la fin de la période	8,25	8,36	9,00	9,73	9,25

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série W	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	9,12	9,68	10,28	9,54	10,20
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,46	0,46	0,40	0,36	0,35
Total des charges (excluant les distributions)	(0,05)	(0,06)	(0,06)	(0,06)	(0,06)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,19)	(0,36)	(0,01)	0,33	(0,19)
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,34	(0,33)	(0,45)	0,39	(0,55)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,56	(0,29)	(0,12)	1,02	(0,45)
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,39)	(0,41)	(0,34)	(0,27)	(0,31)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,16)	-	(0,03)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,39)	(0,41)	(0,50)	(0,27)	(0,34)
Actif net à la fin de la période	9,18	9,12	9,68	10,28	9,54

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série FNB	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	9,29	9,87	10,32	9,58	10,21
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,47	0,47	0,41	0,36	0,31
Total des charges (excluant les distributions)	(0,06)	(0,06)	(0,07)	(0,06)	(0,07)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,25)	(0,36)	(0,06)	0,32	(0,20)
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,30	(0,36)	(0,57)	0,49	(0,84)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,46	(0,31)	(0,29)	1,11	(0,80)
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,42)	(0,42)	(0,33)	(0,29)	(0,30)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,11)	-	(0,03)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,42)	(0,42)	(0,44)	(0,29)	(0,33)
Actif net à la fin de la période	9,31	9,29	9,87	10,32	9,58

1 Les données par part sont tirées des états financiers annuels audités du Fonds 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.

Ratios et données supplémentaires					
Série A	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	78 734	97 594	118 136	123 283	125 127
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	8 704	10 827	12 346	12 150	13 260
Ratio des frais de gestion (%)²³	1,53	1,52	1,52	1,52	1,53
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)²³⁴	1,53	1,52	1,52	1,52	1,53
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,01	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	59,22	24,63	29,47	88,63	69,89
Valeur liquidative par part (\$)¹	9,05	9,01	9,57	10,15	9,44

Ratios et données supplémentaires					
Série E	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	51 930	40 656	41 606	36 190	29 316
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	5 706	4 489	4 332	3 560	3 104
Ratio des frais de gestion (%)²³	1,21	1,21	1,21	1,22	1,22
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)²³⁴	1,21	1,21	1,21	1,22	1,22
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,01	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	59,22	24,63	29,47	88,63	69,89
Valeur liquidative par part (\$)¹	9,10	9,06	9,60	10,17	9,44

Ratios et données supplémentaires					
Série E4	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	458	537	562	707	186
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	60	71	69	80	22
Ratio des frais de gestion (%)²³	1,20	1,19	1,21	1,18	1,21
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)²³⁴	1,20	1,19	1,21	1,18	1,21
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,01	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	59,22	24,63	29,47	88,63	69,89
Valeur liquidative par part (\$)¹	7,59	7,57	8,11	8,81	8,35

Fonds IA Clarington d'obligations de base plus

31 mars 2024

Ratios et données supplémentaires					
Série E5	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	429	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	42	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	1,23	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	1,23	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,01	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	59,22	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$) ¹	10,09	-	-	-	-

Ratios et données supplémentaires					
Série F5	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	824	668	669	689	745
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	95	77	72	69	80
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	0,66	0,67	0,67	0,67	0,67
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	0,66	0,67	0,67	0,67	0,67
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,01	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	59,22	24,63	29,47	88,63	69,89
Valeur liquidative par part (\$) ¹	8,68	8,69	9,26	9,94	9,36

Ratios et données supplémentaires					
Série F	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	411 109	377 072	430 898	355 310	275 642
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	44 991	41 443	44 637	34 746	29 048
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	0,66	0,66	0,65	0,65	0,65
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	0,66	0,66	0,65	0,65	0,65
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,01	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	59,22	24,63	29,47	88,63	69,89
Valeur liquidative par part (\$) ¹	9,14	9,10	9,65	10,23	9,49

Ratios et données supplémentaires					
Série I	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	98 330	75 010	80 572	99 881	116 390
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	10 840	8 306	8 405	9 787	12 307
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	0,01	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	59,22	24,63	29,47	88,63	69,89
Valeur liquidative par part (\$) ¹	9,07	9,03	9,59	10,21	9,46

Ratios et données supplémentaires					
Série F4	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	2 189	2 308	3 134	2 736	2 513
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	275	289	368	299	292
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	0,65	0,64	0,64	0,64	0,64
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	0,65	0,64	0,64	0,64	0,64
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,01	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	59,22	24,63	29,47	88,63	69,89
Valeur liquidative par part (\$) ¹	7,97	7,99	8,53	9,14	8,61

Ratios et données supplémentaires					
Série L	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	830	2 698	9 072	9 158	8 469
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	92	299	945	901	896
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	1,56	1,56	1,56	1,57	1,57
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	1,56	1,56	1,56	1,57	1,57
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,01	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	59,22	24,63	29,47	88,63	69,89
Valeur liquidative par part (\$) ¹	9,04	9,02	9,60	10,17	9,45

Fonds IA Clarington d'obligations de base plus

31 mars 2024

Ratios et données supplémentaires					
Série O	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	4 470	7 448	10 582	12 161	13 099
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	503	841	1 124	1 214	1 410
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	0,17	0,17	0,17	0,17	0,17
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	0,17	0,17	0,17	0,17	0,17
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,01	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	59,22	24,63	29,47	88,63	69,89
Valeur liquidative par part (\$) ¹	8,88	8,86	9,41	10,02	9,29

Ratios et données supplémentaires					
Série T5	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	506	571	460	385	548
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	61	68	51	40	59
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	1,54	1,52	1,51	1,53	1,55
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	1,54	1,52	1,51	1,53	1,55
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,01	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	59,22	24,63	29,47	88,63	69,89
Valeur liquidative par part (\$) ¹	8,25	8,36	9,00	9,73	9,25

Ratios et données supplémentaires					
Série P	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	240	720	437	444	296
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	27	80	46	44	31
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	0,23	0,23	0,23	0,23	0,24
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	0,23	0,23	0,23	0,23	0,24
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,01	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	59,22	24,63	29,47	88,63	69,89
Valeur liquidative par part (\$) ¹	8,99	9,05	9,59	10,19	9,44

Ratios et données supplémentaires					
Série W	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	7 817	3 231	4 848	4 928	4 256
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	852	354	501	479	446
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	0,56	0,59	0,58	0,58	0,60
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	0,56	0,59	0,58	0,58	0,60
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,01	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	59,22	24,63	29,47	88,63	69,89
Valeur liquidative par part (\$) ¹	9,18	9,12	9,68	10,28	9,54

Ratios et données supplémentaires					
Série T4	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	1 098	1 591	2 550	3 176	3 215
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	149	215	321	367	390
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	1,51	1,51	1,51	1,51	1,53
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	1,51	1,51	1,51	1,51	1,53
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,01	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	59,22	24,63	29,47	88,63	69,89
Valeur liquidative par part (\$) ¹	7,39	7,38	7,95	8,66	8,24

Ratios et données supplémentaires					
Série FNB	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	45 612	38 538	58 978	26 572	36 631
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	4 900	4 150	5 975	2 575	3 825
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	0,67	0,66	0,66	0,65	0,64
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	0,67	0,66	0,66	0,65	0,64
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,01	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	59,22	24,63	29,47	88,63	69,89
Valeur liquidative par part (\$) ¹	9,31	9,29	9,87	10,32	9,58
Cours de clôture(\$) ⁷	9,37	9,32	9,89	10,33	9,27

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, 1,09 % pour la série E, 1,09 % pour la série E4, 1,09 % pour la série E5, 0,59 % pour la série F, 0,59 % pour la série F4, 0,59 % pour la série F5, 0,00 % pour la série I, 1,37 % pour la série L, 0,15 % pour la série O, 0,21 % pour la série P, 1,37 % pour la série T4, 1,37 % pour la série T5, 0,49 % pour la série W et 0,59 % pour la série FNB.

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.

Fonds IA Clarington d'obligations de base plus

31 mars 2024

- 5 Le ratio des frais de transactions 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 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.
- 7 Le cours de clôture de la série FNB correspond au cours de clôture du marché le dernier jour de négociation de la période, tel que publié par la Bourse de Toronto.

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
Réduits premiers 3 ans	1,20	21	79
Réduits après 3 ans	1,20	42	58
Reportés premiers 7 ans	1,20	21	79
Reportés après 7 ans	1,20	42	58
Série E, E4 et E5			
Initiaux	1,00	50	50
Séries F, F4 et F5			
	0,50	-	100
Série I			
	-	-	-
Série L			
FC première année	1,20	-	100
FC deuxième et troisième années	1,20	21	79
FC après 3 ans	1,20	42	58
Série O			
	-	-	-
Série P			
	-	-	-
Séries T4 et T5			
Initiaux	1,20	42	58
Réduits premiers 3 ans	1,20	21	79
Réduits après 3 ans	1,20	42	58
Reportés premiers 7 ans	1,20	21	79
Reportés après 7 ans	1,20	42	58
Série W			
	0,40	-	100
Série FNB			
	0,50	-	-

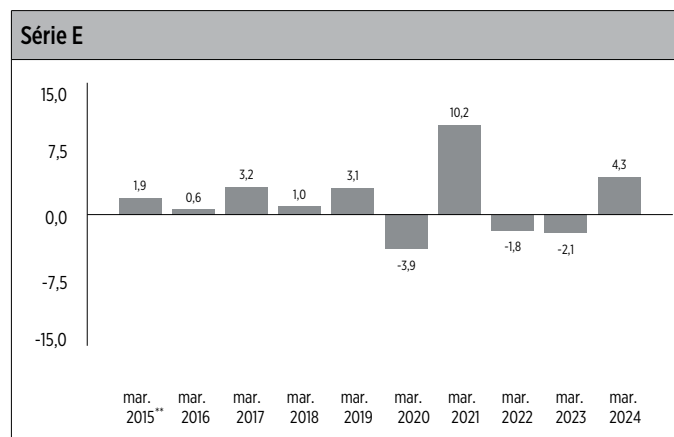
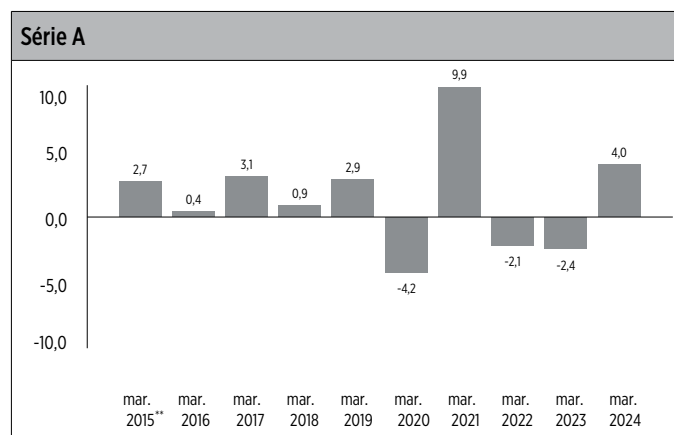
Initiaux = Frais d'acquisition initiaux; Réduits = Frais d'acquisition réduits; Reportés = Frais d'acquisition reportés; FC = Frais du conseiller
 Les autres frais comprennent les frais généraux d'administration, les frais de conseils en placement et les profits.

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

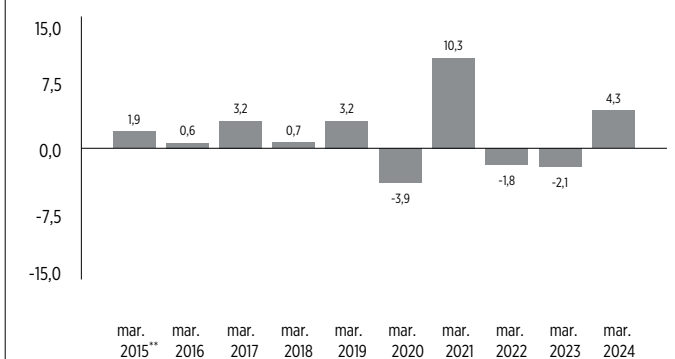
Les graphiques à bandes indiquent le rendement du Fonds pour chacune des périodes indiquées. Les graphiques illustrent, en pourcentage, dans quelle mesure un placement effectué le premier jour de la période se serait apprécié ou déprécié au dernier jour de chaque période présentée.



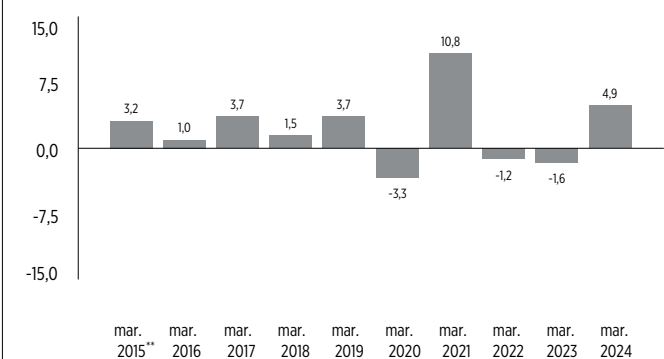
Fonds IA Clarington d'obligations de base plus

31 mars 2024

Série E4



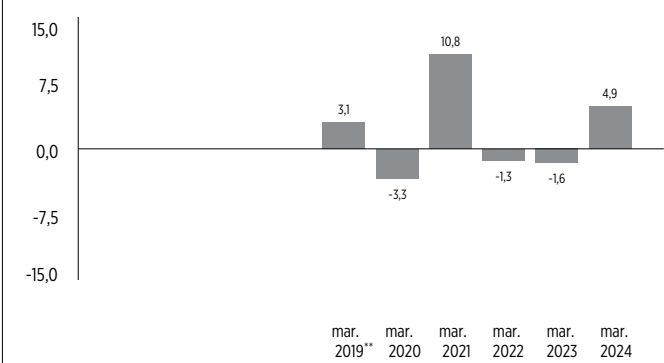
Série F4



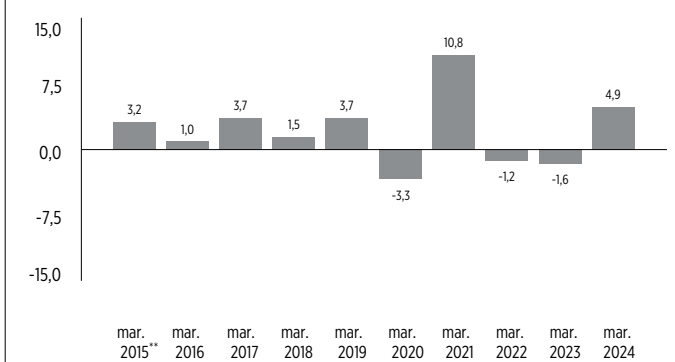
Série E5



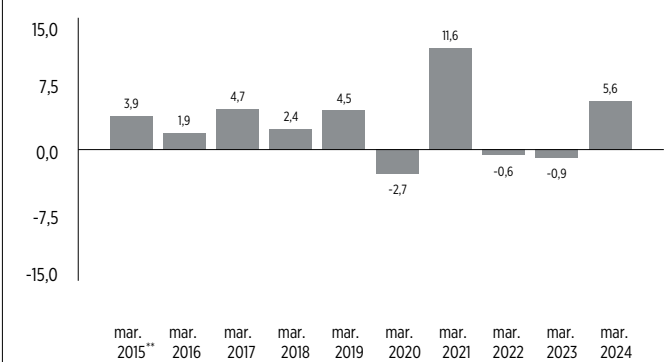
Série F5



Série F

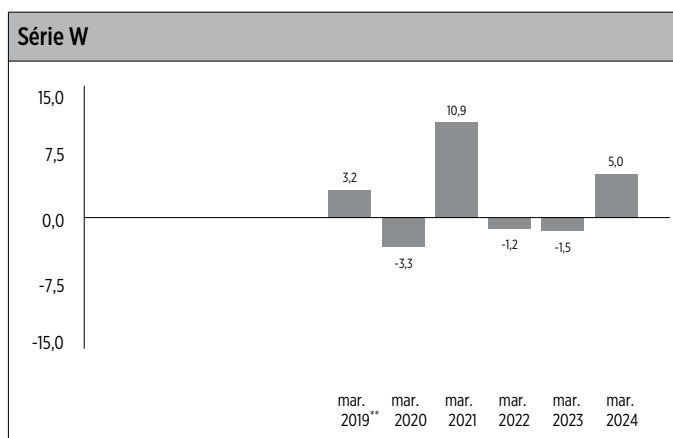
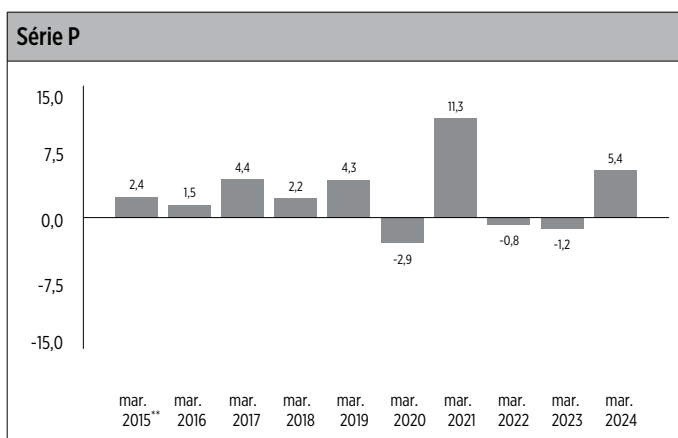
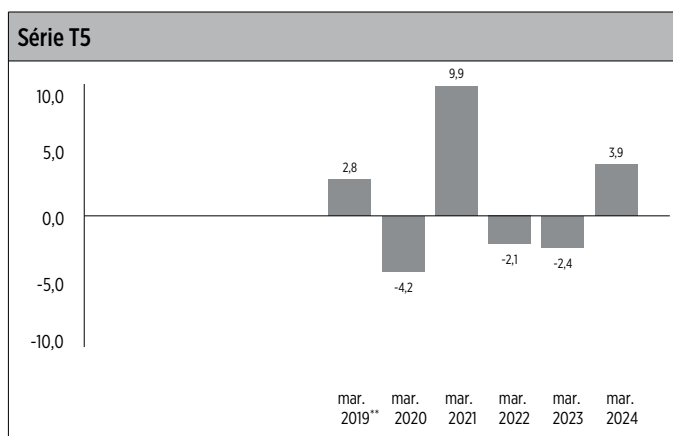
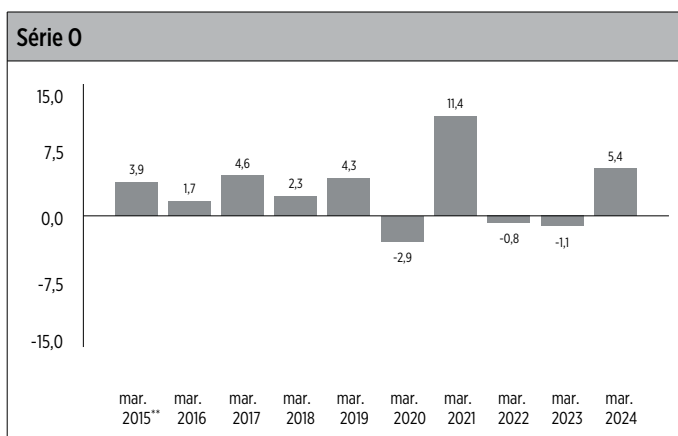
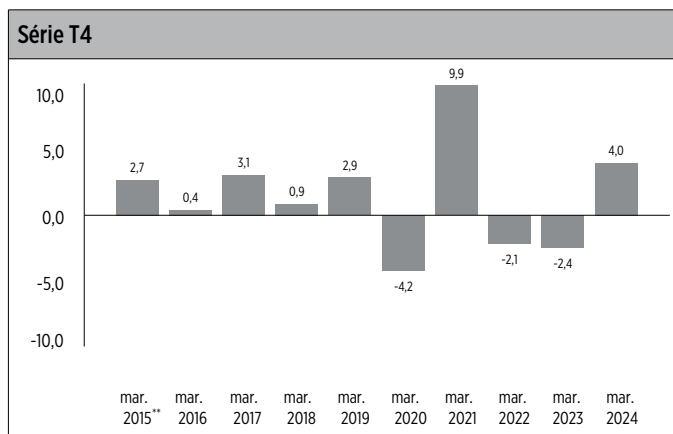
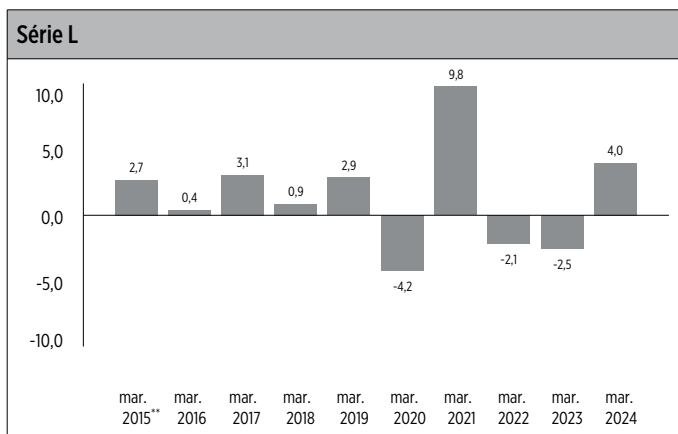


Série I



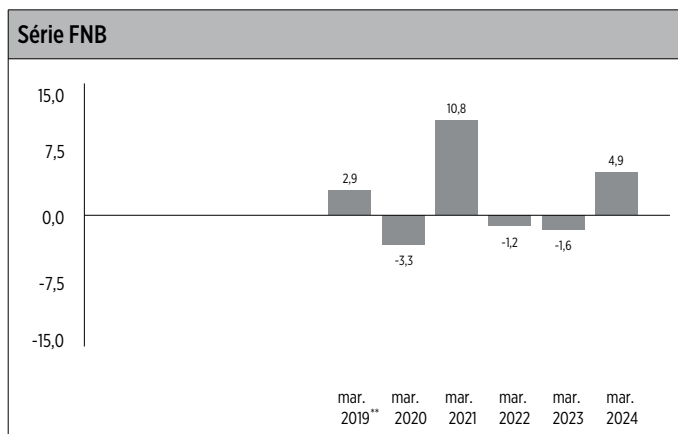
Fonds IA Clarington d'obligations de base plus

31 mars 2024



Fonds IA Clarington d'obligations de base plus

31 mars 2024



** 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 des obligations à court terme FTSE Canada (l'« indice élargi ») et de l'indice de référence (l'« indice de référence », soit l'indice des obligations à court terme FTSE Canada (75 %), l'indice Crédit Suisse des prêts à effet de levier (en \$ US) (15 %) et l'indice restreint des obligations américaines à rendement élevé ICE BofA (couvert en \$ CA) (10 %), pour les périodes terminées le 31 mars 2024.

Rendement composé annuel, Série A				
Pourcentage (%)	Depuis le juin.25/14	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série A	1,5	0,9	(0,2)	4,0
Indice élargi	1,6	1,3	0,2	3,5
Indice de référence	2,8	2,8	1,8	7,0

Rendement composé annuel, Série E				
Pourcentage (%)	Depuis le nov.3/14	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série E	1,7	1,2	0,1	4,3
Indice élargi	1,5	1,3	0,2	3,5
Indice de référence	2,8	2,8	1,8	7,0

Rendement composé annuel, Série E4				
Pourcentage (%)	Depuis le nov.3/14	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série E4	1,7	1,2	0,1	4,3
Indice élargi	1,5	1,3	0,2	3,5
Indice de référence	2,8	2,8	1,8	7,0

Rendement composé annuel, Série F				
Pourcentage (%)	Depuis le juin.25/14	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série F	2,2	1,8	0,6	4,9
Indice élargi	1,6	1,3	0,2	3,5
Indice de référence	2,8	2,8	1,8	7,0

Rendement composé annuel, Série F4				
Pourcentage (%)	Depuis le juin.25/14	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série F4	2,3	1,8	0,7	4,9
Indice élargi	1,6	1,3	0,2	3,5
Indice de référence	2,8	2,8	1,8	7,0

Rendement composé annuel, Série F5				
Pourcentage (%)	Depuis le nov.1/18	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série F5	2,2	1,8	0,6	4,9
Indice élargi	1,8	1,3	0,2	3,5
Indice de référence	3,1	2,8	1,8	7,0

Rendement composé annuel, Série I				
Pourcentage (%)	Depuis le juin.25/14	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série I	3,0	2,5	1,3	5,6
Indice élargi	1,6	1,3	0,2	3,5
Indice de référence	2,8	2,8	1,8	7,0

Rendement composé annuel, Série L				
Pourcentage (%)	Depuis le juin.25/14	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série L	1,5	0,9	(0,3)	4,0
Indice élargi	1,6	1,3	0,2	3,5
Indice de référence	2,8	2,8	1,8	7,0

Rendement composé annuel, Série O				
Pourcentage (%)	Depuis le juin.25/14	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série O	2,9	2,3	1,1	5,4
Indice élargi	1,6	1,3	0,2	3,5
Indice de référence	2,8	2,8	1,8	7,0

Rendement composé annuel, Série P				
Pourcentage (%)	Depuis le nov.3/14	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série P	2,7	2,2	1,1	5,4
Indice élargi	1,5	1,3	0,2	3,5
Indice de référence	2,8	2,8	1,8	7,0

Rendement composé annuel, Série T4				
Pourcentage (%)	Depuis le juin.25/14	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série T4	1,5	0,9	(0,2)	4,0
Indice élargi	1,6	1,3	0,2	3,5
Indice de référence	2,8	2,8	1,8	7,0

Fonds IA Clarington d'obligations de base plus

31 mars 2024

Rendement composé annuel, Série T5				
Pourcentage (%)	Depuis le nov.1/18	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série T5	1,3	0,9	(0,3)	3,9
Indice élargi	1,8	1,3	0,2	3,5
Indice de référence	3,1	2,8	1,8	7,0

Rendement composé annuel, Série W				
Pourcentage (%)	Depuis le juil.3/18	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série W	2,2	1,9	0,7	5,0
Indice élargi	1,7	1,3	0,2	3,5
Indice de référence	3,0	2,8	1,8	7,0

Rendement composé annuel, Série FNB				
Pourcentage (%)	Depuis le oct.19/18	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
FNB Série	2,2	1,8	0,6	4,9
Indice élargi	1,8	1,3	0,2	3,5
Indice de référence	3,1	2,8	1,8	7,0

L'indice d'obligations à court terme FTSE Canada est conçu pour fournir une vaste mesure du marché canadien des titres à revenu fixe de grande qualité et sa durée à l'échéance se situe entre une et cinq années. Les rendements sont calculés quotidiennement et pondérés en fonction de la capitalisation de marché, de façon à ce que le rendement d'une obligation influe sur le rendement de l'indice de façon proportionnelle à la valeur marchande de l'obligation.

L'indice des obligations de société à court terme FTSE Canada est basé sur le secteur des sociétés de l'indice des obligations universelles FTSE Canada. Le secteur des sociétés est quant à lui divisé en sous-secteurs en fonction des grandes industries : finance, communications, industrie, énergie, infrastructure, immobilier et titrisation.

L'indice Credit Suisse Leveraged Loan USD est conçu pour refléter l'univers de placement du marché des prêts à effet de levier en dollars américains. Le rendement total de l'indice représente la somme de trois composantes : le capital, l'intérêt et le rendement du réinvestissement. Le rendement cumulatif suppose que les paiements des coupons sont réinvestis dans l'indice au début de chaque période.

L'indice restreint de rendement total des obligations américaines à rendement élevé ICE BofA (couvert en \$ CA) est un indice pondéré en fonction de la valeur marchande, couvert en dollars canadiens, de toutes les obligations américaines à rendement élevé, y compris les obligations à intérêt reporté et les titres à rémunération en titres.

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 2024

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 canadiennes de qualité supérieure	55,70
Obligations de sociétés canadiennes à rendement élevé	10,34
Titres adossés à des actifs	8,39
Obligations de sociétés américaines de qualité supérieure	7,41
Obligations de sociétés étrangères de qualité supérieure	7,25
Emprunts à terme à taux variable	4,65
Obligations de sociétés américaines à rendement élevé	2,95
Autres	1,51
Finance	1,02
Trésorerie et autres éléments d'actif net	0,78
	100,00

Fonds IA Clarington d'obligations de base plus

31 mars 2024

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	%
Banque Canadienne Impériale de Commerce, variable, remb. par antic., 4,000 %, 2082-01-28	1,38
La Banque de Nouvelle-Écosse, variable, remb. par antic., 3,625 %, 2081-10-27	1,38
Fore 8 Developments Inc., 8,000 %, 15-12-2025	1,31
Banque Royale du Canada, série 1, variable, remb. par antic., 4,500 %, 2080-11-24	1,17
Chartwell résidences pour retraités, 6,000 %, 08-12-2026	1,14
Enbridge Inc., variable, remb. par antic., 8,495 %, 2084-01-15	1,13
Banque Canadienne Impériale de Commerce, variable, remb. par antic., 4,200 %, 2032-04-07	1,11
Stars Group Holdings BV, prêt à terme, 6,458 %, 2026-07-21	1,04
Banque Canadienne Impériale de Commerce, variable, remb. par antic., 5,300 %, 2034-01-16	1,04
Banque de Montréal, variable, remb. par antic., 6,034 %, 2033-09-07	1,04
La Banque de Nouvelle-Écosse, variable, remb. par antic., 5,679 %, 2033-08-02	1,02
Crosthwaite Park CLO DAC, cat. A1BR, série 1A, taux variable, remb. par antic., 5,140 %, 2034-03-15	1,01
Magnetite Ltd., série 23-37X, cat. A, taux variable, remb. par antic., 7,076 %, 2036-10-20	0,97
AGL CLO Ltd., série 23-27X, cat. A, taux variable, remb. par antic., 7,048 %, 2036-10-21	0,97
National Australia Bank Ltd., variable, remb. par antic., 3,515 %, 2030-06-12	0,96
Dryden Leveraged Loan CDO, série 20-85A, cat. CR, taux variable, remb. par antic., 7,626 %, 2035-10-15	0,95
Cenovus Energy Inc., remb. par antic., 3,500 %, 2028-02-07	0,95
Aviva PLC, 4,000 %, 02-10-2030	0,92
Sienna Senior Living Inc., série A, remb. par antic., 3,109 %, 2024-11-04	0,91
AGL CLO Ltd., série 23-28A, cat. A, taux variable, remb. par antic., 7,003 %, 2037-01-21	0,89
FPI SmartCentres, série U, remb. par antic., 3,526 %, 2029-12-20	0,88
TransCanada Pipelines Ltd., remb. par antic., 5,277 %, 2030-07-15	0,87
CIFC Funding Ltd., cat. BR, série 19-5A, taux variable, remb. par antic., 7,726 %, 2035-01-15	0,86
Groupe SNC-Lavalin inc., remb. par antic., 5,700 %, 2029-03-26	0,86
Transcanada Trust, variable, remb. par antic., 4,650 %, 2077-05-18	0,84

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

Risque de crédit	%
AAA	4,89
AA	3,79
A	19,86
BBB	53,47
BB	8,55
B	0,59
Pfd-2	1,02
Non cotés	6,32

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