

Catégorie IA Clarington Loomis de répartition mondiale

Actions de Séries A, E, E6, F, F6, F8, L, L6, 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.

Catégorie IA Clarington Loomis de répartition mondiale

31 mars 2023

Analyse par la direction du rendement du Fonds

L'analyse par la direction du rendement du Catégorie IA Clarington Loomis de répartition mondiale (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 L et L6 du Fonds sont fermées aux nouvelles souscriptions.

Objectif et stratégies de placement

L'objectif de placement du Fonds consiste à produire un rendement semblable à celui d'un fonds commun équilibré neutre mondial.

La stratégie du Fonds consiste à investir dans des titres semblables aux placements d'un fonds commun mondial neutre et équilibré géré par Placements IA Clarington inc. ou un membre du même groupe que IA Clarington ou une société qui a des liens avec elle. Le Fonds vise à fournir un rendement similaire à celui d'un fonds commun à revenu diversifié investissant principalement dans des actions, des titres à revenu fixe et des instruments de marché monétaire de partout dans le monde. Pour ce faire, le Fonds investit actuellement de façon directe dans des parts du Fonds IA Clarington Loomis de répartition mondiale (le « Fonds de référence »). Ainsi, son rendement reflète en grande partie celui de ce Fonds de référence. Les commentaires qui suivent dans les rubriques « Résultats d'exploitation » et « Événements récents » portent sur les titres en portefeuille et les caractéristiques applicables du Fonds de référence. Toute référence à « Loomis Sayles » dans ces sections renvoie à Loomis, Sayles & Company L.P., un des sous-conseillers en valeurs du Fonds de référence.

Le Gestionnaire de portefeuille du Fonds est l'Industrielle Alliance, Gestion de placements inc. (« IAGP » ou le « Gestionnaire de portefeuille »), Loomis, Sayles & Company L.P. (« Loomis, Sayles » ou le « gestionnaire de fonds ») est le sous-conseiller en valeurs du Fonds.

Risque

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

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

Résultats d'exploitation

L'actif net du Fonds a augmenté de 133,1 % ou 18,1 millions de dollars au cours de la période, passant de 13,6 millions de dollars au 31 mars 2022 à 31,7 millions de dollars au 31 mars 2023. Cette variation de l'actif net découle d'une augmentation de 17,9 millions de dollars issue des ventes nettes, d'une diminution de 0,3 million de dollars issue de distributions et d'une augmentation de 0,5 million 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 37,1 % ou 5,6 millions de dollars par rapport à la période précédente, passant de 15,1 millions de dollars à 20,7 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 actions de série T8 du Fonds ont produit un rendement de -3,8 % 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 général 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. 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 boursier mondial. L'indice de référence du Fonds, qui est composé à 60 % de l'indice MSCI Monde tous pays^A (\$ CA) et à 40 % de l'indice agrégé des obligations mondiales Bloomberg (couvert en \$ CA), a généré un rendement de -1,4 % 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.

Le repli du marché au début de la période témoigne de la conjoncture économique difficile que nous connaissions depuis la fin de 2021. L'inflation a considérablement augmenté, portée par les coûts de l'énergie, de l'alimentation et du logement. Aux États-Unis, les prix à la consommation ont atteint leur plus haut niveau en plus de 40 ans.

Tous les segments du marché obligataire ont enregistré des gains au quatrième trimestre, les obligations du Trésor et les titres de créance inscrivant des rendements totaux positifs. Les obligations internationales en général, et les marchés émergents en particulier, ont été particulièrement solides grâce à la dépréciation du dollar américain et aux manchettes portant sur la réouverture probable de l'économie chinoise.

Le premier trimestre de 2023 a été marqué par de larges fourchettes de négociation en raison de la volatilité du marché. La Chine a mis fin à sa politique zéro COVID, et la réouverture de l'économie du pays est de bon augure pour la croissance mondiale. Toutefois, l'attention s'est rapidement tournée vers le secteur bancaire et les préoccupations liées à la liquidité en raison de la faillite de plusieurs banques.

La pondération majoritaire des actions au sein du Fonds a contribué au rendement, les actions s'étant mieux comportées que les titres à revenu fixe. La sélection des titres dans le secteur de l'industrie représente l'élément qui a le plus favorisé les résultats. 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. Son titre s'est bien comporté au cours de la période.

Du côté des titres à revenu fixe, le positionnement du Fonds sur la courbe des taux et sa durée (sensibilité aux taux d'intérêt) sont les éléments qui ont le plus avantagé le rendement. La courbe des taux est une représentation graphique des taux et des échéances d'obligations de qualité de crédit semblables. Le positionnement sur les marchés des changes locaux de l'euro, de la livre sterling

Catégorie IA Clarington Loomis de répartition mondiale

31 mars 2023

et du yen japonais a aussi soutenu le rendement, tout comme les placements du Fonds dans les obligations souveraines et les entreprises des secteurs de la consommation cyclique et de l'énergie.

En ce qui concerne les actions, 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 nui 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 tiré de l'arrière en raison de l'intensification des craintes d'une récession à l'échelle mondiale.

Du côté des titres à revenu fixe, la pondération de l'euro, du yen japonais et du dollar américain a nui au rendement, tout comme le choix des titres dans les secteurs des services de communication et du transport ainsi que dans les obligations souveraines. La surpondération du secteur des services de communication ainsi que des sociétés bancaires et de la consommation non cyclique a pesé sur le rendement du Fonds. Parmi les titres qui ont desservi le rendement, mentionnons celui de DISH Network Corp., qui a nettement moins bien fait que les autres sociétés du secteur. Certains placements dans les compagnies aériennes et les services de transport ont aussi entravé le rendement, car le secteur est resté confronté à une hausse des prix du carburant qui n'a pas pu être entièrement transmise aux consommateurs.

Du côté des actions, le gestionnaire de fonds a établi plusieurs positions, notamment dans JPMorgan Chase & Co., BlackRock Inc. et Schneider Electric SE. JPMorgan est une banque de grande qualité qui possède de nombreuses bannières de premier plan. BlackRock est la plus grande société de gestion d'actifs au monde et le plus important fournisseur de FNB à l'échelle mondiale, commercialisés sous la marque iShares. Schneider Electric conçoit et fabrique des solutions d'énergie et d'automatisation numérique. Le gestionnaire de fonds estime que la société reste bien placée pour tirer parti de plusieurs facteurs de croissance structurelle, dont la numérisation, l'efficacité énergétique, la relocalisation et l'électrification.

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

Plusieurs positions en actions ont été éliminées au cours de la période, y compris Verisign Inc., Copart Inc. et HDFC Bank Ltd. Le titre du fournisseur d'infrastructures Internet Verisign a été vendu pour investir davantage dans des titres plus prometteurs. Le titre de la plateforme de vente aux enchères de véhicules de récupération Copart a été vendu en raison de la baisse de confiance à l'égard de la croissance de sa valeur intrinsèque (une pente positive vers la croissance des flux de trésorerie disponibles). La normalisation des prix des voitures d'occasion, la baisse des volumes et la diminution du nombre d'accidents devraient entraîner une contraction des marges d'exploitation. Le titre de la banque indienne HDFC Bank a été vendu pour financer l'achat de titres d'entreprises plus prometteuses.

Événements récents

L'inflation semble avoir culminé dans les grandes économies comme les États-Unis et l'Europe, mais des questions demeurent quant au rythme de sa décélération. L'inflation en Chine est demeurée remarquablement faible, mais les mesures de relance pourraient entraîner une hausse de l'inflation.

De l'avis du gestionnaire de fonds, le scénario le plus probable est que les États-Unis et d'autres économies développées amorceront un repli et une possible récession au cours des six prochains mois, et que la Fed interrompra probablement le relèvement des taux d'intérêt à sa réunion de mai.

Les bénéfices des sociétés devraient diminuer en 2023. En raison du resserrement des conditions financières, le gestionnaire de fonds prévoit une hausse du taux de chômage aux États-Unis vers la fin de 2023. Toutefois, si l'inflation demeure péniblement élevée, malgré son fléchissement par rapport à ses sommets, la Fed pourrait reprendre son resserrement monétaire vers la fin de 2023.

Dans ce contexte difficile, le gestionnaire de fonds continue de privilégier les entreprises les plus à même de composer avec la conjoncture actuelle et de générer de la valeur à long terme. Du côté des actions, les périodes de volatilité peuvent donner l'occasion d'investir dans des entreprises de grande qualité à des prix intéressants.

Le 11 juillet 2022, les changements suivants ont été apportés aux frais imputés à la Catégorie IA Clarington Loomis de répartition mondiale : les frais de gestion imputés aux actions de la série A du Fonds ont été réduits (de 2,00 % à 1,95 %), les frais de gestion imputés aux actions de séries F, F6 et F8 du Fonds ont été réduits (de 0,95 % à 0,85 %) et les frais de gestion imputés aux actions de séries T6 et T8 du Fonds ont été réduits (de 2,00 % à 1,95 %). Les frais d'administration fixes imputés aux actions de série A du Fonds ont été réduits (de 0,35 % à 0,21 %), les frais d'administration fixes imputés aux actions de séries F, F6 et F8 du Fonds ont été réduits (de 0,13 % à 0,10 %), les frais d'administration fixes imputés aux actions de série L du Fonds ont été réduits (de 0,35 % à 0,21 %), les frais d'administration fixes imputés aux actions de série T6 du Fonds ont été réduits (de 0,35 % à 0,20 %) et les frais d'administration fixes imputés aux actions de série T8 du Fonds ont été réduits (de 0,36 % à 0,26 %).

Le 11 juillet 2022, la réduction combinée des frais de gestion et/ou d'administration des séries A, F, F6, F8, L, T6 et T8 a totalisé 0,19 %, 0,13 %, 0,13 %, 0,13 %, 0,14 %, 0,20 % et 0,15 %, respectivement. Le RFG estimé, après que la réduction aura été en vigueur sur une période complète, s'élève à 2,40 % pour la série A, à 1,07 % pour la série F, à 1,05 % pour la série F6, à 1,07 % pour la série F8, à 2,50 % pour la série L, à 2,41 % pour la série T6 et à 2,48 % pour la série T8.

Le 20 janvier 2023, le Fonds a commencé à offrir des parts de séries E et E6.

À la fin de la période de présentation de l'information financière se terminant le 31 mars 2023, aucune part de la série L6 du Fonds n'était émise ou en circulation.

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 29 avril 2022, Placements IA Clarington inc. n'agit plus à titre de sous-conseiller en valeurs.

Catégorie IA Clarington Loomis de répartition mondiale

31 mars 2023

Le 14 juillet 2022, les séries A, F, F6, F8, T6 et T8 du Fonds ont été rouvertes et sont maintenant offertes pour de nouvelles souscriptions dans les comptes non enregistrés. Les séries L et L6 sont fermées 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. L'information contenue dans les tableaux suivants est fondée sur 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 d'actions 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 action 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	17,38	17,58	14,44	14,47	13,71
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,09	-	0,02	0,08	0,28
Total des charges (excluant les distributions)	(0,39)	(0,48)	(0,43)	(0,40)	(0,36)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,24	0,90	0,53	0,86	0,33
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,21	(0,47)	3,13	(0,30)	0,48
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,15	(0,05)	3,25	0,24	0,73
Dividendes :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	(0,05)	-	-	-	(0,04)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Total des dividendes³	(0,05)	-	-	-	(0,04)
Actif net à la fin de la période	16,71	17,38	17,58	14,44	14,47

Actif net par action 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	10,00	-	-	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,01	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,04)	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,02	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,14	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,13	-	-	-	-
Dividendes :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Total des dividendes³	-	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	10,22	-	-	-	-

Catégorie IA Clarington Loomis de répartition mondiale

81 mars 2023

Actif net par action du Fonds (\$)¹					
Série E6	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	10,00	-	-	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,01	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,04)	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,02	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,15	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,14	-	-	-	-
Dividendes :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,10)	-	-	-	-
Total des dividendes³	(0,10)	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	10,12	-	-	-	-

Actif net par action du Fonds (\$)¹					
Série F8	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	7,95	8,59	7,48	7,95	8,07
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,07	-	0,01	0,04	0,16
Total des charges (excluant les distributions)	(0,08)	(0,11)	(0,10)	(0,10)	(0,10)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,10	0,43	0,27	0,48	0,19
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,83	(0,28)	1,53	(0,31)	0,32
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,92	0,04	1,71	0,11	0,57
Dividendes :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	(0,02)	-	-	-	(0,02)
Remboursement de capital	(0,66)	(0,70)	(0,63)	(0,60)	(0,69)
Total des dividendes³	(0,68)	(0,70)	(0,63)	(0,60)	(0,71)
Actif net à la fin de la période	7,04	7,95	8,59	7,48	7,95

Actif net par action 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	20,43	20,38	16,52	16,32	15,24
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,13	-	0,02	0,09	0,31
Total des charges (excluant les distributions)	(0,20)	(0,26)	(0,23)	(0,21)	(0,19)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,23	1,05	0,61	0,99	0,37
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,90	(0,72)	3,44	(0,52)	0,71
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	1,06	0,07	3,84	0,35	1,20
Dividendes :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	(0,05)	-	-	-	(0,05)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Total des dividendes³	(0,05)	-	-	-	(0,05)
Actif net à la fin de la période	19,89	20,43	20,38	16,52	16,32

Actif net par action 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	17,25	17,46	14,36	14,40	13,64
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,09	-	0,02	0,08	0,28
Total des charges (excluant les distributions)	(0,42)	(0,49)	(0,44)	(0,40)	(0,37)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,48	0,89	0,52	0,86	0,32
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(3,10)	(0,58)	3,01	(0,44)	0,50
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(2,95)	(0,18)	3,11	0,10	0,73
Dividendes :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	(0,05)	-	-	-	(0,04)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Total des dividendes³	(0,05)	-	-	-	(0,04)
Actif net à la fin de la période	16,92	17,25	17,46	14,36	14,40

Actif net par action 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	9,97	10,55	9,00	9,37	9,24
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,04	-	0,01	0,05	0,18
Total des charges (excluant les distributions)	(0,10)	(0,13)	(0,12)	(0,11)	(0,11)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,14	0,53	0,32	0,57	0,22
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,35)	(0,34)	1,88	(0,48)	0,34
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(0,27)	0,06	2,09	0,03	0,63
Dividendes :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	(0,03)	-	-	-	(0,03)
Remboursement de capital	(0,61)	(0,64)	(0,51)	(0,48)	(0,48)
Total des dividendes³	(0,64)	(0,64)	(0,51)	(0,48)	(0,51)
Actif net à la fin de la période	9,07	9,97	10,55	9,00	9,37

Actif net par action du Fonds (\$)¹					
Série L6	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	8,72	9,30	8,08	8,57	8,61
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,02	-	0,01	0,05	0,18
Total des charges (excluant les distributions)	(0,15)	(0,24)	(0,22)	(0,22)	(0,21)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,12	0,46	0,29	0,50	0,20
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,68)	(0,32)	1,71	(0,24)	0,20
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(0,69)	(0,10)	1,79	0,09	0,37
Dividendes :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	(0,02)
Remboursement de capital	(0,39)	(0,52)	(0,48)	(0,48)	(0,48)
Total des dividendes³	(0,39)	(0,52)	(0,48)	(0,48)	(0,50)
Actif net à la fin de la période	-	8,72	9,30	8,08	8,57

Catégorie IA Clarington Loomis de répartition mondiale

81 mars 2023

Actif net par action 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	8,53	9,13	7,95	8,46	8,52
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,03	-	0,01	0,05	0,17
Total des charges (excluant les distributions)	(0,19)	(0,25)	(0,24)	(0,23)	(0,22)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,15	0,45	0,28	0,49	0,19
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,50)	(0,29)	1,64	(0,21)	0,29
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(0,51)	(0,09)	1,69	0,10	0,43
Dividendes :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	(0,02)	-	-	-	(0,02)
Remboursement de capital	(0,50)	(0,52)	(0,48)	(0,48)	(0,48)
Total des dividendes³	(0,52)	(0,52)	(0,48)	(0,48)	(0,50)
Actif net à la fin de la période	7,67	8,53	9,13	7,95	8,46

Actif net par action 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	6,65	7,25	6,43	6,98	7,15
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,03	-	0,01	0,04	0,14
Total des charges (excluant les distributions)	(0,15)	(0,20)	(0,19)	(0,19)	(0,18)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,11	0,36	0,23	0,40	0,15
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,20)	(0,14)	1,34	(0,20)	0,27
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(0,21)	0,02	1,39	0,05	0,38
Dividendes :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	(0,02)	-	-	-	(0,02)
Remboursement de capital	(0,53)	(0,55)	(0,60)	(0,60)	(0,60)
Total des dividendes³	(0,55)	(0,55)	(0,60)	(0,60)	(0,62)
Actif net à la fin de la période	5,83	6,65	7,25	6,43	6,98

1 Les données par action proviennent des états financiers annuels audités du Fonds préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS). Selon les IFRS, l'actif net par action présenté dans les états financiers est égal à la valeur liquidative par action calculée à des fins d'évaluation du Fonds.

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

3 Les dividendes ont été versés en espèces ou réinvestis en actions 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 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	4 565	4 290	5 095	4 958	6 675
Nombre d'actions en circulation (en milliers)¹	273	247	290	343	461
Ratio des frais de gestion (%)²³	2,43	2,59	2,59	2,60	2,60
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)² ³ ⁴	2,43	2,59	2,59	2,60	2,60
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,03	0,02	0,04	0,07	0,05
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	6,62	2,34	-	-	-
Valeur liquidative par action (\$)¹	16,71	17,38	17,58	14,44	14,47

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	3 962	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation (en milliers)¹	388	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%)²³	2,16	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)² ³ ⁴	2,16	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,03	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	6,62	-	-	-	-
Valeur liquidative par action (\$)¹	10,22	-	-	-	-

Ratios et données supplémentaires					
Série E6	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	1 550	-	-	-	-
Nombre d'actions en circulation (en milliers)¹	153	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%)²³	2,16	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)² ³ ⁴	2,16	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,03	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	6,62	-	-	-	-
Valeur liquidative par action (\$)¹	10,12	-	-	-	-

Catégorie IA Clarington Loomis de répartition mondiale

31 mars 2023

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	18 727	4 813	4 940	3 918	4 596
Nombre d'actions en circulation (en milliers) ¹	941	236	242	237	282
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	1,07	1,20	1,20	1,20	1,20
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	1,07	1,20	1,20	1,20	1,20
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,03	0,02	0,04	0,07	0,05
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	6,62	2,34	-	-	-
Valeur liquidative par action (\$) ¹	19,89	20,43	20,38	16,52	16,32

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	232	507	554	461	548
Nombre d'actions en circulation (en milliers) ¹	14	29	32	32	38
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	2,57	2,66	2,66	2,66	2,66
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	2,57	2,66	2,66	2,66	2,66
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,03	0,02	0,04	0,07	0,05
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	6,62	2,34	-	-	-
Valeur liquidative par action (\$) ¹	16,92	17,25	17,46	14,36	14,40

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	1 023	1 048	1 121	968	921
Nombre d'actions en circulation (en milliers) ¹	113	105	106	108	98
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	1,07	1,18	1,18	1,18	1,18
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	1,07	1,18	1,18	1,18	1,18
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,03	0,02	0,04	0,07	0,05
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	6,62	2,34	-	-	-
Valeur liquidative par action (\$) ¹	9,07	9,97	10,55	9,00	9,37

Ratios et données supplémentaires					
Série L6	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	-	150	152	155	203
Nombre d'actions en circulation (en milliers) ¹	-	17	16	19	24
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	2,47	2,46	2,47	2,45	2,44
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	2,47	2,46	2,47	2,45	2,44
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,03	0,02	0,04	0,07	0,05
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	-	2,34	-	-	-
Valeur liquidative par action (\$) ¹	-	8,72	9,30	8,08	8,57

Ratios et données supplémentaires					
Série F8	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	581	92	96	81	83
Nombre d'actions en circulation (en milliers) ¹	82	12	11	11	10
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	1,09	1,22	1,22	1,22	1,22
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	1,09	1,22	1,22	1,22	1,22
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,03	0,02	0,04	0,07	0,05
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	6,62	2,34	-	-	-
Valeur liquidative par action (\$) ¹	7,04	7,95	8,59	7,48	7,95

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	624	2 323	2 485	2 214	2 759
Nombre d'actions en circulation (en milliers) ¹	81	272	272	279	326
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	2,48	2,64	2,64	2,63	2,62
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	2,48	2,64	2,64	2,63	2,62
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,03	0,02	0,04	0,07	0,05
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	6,62	2,34	-	-	-
Valeur liquidative par action (\$) ¹	7,67	8,53	9,13	7,95	8,46

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	422	405	506	473	559
Nombre d'actions en circulation (en milliers) ¹	72	61	70	74	80
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	2,52	2,65	2,64	2,64	2,63
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	2,52	2,65	2,64	2,64	2,63
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,03	0,02	0,04	0,07	0,05
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	6,62	2,34	-	-	-
Valeur liquidative par action (\$) ¹	5,83	6,65	7,25	6,43	6,98

Catégorie IA Clarington Loomis de répartition mondiale

31 mars 2023

- 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 dividendes, 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 2,16 % pour la série A, 1,95 % pour la série E, 1,95 % pour la série E6, 0,95 % pour la série F, 0,95 % pour la série F6, 0,95 % pour la série F8, 2,21 % pour la série L, 2,15 % pour la série L6, 2,15 % pour la série T6 et 2,21 % 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 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 réalignement du portefeuille du Fonds à la suite de la fusion d'un fonds, le cas échéant, est exclue du taux de rotation du portefeuille.

Frais de gestion

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

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

Frais de gestion (%)		
Série	Commissions de suivi	Autres frais
Série A		
Initiaux	51	49
Réduits premiers 3 ans	26	74
Réduits après 3 ans	51	49
Reportés premiers 7 ans	26	74
Reportés après 7 ans	51	49
Séries E et E6		
Initiaux	54	46
Séries F, F6 et F8		
	-	100
Série L		
FC première année	-	100
FC deuxième et troisième années	25	75
FC après 3 ans	50	50
Séries T6 et T8		
Initiaux	51	49
Réduits premiers 3 ans	26	74
Réduits après 3 ans	51	49
Reportés premiers 7 ans	26	74
Reportés après 7 ans	51	49

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 dividendes versés par le Fonds pour les périodes présentées ont été réinvestis dans des actions additionnelles du Fonds. L'information sur le rendement ne tient pas compte des ventes, des rachats, des dividendes, ou d'autres frais facultatifs ou impôts sur le revenu payable par un investisseur qui aurait réduit le rendement. Le rendement enregistré par le Fonds par le passé n'est pas nécessairement indicatif de son rendement futur.

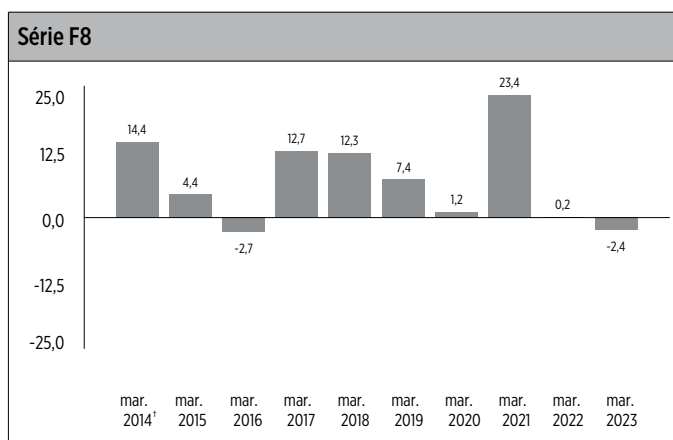
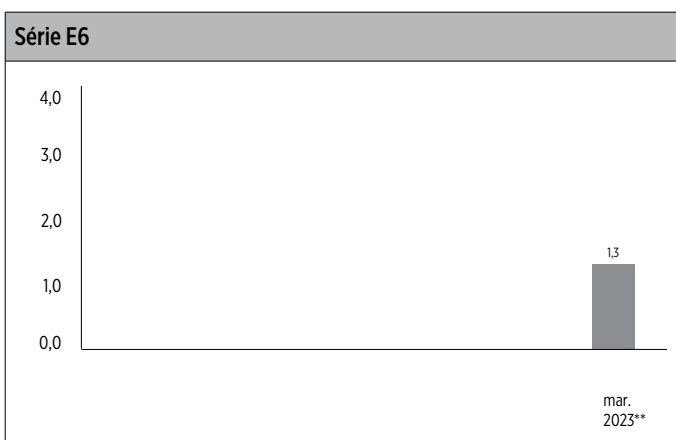
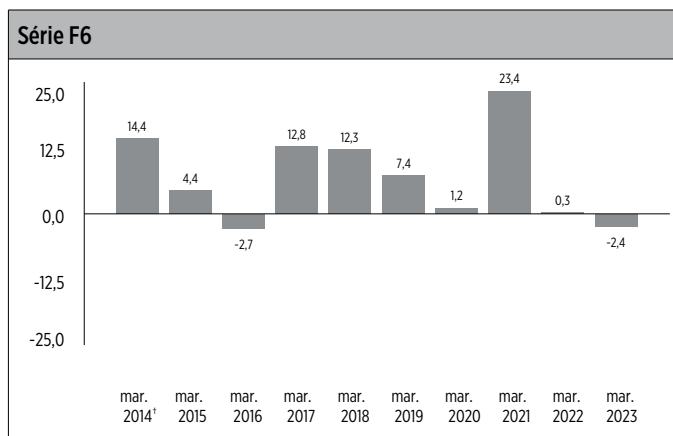
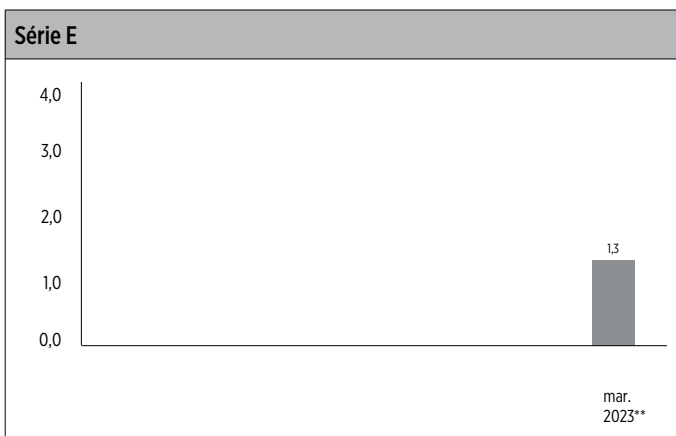
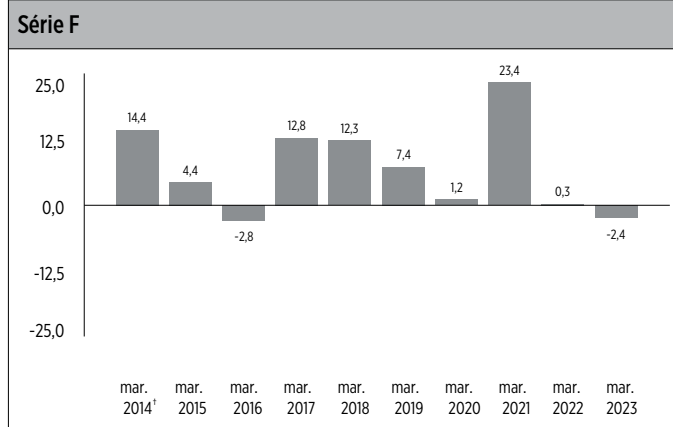
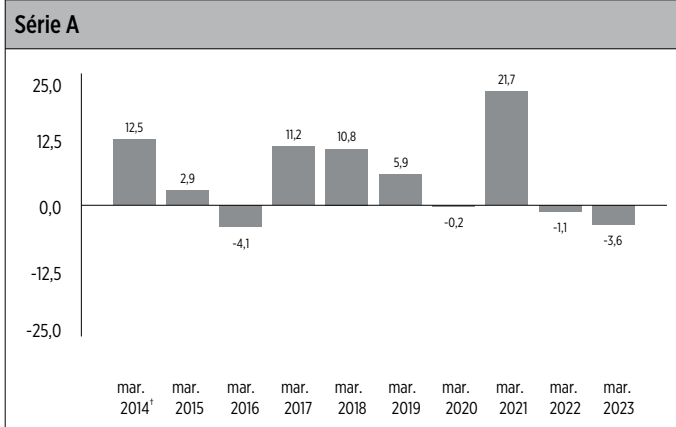
L'objectif de placement, les stratégies et le gestionnaire de portefeuille du Fonds ont changé le 30 décembre 2014. Le sous-conseiller en valeurs et les stratégies de placement du Fonds ont changé le 23 février 2015. Ces changements peuvent avoir eu une incidence sur le rendement du Fonds.

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.

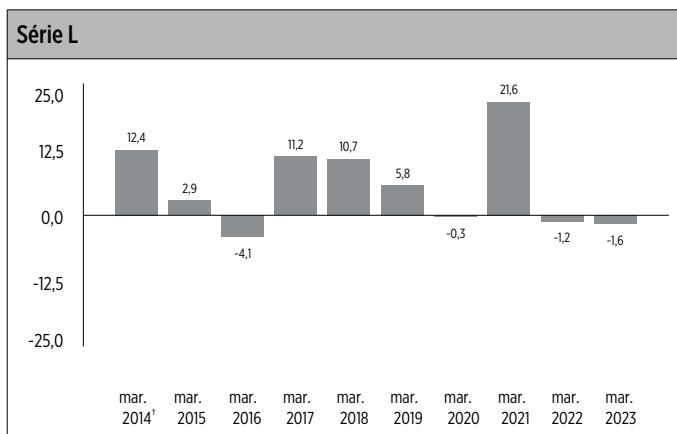
Catégorie IA Clarington Loomis de répartition mondiale

31 mars 2023



Catégorie IA Clarington Loomis de répartition mondiale

31 mars 2023

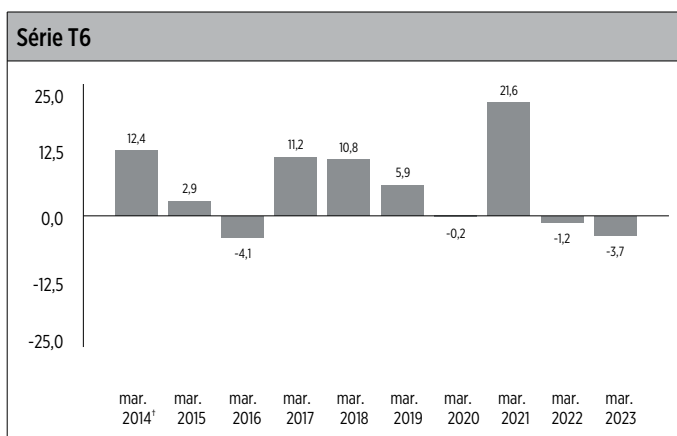


Rendement composé annuel, Série A

Pourcentage (%)	Depuis 10 ans	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série A	4,8	4,2	5,1	(3,6)
Indice élargi	11,2	8,0	13,4	0,3
Indice de référence	7,4	5,1	7,0	(1,4)
Indice de référence précédent	7,4	5,0	6,4	(2,1)

Rendement composé annuel, Série F

Pourcentage (%)	Depuis 10 ans	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série F	6,2	5,6	6,5	(2,4)
Indice élargi	11,2	8,0	13,4	0,3
Indice de référence	7,4	5,1	7,0	(1,4)
Indice de référence précédent	7,4	5,0	6,4	(2,1)

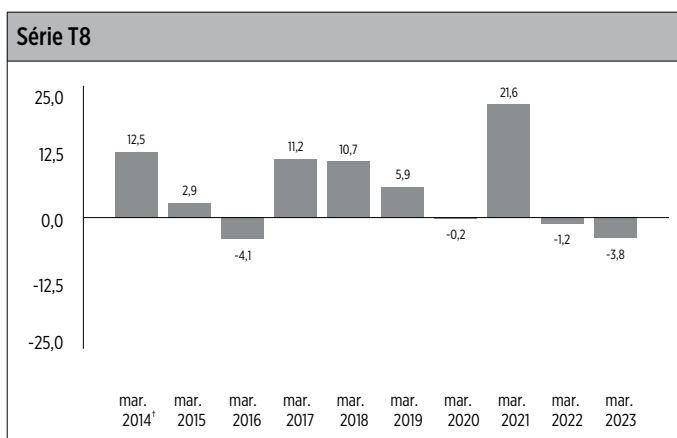


Rendement composé annuel, Série F6

Pourcentage (%)	Depuis 10 ans	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série F6	6,3	5,6	6,5	(2,4)
Indice élargi	11,2	8,0	13,4	0,3
Indice de référence	7,4	5,1	7,0	(1,4)
Indice de référence précédent	7,4	5,0	6,4	(2,1)

Rendement composé annuel, Série F8

Pourcentage (%)	Depuis 10 ans	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série F8	6,2	5,6	6,5	(2,4)
Indice élargi	11,2	8,0	13,4	0,3
Indice de référence	7,4	5,1	7,0	(1,4)
Indice de référence précédent	7,4	5,0	6,4	(2,1)



Rendement composé annuel, Série L

Pourcentage (%)	Depuis 10 ans	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série L	4,9	4,5	5,7	(1,6)
Indice élargi	11,2	8,0	13,4	0,3
Indice de référence	7,4	5,1	7,0	(1,4)
Indice de référence précédent	7,4	5,0	6,4	(2,1)

Rendement composé annuel, Série T6

Pourcentage (%)	Depuis 10 ans	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série T6	4,7	4,1	5,0	(3,7)
Indice élargi	11,2	8,0	13,4	0,3
Indice de référence	7,4	5,1	7,0	(1,4)
Indice de référence précédent	7,4	5,0	6,4	(2,1)

Rendement composé annuel, Série T8

Pourcentage (%)	Depuis 10 ans	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série T8	4,7	4,1	5,0	(3,8)
Indice élargi	11,2	8,0	13,4	0,3
Indice de référence	7,4	5,1	7,0	(1,4)
Indice de référence précédent	7,4	5,0	6,4	(2,1)

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

† Le rendement indiqué correspond à la période de 15 mois terminée le 31 mars 2014.

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 élargi ») et de l'indice de référence (l'« indice de référence »), soit l'indice MSCI Monde tous pays^A (\$ CA) (60 %) et l'indice agrégé des obligations mondiales Bloomberg (couvert en \$ CA) (40 %), pour les périodes terminées le 31 mars 2023.

Catégorie IA Clarington Loomis de répartition mondiale

31 mars 2023

L'indice MSCI Monde tous pays[^] (\$ 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 et émergents. L'indice MSCI Monde tous pays[^] (\$ CA) se compose des indices de 46 pays, dont 23 marchés développés et 23 marchés émergents. Les indices de marchés développés inclus sont les suivants : Australie, Autriche, Belgique, Canada, Danemark, Finlande, France, Allemagne, Hong Kong, Irlande, Israël, Italie, Japon, Pays-Bas, Nouvelle-Zélande, Norvège, Portugal, Singapour, Espagne, Suède, Suisse, Royaume-Uni et États-Unis. Les indices de marchés émergents inclus sont les suivants : Brésil, Chili, Chine, Colombie, République tchèque, Égypte, Grèce, Hongrie, Inde, Indonésie, Corée, Malaisie, Mexique, Pérou, Philippines, Pologne, Qatar, Russie, Afrique du Sud, Taïwan, Thaïlande, Türkiye et Émirats arabes unis.

L'indice agrégé des obligations mondiales Bloomberg (couvert en \$ CA) est une mesure phare du rendement des titres de créance mondiaux de première qualité provenant de 24 marchés en monnaie locale. Cet indice de référence à monnaies multiples comprend des bons du Trésor, des obligations gouvernementales, des obligations de sociétés et des obligations titrisées à taux fixe d'émetteurs des marchés développés et émergents.

Le 28 février 2023, la composition de l'indice de référence restreint du Fonds est passée de l'indice S&P/TSX 60 à l'indice MSCI Monde tous pays (\$ CA) (60 %) et à l'indice agrégé des obligations mondiales Bloomberg (couvert en \$ CA) (40 %). Le changement d'indice de référence a été effectué afin que celui-ci soit plus représentatif du mandat de placement du fonds.

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

Voici un aperçu des placements du Fonds de référence sous forme de pourcentage de la valeur liquidative. 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	19,54
Obligations de sociétés	19,31
Consommation discrétionnaire	12,30
Finance	10,61
Santé	8,37
Obligations du gouvernement fédéral	8,29
Industrie	6,97
Biens de consommation de base	3,35
Matériaux	2,97
Services de communication	2,94
Autres	1,47
Placements à court terme	0,60
Contrats à terme standardisés	0,07
Trésorerie et autres éléments d'actif net	3,21
	100,00

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

Répartition par pays	%
États-Unis	69,38
Europe - Autres	10,01
Asie - Autres	6,26
France	5,46
Amérique du Nord - Autres	4,07
Amérique du Sud - Autres	1,33
Australie et Océanie - Autres	1,11
Afrique - Autres	0,34
International	0,19
Caraïbes - Autre	0,13
Amérique centrale - Autres	0,08
Trésorerie et autres éléments d'actif net	1,64
	100,00

Les principaux placements détenus par le Fonds de référence (jusqu'à 25) sont :

Les principaux titres en portefeuille	%
ASML Holding NV	3,27
Amazon.com Inc.	3,14
Linde PLC	3,03
Alphabet Inc., cat. A	2,92
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	2,92
S&P Global Inc.	2,84
Airbnb Inc.	2,81
Mastercard Inc., cat. A	2,76
Salesforce.com Inc.	2,76
Accenture PLC, cat. A	2,62
Cummins Inc.	2,47
The Home Depot Inc.	2,42
Atlas Copco AB, cat. A	2,40
Danaher Corp.	2,40
UnitedHealth Group Inc.	2,18
IQVIA Holdings Inc.	2,04
Roper Technologies Inc.	1,97
Costco Wholesale Corp.	1,96
NVIDIA Corp.	1,91
Mettler-Toledo International Inc.	1,89
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., CAAE	1,89
Vinci SA	1,67
Nomura Research Institute Ltd.	1,66
JPMorgan Chase & Co.	1,58
Trésorerie et autres éléments d'actif net	1,56

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

