

Catégorie IA Clarington Loomis de répartition mondiale

Actions de Séries A, E, E6, E8, F, F6, F8, L, T6 et T8

Rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds

31 mars 2025

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

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

Catégorie IA Clarington Loomis de répartition mondiale

31 mars 2025

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 12 mois terminée le 31 mars 2025. Placements IA Clarington inc. est le gestionnaire (le « Gestionnaire ») du Fonds.

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 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 est affiliée ou associée à 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 IA Gestion mondiale d'actifs inc. (« iAGMA » 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 77,9 % ou 51 M\$ au cours de la période, passant de 65,5 M\$ au 31 mars 2024 à 116,5 M\$ au 31 mars 2025. Cette variation de l'actif net découle d'une augmentation de 45,9 M\$ issue des ventes nettes, d'une diminution de 0,5 M\$ issue de distributions et d'une augmentation de 5,6 M\$ issue d'opérations de placement, incluant la volatilité du marché, les revenus et les dépenses.

La valeur liquidative moyenne du Fonds a augmenté de 122,8 % ou 53,9 M\$ par rapport à la période précédente, passant de 43,9 M\$ à 97,8 M\$. La valeur liquidative moyenne a une incidence sur les revenus gagnés et les dépenses engagées par le Fonds au cours de la période.

Les actions de série T8 du Fonds ont produit un rendement de 5,9 % pour la période de 12 mois terminée le 31 mars 2025. Les rendements des autres séries du Fonds sont très semblables, mais la structure des frais et des charges peut

différer. Consulter la rubrique « Rendement passé » pour un complément d'information sur les rendements de chaque série.

L'indice de référence général du Fonds, soit l'indice MSCI – Monde tous pays^A (\$ CA), a enregistré un rendement de 14,0 % 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 9,7 % 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 rendement des marchés financiers au deuxième trimestre de 2024 a généralement reflété l'évolution des perspectives pour ce qui est de l'inflation, de la croissance économique et de la politique de la Réserve fédérale américaine (Fed). La confiance des investisseurs a été faible, car les rapports faisant ressortir une inflation plus forte que prévu ont miné les attentes à l'égard du nombre de réductions des taux d'intérêt que la Fed était susceptible de décréter avant la fin de l'année. Au départ, les marchés des contrats à terme indiquaient que la Fed pourrait décréter jusqu'à six baisses d'un quart de point en 2024, mais en avril, les rumeurs croissantes donnaient à penser que la Fed pourrait devoir reporter sa première baisse des taux d'intérêt jusqu'en 2025. Ces préoccupations se sont rapidement apaisées, étant donné que les pressions inflationnistes ont montré des signes de diminution et qu'une série de données plus faibles que prévu a indiqué que l'économie pourrait ralentir.

Les actifs financiers ont inscrit de solides rendements au troisième trimestre, car les événements favorables à l'économie et à la politique des banques centrales ont contrebalancé les risques géopolitiques et l'incertitude en ce qui concerne les prochaines élections aux États-Unis.

Les actifs financiers ont inscrit des résultats contrastés au quatrième trimestre. La vigueur de la conjoncture économique aux États-Unis, conjuguée à un résultat électoral perçu comme favorable au marché, a soutenu les actifs risqués, mais a pesé sur les placements plus sensibles aux taux d'intérêt. Les marchés internationaux, y compris les actions, les obligations et les devises, ont généralement tiré de l'arrière en raison de la détérioration généralisée des perspectives économiques à l'extérieur des États-Unis.

Le premier trimestre de 2025 s'est caractérisé par un changement à l'échelle des marchés financiers mondiaux. Les géants américains des technologies de l'information se sont laissés distancer sur les marchés boursiers, les titres à revenu fixe plus sensibles aux taux d'intérêt ont dépassé les titres autres que d'État et le dollar américain a perdu énormément de valeur.

Du côté des actions, l'exposition du Fonds au secteur des biens de consommation de base est le facteur qui a le plus contribué au rendement, suivie des placements dans les secteurs des matériaux et de la finance. L'absence de placement dans l'immobilier a aussi été bénéfique. Parmi les titres qui ont contribué au rendement, mentionnons NVIDIA Corp., qui a inscrit un rendement supérieur, car la deuxième année d'expansion de l'informatique accélérée a été un moteur important pour l'entreprise. S&P Global Inc. s'est bien comportée, car la remontée des émissions de titres de créance à l'échelle mondiale a soutenu les activités de notation. La position dominante de Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. dans la fabrication de semi-conducteurs de pointe a été

soutenue par des forces à long terme, et l'entreprise continue de répondre avec succès aux besoins de ses clients.

Les placements du Fonds dans le secteur de la consommation discrétionnaire sont ceux qui ont le plus nui au rendement, suivis des placements dans les secteurs de la santé et des services de communication. Les placements du Fonds dans les secteurs de l'industrie et des technologies de l'information ont également été défavorables. Le Fonds a été défavorisé par ses placements dans Airbnb Inc., qui a tiré de l'arrière en raison d'une baisse significative de son évaluation, ce qui témoigne des préoccupations à l'égard des dépenses de consommation liées aux voyages. L'action de ASML Holding NV a fléchi en raison des craintes concernant la Chine, la concentration de sa clientèle et le fait que ses marchés finaux ne soient pas axés sur l'intelligence artificielle. Le titre de LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE s'est affaibli en raison des préoccupations du marché à l'égard du ralentissement de la demande des consommateurs, en particulier en Chine.

Dans les titres à revenu fixe, l'exposition du Fonds aux secteurs sensibles au crédit a contribué au rendement. Les écarts de crédit (la différence de taux de rendement entre des instruments de crédit ayant des échéances semblables, mais des notations différentes) ont fluctué, mais le resserrement des écarts à la fin de 2024 a donné lieu à de solides rendements. La sélection des titres dans les secteurs des services de communication, des technologies de l'information et de la consommation cyclique a bien servi le rendement du Fonds. La répartition sectorielle des titres non gouvernementaux a favorisé le rendement du Fonds, en particulier la surpondération ajustée pour le risque des sociétés des services de communication, de la consommation non cyclique et de la finance. Le positionnement sur la courbe des taux et la durée (la sensibilité aux taux d'intérêt) ont aussi contribué aux résultats, en particulier le positionnement sur les marchés des changes locaux du dollar américain, du yen japonais et du dollar canadien.

Le Fonds a été particulièrement défavorisé par son positionnement en devises, déduction faite des couvertures de change, notamment par la pondération du yen japonais, du renminbi chinois et du dollar américain. Le positionnement du Fonds sur les marchés des changes locaux de l'euro et du renminbi chinois a également eu un effet négatif.

Le Fonds a pris position dans CGI Inc., fournisseur mondial de services de technologies de l'information originaire du Québec. L'entreprise possède un modèle d'exploitation axé sur le client et est réputée pour sa capacité à livrer dans les temps et à respecter les budgets. Builders FirstSource Inc. est le plus grand fournisseur de produits de construction, d'éléments préfabriqués et de services aux constructeurs professionnels aux États-Unis. L'ampleur de son portefeuille de produits et de services lui permet d'offrir des solutions tout en un à ses clients. Allison Transmission Holdings Inc. conçoit, fabrique et distribue des solutions de propulsion pour véhicules commerciaux et militaires et est présente dans plus de 150 pays. La société bénéficie d'un modèle d'affaires peu gourmand en capital, de prix structurellement avantageux et d'une bonne discipline en matière de coûts.

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

Parmi les placements en actions qui ont été éliminés, mentionnons Vinci SA, Veralto Corp. et IQVIA Holdings Inc., qui ont été liquidés pour financer l'achat d'autres titres représentant des occasions plus intéressantes. Le titre de Nike Inc. a été vendu, car il semblait peu probable que la société affiche la croissance de la valeur intrinsèque (croissance des flux de trésorerie disponibles) prévue par le gestionnaire de fonds. Le titre de Texas Instruments Inc. a été liquidé en raison de préoccupations quant à sa capacité à accroître sa valeur intrinsèque, en

particulier en ce qui a trait à sa stratégie de stocks élevés, à ses investissements importants dans la capacité et à la possibilité qu'elle récupère des parts de marché perdues. Le titre d'Accenture PLC a été vendu en raison des préoccupations à l'égard de la croissance de la valeur intrinsèque de la société en raison de la faible croissance de son chiffre d'affaires.

Du côté des titres à revenu fixe, le gestionnaire du Fonds a pris position dans EchoStar Communications Corp., fournisseur américain de services de télévision par satellite, de télévision en continu, de services satellitaires à large bande et de téléphonie sans fil. Le satellite Jupiter-3, que l'entreprise vient de lancer, pourrait lui permettre d'améliorer rapidement son chiffre d'affaires.

Parmi les placements en titres à revenu fixe qui ont été augmentés, mentionnons The Boeing Company, qui a fait face à de nombreux défis liés à ses activités d'exploitation et la gouvernance, mais qui pourrait ultimement corriger ses problèmes de fabrication.

Parmi les positions en titres à revenu fixe réduites, mentionnons Rocket Mortgage LLC, qui a été élaguée afin de constituer des réserves et d'accroître la liquidité et la souplesse du Fonds.

Parmi les placements en titres à revenu fixe qui ont été éliminés, mentionnons Icahn Enterprises L.P., qui a été vendu afin d'augmenter des réserves et d'accroître la liquidité et la souplesse du Fonds.

Événements récents

Avant la mise en œuvre de tarifs douaniers généralisés, la tendance mondiale à la désinflation stagnait, l'inflation des services et du logement demeurant élevée. Le prix des biens pourrait également demeurer élevé.

Les marchés du crédit pourraient demeurer volatils en raison des manchettes. Le gestionnaire de fonds estime que les primes de risque sur le marché des obligations de sociétés augmenteront probablement à mesure que les marchés assimileront les tarifs douaniers et le ralentissement prévu de la croissance aux États-Unis. Toutefois, le gestionnaire de fonds estime également que le crédit demeure soutenu par la santé globale des sociétés et la possibilité d'une politique monétaire plus favorable de la part des banques centrales.

L'éventail des tarifs douaniers américains sur les importations sera probablement défavorable à la croissance mondiale. Même si de nombreuses économies dépendent davantage des exportations que les États-Unis, ces derniers sont maintenant confrontés à un risque accru de récession. Après l'élection présidentielle aux États-Unis, l'intensification des tensions commerciales et la politique protectionniste devaient, selon les prévisions, favoriser la vigueur du dollar américain, notamment grâce à la déréglementation et à une politique fiscale favorable à l'économie américaine. Toutefois, les politiques budgétaires divergentes et le ralentissement de la croissance mondiale pourraient entraîner une dépréciation du dollar américain par rapport aux monnaies des autres pays développés.

À la fin de la période de présentation de l'information financière se terminant le 31 mars 2025, aucune action de la série L du Fonds n'était émise ou en circulation.

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 »).

Catégorie IA Clarington Loomis de répartition mondiale

31 mars 2025

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 2025, le Fonds n'a payé aucuns frais de courtage à iA Gestion privée de patrimoine inc.

Afin d'éviter le dédoublement des frais de gestion, si un Fonds investit directement dans un Fonds de référence géré par IA Clarington ou une société affiliée, il peut acheter des titres de série I (ou l'équivalent) du Fonds de référence et aucuns frais de gestion ni frais fixes ne seront imputés à l'égard de ces titres. Toutefois, si des titres de série I (ou l'équivalent) ne sont pas achetés dans ces circonstances, nous veillerons à ce qu'il n'y ait pas de dédoublement des frais de gestion. De plus, si un Fonds investit dans un autre fonds commun de placement, il ne paiera pas de frais d'acquisition ni de frais de rachat en double pour l'achat ou le rachat de titres du Fonds de référence.

Certains Fonds ont conclu ou peuvent conclure des conventions de courtier standards avec iA Gestion privée de patrimoine inc., une filiale de l'Industrielle Alliance et une société liée. Conformément à la législation en valeurs mobilières applicable, les Fonds peuvent s'appuyer sur les instructions permanentes du comité d'examen indépendant (CEI) pour effectuer les transactions suivantes :

- (a) négocier des titres d'iA Société financière inc.;
- (b) investir dans des titres pendant la période où un courtier qui est une partie liée agit à titre de preneur ferme pour ces titres, ou 60 jours après la fin de cette période;
- (c) acheter des titres auprès d'un autre fonds d'investissement géré par IA Clarington, ou lui vendre des titres.

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

Faits saillants financiers

Les tableaux ci-dessous font état des principales données financières sur le Fonds pour la période indiquée et ont pour objet de vous aider à comprendre le rendement financier du Fonds. 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 d'actions 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 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Actif net au début de la période	20,03	16,71	17,38	17,58	14,44
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,38	0,20	0,09	-	0,02
Total des charges (excluant les distributions)	(0,51)	(0,43)	(0,39)	(0,48)	(0,43)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,22	0,11	0,24	0,90	0,53
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,98	3,82	0,21	(0,47)	3,13
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	1,07	3,70	0,15	(0,05)	3,25
Dividendes :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	(0,01)	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,05)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Total des dividendes³	-	(0,01)	(0,05)	-	-
Actif net à la fin de la période	21,22	20,03	16,71	17,38	17,58

Actif net par action du Fonds (\$)¹					
Série E	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Actif net au début de la période	12,28	10,22	10,00	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,24	0,13	0,01	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,29)	(0,24)	(0,04)	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,12	0,06	0,02	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,56	2,49	0,14	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,63	2,44	0,13	-	-
Dividendes :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	(0,01)	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Total des dividendes³	-	(0,01)	-	-	-
Actif net à la fin de la période	13,04	12,28	10,22	-	-

Catégorie IA Clarington Loomis de répartition mondiale

31 mars 2025

Actif net par action du Fonds (\$)¹					
Série E6	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Actif net au début de la période	11,49	10,12	10,00	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,22	0,13	0,01	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,26)	(0,23)	(0,04)	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,12	0,06	0,02	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,60	2,05	0,15	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,68	2,01	0,14	-	-
Dividendes :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	(0,01)	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,63)	(0,60)	(0,10)	-	-
Total des dividendes³	(0,63)	(0,61)	(0,10)	-	-
Actif net à la fin de la période	11,57	11,49	10,12	-	-

Actif net par action du Fonds (\$)¹					
Série F6	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Actif net au début de la période	10,44	9,07	9,97	10,55	9,00
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,20	0,12	0,04	-	0,01
Total des charges (excluant les distributions)	(0,12)	(0,10)	(0,10)	(0,13)	(0,12)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,10	0,06	0,14	0,53	0,32
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,44	1,90	(0,35)	(0,34)	1,88
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,62	1,98	(0,27)	0,06	2,09
Dividendes :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	(0,01)	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,03)	-	-
Remboursement de capital	(0,55)	(0,52)	(0,61)	(0,64)	(0,51)
Total des dividendes³	(0,55)	(0,53)	(0,64)	(0,64)	(0,51)
Actif net à la fin de la période	10,66	10,44	9,07	9,97	10,55

Actif net par action du Fonds (\$)¹					
Série E8	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Actif net au début de la période	10,99	10,00	-	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,21	0,07	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,24)	(0,16)	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,10	0,03	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,24	1,94	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,31	1,88	-	-	-
Dividendes :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	(0,01)	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,80)	(0,60)	-	-	-
Total des dividendes³	(0,80)	(0,61)	-	-	-
Actif net à la fin de la période	10,87	10,99	-	-	-

Actif net par action du Fonds (\$)¹					
Série F8	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Actif net au début de la période	7,95	7,04	7,95	8,59	7,48
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,15	0,10	0,07	-	0,01
Total des charges (excluant les distributions)	(0,09)	(0,08)	(0,08)	(0,11)	(0,10)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,08	0,05	0,10	0,43	0,27
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,37	1,39	0,83	(0,28)	1,53
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,51	1,46	0,92	0,04	1,71
Dividendes :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,02)	-	-
Remboursement de capital	(0,57)	(0,54)	(0,66)	(0,70)	(0,63)
Total des dividendes³	(0,57)	(0,54)	(0,68)	(0,70)	(0,63)
Actif net à la fin de la période	7,96	7,95	7,04	7,95	8,59

Actif net par action du Fonds (\$)¹					
Série F	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Actif net au début de la période	24,17	19,89	20,43	20,38	16,52
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,47	0,25	0,13	-	0,02
Total des charges (excluant les distributions)	(0,27)	(0,23)	(0,20)	(0,26)	(0,23)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,25	0,12	0,23	1,05	0,61
Gains (pertes) non réalisés pour la période	1,17	4,70	0,90	(0,72)	3,44
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	1,62	4,84	1,06	0,07	3,84
Dividendes :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	(0,01)	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,05)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Total des dividendes³	-	(0,01)	(0,05)	-	-
Actif net à la fin de la période	25,96	24,17	19,89	20,43	20,38

Actif net par action du Fonds (\$)¹					
Série L	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Actif net au début de la période	20,27	16,92	17,25	17,46	14,36
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,10	0,23	0,09	-	0,02
Total des charges (excluant les distributions)	(0,14)	(0,45)	(0,42)	(0,49)	(0,44)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,08	0,12	0,48	0,89	0,52
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,04)	3,43	(3,10)	(0,58)	3,01
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	-	3,33	(2,95)	(0,18)	3,11
Dividendes :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	(0,01)	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,05)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Total des dividendes³	-	(0,01)	(0,05)	-	-
Actif net à la fin de la période	-	20,27	16,92	17,25	17,46

Catégorie IA Clarington Loomis de répartition mondiale

81 mars 2025

Actif net par action du Fonds (\$)¹					
Série T6	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Actif net au début de la période	8,70	7,67	8,53	9,13	7,95
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,16	0,10	0,03	-	0,01
Total des charges (excluant les distributions)	(0,22)	(0,19)	(0,19)	(0,25)	(0,24)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,10	0,05	0,15	0,45	0,28
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,43	1,47	(0,50)	(0,29)	1,64
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,47	1,43	(0,51)	(0,09)	1,69
Dividendes :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	(0,01)	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,02)	-	-
Remboursement de capital	(0,47)	(0,44)	(0,50)	(0,52)	(0,48)
Total des dividendes³	(0,47)	(0,45)	(0,52)	(0,52)	(0,48)
Actif net à la fin de la période	8,74	8,70	7,67	8,53	9,13

Actif net par action du Fonds (\$)¹					
Série T8	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Actif net au début de la période	6,48	5,83	6,65	7,25	6,43
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,12	0,08	0,03	-	0,01
Total des charges (excluant les distributions)	(0,16)	(0,15)	(0,15)	(0,20)	(0,19)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,08	0,04	0,11	0,36	0,23
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,47	1,06	(0,20)	(0,14)	1,34
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,51	1,03	(0,21)	0,02	1,39
Dividendes :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,02)	-	-
Remboursement de capital	(0,47)	(0,44)	(0,53)	(0,55)	(0,60)
Total des dividendes³	(0,47)	(0,44)	(0,55)	(0,55)	(0,60)
Actif net à la fin de la période	6,39	6,48	5,83	6,65	7,25

1 Les données par action sont tirées des états financiers annuels audités du Fonds préparés conformément aux Normes internationales d'information financière, telles que publiées par les normes IFRS de comptabilité. Selon les IFRS, l'actif net par 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 réel 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 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	9 154	6 167	4 565	4 290	5 095
Nombre d'actions en circulation (en milliers)¹	431	308	273	247	290
Ratio des frais de gestion (%)²³	2,42	2,41	2,43	2,59	2,59
Ratio des frais de gestion avant les renoncements et les absorptions (%)²³⁴	2,42	2,41	2,43	2,59	2,59
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,01	0,02	0,03	0,02	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	4,88	3,53	6,62	2,34	-
Valeur liquidative par action (\$)¹	21,22	20,03	16,71	17,38	17,58

Ratios et données supplémentaires					
Série E	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	27 172	13 900	3 962	-	-
Nombre d'actions en circulation (en milliers)¹	2 084	1 132	388	-	-
Ratio des frais de gestion (%)²³	2,21	2,21	2,16	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncements et les absorptions (%)²³⁴	2,21	2,21	2,16	-	-
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,01	0,02	0,03	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	4,88	3,53	6,62	-	-
Valeur liquidative par action (\$)¹	13,04	12,28	10,22	-	-

Ratios et données supplémentaires					
Série E6	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	2 498	1 881	1 550	-	-
Nombre d'actions en circulation (en milliers)¹	216	164	153	-	-
Ratio des frais de gestion (%)²³	2,17	2,17	2,16	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncements et les absorptions (%)²³⁴	2,17	2,17	2,16	-	-
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,01	0,02	0,03	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	4,88	3,53	6,62	-	-
Valeur liquidative par action (\$)¹	11,57	11,49	10,12	-	-

Catégorie IA Clarington Loomis de répartition mondiale

81 mars 2025

Ratios et données supplémentaires					
Série E8	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	1 459	604	-	-	-
Nombre d'actions en circulation (en milliers)¹	134	55	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%)²³	2,10	2,12	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)²³⁴	2,10	2,12	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,01	0,02	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	4,88	3,53	-	-	-
Valeur liquidative par action (\$)¹	10,87	10,99	-	-	-

Ratios et données supplémentaires					
Série F8	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	799	589	581	92	96
Nombre d'actions en circulation (en milliers)¹	100	74	82	12	11
Ratio des frais de gestion (%)²³	1,07	1,07	1,09	1,22	1,22
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)²³⁴	1,07	1,07	1,09	1,22	1,22
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,01	0,02	0,03	0,02	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	4,88	3,53	6,62	2,34	-
Valeur liquidative par action (\$)¹	7,96	7,95	7,04	7,95	8,59

Ratios et données supplémentaires					
Série F	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	68 851	38 837	18 727	4 813	4 940
Nombre d'actions en circulation (en milliers)¹	2 652	1 607	941	236	242
Ratio des frais de gestion (%)²³	1,06	1,07	1,07	1,20	1,20
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)²³⁴	1,06	1,07	1,07	1,20	1,20
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,01	0,02	0,03	0,02	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	4,88	3,53	6,62	2,34	-
Valeur liquidative par action (\$)¹	25,96	24,17	19,89	20,43	20,38

Ratios et données supplémentaires					
Série L	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	-	206	232	507	554
Nombre d'actions en circulation (en milliers)¹	-	10	14	29	32
Ratio des frais de gestion (%)²³	2,54	2,51	2,57	2,66	2,66
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)²³⁴	2,54	2,51	2,57	2,66	2,66
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,01	0,02	0,03	0,02	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	4,88	3,53	6,62	2,34	-
Valeur liquidative par action (\$)¹	-	20,27	16,92	17,25	17,46

Ratios et données supplémentaires					
Série F6	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	5 311	2 490	1 023	1 048	1 121
Nombre d'actions en circulation (en milliers)¹	498	239	113	105	106
Ratio des frais de gestion (%)²³	1,07	1,06	1,07	1,18	1,18
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)²³⁴	1,07	1,06	1,07	1,18	1,18
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,01	0,02	0,03	0,02	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	4,88	3,53	6,62	2,34	-
Valeur liquidative par action (\$)¹	10,66	10,44	9,07	9,97	10,55

Ratios et données supplémentaires					
Série T6	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	1 024	630	624	2 323	2 485
Nombre d'actions en circulation (en milliers)¹	117	72	81	272	272
Ratio des frais de gestion (%)²³	2,43	2,42	2,48	2,64	2,64
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)²³⁴	2,43	2,42	2,48	2,64	2,64
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,01	0,02	0,03	0,02	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	4,88	3,53	6,62	2,34	-
Valeur liquidative par action (\$)¹	8,74	8,70	7,67	8,53	9,13

Catégorie IA Clarington Loomis de répartition mondiale

31 mars 2025

Ratios et données supplémentaires					
Série T8	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	245	241	422	405	506
Nombre d'actions en circulation (en milliers) ¹	38	37	72	61	70
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	2,48	2,48	2,52	2,65	2,64
Ratio des frais de gestion avant les renoncements et les absorptions (%) ^{2,3,4}	2,48	2,48	2,52	2,65	2,64
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,01	0,02	0,03	0,02	0,04
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	4,88	3,53	6,62	2,34	-
Valeur liquidative par action (\$) ¹	6,39	6,48	5,83	6,65	7,25

- Les renseignements sont présentés pour chaque période indiquée.
- 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.
- 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, 1,95 % pour la série E8, 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 T6 et 2,21 % pour la série T8.
- À son entière appréciation, le Gestionnaire peut renoncer aux frais de gestion payables par le Fonds ou absorber les charges engagées par le Fonds.
- Le ratio des frais d'opérations (« RFO ») représente le total des commissions totales encourues directement ou indirectement par un fonds sous-jacent, le cas échéant, et des autres coûts de transactions du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne du Fonds au cours de la période. Le RFO inclut les dividendes à payer sur les actions vendues à découvert et les charges d'intérêts découlant de titres à revenu fixe, s'il y a lieu.
- 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.

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	1,95	51	49
Réduits premiers 3 ans	1,95	26	74
Réduits après 3 ans	1,95	51	49
Reportés premiers 7 ans	1,95	26	74
Reportés après 7 ans	1,95	51	49

Frais de gestion (%)			
Série	Frais de gestion	Répartition des services	
		Commissions de suivi	Autres frais
Série E			
Initiaux	1,85	54	46
Série E6			
Initiaux	1,85	54	46
Série E8			
Initiaux	1,85	54	46
Série F	0,85	-	100
Série F6	0,85	-	100
Série F8	0,85	-	100
Série T6			
Initiaux	1,95	51	49
Réduits premiers 3 ans	1,95	26	74
Réduits après 3 ans	1,95	51	49
Reportés premiers 7 ans	1,95	26	74
Reportés après 7 ans	1,95	51	49
Série T8			
Initiaux	1,95	51	49
Réduits premiers 3 ans	1,95	26	74
Réduits après 3 ans	1,95	51	49
Reportés premiers 7 ans	1,95	26	74
Reportés après 7 ans	1,95	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.

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.

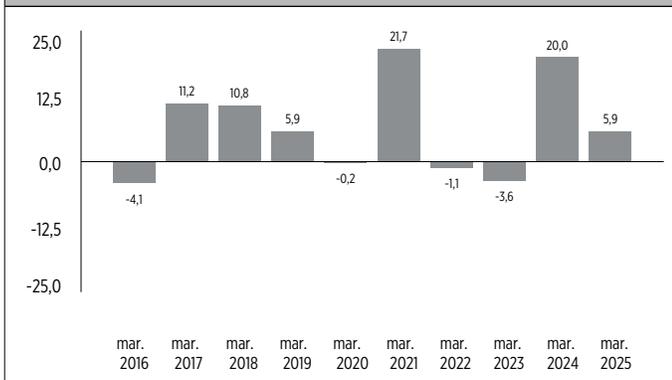
Rendements d'année en année

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 2025

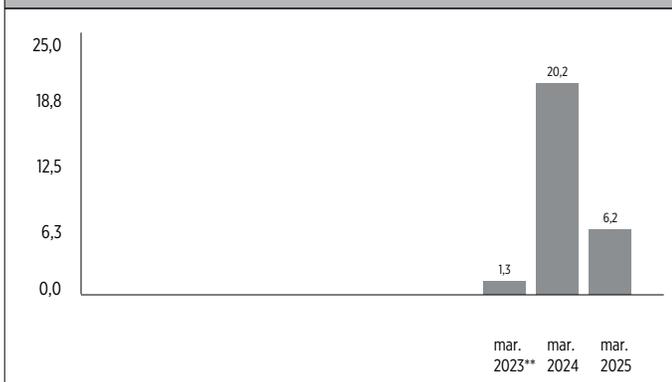
Série A



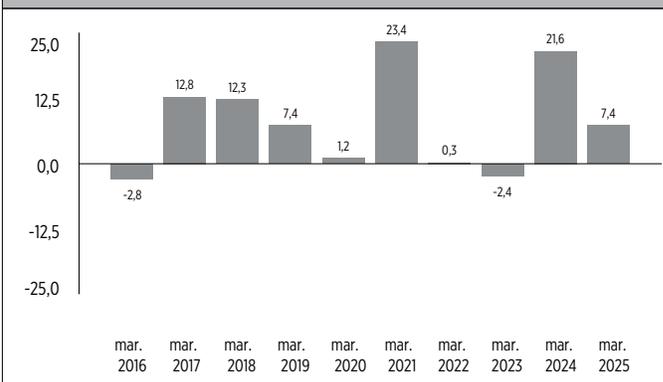
Série E8



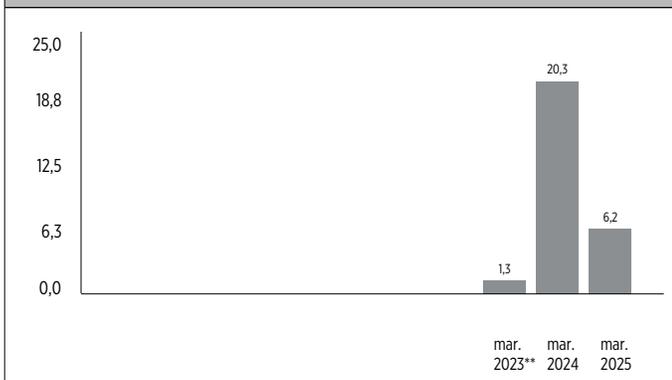
Série E



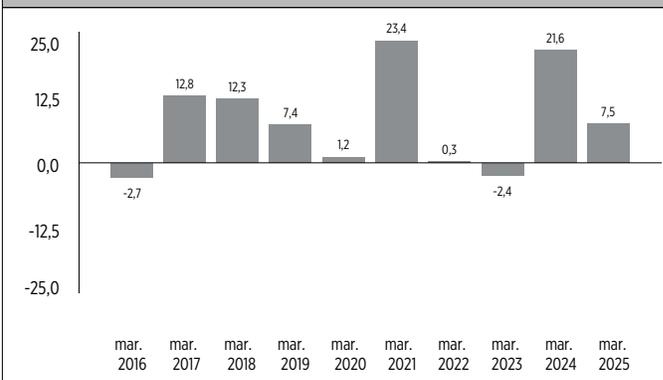
Série F



Série E6

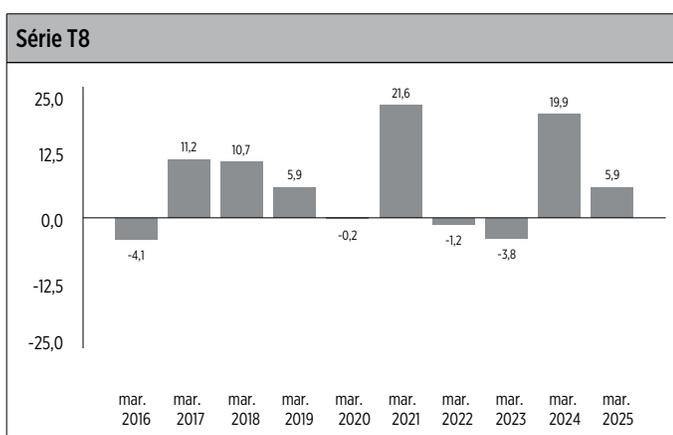
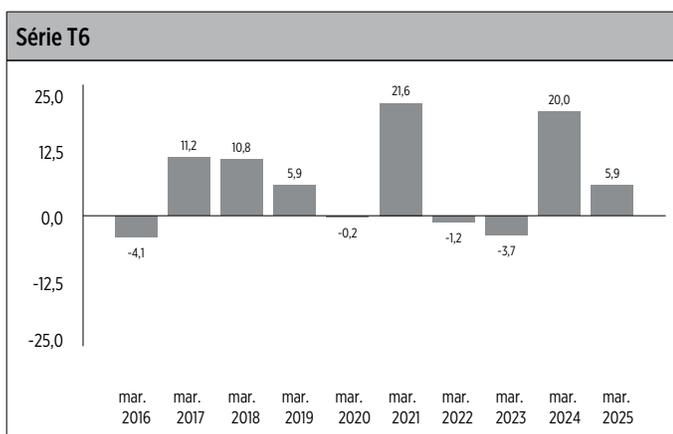
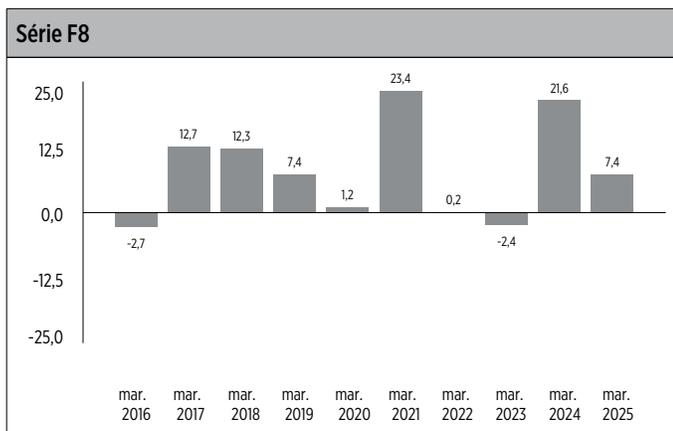


Série F6



Catégorie IA Clarington Loomis de répartition mondiale

31 mars 2025



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

Rendement composé annuel

Les tableaux suivants comparent le rendement annuel composé du Fonds à celui de l'indice MSCI Monde tous pays^A (\$ CA) (l'« indice 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 2025.

Rendement composé annuel, Série A

Pourcentage (%)	Depuis 10 ans	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série A	6,3	8,1	7,0	5,9
Indice élargi	10,2	15,4	12,1	14,0
Indice de référence	6,7	9,1	7,5	9,7

Rendement composé annuel, Série E

Pourcentage (%)	Depuis le janv.19/23	Depuis 1 an
Série E	12,9	6,2
Indice élargi	18,7	14,0
Indice de référence	12,3	9,7

Rendement composé annuel, Série E6

Pourcentage (%)	Depuis le janv.19/23	Depuis 1 an
Série E6	12,9	6,2
Indice élargi	18,7	14,0
Indice de référence	12,3	9,7

Rendement composé annuel, Série E8

Pourcentage (%)	Depuis le juin.30/23	Depuis 1 an
Série E8	13,0	6,2
Indice élargi	18,8	14,0
Indice de référence	12,7	9,7

Rendement composé annuel, Série F

Pourcentage (%)	Depuis 10 ans	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série F	7,8	9,5	8,4	7,4
Indice élargi	10,2	15,4	12,1	14,0
Indice de référence	6,7	9,1	7,5	9,7

Rendement composé annuel, Série F6

Pourcentage (%)	Depuis 10 ans	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série F6	7,8	9,6	8,5	7,5
Indice élargi	10,2	15,4	12,1	14,0
Indice de référence	6,7	9,1	7,5	9,7

Rendement composé annuel, Série F8

Pourcentage (%)	Depuis 10 ans	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série F8	7,7	9,5	8,4	7,4
Indice élargi	10,2	15,4	12,1	14,0
Indice de référence	6,7	9,1	7,5	9,7

Catégorie IA Clarington Loomis de répartition mondiale

31 mars 2025

Rendement composé annuel, Série T6				
Pourcentage (%)	Depuis 10 ans	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série T6	6,3	8,0	7,0	5,9
Indice élargi	10,2	15,4	12,1	14,0
Indice de référence	6,7	9,1	7,5	9,7

Rendement composé annuel, Série T8				
Pourcentage (%)	Depuis 10 ans	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série T8	6,2	8,0	6,9	5,9
Indice élargi	10,2	15,4	12,1	14,0
Indice de référence	6,7	9,1	7,5	9,7

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.

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 2025

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	%
Obligations de sociétés	19,97
Technologies de l'information	16,32
Finance	12,59
Consommation discrétionnaire	11,47
Industrie	10,71
Obligations du gouvernement fédéral	8,86
Santé	5,64
Services de communication	2,69
Matériaux	2,32
Biens de consommation de base	2,08
Placements à court terme	1,81
Autres	1,09
Contrats à terme standardisés	0,06
Trésorerie et autres éléments d'actif net	4,39
	100,00

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

Répartition par pays	%
États-Unis	71,09
Europe - Autres	12,24
Asie - Autres	6,61
Amérique du Nord - Autres	4,42
Australie et Océanie - Autres	1,80
Amérique du Sud - Autres	1,28
Afrique - Autres	0,34
Caribbes - Autre	0,10
International	0,09
Amérique centrale - Autres	0,05
Trésorerie et autres éléments d'actif net	1,98
	100,00

Catégorie IA Clarington Loomis de répartition mondiale

31 mars 2025

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

Les principaux titres en portefeuille	%
S&P Global Inc.	3,37
Mastercard Inc., cat. A	3,18
Amazon.com Inc.	3,16
NVIDIA Corp.	3,01
Alphabet Inc., cat. A	2,76
O'Reilly Automotive Inc.	2,75
Roper Technologies Inc.	2,61
Linde PLC	2,38
UnitedHealth Group Inc.	2,37
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	2,35
Parker Hannifin Corp.	2,26
Allison Transmission Holdings Inc.	2,21
Atlas Copco AB, cat. A	2,14
Costco Wholesale Corp.	2,13
The Home Depot Inc.	2,05
Blackrock Inc.	1,98
Trésorerie et autres éléments d'actif net	1,98
Nomura Research Institute Ltd.	1,95
Airbnb Inc., cat. A	1,93
Mettler-Toledo International Inc.	1,89
Cummins Inc.	1,70
ASML Holding NV	1,68
JPMorgan Chase & Co.	1,59
CGI inc., cat. A	1,56
Danaher Corp.	1,52

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).

^ 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. Veuillez vous reporter au prospectus pour une analyse des risques associés aux fonds communs de placement. Bien que les énoncés prospectifs compris dans ce rapport soient fondés sur ce que la direction considère actuellement comme des hypothèses vraisemblables, le Gestionnaire ne peut pas garantir aux épargnants actuels ou éventuels que les résultats, le rendement et les réalisations réels correspondront à ceux des énoncés prospectifs.

PLACEMENTS IA CLARINGTON INC.

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

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