

## Portefeuille IA Clarington mondial équilibré plus Parts de Séries A, E, E6, F, F6, I et T6

### 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](http://www.iaclarington.com) ou celui de SEDAR+ à [www.sedarplus.ca](http://www.sedarplus.ca).

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

## Analyse par la direction du rendement du Fonds

L'analyse par la direction du rendement du Fonds Portefeuille IA Clarington mondial équilibré plus (le « Fonds ») reflète l'opinion de la direction quant aux facteurs et aux événements importants ayant une incidence sur le rendement et les perspectives du Fonds pour la période comprise entre sa date de création et le 31 mars 2025. Placements IA Clarington inc. est le gestionnaire (le « Gestionnaire ») du Fonds.

## Objectif et stratégies de placement

Le Fonds a comme objectif de procurer une combinaison de revenu et de plus-value du capital en investissant principalement, directement ou indirectement au moyen de placements dans d'autres OPC, dans des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe émis partout dans le monde.

Le Gestionnaire de portefeuille du Fonds est iA Gestion mondiale d'actifs inc. (« iAGMA » ou le « Gestionnaire de portefeuille ») ou le « gestionnaire de fonds »).

## Risque

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

Le Fonds convient aux épargnants qui cherchent à obtenir un potentiel de revenu et de croissance du capital, dont la tolérance au risque est moyenne et qui ont l'intention d'investir de moyen à long terme.

## Résultats d'exploitation

L'actif net du Fonds totalisait 115,1 M\$ au 31 mars 2025. Cette variation de l'actif net découle d'une augmentation de 115,6 M\$ issue des ventes nettes, d'une diminution de 0,8 M\$ issue de distributions et d'une augmentation de 0,3 M\$ issue d'opérations de placement, incluant la volatilité du marché, les revenus et les dépenses.

La valeur liquidative moyenne du Fonds s'est élevée à 55,7 M\$. La valeur liquidative moyenne a une incidence sur les revenus gagnés et les dépenses engagées par le Fonds au cours de la période.

Les parts de série A du Fonds ont produit un rendement de 5,4 % depuis leur création le 17 juin 2024. Les rendements des autres séries du Fonds sont très semblables, mais la structure des frais et des charges peut différer. Consulter la rubrique « Rendement passé » pour un complément d'information sur les rendements de chaque série.

L'indice de référence élargi du Fonds, soit l'indice MSCI – Monde tous pays<sup>A</sup> (\$ CA), a généré un rendement de 9,2 % au cours de la même période. La comparaison avec cet indice élargi est fournie pour aider le lecteur à comprendre le rendement du Fonds par rapport au rendement général du marché boursier mondial. L'indice de référence du Fonds, qui est composé à 30 % de l'indice MSCI – Monde tous pays<sup>A</sup> (\$ CA), à 30 % de l'indice composé S&P/TSX, à 20 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada et à 20 % de l'indice agrégé des obligations mondiales Bloomberg (couvert en \$ CA), a enregistré un rendement de 9,9 % pour la même période. Cette comparaison est plus utile, puisqu'elle reflète plus fidèlement les catégories d'actif dans lesquelles le Fonds investit. Le calcul du rendement du Fonds pour toutes les séries tient compte de frais et de charges non compris dans le rendement de l'indice de référence.

À mesure que 2024 progressait, le monde semblait peu à peu trouver le bon équilibre entre une croissance encourageante et une inflation maîtrisée. Les banques centrales de partout dans le monde ont déployé des efforts concertés

pour gérer les problèmes liés au coût de la vie et à l'inflation auxquels font face les particuliers et les entreprises.

Le dernier trimestre a été dominé par la position étonnamment ferme du président américain Trump à l'égard des tarifs douaniers, en particulier ceux du Canada. À la fin de la période, M. Trump avait imposé des tarifs douaniers de 25 % sur l'acier, l'aluminium et les voitures, et d'autres annonces de droits de douane étaient attendues en avril.

La croissance aux États-Unis devait stagner un peu au premier trimestre, car la confiance des consommateurs et des entreprises a été de plus en plus ébranlée par l'incertitude politique. Compte tenu de la combinaison des risques de baisse de la croissance et des risques de hausse de l'inflation, la Réserve fédérale américaine a maintenu son taux directeur au cours du trimestre, le laissant à 4,50 %.

Au Canada, la reprise économique se déroulait bien à la fin de 2024 et au début de 2025, les baisses de taux d'intérêt faisant fléchir le taux directeur à 2,75 %. Toutefois, l'incertitude liée à la politique commerciale a fait chuter la confiance des ménages et des entreprises, provoquant un ralentissement de l'économie.

L'économie européenne a continué de stagner, mais l'optimisme a refait surface grâce aux négociations en vue d'un accord de paix en Ukraine et à l'annonce d'importantes mesures de relance budgétaire en Allemagne. Certains signes de reprise de la croissance se sont manifestés, mais les tarifs douaniers ont pesé sur l'activité.

L'économie chinoise a éprouvé des difficultés en raison d'une récession du bilan, alors que les ménages et les sociétés ont accordé la priorité au remboursement des dettes plutôt qu'aux dépenses ou aux investissements, ce qui a entraîné une stagnation économique.

Le marché boursier américain, représenté par l'indice S&P 500, a enregistré des résultats favorables en 2024, mais a reculé de 4,3 % au premier trimestre de 2025 en raison des pressions économiques découlant des droits de douane et des évaluations plus élevées. Au cours de la période, cela s'est traduit par un rendement de 8,3 % en dollars américains et de 15,1 % en dollars canadiens.

Les actions canadiennes, représentées par l'indice composé S&P/TSX, se sont mieux comportées vers la fin de la période, affichant un rendement de 1,0 % pour le dernier trimestre et de 15,8 % pour la période.

À l'échelle mondiale, les indices MSCI – Monde et MSCI EAEO ont respectivement enregistré des rendements de -1,7 % et de 6,9 % au dernier trimestre (en dollars canadiens, et donc incluant les fluctuations des devises), et de 13,8 % et de 11,5 % sur la période.

Du côté des titres à revenu fixe, l'indice des obligations universelles FTSE Canada a enregistré un rendement de 7,7 % pour la période, soutenu par les baisses de taux d'intérêt. Ce rendement comprend une progression de 2,0 % au dernier trimestre.

De par sa conception, le Fonds présente une répartition statique de l'actif parmi ses fonds sous-jacents, qui est rééquilibrée mensuellement. Le Fonds cherche à procurer un revenu combiné à une plus-value du capital en investissant principalement dans des actions et des titres à revenu fixe de partout dans le monde, soit directement ou indirectement au moyen de placements dans d'autres fonds communs de placement.

Le Fonds a été lancé le 17 juin 2024 et est composé de quatre fonds sous-jacents : deux petites positions dans le Fonds IA Clarington stratégique d'obligations de sociétés et le Fonds IA Clarington Loomis d'obligations mondiales multisectorielles, le reste étant partagé à parts égales entre le Fonds

IA Clarington stratégique de revenu et le Fonds IA Clarington Loomis de répartition mondiale.

Le Fonds IA Clarington stratégique de revenu a le plus contribué au rendement du Fonds, en raison de ses placements en actions dans les secteurs de la finance et des services aux collectivités ainsi que de ses placements en titres à revenu fixe dans les secteurs de la finance et des obligations d'État. La Compagnie Loblaw limitée a particulièrement favorisé le rendement.

Le Fonds IA Clarington Loomis de répartition mondiale a nuí au rendement relatif. Au sein du fonds sous-jacent, l'exposition au secteur de la consommation discrétionnaire est le facteur qui a le plus entravé le rendement, suivie des placements dans les secteurs de la santé et des services de communication. Les placements du fonds sous-jacent dans les secteurs de l'industrie et des technologies de l'information ont aussi nuí. Parmi les titres ayant individuellement nuí au rendement, mentionnons Airbnb Inc., ASML Holding NV et LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE.

## Événements récents

Selon le gestionnaire de fonds sous-jacent du Fonds IA Clarington Loomis de répartition mondiale, avant le conflit commercial, la tendance désinflationniste mondiale faisait du surplace, puisque l'inflation des services et des logements demeurait élevée. Le prix des biens pourrait également demeurer élevé. Les premières estimations d'une hausse de 0,25 % à 0,5 % de l'inflation aux États-Unis attribuable aux répercussions des tarifs douaniers semblent maintenant beaucoup trop faibles, mais les représailles tarifaires et les changements dans la circulation des biens brouillent les cartes en ce qui a trait à l'inflation ailleurs.

Les marchés du crédit pourraient demeurer volatils en raison des manchettes. Le gestionnaire de fonds sous-jacent du Fonds IA Clarington Loomis de répartition mondiale 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. À plus long terme, le gestionnaire de fonds sous-jacent croit que le crédit devrait continuer d'être soutenu par la santé globale des sociétés et la possibilité d'une politique monétaire plus favorable.

La gamme des tarifs douaniers réciproques imposés par les États-Unis sur les importations nuit à la croissance mondiale. De nombreuses économies dépendent davantage des exportations que les États-Unis, mais l'économie américaine est confrontée 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, en raison des politiques budgétaires divergentes et du ralentissement de la croissance mondiale, le dollar américain pourrait reculer par rapport aux monnaies des pays développés.

Par conséquent, le Fonds IA Clarington Loomis de répartition mondiale sous-jacent continue de mettre l'accent sur les sociétés de qualité qui, selon le gestionnaire de fonds sous-jacent, sont dotées d'une équipe de direction de grande qualité et d'un bilan solide, et qui devraient être en mesure de générer de la valeur à long terme. Le gestionnaire de fonds sous-jacent surveillera de près les discussions et négociations à venir et estime que ces événements récents seront des catalyseurs de volatilité, qui pourraient offrir au fonds sous-jacent des occasions d'investir dans des sociétés solides à des prix plus intéressants.

Le gestionnaire de fonds sous-jacent du Fonds IA Clarington stratégique de revenu s'attend à ce que la croissance économique ralentisse au cours des prochains trimestres, car les tensions commerciales et les tarifs douaniers créent des difficultés et seront la principale préoccupation des marchés financiers à court terme. Par conséquent, le Fonds IA Clarington stratégique de revenu conserve une exposition supérieure à celle de l'indice de référence aux titres des sociétés défensives affichant des taux de rendement plus élevés en raison de leur évaluation attrayante et de leurs taux relatifs perçus comme intéressants. Le Fonds IA Clarington stratégique de revenu a également accru son exposition globale aux obligations afin de tirer parti des taux de rendement attrayants, tout en positionnant le portefeuille de façon à contrer le risque d'un ralentissement de la croissance économique.

Le Fonds est diversifié sur le plan des catégories d'actif et des styles de placement afin d'offrir des rendements plus constants, tous contextes de marché confondus.

Depuis le 17 juin 2024, le Fonds offre des parts de séries A, E, E6, F, F6, I et T6.

## 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.

Pour la période comprise entre sa date de création et 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

# Portefeuille IA Clarington mondial équilibré plus

31 mars 2025

gestion. De plus, si un Fonds investit dans un autre fonds commun de placement, il ne paiera pas de frais d'acquisition ni de frais de rachat en double pour l'achat ou le rachat de titres du Fonds de référence.

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

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

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

## Faits saillants financiers

Les tableaux ci-dessous font état des principales données financières sur le Fonds pour la période indiquée et ont pour objet de vous aider à comprendre le rendement financier du Fonds. Les chiffres figurant dans les tableaux suivants sont fournis conformément à la réglementation en vigueur. Il faut toutefois noter que l'augmentation (ou la diminution) de l'actif net liée aux activités est fondée sur le nombre moyen de parts en circulation au cours de la période et que toutes les autres données sont fondées sur le nombre réel de parts en circulation au moment pertinent. Les notes de bas de page de tableaux se trouvent à la fin de la section des Faits saillants financiers.

Actif net par part 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	10,00	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>					
Total du revenu	0,27	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,19)	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	-	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,14	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>0,22</b>	-	-	-	-
<b>Distributions :</b>					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	(0,12)	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>(0,12)</b>	-	-	-	-
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>10,42</b>	-	-	-	-

Actif net par part 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	10,00	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>					
Total du revenu	0,27	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,18)	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	-	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,52)	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>(0,43)</b>	-	-	-	-
<b>Distributions :</b>					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	(0,09)	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>(0,09)</b>	-	-	-	-
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>10,47</b>	-	-	-	-

Actif net par part 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	10,00	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>					
Total du revenu	0,26	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,18)	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	-	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,21	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>0,29</b>	-	-	-	-
<b>Distributions :</b>					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	(0,14)	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,31)	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>(0,45)</b>	-	-	-	-
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>10,11</b>	-	-	-	-

Actif net par part 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	10,00	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>					
Total du revenu	0,27	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,08)	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	-	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,11)	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>0,08</b>	-	-	-	-
<b>Distributions :</b>					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	(0,19)	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>(0,19)</b>	-	-	-	-
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>10,46</b>	-	-	-	-

# Portefeuille IA Clarington mondial équilibré plus

31 mars 2025

Actif net par part 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	10,00	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>					
Total du revenu	0,26	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,08)	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	-	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,18	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>0,36</b>	-	-	-	-
<b>Distributions :</b>					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	(0,16)	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,29)	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>(0,45)</b>	-	-	-	-
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>10,21</b>	-	-	-	-

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série I	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Actif net au début de la période	10,00	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>					
Total du revenu	0,25	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	-	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	-	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,44	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>0,69</b>	-	-	-	-
<b>Distributions :</b>					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	(1,05)	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>(1,05)</b>	-	-	-	-
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>9,67</b>	-	-	-	-

Actif net par part 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	10,00	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>					
Total du revenu	0,26	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,19)	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	-	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,12)	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>(0,05)</b>	-	-	-	-
<b>Distributions :</b>					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	(0,13)	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,32)	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>(0,45)</b>	-	-	-	-
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>10,10</b>	-	-	-	-

1 Les données par part sont tirées des états financiers annuels audités du Fonds préparés conformément aux Normes internationales d'information financière, telles que publiées par les normes IFRS de comptabilité. Selon les IFRS, l'actif net par part présenté dans les états financiers est égal à la valeur liquidative par part calculée à des fins d'évaluation du Fonds.

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

3 Les distributions ont été versées en espèces ou réinvesties en parts additionnelles du Fonds, ou les deux.

4 Les dividendes sont admissibles au crédit d'impôt pour dividendes canadien, le cas échéant.

Ratios et données supplémentaires					
Série A	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	44 399	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	4 260	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%)²³	2,33	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)² ³ ⁴	2,33	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,01	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	0,39	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$)¹	10,42	-	-	-	-

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	26 424	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	2 523	-	-	-	-
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	0,01	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	0,39	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$)¹	10,47	-	-	-	-

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	499	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	49	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%)²³	2,17	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)² ³ ⁴	2,17	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,01	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	0,39	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$)¹	10,11	-	-	-	-

# Portefeuille IA Clarington mondial équilibré plus

81 mars 2025

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	43 116	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	4 120	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%)²³	0,99	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncements et les absorptions (%)² ³ ⁴	0,99	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,01	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	0,39	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$)¹	10,46	-	-	-	-

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	175	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	17	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%)²³	1,00	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncements et les absorptions (%)² ³ ⁴	1,00	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,01	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	0,39	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$)¹	10,21	-	-	-	-

Ratios et données supplémentaires					
Série I	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	1	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	0,1	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%)²³	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncements et les absorptions (%)² ³ ⁴	-	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,01	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	0,39	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$)¹	9,67	-	-	-	-

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	526	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	52	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%)²³	2,36	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncements et les absorptions (%)² ³ ⁴	2,36	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,01	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	0,39	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$)¹	10,10	-	-	-	-

- 1 Les renseignements sont présentés pour chaque période indiquée.
- 2 Les ratios des frais de gestion sont calculés en fonction des charges totales (excluant les coûts de distribution, les frais de commissions, les retenues d'impôt et d'autres frais de transactions du portefeuille) et d'une portion des charges des fonds sous-jacents (fonds communs de placement et FNB), le cas échéant, de chaque série pour la période prise en compte, et ils sont exprimés en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne de chaque série au cours de la période.
- 3 Les frais de gestion annuels et les frais d'administration fixes du Fonds, excluant la TVH, étaient de 2,09 % pour la série A, 1,90 % pour la série E, 1,90 % pour la série E6, 0,90 % pour la série F, 0,90 % pour la série F6, 0,00 % pour la série I et 2,09 % pour la série T6.
- 4 À son entière appréciation, le Gestionnaire peut renoncer aux frais de gestion payables par le Fonds ou absorber les charges engagées par le Fonds.
- 5 Le ratio des frais d'opérations (« RFO ») représente le total des commissions totales encourues directement ou indirectement par un fonds sous-jacent, le cas échéant, et des autres coûts de transactions du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne du Fonds au cours de la période. 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.
- 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	Frais de gestion	Répartition des services	
		Commissions de suivi	Autres frais
Série A			
Initiaux	1,85	54	46
Série E			
Initiaux	1,80	56	44
Série E6			
Initiaux	1,80	56	44

# Portefeuille IA Clarington mondial équilibré plus

31 mars 2025

Frais de gestion (%)			
Série	Frais de gestion	Répartition des services	
		Commissions de suivi	Autres frais
Série F	0,80	-	100
Série F6	0,80	-	100
Série I	-	-	-
Série T6 Initiaux	1,85	54	46

Initiaux = Frais d'acquisition initiaux

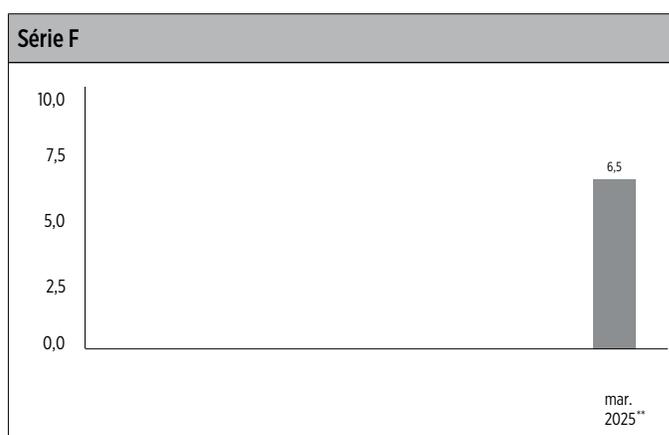
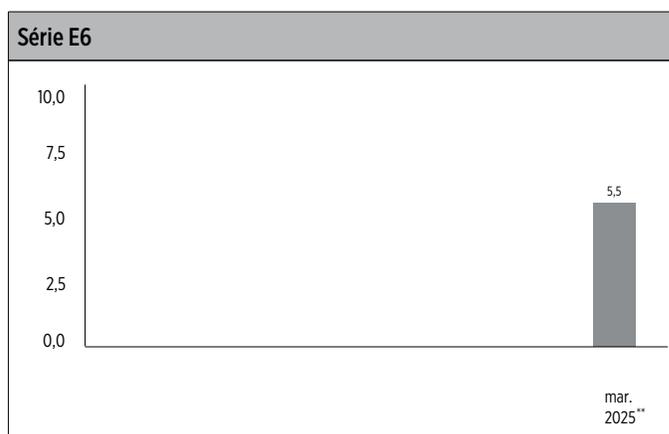
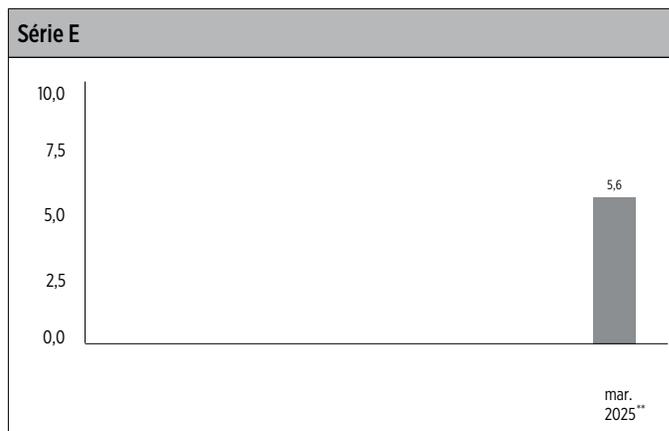
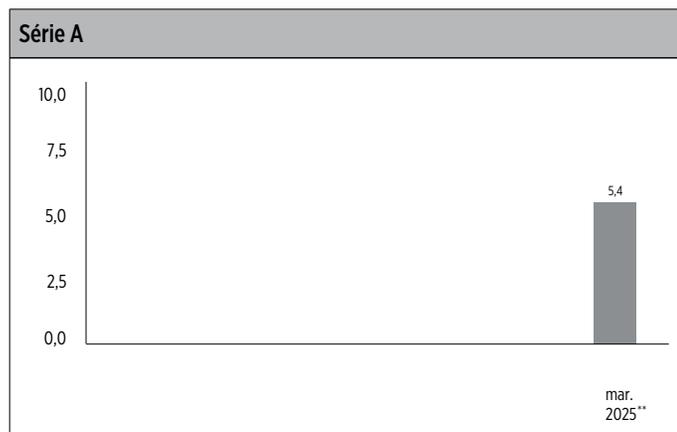
## Rendement passé

L'information sur le rendement (fondée sur la valeur liquidative) suppose que les distributions effectuées par le Fonds pour les périodes présentées ont été réinvesties dans des parts additionnelles du Fonds. L'information sur le rendement ne tient pas compte des ventes, des rachats, des distributions, ou d'autres frais facultatifs ou impôts sur le revenu payables par un investisseur qui auraient réduit le rendement. Le rendement enregistré par le Fonds par le passé n'est pas nécessairement indicatif de son rendement futur.

Le Fonds a commencé à distribuer des titres le 17 juin 2024 et conformément aux exigences réglementaires, aucun rendement annuel composé ne sera présenté pour le Fonds avant que 12 mois se soient écoulés depuis la date de sa création.

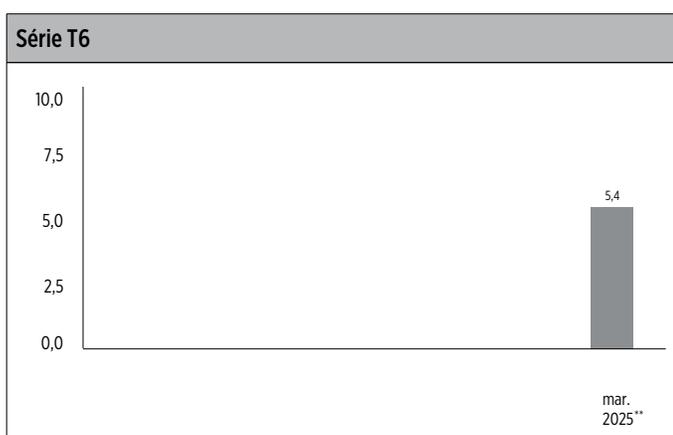
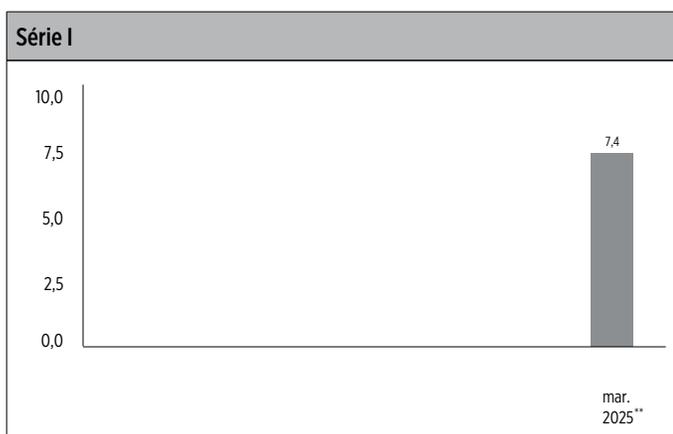
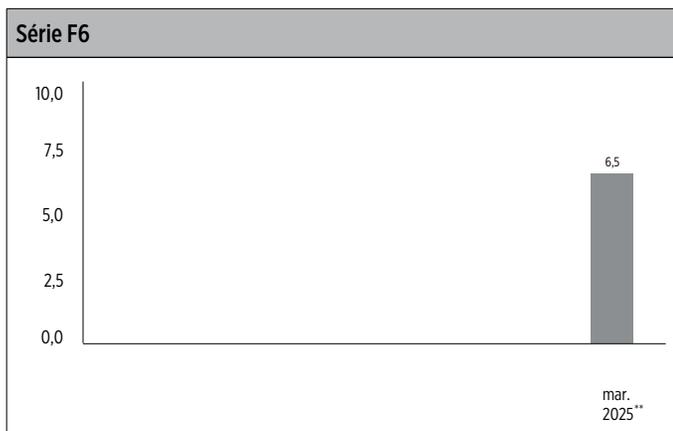
## Rendements d'année en année

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



# Portefeuille IA Clarington mondial équilibré plus

31 mars 2025



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

## Sommaire du portefeuille de placements

Au 31 mars 2025

Le sommaire du portefeuille de placements, indiqué en pourcentage du total de la valeur liquidative, peut varier en raison des transactions continues dans le portefeuille du Fonds ; une mise à jour paraît tous les trois mois sur le site Internet du Gestionnaire. Si le Fonds investit dans un ou plusieurs fonds communs, le tableau de répartition sectorielle indique la répartition proportionnelle des investissements du fonds de référence et des investissements directs du Fonds, le cas échéant.

Répartition sectorielle	%
Finance	13,87
Industrie	11,03
Obligations de sociétés canadiennes à rendement élevé	9,69
Technologies de l'information	8,94
Obligations du gouvernement fédéral	7,87
Consommation discrétionnaire	6,01
Obligations de sociétés américaines de qualité supérieure	5,02
Santé	3,83
Obligations de sociétés américaines à rendement élevé	3,63
Obligations de sociétés canadiennes de qualité supérieure	3,27
Biens de consommation de base	3,19
Services aux collectivités	3,14
Obligations de sociétés étrangères de qualité supérieure	2,93
Services de communication	2,87
Énergie	2,49
Autres	2,23
Placements à court terme	1,98
Fonds de placement - obligations	1,89
Matériaux	1,63
Immobilier	1,35
Contrats à terme standardisés	0,04
Trésorerie et autres éléments d'actif net	3,10
	<b>100,00</b>

Les principaux placements détenus par le Fonds (jusqu'à 25) sont indiqués en pourcentage du total de la valeur liquidative :

Les principaux titres en portefeuille	%
Fonds IA Clarington Loomis de répartition mondiale, série I	46,68
Fonds IA Clarington stratégique de revenu, série I	46,64
Fonds IA Clarington Loomis d'obligations mondiales multiseCTORIELLES, série I	2,46
Fonds IA Clarington stratégique d'obligations de sociétés, série I	2,45
Trésorerie et autres éléments d'actif net	1,77

# Portefeuille IA Clarington mondial équilibré plus

31 mars 2025

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

Risque de crédit	%
AAA	6,43
AA	1,53
A	2,58
BBB	9,04
BB	10,82
B	3,06
CCC	0,50
Inférieur à CCC	0,09
Pfd-2	0,11
Pfd-3	0,11
R1	1,98
Non cotés	0,61

Vous pouvez obtenir le prospectus et d'autres renseignements sur les fonds dans lesquels le Fonds investit, le cas échéant, sur [www.sedarplus.ca](http://www.sedarplus.ca) (pour les fonds de placement canadiens) et sur [www.sec.gov/edgar](http://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](mailto:iafunds@ia.ca) • [www.iaclarington.com](http://www.iaclarington.com)