

Fonds IA Clarington stratégique de revenu d'actions

Parts de Séries A, E, E6, EX, F, F6, FX, FX6, I, L, L6, O, T6, W et Y

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.

Analyse par la direction du rendement du Fonds

L'analyse par la direction du rendement du Fonds IA Clarington stratégique de revenu d'actions (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 EX, FX et FX6 du Fonds sont fermées aux nouveaux investisseurs. Les investisseurs qui détiennent actuellement des parts de ces séries peuvent acheter des parts supplémentaires. Les séries L et L6 du Fonds sont fermées aux nouvelles souscriptions. Les parts de série Y du Fonds sont uniquement offertes à certains investisseurs dans le cadre de restructurations de fonds communs de placement ou d'autres changements.

Objectif et stratégies de placement

L'objectif de placement du Fonds consiste à produire des dividendes réguliers et un revenu d'intérêt en plus d'une croissance modérée du capital à long terme.

Le Fonds investit principalement dans des actions ordinaires et privilégiées de grande qualité d'émetteurs canadiens et américains qui versent des dividendes ainsi que dans des parts de fiducie de revenu et des titres à revenu fixe d'émetteurs canadiens et américains. Le Fonds peut investir jusqu'à 49 % de ses actifs dans des titres étrangers.

Le gestionnaire de portefeuille du Fonds est l'Industrielle Alliance, Gestion de placements inc. (« IAGP », 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 revenu de dividendes et la possibilité d'une plus-value du capital, dont la tolérance au risque est faible à moyenne et qui ont l'intention d'investir de moyen à long terme.

Résultats d'exploitation

L'actif net du Fonds a diminué de 5,1 % ou 41,7 millions de dollars au cours de la période, passant de 818,3 millions de dollars au 31 mars 2022 à 776,6 millions de dollars au 31 mars 2023. Cette variation de l'actif net découle d'une augmentation de 25,7 millions de dollars issue des ventes nettes, d'une diminution de 19,2 millions de dollars issue de distributions et d'une diminution de 48,2 millions de dollars issue d'opérations de placement, incluant la volatilité du marché, les revenus et les dépenses.

La valeur liquidative moyenne du Fonds a augmenté de 2,4 % ou 18,1 millions de dollars par rapport à la période précédente, passant de 756,3 millions de dollars à 774,4 millions de dollars. La valeur liquidative moyenne a une incidence sur les revenus gagnés et les dépenses engagées par le Fonds au cours de la période.

Les parts de série Y du Fonds ont produit un rendement de -7,1 % 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 composé S&P/TSX, a enregistré un rendement de -5,2 % 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 canadien. L'indice de référence du Fonds, qui est composé à 85 % de l'indice composé S&P/TSX et à 15 % de l'indice S&P 500 (\$ CA), a inscrit un rendement de -4,4 % 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.

Au cours de la période, le resserrement de la politique monétaire des banques centrales et l'augmentation considérable des taux obligataires pour l'ensemble des échéances (une illustration graphique des taux de rendement et des échéances d'obligations de qualité de crédit semblables) ont eu une incidence négative sur l'évaluation des titres et sur les perspectives de croissance économique. Les niveaux élevés d'inflation ont accru la volatilité en raison de l'incertitude entourant l'orientation future des décisions des banques centrales en matière de taux d'intérêt.

Les actions sensibles à la conjoncture économique ou au relèvement des taux d'intérêt ont été malmenées ces 12 derniers mois. Les titres du secteur financier ont souffert des risques élevés associés aux perturbations du côté des banques régionales aux États-Unis.

Les placements du Fonds dans les secteurs de l'industrie et des technologies de l'information sont ceux qui ont le plus contribué au rendement au cours de la période. Le titre ayant le plus favorisé le rendement du Fonds a été Stantec Inc. En effet, ces dernières années, les mesures de relance liées aux infrastructures ont donné lieu à un contexte de forte demande qui a soutenu la croissance des revenus et des bénéfices ainsi que du carnet de commandes de la société. En ce qui concerne CGI Inc., les divisions de services-conseils et de solutions en technologie de l'information ont fait l'objet d'une forte demande, étant donné que les clients ont de plus en plus examiné les options permettant d'accroître la productivité et la rentabilité.

Les placements du Fonds dans les secteurs de la finance et des services de communication sont ceux qui ont le plus entravé le rendement au cours de la période. Le titre qui a le plus nuí au rendement est celui d'Algonquin Power & Utilities Corp., qui a tiré de l'arrière, étant donné que la société a abaissé ses perspectives de croissance et de bénéfices, ainsi que son dividende annuel. La Banque de Nouvelle-Écosse arrive au deuxième rang des titres dont l'effet a été néfaste, ayant inscrit un rendement inférieur en raison de résultats d'exploitation de base inférieurs à ceux de ses pairs, de l'incertitude entourant ses activités en Amérique latine et du changement de direction de la banque.

Parmi les titres qui ont été ajoutés au Fonds, mentionnons Rogers Communications Inc., Constellation Software Inc. et Bank of America Corp.

Brookfield Infrastructure Corp., Air Canada et TC Energy Corp. figurent parmi les placements qui ont été étoffés.

Parmi les positions réduites, mentionnons Loblaw Cos. Ltd., Pembina Pipeline Corp. et Nutrien Ltd.

Cisco Systems Inc., Pfizer Inc. et Union Pacific Corp. font partie des placements qui ont été liquidés.

Événements récents

Le gestionnaire de fonds s'attend à ce que la croissance de l'économie et des bénéfices continue de ralentir dans un contexte de réduction soutenue des mesures de relance monétaire à l'échelle mondiale. Ce ralentissement, combiné

au relèvement des taux d'intérêt, pèsera probablement sur la consommation et sur la valeur des actifs.

Le gestionnaire prévoit conserver l'orientation défensive du Fonds à court terme, en mettant l'accent sur les sociétés qui devraient continuer de générer d'importants flux de trésorerie disponibles provenant d'activités stables. Le Fonds contient aussi des titres étrangers, afin de compléter et de diversifier son exposition sectorielle globale.

Le gestionnaire de fonds s'attend à profiter des occasions d'accorder plus de place aux titres axés sur la croissance à mesure que la thèse de placement se concrétisera.

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.

Depuis le 31 mai 2022, les séries L et L6 du Fonds 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. Les chiffres figurant dans les tableaux suivants sont fournis conformément à la réglementation en vigueur. Il faut toutefois noter que l'augmentation (ou la diminution) de l'actif net liée aux activités est fondée sur le nombre moyen de parts en circulation au cours de la période et que toutes les autres données sont fondées sur le nombre réel de parts en circulation au moment pertinent. Les notes de bas de page des tableaux se trouvent à la fin de la section des Faits saillants financiers.

Fonds IA Clarington stratégique de revenu d'actions

31 mars 2023

Actif net par part 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	21,97	18,59	14,53	16,72	15,76
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,62	0,54	0,53	0,54	0,49
Total des charges (excluant les distributions)	(0,48)	(0,49)	(0,40)	(0,42)	(0,40)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,65	1,18	1,06	0,39	0,78
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(2,35)	2,22	2,92	(2,53)	0,22
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(1,56)	3,45	4,11	(2,02)	1,09
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	(0,12)	(0,05)	(0,10)	(0,11)	(0,10)
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,12)	(0,05)	(0,10)	(0,11)	(0,10)
Actif net à la fin de la période	20,23	21,97	18,59	14,53	16,72

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série EX	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	22,43	18,98	14,83	17,06	16,11
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,63	0,55	0,54	0,55	0,50
Total des charges (excluant les distributions)	(0,43)	(0,44)	(0,37)	(0,38)	(0,35)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,69	1,21	1,10	0,39	0,80
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(2,49)	2,25	3,03	(2,66)	0,20
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(1,60)	3,57	4,30	(2,10)	1,15
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	(0,18)	(0,11)	(0,14)	(0,16)	(0,19)
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,18)	(0,11)	(0,14)	(0,16)	(0,19)
Actif net à la fin de la période	20,66	22,43	18,98	14,83	17,06

Actif net par part 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	13,89	11,75	9,18	10,56	9,94
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,40	0,35	0,34	0,35	0,31
Total des charges (excluant les distributions)	(0,28)	(0,28)	(0,24)	(0,24)	(0,24)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,51	0,77	0,68	0,20	0,50
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(1,55)	1,29	1,89	(1,83)	0,15
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(0,92)	2,13	2,67	(1,52)	0,72
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	(0,10)	(0,06)	(0,08)	(0,08)	(0,07)
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,10)	(0,06)	(0,08)	(0,08)	(0,07)
Actif net à la fin de la période	12,78	13,89	11,75	9,18	10,56

Actif net par part 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	14,08	11,89	9,29	10,64	9,99
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,40	0,35	0,34	0,35	0,32
Total des charges (excluant les distributions)	(0,14)	(0,14)	(0,13)	(0,13)	(0,13)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,44	0,78	0,69	0,20	0,49
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(1,46)	1,29	1,91	(2,08)	0,18
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(0,76)	2,28	2,81	(1,66)	0,86
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	(0,21)	(0,18)	(0,19)	(0,16)	(0,14)
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,21)	(0,18)	(0,19)	(0,16)	(0,14)
Actif net à la fin de la période	12,99	14,08	11,89	9,29	10,64

Actif net par part 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	10,65	9,51	7,91	9,62	9,57
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,30	0,27	0,28	0,31	0,29
Total des charges (excluant les distributions)	(0,20)	(0,22)	(0,20)	(0,21)	(0,22)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,38	0,60	0,56	0,18	0,47
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(1,17)	0,99	1,57	(1,64)	0,11
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(0,69)	1,64	2,21	(1,36)	0,65
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	(0,09)	(0,05)	(0,09)	(0,08)	(0,12)
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,51)	(0,55)	(0,51)	(0,52)	(0,48)
Total des distributions³	(0,60)	(0,60)	(0,60)	(0,60)	(0,60)
Actif net à la fin de la période	9,29	10,65	9,51	7,91	9,62

Actif net par part 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	11,33	9,98	8,18	9,83	9,67
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,31	0,29	0,29	0,31	0,31
Total des charges (excluant les distributions)	(0,11)	(0,11)	(0,11)	(0,12)	(0,12)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,34	0,65	0,59	0,23	0,47
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(1,24)	1,04	1,66	(1,56)	0,44
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(0,70)	1,87	2,43	(1,14)	1,10
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	(0,20)	(0,18)	(0,19)	(0,16)	(0,19)
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,40)	(0,42)	(0,41)	(0,44)	(0,41)
Total des distributions³	(0,60)	(0,60)	(0,60)	(0,60)	(0,60)
Actif net à la fin de la période	10,03	11,33	9,98	8,18	9,83

Fonds IA Clarington stratégique de revenu d'actions

31 mars 2023

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série FX	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	22,29	18,86	14,77	17,01	16,11
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,63	0,55	0,54	0,55	0,50
Total des charges (excluant les distributions)	(0,21)	(0,21)	(0,19)	(0,19)	(0,18)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,69	1,19	1,08	0,42	0,81
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(2,51)	2,31	3,00	(2,40)	0,26
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(1,40)	3,84	4,43	(1,62)	1,39
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	(0,42)	(0,35)	(0,37)	(0,37)	(0,40)
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,42)	(0,35)	(0,37)	(0,37)	(0,40)
Actif net à la fin de la période	20,50	22,29	18,86	14,77	17,01

Actif net par part 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	21,96	18,58	14,52	16,71	15,76
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,58	0,54	0,53	0,54	0,49
Total des charges (excluant les distributions)	(0,50)	(0,51)	(0,42)	(0,44)	(0,41)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,78	1,17	1,06	0,41	0,78
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(4,25)	2,22	2,94	(2,40)	0,24
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(3,39)	3,42	4,11	(1,89)	1,10
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	(0,16)	(0,03)	(0,08)	(0,09)	(0,10)
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,16)	(0,03)	(0,08)	(0,09)	(0,10)
Actif net à la fin de la période	20,16	21,96	18,58	14,52	16,71

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série FX6	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	11,71	10,29	8,39	10,04	9,81
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,32	0,30	0,30	0,32	0,30
Total des charges (excluant les distributions)	(0,10)	(0,11)	(0,10)	(0,11)	(0,10)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,35	0,64	0,59	0,25	0,47
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(1,50)	1,19	1,65	(1,32)	0,12
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(0,93)	2,02	2,44	(0,86)	0,79
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	(0,22)	(0,18)	(0,18)	(0,19)	(0,26)
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,47)	(0,43)	(0,40)	(0,39)	(0,34)
Total des distributions³	(0,69)	(0,61)	(0,58)	(0,58)	(0,60)
Actif net à la fin de la période	10,29	11,71	10,29	8,39	10,04

Actif net par part 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	12,07	10,76	8,92	10,82	10,82
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,32	0,31	0,32	0,34	0,33
Total des charges (excluant les distributions)	(0,28)	(0,29)	(0,26)	(0,28)	(0,28)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,42	0,67	0,64	0,23	0,51
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(2,03)	1,24	1,78	(1,75)	0,16
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(1,57)	1,93	2,48	(1,46)	0,72
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	(0,04)	(0,02)	(0,07)	(0,05)	(0,09)
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,57)	(0,59)	(0,54)	(0,55)	(0,61)
Total des distributions³	(0,61)	(0,61)	(0,61)	(0,60)	(0,70)
Actif net à la fin de la période	10,55	12,07	10,76	8,92	10,82

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série I	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	17,57	14,90	11,64	13,39	12,64
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,49	0,43	0,42	0,43	0,39
Total des charges (excluant les distributions)	(0,01)	(0,02)	(0,03)	(0,03)	(0,02)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,54	0,95	0,85	0,32	0,63
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(1,92)	1,76	2,33	(1,99)	0,15
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(0,90)	3,12	3,57	(1,27)	1,15
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	(0,48)	(0,44)	(0,37)	(0,38)	(0,41)
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,48)	(0,44)	(0,37)	(0,38)	(0,41)
Actif net à la fin de la période	16,17	17,57	14,90	11,64	13,39

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série O	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	17,90	15,17	11,81	13,57	12,81
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,50	0,45	0,45	0,51	0,40
Total des charges (excluant les distributions)	(0,04)	(0,04)	(0,05)	(0,05)	(0,04)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,56	0,98	0,91	0,46	0,63
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(1,94)	1,72	2,61	(2,12)	0,25
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(0,92)	3,11	3,92	(1,20)	1,24
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	(0,46)	(0,42)	(0,32)	(0,36)	(0,40)
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,46)	(0,42)	(0,32)	(0,36)	(0,40)
Actif net à la fin de la période	16,47	17,90	15,17	11,81	13,57

Fonds IA Clarington stratégique de revenu d'actions

31 mars 2023

Actif net par part 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	8,08	7,24	6,04	7,37	7,35
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,22	0,20	0,21	0,23	0,22
Total des charges (excluant les distributions)	(0,17)	(0,18)	(0,16)	(0,18)	(0,18)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,22	0,44	0,43	0,18	0,36
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,81)	0,85	1,16	(1,03)	0,09
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(0,54)	1,31	1,64	(0,80)	0,49
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	(0,05)	(0,03)	(0,05)	(0,06)	(0,09)
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,42)	(0,44)	(0,43)	(0,42)	(0,39)
Total des distributions³	(0,47)	(0,47)	(0,48)	(0,48)	(0,48)
Actif net à la fin de la période	7,02	8,08	7,24	6,04	7,37

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série W	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	13,87	11,72	9,14	10,45	10,00
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,39	0,34	0,34	0,35	0,29
Total des charges (excluant les distributions)	(0,13)	(0,13)	(0,12)	(0,12)	(0,09)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,43	0,75	0,68	0,17	0,25
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(1,50)	1,36	1,88	(1,93)	1,11
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(0,81)	2,32	2,78	(1,53)	1,56
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	(0,25)	(0,20)	(0,19)	(0,14)	(0,06)
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,25)	(0,20)	(0,19)	(0,14)	(0,06)
Actif net à la fin de la période	12,77	13,87	11,72	9,14	10,45

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série Y	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	31,16	27,09	21,84	25,85	25,05
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,86	0,78	0,78	0,82	0,77
Total des charges (excluant les distributions)	(0,60)	(0,62)	(0,54)	(0,57)	(0,55)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,94	1,69	1,58	0,65	1,23
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(3,56)	3,21	4,34	(3,42)	0,29
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(2,36)	5,06	6,16	(2,52)	1,74
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	(0,27)	(0,16)	(0,24)	(0,20)	(0,29)
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,68)	(0,79)	(0,71)	(0,76)	(0,65)
Total des distributions³	(0,95)	(0,95)	(0,95)	(0,96)	(0,94)
Actif net à la fin de la période	27,99	31,16	27,09	21,84	25,85

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

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

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

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

Ratios et données supplémentaires					
Série A	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	122 149	139 293	123 934	121 044	141 662
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	6 039	6 341	6 668	8 332	8 473
Ratio des frais de gestion (%)²³	2,27	2,27	2,27	2,27	2,33
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)²³⁴	2,27	2,27	2,27	2,27	2,33
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,04	0,04	0,12	0,09	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	41,47	37,00	86,12	77,20	47,66
Valeur liquidative par part (\$)¹	20,23	21,97	18,59	14,53	16,72

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	34 694	24 874	15 796	11 204	10 493
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	2 714	1 791	1 344	1 220	994
Ratio des frais de gestion (%)²³	2,09	2,08	2,06	2,07	2,16
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)²³⁴	2,09	2,08	2,06	2,07	2,16
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,04	0,04	0,12	0,09	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	41,47	37,00	86,12	77,20	47,66
Valeur liquidative par part (\$)¹	12,78	13,89	11,75	9,18	10,56

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	4 168	2 523	1 634	1 864	1 713
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	449	237	172	236	178
Ratio des frais de gestion (%)²³	2,04	2,05	2,05	2,04	2,15
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)²³⁴	2,04	2,05	2,05	2,04	2,15
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,04	0,04	0,12	0,09	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	41,47	37,00	86,12	77,20	47,66
Valeur liquidative par part (\$)¹	9,29	10,65	9,51	7,91	9,62

Fonds IA Clarington stratégique de revenu d'actions

31 mars 2023

Ratios et données supplémentaires					
Série EX	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	227	250	215	166	190
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	11	11	11	11	11
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	1,98	1,98	1,97	1,98	1,98
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	1,98	1,98	1,97	1,98	1,98
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,04	0,04	0,12	0,09	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	41,47	37,00	86,12	77,20	47,66
Valeur liquidative par part (\$) ¹	20,66	22,43	18,98	14,83	17,06

Ratios et données supplémentaires					
Série FX	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	2 682	3 130	3 064	3 167	4 592
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	131	140	162	214	270
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	0,91	0,91	0,91	0,92	0,92
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	0,91	0,91	0,91	0,92	0,92
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,04	0,04	0,12	0,09	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	41,47	37,00	86,12	77,20	47,66
Valeur liquidative par part (\$) ¹	20,50	22,29	18,86	14,77	17,01

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	55 941	40 731	24 344	18 212	14 365
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	4 306	2 893	2 047	1 961	1 350
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	0,99	0,99	0,99	0,99	1,09
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	0,99	0,99	0,99	0,99	1,09
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,04	0,04	0,12	0,09	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	41,47	37,00	86,12	77,20	47,66
Valeur liquidative par part (\$) ¹	12,99	14,08	11,89	9,29	10,64

Ratios et données supplémentaires					
Série FX6	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	532	790	694	1 074	1 675
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	52	67	67	128	167
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	0,89	0,89	0,90	0,88	0,88
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	0,89	0,89	0,90	0,88	0,88
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,04	0,04	0,12	0,09	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	41,47	37,00	86,12	77,20	47,66
Valeur liquidative par part (\$) ¹	10,29	11,71	10,29	8,39	10,04

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	1 968	2 000	1 203	1 057	1 056
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	196	177	121	129	107
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	0,95	0,96	0,96	1,00	1,10
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	0,95	0,96	0,96	1,00	1,10
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,04	0,04	0,12	0,09	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	41,47	37,00	86,12	77,20	47,66
Valeur liquidative par part (\$) ¹	10,03	11,33	9,98	8,18	9,83

Ratios et données supplémentaires					
Série I	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	479 160	506 867	428 708	419 259	516 230
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	29 638	28 843	28 777	36 009	38 554
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	-	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,04	0,04	0,12	0,09	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	41,47	37,00	86,12	77,20	47,66
Valeur liquidative par part (\$) ¹	16,17	17,57	14,90	11,64	13,39

Fonds IA Clarington stratégique de revenu d'actions

31 mars 2023

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	2 392	8 090	7 215	7 033	8 362
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	119	368	388	484	500
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	2,36	2,37	2,37	2,37	2,37
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	2,36	2,37	2,37	2,37	2,37
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,04	0,04	0,12	0,09	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	41,47	37,00	86,12	77,20	47,66
Valeur liquidative par part (\$) ¹	20,16	21,96	18,58	14,52	16,71

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	8 622	11 073	11 225	12 272	16 745
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	1 229	1 371	1 551	2 033	2 273
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	2,23	2,23	2,23	2,24	2,30
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	2,23	2,23	2,23	2,24	2,30
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,04	0,04	0,12	0,09	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	41,47	37,00	86,12	77,20	47,66
Valeur liquidative par part (\$) ¹	7,02	8,08	7,24	6,04	7,37

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	1 572	4 116	3 668	2 500	2 709
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	149	341	341	280	250
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	2,43	2,43	2,42	2,42	2,43
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	2,43	2,43	2,42	2,42	2,43
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,04	0,04	0,12	0,09	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	41,47	37,00	86,12	77,20	47,66
Valeur liquidative par part (\$) ¹	10,55	12,07	10,76	8,92	10,82

Ratios et données supplémentaires					
Série W	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	2 802	2 794	2 229	1 630	849
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	219	201	190	178	81
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	0,91	0,91	0,90	0,94	0,97
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	0,91	0,91	0,90	0,94	0,97
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,04	0,04	0,12	0,09	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	41,47	37,00	86,12	77,20	47,66
Valeur liquidative par part (\$) ¹	12,77	13,87	11,72	9,14	10,45

Ratios et données supplémentaires					
Série O	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	24 462	24 838	15 993	4 752	2 680
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	1 485	1 388	1 054	402	197
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	0,17	0,17	0,17	0,17	0,17
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	0,17	0,17	0,17	0,17	0,17
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,04	0,04	0,12	0,09	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	41,47	37,00	86,12	77,20	47,66
Valeur liquidative par part (\$) ¹	16,47	17,90	15,17	11,81	13,57

Ratios et données supplémentaires					
Série Y	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	35 276	46 968	45 396	44 503	65 120
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	1 260	1 507	1 676	2 038	2 519
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	2,01	2,01	2,01	2,01	2,01
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	2,01	2,01	2,01	2,01	2,01
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,04	0,04	0,12	0,09	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	41,47	37,00	86,12	77,20	47,66
Valeur liquidative par part (\$) ¹	27,99	31,16	27,09	21,84	25,85

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 2,05 % pour la série A, 1,89 % pour la série E, 1,89 % pour la série E6, 1,75 % pour la série EX, 0,89 % pour la série F, 0,89 % pour la série F6, 0,84 % pour la série FX, 0,80 % pour la série FX6, 0,00 % pour la série I, 2,10 % pour la série L, 2,12 % pour la série L6, 0,15 % pour la série O, 2,04 % pour la série T6, 0,84 % pour la série W et 1,77 % pour la série Y.

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.

Fonds IA Clarington stratégique de revenu d'actions

31 mars 2023

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	54	46
Réduits premiers 3 ans	27	73
Réduits après 3 ans	54	46
Reportés premiers 7 ans	27	73
Reportés après 7 ans	54	46
Séries E, E6 et EX		
Initiaux	57	43
Séries F, F6, FX et FX6		
	-	100
Série I		
	-	-
Séries L et L6		
FC première année	-	100
FC deuxième et troisième années	26	74
FC après 3 ans	51	49
Série O		
	-	-
Série T6		
Initiaux	54	46
Réduits premiers 3 ans	27	73
Réduits après 3 ans	54	46
Reportés premiers 7 ans	27	73
Reportés après 7 ans	54	46
Série W		
	-	100
Série Y		
Initiaux	50	50
Réduits premiers 3 ans	23	77
Réduits après 3 ans	50	50
Reportés premiers 7 ans	23	77
Reportés après 7 ans	50	50

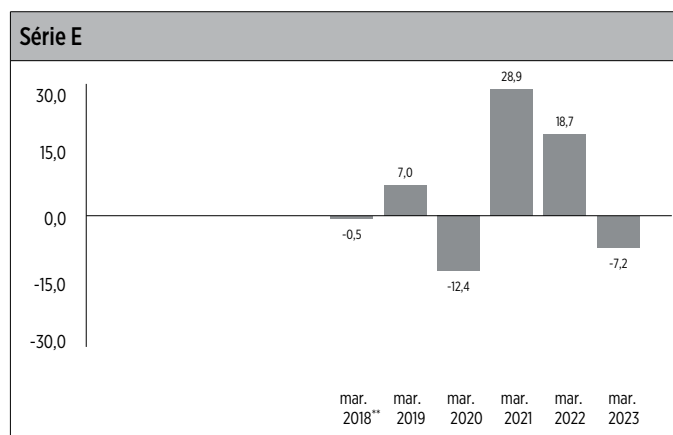
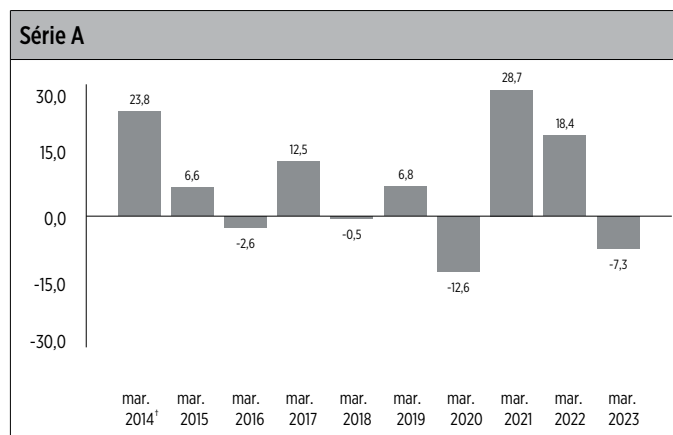
Initiaux = Frais d'acquisition initiaux; Réduits = Frais d'acquisition réduits; Reportés = Frais d'acquisition reportés; FC = Frais du conseiller
Les autres frais comprennent les frais généraux d'administration, les frais de conseils en placement et les profits.

Rendement passé

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

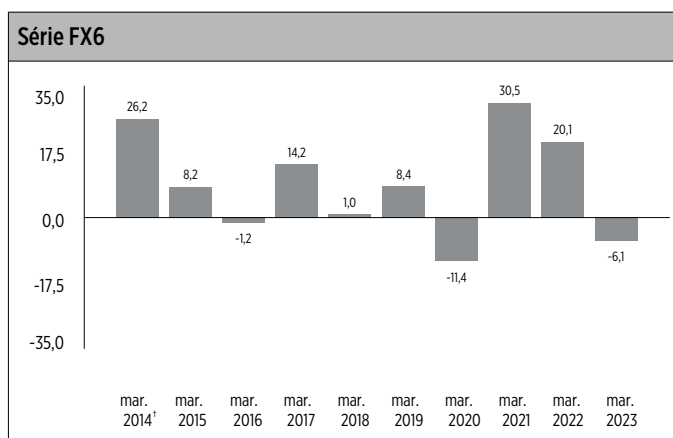
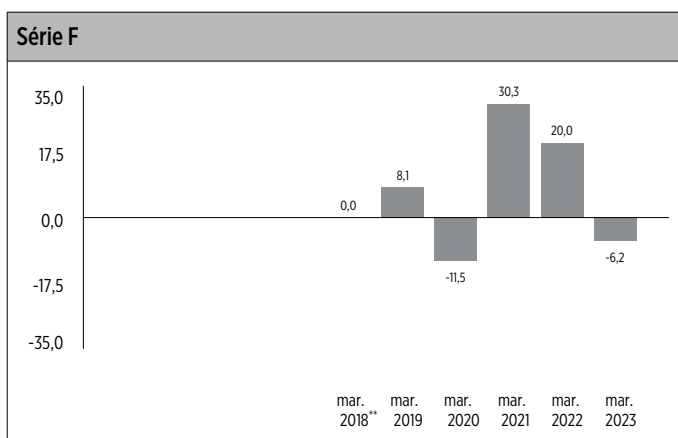
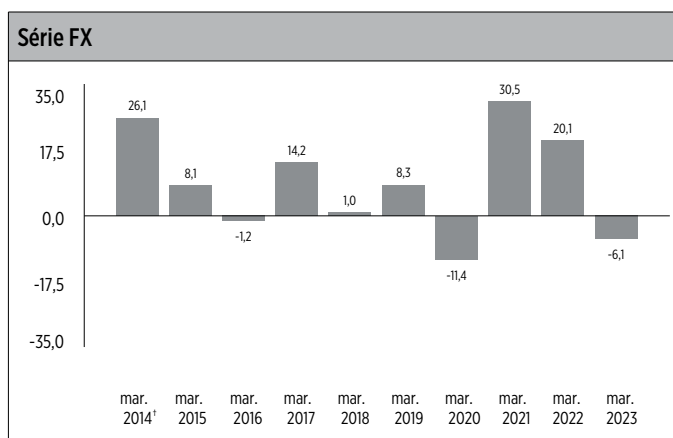
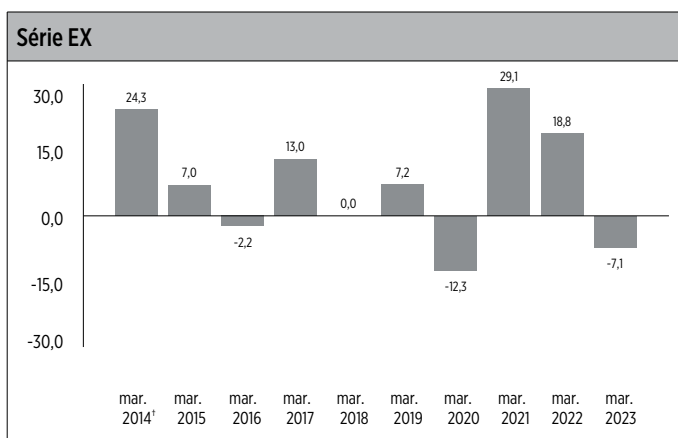
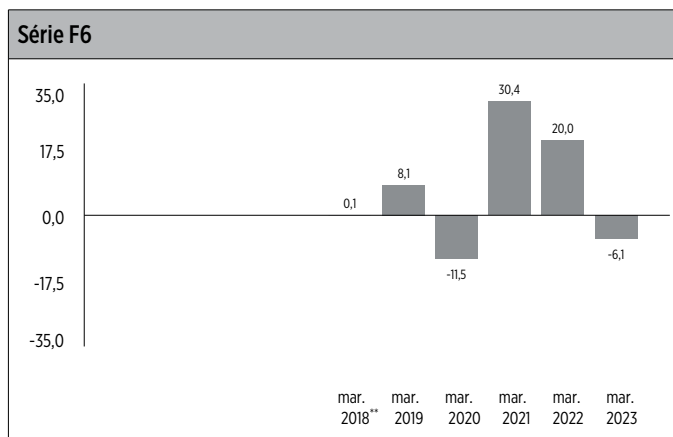
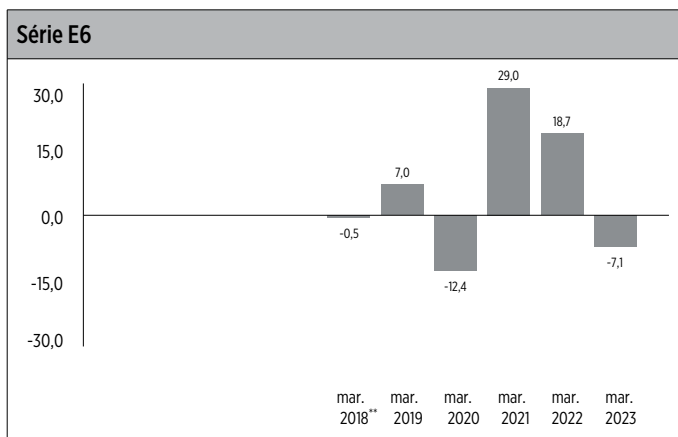
Rendements d'année en année

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



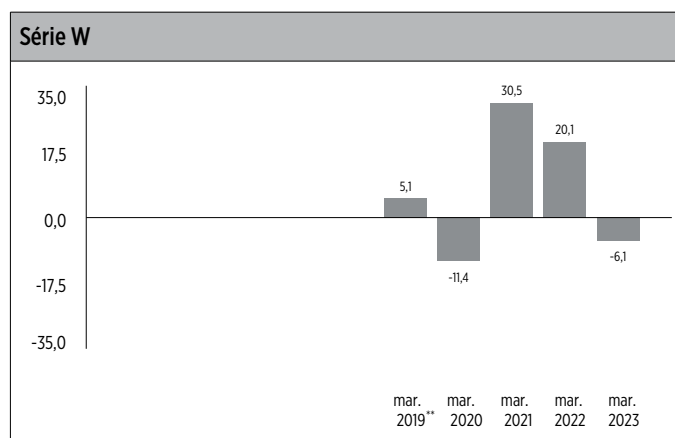
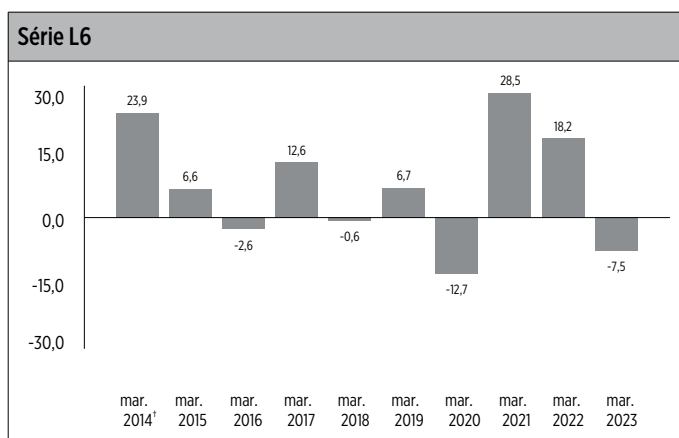
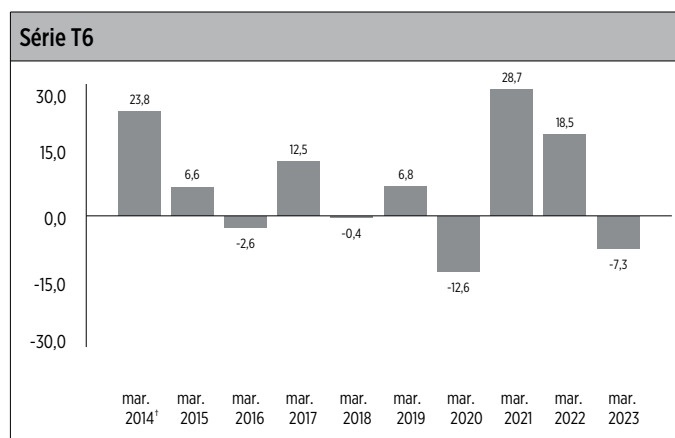
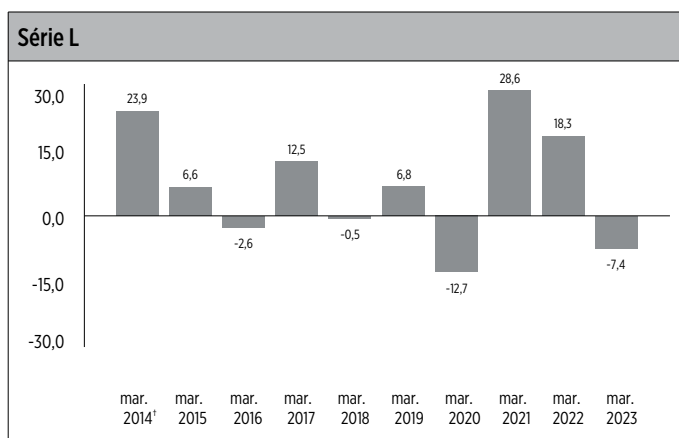
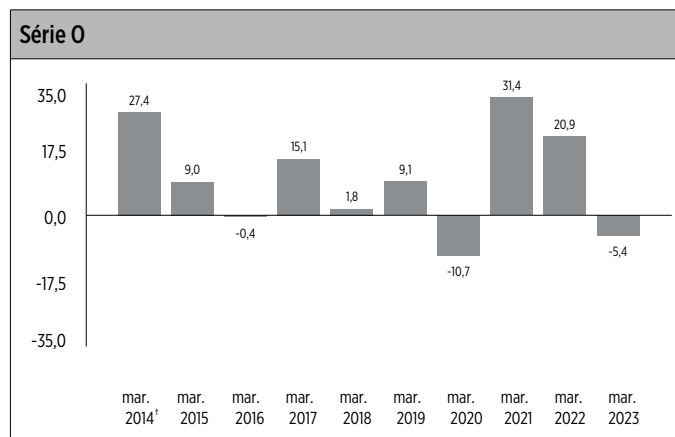
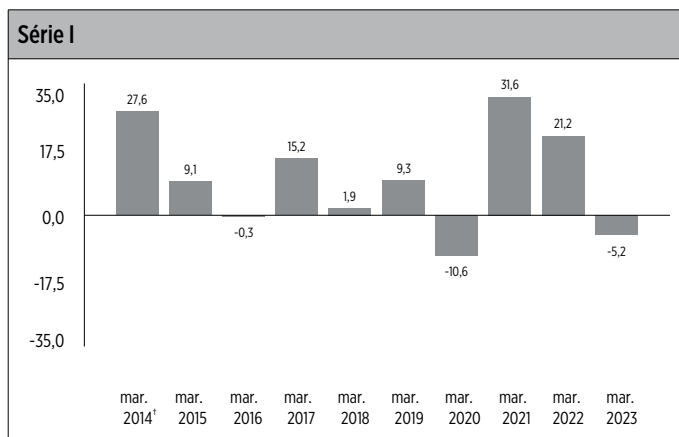
Fonds IA Clarington stratégique de revenu d'actions

31 mars 2023



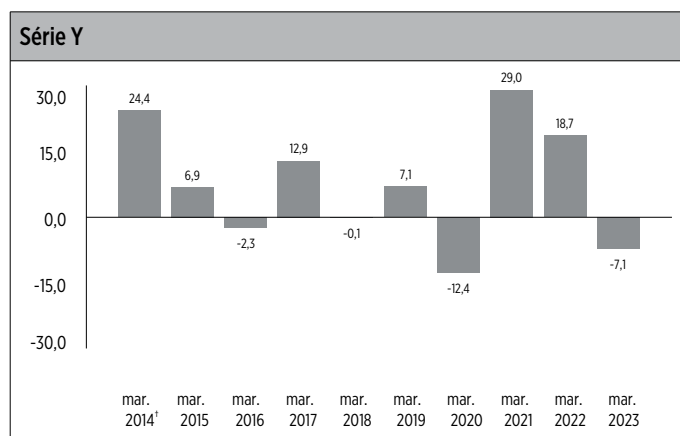
Fonds IA Clarington stratégique de revenu d'actions

31 mars 2023



Fonds IA Clarington stratégique de revenu d'actions

31 mars 2023



** 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 composé S&P/TSX (l'« indice élargi ») et de l'indice de référence (l'« indice de référence »), soit l'indice composé S&P/TSX (85 %) et l'indice S&P 500 (\$ CA) (15 %), pour les périodes terminées le 31 mars 2023.

Rendement composé annuel, Série A				
Pourcentage (%)	Depuis 10 ans	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série A	5,9	5,7	12,2	(7,3)
Indice élargi	7,9	8,8	18,0	(5,2)
Indice de référence	9,0	9,4	17,9	(4,4)
Indice de référence précédent	7,9	8,8	18,0	(5,2)

Rendement composé annuel, Série E				
Pourcentage (%)	Depuis le sept.25/17	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série E	5,2	5,9	12,4	(7,2)
Indice élargi	8,1	8,8	18,0	(5,2)
Indice de référence	8,9	9,4	17,9	(4,4)
Indice de référence précédent	8,1	8,8	18,0	(5,2)

Rendement composé annuel, Série E6				
Pourcentage (%)	Depuis le sept.25/17	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série E6	5,3	5,9	12,4	(7,1)
Indice élargi	8,1	8,8	18,0	(5,2)
Indice de référence	8,9	9,4	17,9	(4,4)
Indice de référence précédent	8,1	8,8	18,0	(5,2)

Rendement composé annuel, Série EX				
Pourcentage (%)	Depuis 10 ans	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série EX	6,3	6,0	12,5	(7,1)
Indice élargi	7,9	8,8	18,0	(5,2)
Indice de référence	9,0	9,4	17,9	(4,4)
Indice de référence précédent	7,9	8,8	18,0	(5,2)

Rendement composé annuel, Série F				
Pourcentage (%)	Depuis le sept.25/17	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série F	6,3	7,0	13,6	(6,2)
Indice élargi	8,1	8,8	18,0	(5,2)
Indice de référence	8,9	9,4	17,9	(4,4)
Indice de référence précédent	8,1	8,8	18,0	(5,2)

Rendement composé annuel, Série F6				
Pourcentage (%)	Depuis le sept.25/17	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série F6	6,4	7,1	13,7	(6,1)
Indice élargi	8,1	8,8	18,0	(5,2)
Indice de référence	8,9	9,4	17,9	(4,4)
Indice de référence précédent	8,1	8,8	18,0	(5,2)

Rendement composé annuel, Série FX				
Pourcentage (%)	Depuis 10 ans	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série FX	7,4	7,1	13,7	(6,1)
Indice élargi	7,9	8,8	18,0	(5,2)
Indice de référence	9,0	9,4	17,9	(4,4)
Indice de référence précédent	7,9	8,8	18,0	(5,2)

Rendement composé annuel, Série FX6				
Pourcentage (%)	Depuis 10 ans	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série FX6	7,4	7,2	13,7	(6,1)
Indice élargi	7,9	8,8	18,0	(5,2)
Indice de référence	9,0	9,4	17,9	(4,4)
Indice de référence précédent	7,9	8,8	18,0	(5,2)

Rendement composé annuel, Série I				
Pourcentage (%)	Depuis 10 ans	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série I	8,4	8,1	14,8	(5,2)
Indice élargi	7,9	8,8	18,0	(5,2)
Indice de référence	9,0	9,4	17,9	(4,4)
Indice de référence précédent	7,9	8,8	18,0	(5,2)

Fonds IA Clarington stratégique de revenu d'actions

31 mars 2023

Rendement composé annuel, Série L				
Pourcentage (%)	Depuis 10 ans	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série L	5,8	5,6	12,1	(7,4)
Indice élargi	7,9	8,8	18,0	(5,2)
Indice de référence	9,0	9,4	17,9	(4,4)
Indice de référence précédent	7,9	8,8	18,0	(5,2)

Rendement composé annuel, Série L6				
Pourcentage (%)	Depuis 10 ans	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série L6	5,8	5,5	12,0	(7,5)
Indice élargi	7,9	8,8	18,0	(5,2)
Indice de référence	9,0	9,4	17,9	(4,4)
Indice de référence précédent	7,9	8,8	18,0	(5,2)

Rendement composé annuel, Série O				
Pourcentage (%)	Depuis 10 ans	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série O	8,2	7,9	14,6	(5,4)
Indice élargi	7,9	8,8	18,0	(5,2)
Indice de référence	9,0	9,4	17,9	(4,4)
Indice de référence précédent	7,9	8,8	18,0	(5,2)

Rendement composé annuel, Série T6				
Pourcentage (%)	Depuis 10 ans	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série T6	5,9	5,7	12,2	(7,3)
Indice élargi	7,9	8,8	18,0	(5,2)
Indice de référence	9,0	9,4	17,9	(4,4)
Indice de référence précédent	7,9	8,8	18,0	(5,2)

Rendement composé annuel, Série W				
Pourcentage (%)	Depuis le juil.3/18	Depuis 3 ans	Depuis 1 an	
Série W	6,9	13,7	(6,1)	
Indice élargi	7,8	18,0	(5,2)	
Indice de référence	8,5	17,9	(4,4)	
Indice de référence précédent	7,8	18,0	(5,2)	

Rendement composé annuel, Série Y				
Pourcentage (%)	Depuis 10 ans	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série Y	6,2	6,0	12,5	(7,1)
Indice élargi	7,9	8,8	18,0	(5,2)
Indice de référence	9,0	9,4	17,9	(4,4)
Indice de référence précédent	7,9	8,8	18,0	(5,2)

L'indice composé S&P/TSX est le plus important indicateur de l'activité boursière canadienne et couvre 95 % des entreprises inscrites à la Bourse de Toronto et établies au Canada. L'indice comprend des actions ordinaires et des parts de fiducies de revenu et est conçu pour offrir une représentation d'un indice de référence étendu tout en maintenant les caractéristiques de liquidité d'indices plus concentrés.

L'indice S&P 500 (\$ CA) comprend 500 des plus grandes entreprises des industries de l'économie des États-Unis et il est réputé être le meilleur baromètre du marché boursier américain. Bien que l'indice S&P 500 mette l'accent sur le marché de grande capitalisation, il couvre environ 80 % du marché boursier américain.

Le 30 juin 2022, la composition de l'indice de référence restreint du Fonds est passée de l'indice composé S&P/TSX à l'indice composé S&P/TSX (85 %) et à l'indice S&P 500 (\$ CA) (15 %). 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

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	%
Finance	19,54
Industrie	17,26
Placements à court terme	12,27
Services aux collectivités	8,96
Services de communication	8,62
Immobilier	6,72
Énergie	5,58
Technologies de l'information	4,57
Biens de consommation de base	4,00
Matériaux	2,97
Santé	2,96
Consommation discrétionnaire	2,53
Trésorerie et autres éléments d'actif net	4,02
	100,00

Fonds IA Clarington stratégique de revenu d'actions

31 mars 2023

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	%
Pipelines Enbridge Inc., 5,494 %, 2023-05-04	4,33
Trésorerie et autres éléments d'actif net	4,02
La Banque Toronto-Dominion	3,98
Banque Royale du Canada	3,96
Waste Connections Inc.	2,92
Stantec Inc.	2,84
Brookfield Infrastructure Partners LP	2,73
CGI inc., cat. A	2,66
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique	2,63
Les Compagnies Loblaw Itée	2,62
Enbridge Inc., 5,248 %, 2023-04-14	2,57
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,52
Brookfield Corp.	2,47
Air Canada	2,24
Fortis Inc.	2,21
BCE Inc.	2,18
Granite REIT	2,10
Supérieur Plus Corp.	2,05
Corporation TC Énergie	2,02
Groupe SNC-Lavalin inc.	1,98
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1,95
Enbridge Gas Inc., 4,950 %, 2023-04-03	1,93
Enbridge Inc., 5,398 %, 2023-04-21	1,93
TELUS Corp.	1,90
Visa Inc., cat. A	1,88

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).

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

