

Fonds IA Clarington équilibré à revenu mensuel

Parts de Séries A, E, E6, F, F6, F8, I, L, L6, O, T6 et T8

Rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds

31 mars 2022

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 équilibré à revenu mensuel (le « Fonds ») reflète l'opinion de la direction quant aux facteurs et aux événements importants ayant une incidence sur le rendement et les perspectives du Fonds pour la période de 12 mois terminée le 31 mars 2022. Placements IA Clarington inc. est le gestionnaire (le « Gestionnaire ») du Fonds.

Objectif et stratégies de placement

L'objectif de placement du Fonds consiste à fournir un flux de revenu constant et un potentiel d'appréciation du capital.

La stratégie du Fonds consiste à investir dans des titres de participation et des titres à revenu fixe. Le Fonds peut investir jusqu'à 45 % de son actif 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 régulier et la possibilité d'une plus-value du capital, dont la tolérance au risque est de faible à moyenne et qui ont l'intention d'investir de moyen à long terme.

Résultats d'exploitation

L'actif net du Fonds a augmenté de 3,9 % ou 15,7 millions de dollars au cours de la période, passant de 406,9 millions de dollars au 31 mars 2021 à 422,6 millions de dollars au 31 mars 2022. Cette variation de l'actif net découle d'une diminution de 4,9 millions de dollars issue de rachats nets, d'une diminution de 19,3 millions de dollars issue de distributions et d'une augmentation de 39,9 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 4,0 % ou 16,3 millions de dollars par rapport à la période précédente, passant de 408,1 millions de dollars à 424,4 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 actions de série T6 du Fonds ont produit un rendement de 8,6 % pour la période de 12 mois terminée le 31 mars 2022. Les rendements de toute autre série du Fonds sont très semblables, à l'exception de différences relatives à la structure des frais et des dépenses. Consulter la rubrique « Rendement passé » pour obtenir de l'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 20,2 % 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, composé à 60 % de l'indice composé S&P/TSX et à 40 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada, a enregistré un rendement de 9,8 % au cours de la même période. Cette comparaison s'avère 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.

Les thèmes et les événements économiques de 2021 comprenaient les effets des diverses vagues de COVID-19, y compris les perturbations de la chaîne d'approvisionnement et la réouverture graduelle de l'économie. Les difficultés liées à la hausse de l'inflation et des taux d'intérêt se sont intensifiées tout au long de 2021 et se sont poursuivies en 2022, ce qui laisse entrevoir un ralentissement possible de l'économie. Comme prévu, les banques centrales du monde entier ont commencé à resserrer leurs politiques monétaires vers la fin de la période dans le but d'enrayer l'inflation. On parle de politique monétaire restrictive lorsque les taux d'intérêt sont élevés ou augmentent dans le but de contenir une inflation jugée trop élevée.

Au premier trimestre de 2022, l'invasion de l'Ukraine par la Russie a ajouté des risques géopolitiques et militaires aux scénarios économiques. À la fin de la période, sur le plan macroéconomique, l'invasion de l'Ukraine se traduisait essentiellement par une forte hausse des prix des produits de base, qui s'explique principalement par le fait que la Russie dispose des réserves de ressources naturelles les plus vastes et les plus diversifiées du monde.

L'économie américaine a continué de bien se comporter au premier trimestre de 2022, son marché de l'emploi ayant rattrapé celui du Canada, malgré la vague d'infections au variant Omicron de la COVID-19. En mars, la Réserve fédérale américaine a subi des pressions pour maîtriser l'inflation, le taux annualisé d'inflation selon l'indice des prix à la consommation ayant atteint 7,9 % en février. Pour la Fed (et la plupart des banques centrales ayant une cible d'inflation, comme la Banque du Canada), il était important de maintenir sa crédibilité en démontrant qu'elle peut ramener l'inflation à sa fourchette cible de 1 % à 3 % et qu'elle le fera.

Le volet des actions du Fonds IA Clarington équilibré à revenu mensuel a contribué à son rendement. Dans le cadre de sa pondération en actions canadiennes, le Fonds investit dans la Catégorie IA Clarington dividendes croissance, qui a inscrit un rendement relatif supérieur.

Les fonds qui ont le plus freiné le rendement du Fonds ont notamment été le Fonds IA Clarington de valeur mondial et la Catégorie IA Clarington innovation thématique.

Le volet des titres à revenu fixe du Fonds a légèrement nuí au rendement relatif, car les placements tactiques du Fonds dans les obligations d'État des marchés émergents libellées en dollars américains et le marché obligataire américain ont été à la traîne du marché canadien des titres à revenu fixe.

Parmi les nouvelles positions établies, mentionnons les actions de certains marchés émergents, en particulier de la Chine, où la politique budgétaire s'assouplissait et dont l'évaluation relative était intéressante. Les politiques budgétaires expansionnistes sont des mesures qu'un gouvernement prend pour stimuler l'économie en réduisant les impôts et en augmentant les dépenses publiques. Des placements ont été ajoutés sur les marchés d'Amérique latine, qui ont profité de la hausse des prix des produits de base.

La pondération des actions canadiennes a été légèrement accrue, car elles ont tiré avantage de la hausse des prix des produits de base et étaient axées sur les actions de valeur (actions dont le cours est inférieur à leur valeur intrinsèque). L'exposition du Fonds aux titres à revenu fixe a également été légèrement étouffée afin de tirer parti des taux plus élevés (revenu tiré des titres).

La position d'encaisse du Fonds a été réduite, et le reste a été réinvesti dans des titres à revenu fixe. La pondération des actions de la région Europe, Australasie et Extrême-Orient a été réduite en raison de la possibilité de nouvelles difficultés découlant de l'abandon de la dépendance énergétique à l'égard de la Russie, ainsi

que du resserrement des politiques monétaires de la Banque centrale européenne. La position du Fonds dans les actions américaines a été diminuée lorsque la Fed a adopté une position plus agressive à l'égard du resserrement de ses politiques.

Les placements du Fonds dans les lingots d'or et les sociétés aurifères ont été vendus, car la hausse des taux d'intérêt réels a rendu les perspectives moins intéressantes, selon le gestionnaire du fonds.

Événements récents

Les périodes de forte inflation alimentées par les prix des produits de base favorisent généralement la répartition du risque entre les pays exportateurs de produits de base, comme le Canada et certains marchés émergents, et loin des pays importateurs de produits de base, comme l'Europe. Le gestionnaire du fonds a conçu une stratégie autour de ce thème, car le positionnement du Fonds favorise les actions canadiennes par rapport aux actions américaines et européennes.

La forte hausse des taux d'intérêt a vraisemblablement permis de commencer à ajouter des obligations à long terme au Fonds afin de le diversifier, car les prix des obligations et les taux d'intérêt ont une relation inverse et, toutes choses étant égales par ailleurs, les prix des obligations à long terme sont plus sensibles aux taux d'intérêt. Le gestionnaire de fonds surveille de près les écarts de taux des obligations de sociétés (la différence de taux de rendement entre des titres de créance présentant une échéance similaire, mais des cotes de crédit différentes), qui se sont quelque peu élargis en 2022 et sont maintenant légèrement supérieurs aux niveaux d'avant la pandémie. Un élargissement des écarts de taux des obligations laisse généralement entrevoir une détérioration de la conjoncture économique et un risque global plus élevé, et vice versa. De l'avis du gestionnaire du fonds, une aggravation du marché des titres de créance serait un signe révélateur de perturbations économiques potentielles.

Le gestionnaire de fonds demeure optimiste à l'égard de l'économie canadienne et continuera d'utiliser des stratégies pour gérer l'exposition du Fonds aux devises afin de protéger son rendement, car le dollar canadien s'apprécie par rapport aux autres grandes devises.

M^{me} K. McRae a été nommée membre du Comité d'examen indépendant (le « CEI ») du Fonds le 3 janvier 2022. Le 28 février 2022, M. S. R. Munroe s'est retiré comme membre du CEI.

À compter du 1^{er} juin 2022, IA Clarington n'offrira 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.

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 2022, le Fonds a payé 955 \$ en frais de courtage (par rapport à 14 545 \$ pour la période de 12 mois terminée le 31 mars 2021) 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. (auparavant, Industrielle Alliance Valeurs mobilières 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.

Fonds IA Clarington équilibré à revenu mensuel

31 mars 2022

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.

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série A	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Actif net au début de la période	12,27	9,81	10,92	10,95	10,76
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,29	0,27	0,38	0,32	0,26
Total des charges (excluant les distributions)	(0,32)	(0,28)	(0,28)	(0,28)	(0,26)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,81	0,17	0,20	(0,01)	0,42
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,30	2,45	(1,13)	0,07	(0,16)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	1,08	2,61	(0,83)	0,10	0,26
Distributions:					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	(0,08)	(0,08)	(0,03)	-
Gains en capital	(0,06)	-	-	(0,11)	(0,08)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,06)	(0,08)	(0,08)	(0,14)	(0,08)
Actif net à la fin de la période	13,24	12,27	9,81	10,92	10,95

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série E	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Actif net au début de la période	12,32	9,86	10,96	10,99	10,78
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,29	0,27	0,39	0,32	0,26
Total des charges (excluant les distributions)	(0,28)	(0,25)	(0,25)	(0,25)	(0,23)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,82	0,18	0,18	-	0,45
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,23	2,45	(1,46)	0,05	(0,21)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	1,06	2,65	(1,14)	0,12	0,27
Distributions:					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	(0,11)	(0,10)	(0,06)	(0,03)
Gains en capital	(0,29)	-	-	(0,12)	(0,07)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,29)	(0,11)	(0,10)	(0,18)	(0,10)
Actif net à la fin de la période	13,11	12,32	9,86	10,96	10,99

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série E6	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Actif net au début de la période	9,43	8,00	9,40	9,98	10,32
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,22	0,21	0,32	0,28	0,25
Total des charges (excluant les distributions)	(0,21)	(0,20)	(0,21)	(0,22)	(0,22)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,59	0,15	0,16	-	0,58
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,19	1,93	(1,30)	0,04	(0,40)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,79	2,09	(1,03)	0,10	0,21
Distributions:					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	(0,03)	(0,01)	-
Dividendes⁴	-	(0,05)	(0,09)	(0,05)	(0,02)
Gains en capital	(0,35)	-	-	(0,11)	(0,03)
Remboursement de capital	(0,60)	(0,55)	(0,48)	(0,54)	(0,58)
Total des distributions³	(0,95)	(0,60)	(0,60)	(0,71)	(0,63)
Actif net à la fin de la période	9,31	9,43	8,00	9,40	9,98

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série F	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Actif net au début de la période	12,36	9,91	11,06	11,10	10,85
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,29	0,27	0,38	0,33	0,26
Total des charges (excluant les distributions)	(0,14)	(0,12)	(0,13)	(0,13)	(0,11)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,83	0,18	0,21	(0,02)	0,44
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,29	2,49	(1,07)	0,05	(0,15)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	1,27	2,82	(0,61)	0,23	0,44
Distributions:					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	(0,27)	(0,29)	(0,18)	(0,11)
Gains en capital	(0,02)	-	-	(0,12)	(0,08)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,02)	(0,27)	(0,29)	(0,30)	(0,19)
Actif net à la fin de la période	13,57	12,36	9,91	11,06	11,10

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série F6	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Actif net au début de la période	11,94	10,01	11,63	12,21	12,58
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,28	0,27	0,40	0,35	0,29
Total des charges (excluant les distributions)	(0,13)	(0,12)	(0,13)	(0,15)	(0,13)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,77	0,17	0,20	-	0,46
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,23	2,52	(1,39)	0,07	(0,13)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	1,15	2,84	(0,92)	0,27	0,49
Distributions:					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	(0,03)	(0,07)	(0,03)	(0,02)
Dividendes⁴	(0,02)	(0,15)	(0,19)	(0,16)	(0,15)
Gains en capital	(0,37)	-	-	(0,13)	(0,12)
Remboursement de capital	(0,73)	(0,56)	(0,47)	(0,53)	(0,59)
Total des distributions³	(1,12)	(0,74)	(0,73)	(0,85)	(0,88)
Actif net à la fin de la période	12,00	11,94	10,01	11,63	12,21

Fonds IA Clarington équilibré à revenu mensuel

31 mars 2022

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série F8	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Actif net au début de la période	9,29	7,98	9,47	10,15	10,64
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,22	0,21	0,32	0,29	0,25
Total des charges (excluant les distributions)	(0,10)	(0,10)	(0,11)	(0,12)	(0,11)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,59	0,16	0,16	-	0,36
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,14	1,85	(1,36)	0,09	(0,16)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,85	2,12	(0,99)	0,26	0,34
Distributions:					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	(0,02)	(0,05)	(0,03)	(0,02)
Dividendes⁴	(0,01)	(0,14)	(0,16)	(0,15)	(0,13)
Gains en capital	(0,35)	-	-	(0,11)	(0,10)
Remboursement de capital	(0,79)	(0,67)	(0,59)	(0,64)	(0,67)
Total des distributions³	(1,15)	(0,83)	(0,80)	(0,93)	(0,92)
Actif net à la fin de la période	9,05	9,29	7,98	9,47	10,15

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série L6	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Actif net au début de la période	8,70	7,34	8,58	9,16	9,61
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,20	0,19	0,29	0,26	0,22
Total des charges (excluant les distributions)	(0,22)	(0,20)	(0,22)	(0,23)	(0,23)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,55	0,10	0,16	(0,01)	0,35
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,26	1,89	(0,80)	0,04	(0,10)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,79	1,98	(0,57)	0,06	0,24
Distributions:					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	(0,02)	-	-
Dividendes⁴	-	(0,03)	(0,07)	(0,03)	-
Gains en capital	-	-	-	(0,10)	(0,09)
Remboursement de capital	(0,48)	(0,45)	(0,39)	(0,54)	(0,60)
Total des distributions³	(0,48)	(0,48)	(0,48)	(0,67)	(0,69)
Actif net à la fin de la période	8,95	8,70	7,34	8,58	9,16

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série I	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Actif net au début de la période	13,90	11,06	12,33	12,37	12,19
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,33	0,31	0,43	0,36	0,29
Total des charges (excluant les distributions)	(0,01)	(0,01)	(0,02)	(0,02)	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,92	0,23	0,22	(0,01)	0,49
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,32	2,64	(1,49)	0,15	(0,18)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	1,56	3,17	(0,86)	0,48	0,60
Distributions:					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	(0,05)	(0,10)	(0,06)	(0,03)
Dividendes⁴	(0,06)	(0,26)	(0,32)	(0,27)	(0,29)
Gains en capital	(0,29)	-	-	(0,12)	(0,12)
Remboursement de capital	(0,01)	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,36)	(0,31)	(0,42)	(0,45)	(0,44)
Actif net à la fin de la période	15,09	13,90	11,06	12,33	12,37

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série O	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Actif net au début de la période	13,98	11,13	12,41	12,49	12,29
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,33	0,31	0,43	0,37	0,29
Total des charges (excluant les distributions)	(0,04)	(0,04)	(0,04)	(0,05)	(0,02)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,93	0,25	0,22	-	0,46
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,27	2,63	(1,50)	0,10	(0,11)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	1,49	3,15	(0,89)	0,42	0,62
Distributions:					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	(0,05)	(0,10)	(0,06)	(0,04)
Dividendes⁴	(0,05)	(0,26)	(0,30)	(0,27)	(0,24)
Gains en capital	(0,60)	-	-	(0,14)	(0,12)
Remboursement de capital	(0,01)	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,66)	(0,31)	(0,40)	(0,47)	(0,40)
Actif net à la fin de la période	14,85	13,98	11,13	12,41	12,49

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série L	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Actif net au début de la période	12,25	9,80	10,91	10,94	10,75
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,29	0,27	0,38	0,32	0,26
Total des charges (excluant les distributions)	(0,32)	(0,28)	(0,29)	(0,28)	(0,26)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,80	0,18	0,21	(0,01)	0,42
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,30	2,42	(1,08)	0,08	(0,14)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	1,07	2,59	(0,78)	0,11	0,28
Distributions:					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	(0,06)	(0,08)	(0,03)	-
Gains en capital	(0,30)	-	-	(0,12)	(0,09)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,30)	(0,06)	(0,08)	(0,15)	(0,09)
Actif net à la fin de la période	12,98	12,25	9,80	10,91	10,94

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série T6	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Actif net au début de la période	8,10	6,82	7,96	8,47	8,86
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,19	0,18	0,27	0,24	0,20
Total des charges (excluant les distributions)	(0,19)	(0,18)	(0,19)	(0,20)	(0,20)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,52	0,13	0,13	-	0,30
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,19	1,64	(0,81)	0,06	(0,06)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,71	1,77	(0,60)	0,10	0,24
Distributions:					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	(0,02)	-	-
Dividendes⁴	-	(0,04)	(0,07)	(0,04)	(0,01)
Gains en capital	(0,17)	-	-	(0,10)	(0,10)
Remboursement de capital	(0,44)	(0,44)	(0,38)	(0,46)	(0,48)
Total des distributions³	(0,61)	(0,48)	(0,47)	(0,60)	(0,59)
Actif net à la fin de la période	8,17	8,10	6,82	7,96	8,47

Fonds IA Clarington équilibré à revenu mensuel

31 mars 2022

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série T8	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Actif net au début de la période	4,85	4,19	5,01	5,46	5,83
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	0,11	0,11	0,17	0,15	0,13
Total des charges (excluant les distributions)	(0,12)	(0,12)	(0,13)	(0,14)	(0,14)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,31	0,08	0,09	-	0,21
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,11	0,98	(0,52)	0,04	(0,06)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,41	1,05	(0,39)	0,05	0,14
Distributions:					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	(0,01)	-	-
Dividendes⁴	-	(0,01)	(0,04)	(0,01)	-
Gains en capital	(0,17)	-	-	(0,06)	(0,06)
Remboursement de capital	(0,38)	(0,35)	(0,32)	(0,43)	(0,48)
Total des distributions³	(0,55)	(0,36)	(0,37)	(0,50)	(0,54)
Actif net à la fin de la période	4,70	4,85	4,19	5,01	5,46

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	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)	44 564	49 314	57 480	81 977	70 406
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	3 366	4 021	5 856	7 504	6 427
Ratio des frais de gestion (%) ³	2,38	2,39	2,41	2,46	2,46
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{3 4}	2,38	2,39	2,41	2,46	2,46
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,09	0,13	0,16	0,21	0,24
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	68,08	102,73	139,68	155,32	392,48
Valeur liquidative par part (\$)¹	13,24	12,27	9,81	10,92	10,95

Ratios et données supplémentaires					
Série E	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	9 546	7 975	8 386	9 506	8 947
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	728	647	851	867	814
Ratio des frais de gestion (%) ³	2,07	2,09	2,11	2,17	2,17
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{3 4}	2,07	2,09	2,11	2,17	2,17
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,09	0,13	0,16	0,21	0,24
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	68,08	102,73	139,68	155,32	392,48
Valeur liquidative par part (\$)¹	13,11	12,32	9,86	10,96	10,99

Ratios et données supplémentaires					
Série E6	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	8 448	8 313	7 879	7 738	6 902
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	908	881	985	824	692
Ratio des frais de gestion (%) ³	2,08	2,09	2,11	2,16	2,23
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{3 4}	2,08	2,09	2,11	2,16	2,23
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,09	0,13	0,16	0,21	0,24
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	68,08	102,73	139,68	155,32	392,48
Valeur liquidative par part (\$)¹	9,31	9,43	8,00	9,40	9,97

Ratios et données supplémentaires					
Série F	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	26 578	27 153	31 118	48 978	45 971
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	1 958	2 197	3 141	4 427	4 141
Ratio des frais de gestion (%) ³	0,97	0,98	1,01	1,07	1,09
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{3 4}	0,97	0,98	1,01	1,07	1,09
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,09	0,13	0,16	0,21	0,24
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	68,08	102,73	139,68	155,32	392,48
Valeur liquidative par part (\$)¹	13,57	12,36	9,91	11,06	11,10

Ratios et données supplémentaires					
Série F6	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	13 285	12 160	14 989	17 354	16 114
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	1 107	1 018	1 498	1 493	1 319
Ratio des frais de gestion (%) ³	0,98	0,99	1,01	1,08	1,10
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{3 4}	0,98	0,99	1,01	1,08	1,10
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,09	0,13	0,16	0,21	0,24
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	68,08	102,73	139,68	155,32	392,48
Valeur liquidative par part (\$)¹	12,00	11,94	10,01	11,63	12,21

Ratios et données supplémentaires					
Série F8	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	1 480	1 267	1 171	1 140	1 148
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	163	136	147	120	113
Ratio des frais de gestion (%) ³	0,98	0,99	1,01	1,07	1,07
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{3 4}	0,98	0,99	1,01	1,07	1,07
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,09	0,13	0,16	0,21	0,24
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	68,08	102,73	139,68	155,32	392,48
Valeur liquidative par part (\$)¹	9,05	9,29	7,98	9,47	10,15

Fonds IA Clarington équilibré à revenu mensuel

31 mars 2022

Ratios et données supplémentaires					
Série I	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)	19 014	20 003	17 936	20 578	15 336
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	1 260	1 439	1 621	1 669	1 240
Ratio des frais de gestion (%) ³	-	0,01	0,03	0,06	0,06
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{3 4}	-	0,01	0,03	0,06	0,06
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,09	0,13	0,16	0,21	0,24
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	68,08	102,73	139,68	155,32	392,48
Valeur liquidative par part (\$) ¹	15,09	13,90	11,06	12,33	12,37

Ratios et données supplémentaires					
Série T6	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)	43 266	45 365	47 522	63 543	70 591
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	5 295	5 602	6 972	7 985	8 334
Ratio des frais de gestion (%) ³	2,26	2,27	2,30	2,34	2,35
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{3 4}	2,26	2,27	2,30	2,34	2,35
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,09	0,13	0,16	0,21	0,24
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	68,08	102,73	139,68	155,32	392,48
Valeur liquidative par part (\$) ¹	8,17	8,10	6,82	7,96	8,47

Ratios et données supplémentaires					
Série L	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)	6 816	7 380	7 974	12 227	11 486
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	525	603	814	1 121	1 050
Ratio des frais de gestion (%) ³	2,43	2,43	2,44	2,47	2,47
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{3 4}	2,43	2,43	2,44	2,47	2,47
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,09	0,13	0,16	0,21	0,24
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	68,08	102,73	139,68	155,32	392,48
Valeur liquidative par part (\$) ¹	12,98	12,25	9,80	10,91	10,94

Ratios et données supplémentaires					
Série T8	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)	27 236	28 346	26 742	35 965	41 315
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	5 791	5 842	6 379	7 179	7 566
Ratio des frais de gestion (%) ³	2,41	2,42	2,44	2,47	2,48
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{3 4}	2,41	2,42	2,44	2,47	2,48
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,09	0,13	0,16	0,21	0,24
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	68,08	102,73	139,68	155,32	392,48
Valeur liquidative par part (\$) ¹	4,70	4,85	4,19	5,01	5,46

Ratios et données supplémentaires					
Série L6	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)	2 124	2 526	5 285	8 709	10 396
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	237	290	720	1 015	1 134
Ratio des frais de gestion (%) ³	2,40	2,41	2,43	2,46	2,49
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{3 4}	2,40	2,41	2,43	2,46	2,49
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,09	0,13	0,16	0,21	0,24
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	68,08	102,73	139,68	155,32	392,48
Valeur liquidative par part (\$) ¹	8,95	8,70	7,34	8,58	9,16

Ratios et données supplémentaires					
Série O	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)	220 202	197 092	157 060	175 609	177 894
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	14 830	14 097	14 113	14 154	14 246
Ratio des frais de gestion (%) ³	0,18	0,18	0,20	0,24	0,22
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{3 4}	0,18	0,18	0,20	0,24	0,23
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,09	0,13	0,16	0,21	0,24
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	68,08	102,73	139,68	155,32	392,48
Valeur liquidative par part (\$) ¹	14,85	13,98	11,13	12,41	12,49

- 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, déduction faite des renoncations, s'il y a lieu, et excluant la TVH, étaient de 2,13 % pour la série A, 1,87 % pour la série E, 1,87 % pour la série E6, 0,87 % pour la série F, 0,87 % pour la série F6, 0,87 % pour la série F8, 0,00 % pour la série I, 2,13 % pour la série L, 2,13 % pour la série L6, 0,15 % pour la série O, 2,03 % pour la série T6 et 2,13 % pour la série T8.
- 4 À son entière appréciation, le Gestionnaire peut renoncer aux frais de gestion payables par le Fonds ou absorber les charges engagées par le Fonds.
- 5 Le ratio des frais de transactions représente le total des commissions totales encourues directement ou indirectement par son fonds sous-jacent, aussi applicable et des autres coûts de transactions du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne du Fonds au cours de la période.
- 6 Le taux de rotation du portefeuille du Fonds reflète le volume de transactions effectuées par le gestionnaire du fonds. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds a acheté et vendu tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille du Fonds est élevé, plus le Fonds devra payer des frais d'opération élevés et plus l'épargnant aura de chances de recevoir des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien ou de corrélation entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds. La valeur de toute transaction liée au réaligement du portefeuille du Fonds à la suite de la fusion d'un fonds, le cas échéant, est exclue du taux de rotation du portefeuille.

Frais de gestion

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

Fonds IA Clarington équilibré à revenu mensuel

31 mars 2022

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	49	51
Réduits premiers 3 ans	27	73
Réduits après 3 ans	49	51
Reportés premiers 7 ans	27	73
Reportés après 7 ans	49	51
Série E et E6		
Initiaux	53	47
Série F, F6 et F8		
	-	100
Série I		
	-	-
Série L et L6		
FC première année	-	100
FC deuxième et troisième années	27	73
FC après 3 ans	49	51
Série O		
	-	-
Série T6 et T8		
Initiaux	49	51
Réduits premiers 3 ans	27	73
Réduits après 3 ans	49	51
Reportés premiers 7 ans	27	73
Reportés après 7 ans	49	51

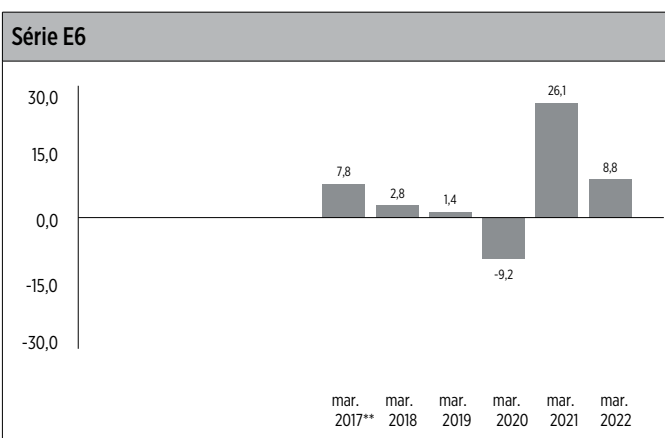
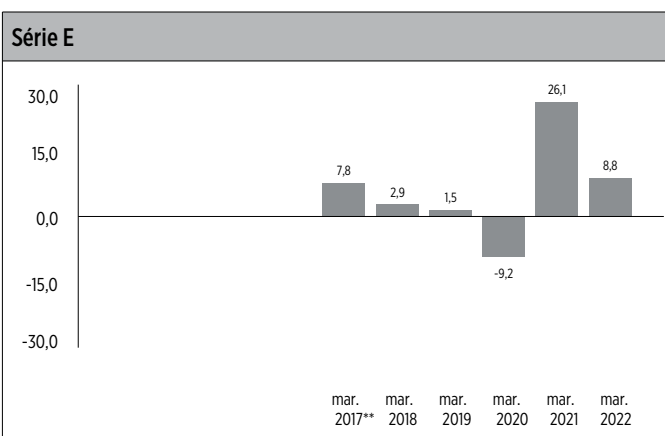
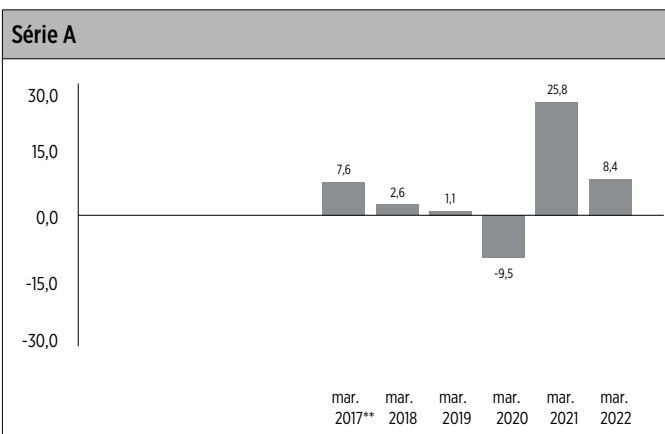
Initiaux = Frais d'acquisition initiaux; Réduits = Frais d'acquisition réduits; Reportés = Frais d'acquisition reportés; FC = Frais du conseiller
Les autres frais comprennent les frais généraux d'administration, les frais de conseils en placement et les profits.

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.

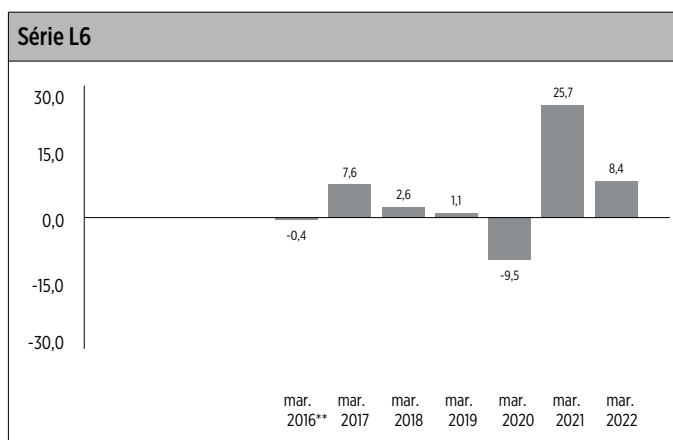
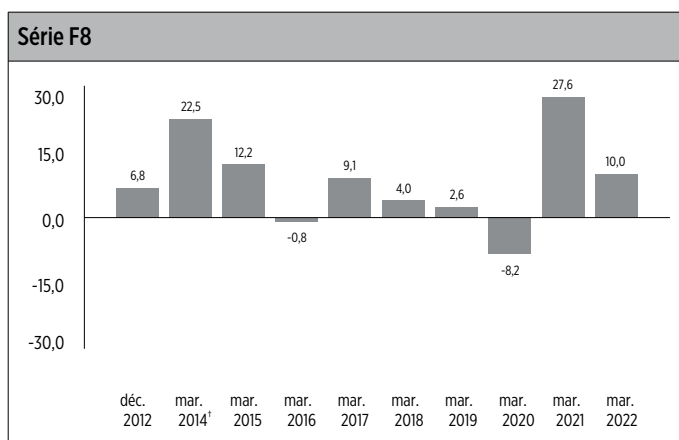
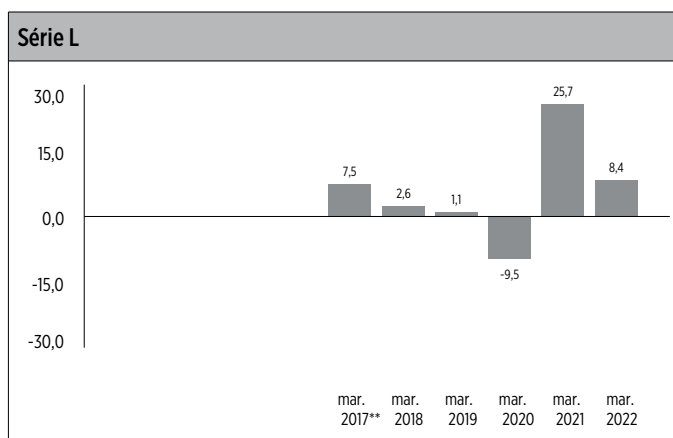
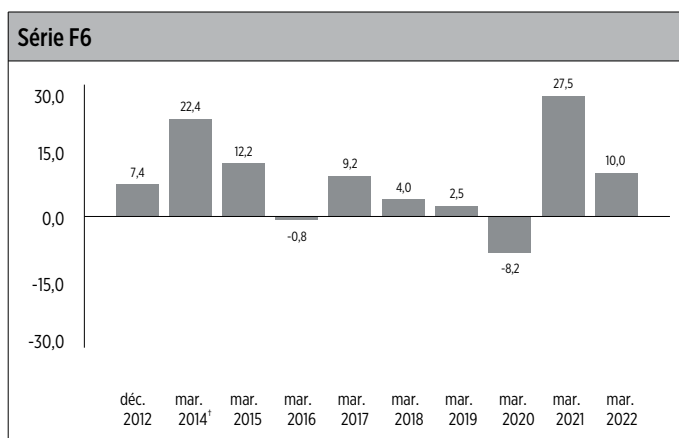
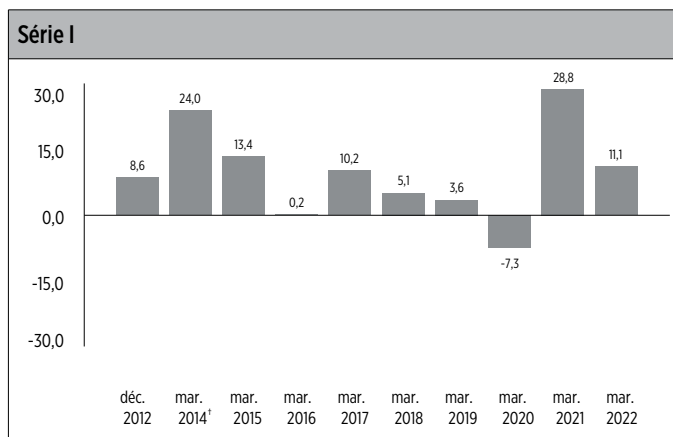
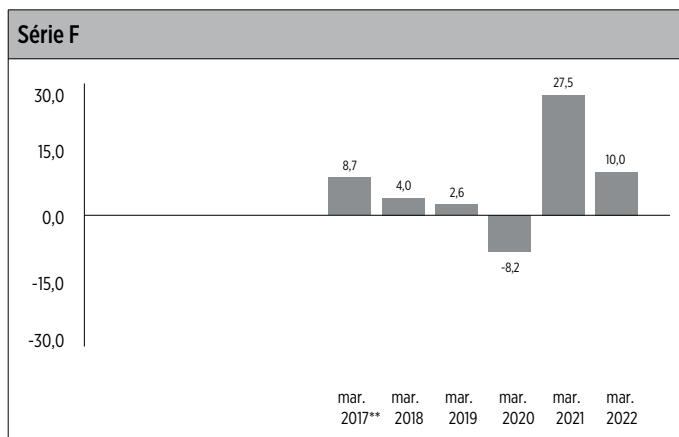
Rendements d'année en année

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.



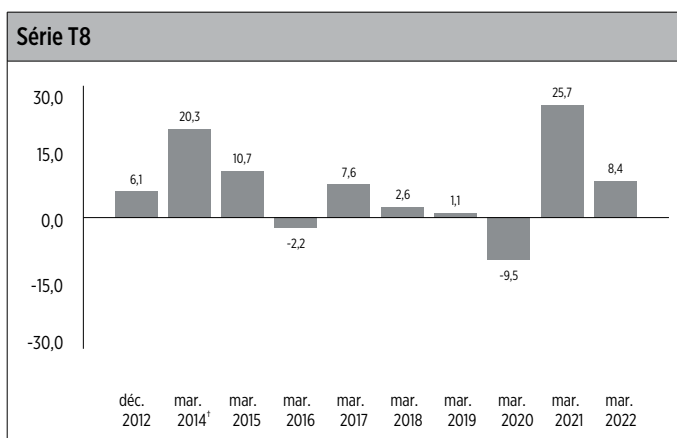
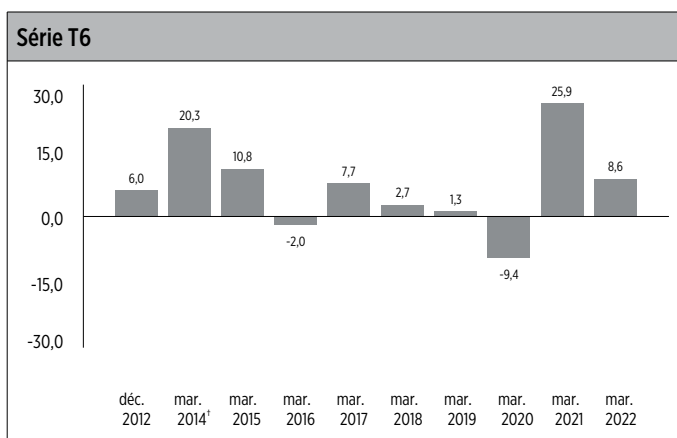
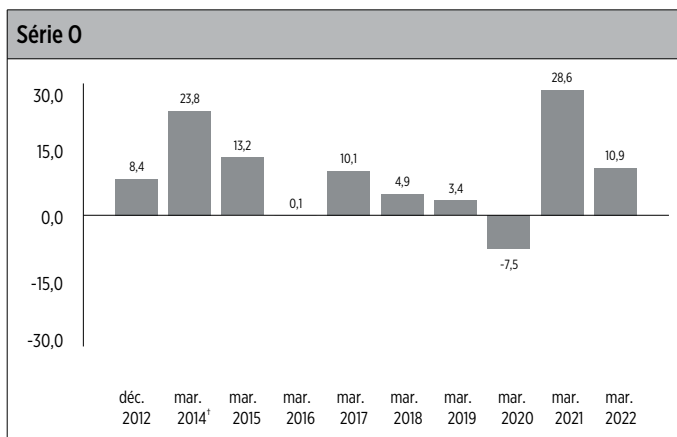
Fonds IA Clarington équilibré à revenu mensuel

31 mars 2022



Fonds IA Clarington équilibré à revenu mensuel

31 mars 2022



** 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 (60 %) et l'indice des obligations universelles FTSE Canada (40 %), pour les périodes terminées le 31 mars 2022.

Rendement composé annuel, Série A

Pourcentage (%)	Depuis le juin27/16	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série A	5,7	5,1	7,3	8,4
Indice élargi	11,8	10,3	14,1	20,2
Indice de référence	7,7	7,0	8,8	9,8

Rendement composé annuel, Série E

Pourcentage (%)	Depuis le juin27/16	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série E	6,1	5,4	7,6	8,8
Indice élargi	11,8	10,3	14,1	20,2
Indice de référence	7,7	7,0	8,8	9,8

Rendement composé annuel, Série E6

Pourcentage (%)	Depuis le juin27/16	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série E6	6,0	5,4	7,6	8,8
Indice élargi	11,8	10,3	14,1	20,2
Indice de référence	7,7	7,0	8,8	9,8

Rendement composé annuel, Série F

Pourcentage (%)	Depuis le juin27/16	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série F	7,2	6,6	8,8	10,0
Indice élargi	11,8	10,3	14,1	20,2
Indice de référence	7,7	7,0	8,8	9,8

Rendement composé annuel, Série F6

Pourcentage (%)	Depuis 10 ans	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série F6	7,7	6,5	8,8	10,0
Indice élargi	9,1	10,3	14,1	20,2
Indice de référence	6,7	7,0	8,8	9,8

Rendement composé annuel, Série F8

Pourcentage (%)	Depuis 10 ans	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série F8	7,7	6,6	8,8	10,0
Indice élargi	9,1	10,3	14,1	20,2
Indice de référence	6,7	7,0	8,8	9,8

Rendement composé annuel, Série I

Pourcentage (%)	Depuis 10 ans	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série I	8,8	7,6	9,8	11,1
Indice élargi	9,1	10,3	14,1	20,2
Indice de référence	6,7	7,0	8,8	9,8

Fonds IA Clarington équilibré à revenu mensuel

31 mars 2022

Rendement composé annuel, Série L				
Pourcentage (%)	Depuis le juin27/16	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série L	5,7	5,0	7,2	8,4
Indice élargi	11,8	10,3	14,1	20,2
Indice de référence	7,7	7,0	8,8	9,8

Rendement composé annuel, Série L6				
Pourcentage (%)	Depuis le juin29/15	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série L6	4,8	5,1	7,2	8,4
Indice élargi	9,5	10,3	14,1	20,2
Indice de référence	6,6	7,0	8,8	9,8

Rendement composé annuel, Série O				
Pourcentage (%)	Depuis 10 ans	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série O	8,6	7,4	9,7	10,9
Indice élargi	9,1	10,3	14,1	20,2
Indice de référence	6,7	7,0	8,8	9,8

Rendement composé annuel, Série T6				
Pourcentage (%)	Depuis 10 ans	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série T6	6,3	5,2	7,4	8,6
Indice élargi	9,1	10,3	14,1	20,2
Indice de référence	6,7	7,0	8,8	9,8

Rendement composé annuel, Série T8				
Pourcentage (%)	Depuis 10 ans	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série T8	6,2	5,0	7,2	8,4
Indice élargi	9,1	10,3	14,1	20,2
Indice de référence	6,7	7,0	8,8	9,8

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 des obligations universelles FTSE Canada comprend des obligations canadiennes de grande qualité et possède des caractéristiques d'échéances très différentes. Il comprend une vaste sélection d'obligations de grande qualité du gouvernement du Canada, provinciales, de sociétés et municipales émises au pays.

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 2022

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	19,02
Énergie	9,54
Industrie	8,02
Technologies de l'information	7,27
Matériaux	6,62
Obligations et garanties des provinces	5,05
Obligations de sociétés	6,24
Services de communication	4,60
Placements à court terme	3,84
Santé	3,65
Consommation discrétionnaire	3,59
Biens de consommation de base	3,27
Services aux collectivités	3,27
Fonds de placement - Obligations	2,88
Trésorerie et autres actifs	2,85
Fonds de placement - Actions	2,61
Obligations du gouvernement fédéral	2,46
Immobilier	1,84
Garantie d'emprunt du gouvernement du Canada	1,74
Autres	1,62
Contrats standardisés	0,02
	100,00

Fonds IA Clarington équilibré à revenu mensuel

31 mars 2022

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 de valeur mondial, série I	15,44
Catégorie IA Clarington dividendes croissance, série I	15,43
Fonds IA Clarington stratégique de revenu, série I	4,10
Trésorerie et autres actifs nets	2,24
Fonds IA Clarington américain dividendes croissance, série I	2,19
Banque Royale du Canada	2,17
La Banque Toronto-Dominion	2,05
Gouvernement du Canada, bons du Trésor, 0,570 %, 2022-06-09	1,56
iShares Latin America 40 ETF	1,51
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	1,42
Enbridge Inc.	1,28
La Banque de Nouvelle-Écosse	1,26
Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	1,18
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	1,16
Gouvernement du Canada, bons du Trésor, 0,661 %, 2022-06-23	1,13
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1,10
Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	1,09
Catégorie IA Clarington innovation thématique, série I	1,08
Banque de Montréal	1,08
Shopify Inc., catégorie A	1,04
Canadian Natural Resources Ltd.	1,00
Gouvernement du Canada, 1,500 %, 2031-12-01	0,99
iShares MSCI China ETF	0,96
Nutrien Ltd.	0,87
Banque Canadienne Impériale de Commerce	0,74

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