

## Fonds IA Clarington Inhance PSR revenu mensuel

Parts de Séries A, E, E6, EF, F, F6, I, L6, P6, T6 et V

### Rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds

31 mars 2024

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

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

## Analyse par la direction du rendement du Fonds

L'analyse par la direction du rendement du Fonds IA Clarington Inhance PSR 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 2024. Placements IA Clarington inc. est le gestionnaire (le « Gestionnaire ») du Fonds.

Les séries EF et P6 du Fonds sont fermées aux nouveaux investisseurs. Les investisseurs qui détiennent actuellement des parts de ces séries peuvent acheter des parts supplémentaires. La série L6 du Fonds est fermée aux nouvelles souscriptions.

## Objectif et stratégies de placement

L'objectif de placement du Fonds consiste à produire un revenu mensuel constant.

La stratégie du Fonds consiste à investir principalement dans des actions à rendement élevé et des titres à revenu fixe d'émetteurs canadiens qui respectent les principes d'investissement socialement responsable du sous-conseiller en valeurs.

Le Gestionnaire de portefeuille du Fonds est iA Gestion mondiale d'actifs inc. (« iAGMA » ou le « Gestionnaire de portefeuille ») et le sous conseiller en valeurs est Vancity Investment Management Limited (« VCIM » ou le « sous conseiller en valeurs » 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 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 4,6 % ou 25 millions de dollars au cours de la période, passant de 541,4 millions de dollars au 31 mars 2023 à 516,4 millions de dollars au 31 mars 2024. Cette variation de l'actif net découle d'une diminution de 15,5 millions de dollars issue de rachats nets, d'une diminution de 27,1 millions de dollars issue de distributions et d'une augmentation de 17,6 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 diminué de 1,8 % ou 9,5 million de dollars par rapport à la période précédente, passant de 528,8 millions de dollars à 519,3 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 T6 du Fonds ont produit un rendement de 2,2 % pour la période de 12 mois terminée le 31 mars 2024. Les rendements des autres séries du Fonds sont très semblables, mais la structure des frais et des charges peut différer. Consulter la rubrique « Rendement passé » pour un complément d'information sur les rendements de chaque série.

L'indice de référence général du Fonds, soit l'indice composé S&P/TSX, a enregistré un rendement de 14,0 % au cours de la même période de 12 mois. La comparaison avec cet indice élargi est fournie pour aider le lecteur à comprendre le rendement du Fonds par rapport au rendement général du marché boursier canadien. L'indice de référence du Fonds, composé à 70 % de l'indice

composé S&P/TSX et à 30 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada, a enregistré un rendement de 10,4 % au cours de la même période. Cette comparaison est plus utile, puisqu'elle reflète plus fidèlement les catégories d'actif dans lesquelles le Fonds investit. Le calcul du rendement du Fonds pour toutes les séries tient compte de frais et de charges non compris dans le rendement de l'indice de référence.

Le taux d'inflation a fluctué au cours de la période. Les craintes entourant la résistance de l'économie se sont intensifiées quand il s'est remis à augmenter, ce qui a fait souffler un vent de pessimisme sur le marché et relancé la volatilité. L'effet a encore été amplifié par les difficultés de l'économie chinoise, par la décade de la dette publique américaine en août 2023 et par le niveau décevant des statistiques économiques, et le marché a commencé à anticiper une nouvelle hausse des taux d'intérêt d'ici la fin de 2023. L'inflation a toutefois ralenti à la fin de 2023 et l'humeur des marchés s'est améliorée quand les banques centrales d'Amérique du Nord ont indiqué qu'elles n'augmenteraient plus les taux d'intérêt.

En dépit de la volatilité et de l'incertitude ambiantes, l'indice composé S&P/TSX a gagné 14,0 %, grâce notamment au secteur des technologies de l'information, favorisé par l'engouement pour l'intelligence artificielle (IA). Les secteurs de la santé et de l'énergie ont eux aussi contribué à la hausse de l'indice.

Les marchés des titres à revenu fixe, qui avaient commencé en baisse marquée, se sont fortement redressés au cours de la deuxième moitié de la période et ont terminé en légère hausse. Les taux des obligations d'État (les revenus tirés de ces titres) ont augmenté au début de la période et atteint de nouveaux sommets en octobre, avant de repartir fortement à la baisse en réaction à la diminution des pressions inflationnistes et les banques centrales ayant laissé entendre que la fin du cycle de hausse des taux d'intérêt approchait.

Malgré la hausse marquée des taux (l'intérêt gagné sur les titres à revenu fixe) des obligations sous-jacentes, tous les secteurs de catégorie investissement (titres de créance présentant un faible risque de défaillance et notées BBB et plus) du marché canadien des titres à revenu fixe ont enregistré des rendements totaux (rendements incluant les intérêts, les gains en capital, les dividendes et les distributions) positifs. Le segment des obligations de sociétés a été le plus performant, la hausse des taux et le resserrement des écarts de taux (la différence de taux de rendement entre des titres de créance présentant une échéance similaire, mais des cotes de crédit différentes) ayant plus que compensé l'augmentation des taux des obligations d'État sous-jacentes. Le secteur des obligations fédérales a été le moins performant, mais il a tout de même enregistré un rendement total légèrement positif.

La sous-pondération des titres à revenu fixe a certes nui au rendement relatif, mais les composantes en actions et en titres à revenu fixe du Fonds ont toutes deux enregistré des rendements absolus positifs.

Du côté des actions, le Fonds a été favorisé par sa surpondération dans le secteur de la santé, ainsi que par sa sous-pondération dans les matériaux et dans l'industrie. Sa sélection d'actions dans le secteur des matériaux a également joué en sa faveur. Parmi les titres ayant individuellement contribué au rendement figurent Broadcom Inc., Air Liquide SA, Fastenal Co. et DRI Healthcare Trust.

Les placements à revenu fixe du Fonds étaient principalement composés de titres à court terme, ce qui lui a permis d'échapper aux baisses de cours des obligations à long terme. La surpondération des obligations de sociétés à court terme a également contribué au rendement, le resserrement des écarts de taux ayant fait en partie contrepois à la hausse des taux des obligations d'État.

Du côté des actions, la pondération de l'immobilier et la sélection de titres dans le secteur ont nui au rendement du Fonds, tout comme son exposition au secteur de

l'énergie. Il a notamment été défavorisé par ses placements dans les énergies renouvelables comme Northland Power Inc., Atlantica Sustainable Infrastructure PLC et Brookfield Renewable Partners L.P., chez qui la hausse des taux d'intérêt a provoqué des retards de projets et des problèmes financiers. BSR REIT, H&R REIT, St James's Place PLC, Cisco Systems Inc. et Roche Holding AG-BR ont également nu au rendement.

Nous avons pris position dans Air Products and Chemicals Inc. (société de services aux collectivités non réglementée et spécialisée dans la production et la distribution de gaz industriels), dans la Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada (vaste réseau ferroviaire de 18 800 milles de voies ferrées) et dans Texas Instruments Inc. (pionnier de la conception et de la fabrication de semi-conducteurs).

Du côté des titres à revenu fixe, le Fonds a pris position dans des titres de coopératives d'épargne et de crédit de Coast Capital Savings (8,875 %, 02/05/2033) et de First West Credit Union (9,186 %, 09/08/2033). Il a également investi dans une action privilégiée (type d'action dont le dividende est versé avant celui des actions ordinaires) institutionnelle de la Banque de Montréal (7,057 %, perpétuelle) et dans des actions privilégiées institutionnelles nouvellement émises de la Banque du Canada (7,408 %, perpétuelle) et de la Banque Canadienne Impériale de Commerce (7,337 %, perpétuelle).

La pondération de Diversified Royalty Corp. et de DRI Healthcare Trust a été étoffée.

Parmi les placements en actions qui ont vu leur pondération abaissée figure notamment Broadcom Inc. : le titre avait enregistré une progression exceptionnelle et avait donc vu son évaluation (mesure de la valeur d'un placement) augmenter. La pondération des secteurs de la consommation discrétionnaire et des services de communication a été réduite en réaction à leurs perspectives d'évolution et à la conjoncture macroéconomique.

Le Fonds a liquidé ses placements dans Enviva Partners L.P., Magna International Inc. et St. James's Place PLC. Il s'est également départi de son placement dans Brookfield Renewable Partners L.P. à la suite de l'acquisition d'actifs nucléaires.

Du côté des titres à revenu fixe, le Fonds a liquidé son placement en actions privilégiées de la Banque de Montréal (BMO.PR.Y) pour des questions de valeur relative (la valeur relative d'une obligation correspond à une comparaison entre la valeur de l'obligation et celle de l'indice de référence du secteur ainsi que d'autres émetteurs du même secteur). Il a par ailleurs revendu son placement en actions privilégiées de Brookfield Renewable Partners L.P. (BRF.PR.F); sa politique d'exclusion des placements du secteur nucléaire lui interdit en effet d'investir dans cet émetteur depuis que celui-ci s'est porté acquéreur du fabricant d'équipement pour centrales nucléaires Westinghouse Electric Company.

Vancity Investment Management Ltd. (VCIM) a entamé le dialogue avec Unilever PLC à propos des emballages plastiques. Elle a pris la tête d'un mouvement de 35 organisations appelant l'entreprise à se doter de politiques ambitieuses pour obtenir des résultats efficaces, à prendre l'engagement de réduire le nombre d'emballages plastiques à usage unique qu'elle utilise et à s'attaquer aux problèmes de toxicité dans les chaînes de valeur.

VCIM a présenté, conjointement avec Investors for Paris Compliance, une proposition d'actionnaire en lien avec les changements climatiques lors des assemblées générales annuelles (AGA) de 2023 de La Banque Toronto-Dominion et de la Banque de Nouvelle-Écosse. Il s'agissait de demander aux banques de préparer un rapport pour expliquer en détail comment elles

comptent arrimer leur plan de transition avec les cibles de carboneutralité et de réduction des émissions de gaz à effet de serre.

VCIM a présenté lors des AGA de la Banque Toronto-Dominion, de la Banque Royale du Canada et de la Banque Canadienne Impériale de Commerce des propositions d'actionnaire leur demandant de publier le ratio de la rémunération du chef de la direction par rapport au salaire médian des employés.

VCIM a de nouveau présenté à la Banque Royale du Canada, à la Banque Toronto-Dominion et à la Banque Canadienne Impériale de Commerce, lors de leur AGA de 2024, des propositions d'actionnaire leur demandant de publier le ratio de rémunération du chef de la direction par rapport au salaire médian des employés. Elle a également présenté pour la première fois une proposition similaire à la Banque de Montréal, puisqu'elle en détient désormais les actions depuis assez longtemps pour pouvoir le faire. Elle a tenu des rencontres avec toutes les banques auxquelles elle avait soumis ces propositions pour leur exposer pourquoi il lui semblait important de publier leur ratio de rémunération et pour comprendre pourquoi elles hésitaient à le faire.

VCIM a présenté, en vue des AGA de la Banque Royale du Canada, de la Banque de Nouvelle-Écosse et de la Banque Toronto-Dominion devant se tenir en 2024, des propositions en lien avec les changements climatiques et leur demandant de présenter un plan de transition crédible expliquant comment elles entendent ajuster leurs activités de financement pour atteindre leurs cibles de réduction des émissions pour 2030. Elle a également tenu des rencontres avec les banques pour discuter des propositions sur le climat soumises en vue des votes par procuration de 2024. À la suite de ces discussions, elle a retiré une proposition sur les changements climatiques soumise à la Banque Royale du Canada, celle-ci ayant publié un plan de transition adéquat et crédible pour les clients et s'étant engagée à publier les résultats des évaluations des clients au niveau du portefeuille au regard de son nouveau cadre de préparation à la transition. Les propositions soumises à la Banque de Nouvelle-Écosse et à La Banque Toronto-Dominion n'ont pas été retirées et seront présentées aux AGA de 2024.

VCIM a discuté de nombreux sujets de gouvernance avec Diversified Royalty Corp.

VCIM a envoyé une lettre à Roche Holding AG-BR pour lui demander de lui expliquer comment elle gère le risque de délaissement d'actifs (actifs qui perdent de la valeur ou qui se transforment en élément du passif avant la fin de leur durée de vie prévue) lié à la résistance aux antimicrobiens.

VCIM a envoyé une lettre sur l'accès au logement à Killam Apartment REIT pour l'exhorter à publier, dans l'intérêt des porteurs de parts, des informations sur différents éléments comme l'abordabilité, le droit au maintien dans les lieux et l'habitabilité.

VCIM a communiqué avec plusieurs sociétés du secteur de la santé, dont Roche Holding, pour s'enquérir des mesures qu'elles prennent pour s'arrimer aux récentes lignes directrices de la Food and Drug Administration sur la diversité raciale et ethnique des participants aux essais cliniques.

VCIM a déposé des propositions d'actionnaires auprès de la Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada pour lui demander de négocier des politiques sur le paiement des congés de maladie avec l'ensemble des syndicats représentant sa main-d'œuvre américaine. Elle demandait par ailleurs que les employés puissent se prévaloir de congés de maladie payés sans faire l'objet de mesures disciplinaires aux termes des politiques de la société en matière

# Fonds IA Clarington Inhance PSR revenu mensuel

31 mars 2024

d'assiduité au travail. Vancity a pu échanger avec la société à la suite du dépôt des résolutions, et celles-ci seront présentées à l'AGA de 2024.

## Événements récents

Le spectre de la récession (baisse marquée de l'activité économique, correspondant habituellement à deux trimestres consécutifs de baisse du PIB) a reculé et les prévisions pointent vers une croissance de l'économie en 2025. Les marchés risquent toutefois de rester tributaires des statistiques et de l'orientation des politiques. L'IA et tout l'écosystème qui est en train d'émerger autour continuent par ailleurs de susciter l'enthousiasme des investisseurs.

Le gestionnaire de fonds continue de trouver des occasions intéressantes dans des secteurs du marché largement délaissés par les investisseurs, dont l'attention est mobilisée par une poignée de sociétés profitant de l'engouement pour l'IA. La plupart des grands marchés affichent certes des niveaux records ou quasi records, mais il est possible de profiter des poussées de volatilité pour trouver des sociétés de qualité à dividendes se négociant à des prix raisonnables.

Depuis le 30 juin 2023, le Fonds offre des parts de série E.

Le 1<sup>er</sup> avril 2023, le gestionnaire de portefeuille, soit l'Industrielle Alliance, Gestion de placements inc., a été remplacé par IA Gestion mondiale d'actifs inc.

## 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 2024, 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.

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série A	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	9,53	10,65	10,00	-	-
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>					
Total du revenu	0,41	0,42	0,41	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,23)	(0,24)	(0,24)	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,02	0,19	0,48	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,11)	(0,82)	0,18	-	-
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>0,09</b>	<b>(0,45)</b>	<b>0,83</b>	-	-
<b>Distributions :</b>					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	(0,10)	(0,12)	(0,15)	-	-
Gains en capital	-	(0,10)	(0,10)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>(0,10)</b>	<b>(0,22)</b>	<b>(0,25)</b>	-	-
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>9,64</b>	<b>9,53</b>	<b>10,65</b>	-	-

# Fonds IA Clarington Inhance PSR revenu mensuel

31 mars 2024

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série E	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	10,00	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>					
Total du revenu	0,34	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,16)	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,11	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,07	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>0,36</b>	-	-	-	-
<b>Distributions :</b>					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,01)	-	-	-	-
Dividendes⁴	(0,35)	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>(0,36)</b>	-	-	-	-
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>10,06</b>	-	-	-	-

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série F	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	9,53	10,67	10,00	-	-
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>					
Total du revenu	0,42	0,41	0,40	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,11)	(0,12)	(0,12)	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,05	0,18	0,45	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,04)	(1,03)	0,20	-	-
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>0,32</b>	<b>(0,56)</b>	<b>0,93</b>	-	-
<b>Distributions :</b>					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,01)	-	-	-	-
Dividendes⁴	(0,30)	(0,22)	(0,20)	-	-
Gains en capital	-	(0,12)	(0,15)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>(0,31)</b>	<b>(0,34)</b>	<b>(0,35)</b>	-	-
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>9,53</b>	<b>9,53</b>	<b>10,67</b>	-	-

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série E6	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	8,23	9,63	9,08	7,06	9,01
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>					
Total du revenu	0,36	0,36	0,37	0,32	0,39
Total des charges (excluant les distributions)	(0,17)	(0,19)	(0,20)	(0,17)	(0,19)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,04	0,16	0,34	0,17	0,49
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,08)	(1,13)	0,57	2,27	(2,13)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>0,15</b>	<b>(0,80)</b>	<b>1,08</b>	<b>2,59</b>	<b>(1,44)</b>
<b>Distributions :</b>					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,01)	-	-	(0,03)	(0,05)
Dividendes⁴	(0,20)	(0,17)	(0,16)	(0,13)	(0,14)
Gains en capital	-	(0,10)	(0,06)	(0,08)	(0,15)
Remboursement de capital	(0,30)	(0,33)	(0,34)	(0,33)	(0,32)
<b>Total des distributions³</b>	<b>(0,51)</b>	<b>(0,60)</b>	<b>(0,56)</b>	<b>(0,57)</b>	<b>(0,66)</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>7,91</b>	<b>8,23</b>	<b>9,63</b>	<b>9,08</b>	<b>7,06</b>

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série F6	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	10,60	12,41	11,71	9,08	11,54
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>					
Total du revenu	0,46	0,47	0,48	0,42	0,51
Total des charges (excluant les distributions)	(0,12)	(0,13)	(0,15)	(0,12)	(0,14)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,05	0,21	0,45	0,22	0,64
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,08)	(1,39)	0,74	2,92	(2,85)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>0,31</b>	<b>(0,84)</b>	<b>1,52</b>	<b>3,44</b>	<b>(1,84)</b>
<b>Distributions :</b>					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,01)	-	-	(0,07)	(0,09)
Dividendes⁴	(0,32)	(0,33)	(0,32)	(0,24)	(0,25)
Gains en capital	-	(0,18)	(0,12)	(0,09)	(0,16)
Remboursement de capital	(0,28)	(0,37)	(0,41)	(0,42)	(0,39)
<b>Total des distributions³</b>	<b>(0,61)</b>	<b>(0,88)</b>	<b>(0,85)</b>	<b>(0,82)</b>	<b>(0,89)</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>10,32</b>	<b>10,60</b>	<b>12,41</b>	<b>11,71</b>	<b>9,08</b>

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série EF	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	12,11	13,79	12,54	9,39	11,57
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>					
Total du revenu	0,53	0,53	0,52	0,44	0,51
Total des charges (excluant les distributions)	(0,14)	(0,15)	(0,16)	(0,13)	(0,14)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,01	0,23	0,48	0,22	0,63
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,23)	(1,65)	0,85	3,12	(2,60)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>0,17</b>	<b>(1,04)</b>	<b>1,69</b>	<b>3,65</b>	<b>(1,60)</b>
<b>Distributions :</b>					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,01)	-	-	-	-
Dividendes⁴	(0,33)	(0,39)	(0,32)	(0,41)	(0,36)
Gains en capital	-	(0,25)	(0,13)	(0,11)	(0,21)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>(0,34)</b>	<b>(0,64)</b>	<b>(0,45)</b>	<b>(0,52)</b>	<b>(0,57)</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>12,17</b>	<b>12,11</b>	<b>13,79</b>	<b>12,54</b>	<b>9,39</b>

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série I	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	16,60	18,82	17,29	12,75	15,59
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>					
Total du revenu	0,73	0,73	0,72	0,62	0,70
Total des charges (excluant les distributions)	(0,02)	(0,03)	(0,03)	(0,02)	(0,03)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,09	0,32	0,68	0,37	0,89
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,08)	(2,09)	1,04	4,22	(4,04)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>0,72</b>	<b>(1,07)</b>	<b>2,41</b>	<b>5,19</b>	<b>(2,48)</b>
<b>Distributions :</b>					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,03)	-	-	-	-
Dividendes⁴	(0,69)	(0,69)	(0,60)	(0,53)	(0,58)
Gains en capital	-	(0,29)	(0,41)	(0,11)	(0,24)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>(0,72)</b>	<b>(0,98)</b>	<b>(1,01)</b>	<b>(0,64)</b>	<b>(0,82)</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>16,61</b>	<b>16,60</b>	<b>18,82</b>	<b>17,29</b>	<b>12,75</b>

# Fonds IA Clarington Inhance PSR revenu mensuel

31 mars 2024

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série L6	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	8,84	10,42	9,86	7,74	9,98
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>					
Total du revenu	0,37	0,38	0,39	0,35	0,43
Total des charges (excluant les distributions)	(0,22)	(0,24)	(0,27)	(0,23)	(0,26)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,02	0,17	0,36	0,20	0,55
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,14)	(1,54)	0,90	2,47	(1,95)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>0,03</b>	<b>(1,23)</b>	<b>1,38</b>	<b>2,79</b>	<b>(1,23)</b>
<b>Distributions :</b>					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	(0,02)	(0,04)
Dividendes⁴	(0,10)	(0,15)	(0,05)	(0,12)	(0,10)
Gains en capital	-	(0,07)	-	(0,08)	(0,18)
Remboursement de capital	(0,47)	(0,45)	(0,55)	(0,46)	(0,46)
<b>Total des distributions³</b>	<b>(0,57)</b>	<b>(0,67)</b>	<b>(0,60)</b>	<b>(0,68)</b>	<b>(0,78)</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>8,41</b>	<b>8,84</b>	<b>10,42</b>	<b>9,86</b>	<b>7,74</b>

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série P6	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	9,36	10,76	10,20	7,81	9,83
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>					
Total du revenu	0,41	0,41	0,41	0,36	0,43
Total des charges (excluant les distributions)	(0,03)	(0,04)	(0,04)	(0,03)	(0,04)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,06	0,18	0,38	0,21	0,54
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,04)	(1,23)	0,68	2,53	(2,27)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>0,40</b>	<b>(0,68)</b>	<b>1,43</b>	<b>3,07</b>	<b>(1,34)</b>
<b>Distributions :</b>					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,01)	-	-	(0,07)	(0,10)
Dividendes⁴	(0,37)	(0,37)	(0,38)	(0,25)	(0,26)
Gains en capital	-	(0,08)	(0,25)	(0,08)	(0,17)
Remboursement de capital	(0,22)	(0,23)	(0,26)	(0,28)	(0,24)
<b>Total des distributions³</b>	<b>(0,60)</b>	<b>(0,68)</b>	<b>(0,89)</b>	<b>(0,68)</b>	<b>(0,77)</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>9,13</b>	<b>9,36</b>	<b>10,76</b>	<b>10,20</b>	<b>7,81</b>

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série T6	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	9,56	11,17	10,54	8,22	10,54
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>					
Total du revenu	0,41	0,42	0,42	0,38	0,46
Total des charges (excluant les distributions)	(0,22)	(0,24)	(0,27)	(0,22)	(0,25)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,04	0,19	0,39	0,20	0,55
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,06)	(1,29)	0,73	2,65	(2,29)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>0,17</b>	<b>(0,92)</b>	<b>1,27</b>	<b>3,01</b>	<b>(1,53)</b>
<b>Distributions :</b>					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	(0,03)	(0,04)
Dividendes⁴	(0,15)	(0,18)	(0,14)	(0,13)	(0,15)
Gains en capital	-	(0,06)	(0,02)	(0,09)	(0,18)
Remboursement de capital	(0,44)	(0,42)	(0,46)	(0,44)	(0,41)
<b>Total des distributions³</b>	<b>(0,59)</b>	<b>(0,66)</b>	<b>(0,62)</b>	<b>(0,69)</b>	<b>(0,78)</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>9,14</b>	<b>9,56</b>	<b>11,17</b>	<b>10,54</b>	<b>8,22</b>

Actif net par part du Fonds (\$)¹					
Série V	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	17,21	19,63	17,99	13,42	16,46
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>					
Total du revenu	0,67	0,75	0,75	0,63	0,73
Total des charges (excluant les distributions)	(0,02)	(0,03)	(0,03)	(0,02)	(0,03)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,32)	0,34	0,68	0,33	0,92
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(1,53)	(2,38)	1,23	4,49	(3,80)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>(1,20)</b>	<b>(1,32)</b>	<b>2,63</b>	<b>5,43</b>	<b>(2,18)</b>
<b>Distributions :</b>					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,03)	(0,01)	-	-	-
Dividendes⁴	(0,71)	(0,78)	(0,68)	(0,72)	(0,64)
Gains en capital	-	(0,33)	(0,34)	(0,14)	(0,27)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>(0,74)</b>	<b>(1,12)</b>	<b>(1,02)</b>	<b>(0,86)</b>	<b>(0,91)</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>17,22</b>	<b>17,21</b>	<b>19,63</b>	<b>17,99</b>	<b>13,42</b>

1 Les données par part sont tirées des états financiers annuels audités du Fonds 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 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	3 817	6 711	3 088	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	396	704	290	-	-
Ratio des frais de gestion (%)²³	2,33	2,29	2,29	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)² ³ ⁴	2,33	2,29	2,29	-	-
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,07	0,07	0,03	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	31,03	30,49	26,28	-	-
Valeur liquidative par part (\$)¹	9,64	9,53	10,65	-	-

Ratios et données supplémentaires					
Série E	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	3 058	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	304	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%)²³	2,06	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)² ³ ⁴	2,06	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,07	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	31,03	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$)¹	10,06	-	-	-	-

# Fonds IA Clarington Inhance PSR revenu mensuel

31 mars 2024

Ratios et données supplémentaires					
Série E6	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) <sup>1</sup>	77 182	61 017	57 038	45 201	38 860
Nombre de parts en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	9 764	7 410	5 920	4 976	5 508
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2,3</sup>	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2,3,4</sup>	2,00	2,00	2,00	2,00	2,00
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,07	0,07	0,03	0,04	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	31,03	30,49	26,28	25,09	36,92
Valeur liquidative par part (\$) <sup>1</sup>	7,91	8,23	9,63	9,08	7,06

Ratios et données supplémentaires					
Série F6	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) <sup>1</sup>	72 281	77 433	78 771	58 811	47 539
Nombre de parts en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	7 006	7 306	6 348	5 022	5 236
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2,3</sup>	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2,3,4</sup>	1,05	1,05	1,05	1,05	1,05
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,07	0,07	0,03	0,04	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	31,03	30,49	26,28	25,09	36,92
Valeur liquidative par part (\$) <sup>1</sup>	10,32	10,60	12,41	11,71	9,08

Ratios et données supplémentaires					
Série EF	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) <sup>1</sup>	1 990	2 966	3 319	2 965	3 104
Nombre de parts en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	163	245	241	236	330
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2,3</sup>	1,05	1,05	1,05	1,06	1,05
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2,3,4</sup>	1,05	1,05	1,05	1,06	1,05
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,07	0,07	0,03	0,04	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	31,03	30,49	26,28	25,09	36,92
Valeur liquidative par part (\$) <sup>1</sup>	12,17	12,11	13,79	12,54	9,39

Ratios et données supplémentaires					
Série I	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) <sup>1</sup>	270 489	274 826	283 295	219 899	105 684
Nombre de parts en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	16 287	16 557	15 054	12 721	8 291
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2,3</sup>	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2,3,4</sup>	-	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,07	0,07	0,03	0,04	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	31,03	30,49	26,28	25,09	36,92
Valeur liquidative par part (\$) <sup>1</sup>	16,61	16,60	18,82	17,29	12,75

Ratios et données supplémentaires					
Série F	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) <sup>1</sup>	7 716	7 641	5 608	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	810	802	526	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2,3</sup>	1,07	1,06	1,05	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2,3,4</sup>	1,07	1,06	1,05	-	-
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,07	0,07	0,03	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	31,03	30,49	26,28	-	-
Valeur liquidative par part (\$) <sup>1</sup>	9,53	9,53	10,67	-	-

Ratios et données supplémentaires					
Série L6	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) <sup>1</sup>	776	1 189	1 703	1 159	892
Nombre de parts en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	92	134	163	118	115
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2,3</sup>	2,48	2,48	2,46	2,46	2,46
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2,3,4</sup>	2,48	2,48	2,46	2,46	2,46
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,07	0,07	0,03	0,04	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	31,03	30,49	26,28	25,09	36,92
Valeur liquidative par part (\$) <sup>1</sup>	8,41	8,84	10,42	9,86	7,74

# Fonds IA Clarington Inhance PSR revenu mensuel

31 mars 2024

Ratios et données supplémentaires					
Série P6	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) <sup>1</sup>	230	223	240	315	226
Nombre de parts en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	25	24	22	31	29
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2,3</sup>	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2,3,4</sup>	0,21	0,21	0,21	0,21	0,21
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,07	0,07	0,03	0,04	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	31,03	30,49	26,28	25,09	36,92
Valeur liquidative par part (\$) <sup>1</sup>	9,13	9,36	10,76	10,20	7,81

Ratios et données supplémentaires					
Série T6	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) <sup>1</sup>	78 812	108 907	136 526	138 581	120 895
Nombre de parts en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	8 624	11 394	12 218	13 151	14 713
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2,3</sup>	2,26	2,26	2,26	2,27	2,26
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2,3,4</sup>	2,26	2,26	2,26	2,27	2,26
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,07	0,07	0,03	0,04	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	31,03	30,49	26,28	25,09	36,92
Valeur liquidative par part (\$) <sup>1</sup>	9,14	9,56	11,17	10,54	8,22

Ratios et données supplémentaires					
Série V	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) <sup>1</sup>	17	503	599	563	474
Nombre de parts en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	1	29	31	31	35
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2,3</sup>	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2,3,4</sup>	-	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,07	0,07	0,03	0,04	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	31,03	30,49	26,28	25,09	36,92
Valeur liquidative par part (\$) <sup>1</sup>	17,22	17,21	19,63	17,99	13,42

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 2,13 % pour la série A, 1,89 % pour la série E, 1,89 % pour la série E6, 0,99 % pour la série EF, 0,99 % pour la série F, 0,99 % pour la série F6, 0,00 % pour la série I, 2,18 % pour la série L6, 0,19 % pour la série P6, 2,13 % pour la série T6 et 0,00 % pour la série V.

4 À son entière appréciation, le Gestionnaire peut renoncer aux frais de gestion payables par le Fonds ou absorber les charges engagées par le Fonds.

5 Le ratio des frais de transactions représente le total des commissions totales encourues directement ou indirectement par son fonds sous-jacent, aussi applicable et des autres coûts de transactions du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne du Fonds au cours de la période.

6 Le taux de rotation du portefeuille du Fonds reflète le volume de transactions effectuées par le gestionnaire du fonds. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds a acheté et vendu tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille du Fonds est élevé, plus le Fonds devra payer des frais d'opération élevés et plus l'épargnant aura de chances de recevoir des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien ou de corrélation entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds. La valeur de toute transaction liée au réalignement du portefeuille du Fonds à la suite de la fusion d'un fonds, le cas échéant, est exclue du taux de rotation du portefeuille.

## Frais de gestion

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

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

Frais de gestion (%)			
Série	Frais de gestion	Répartition des services	
		Commissions de suivi	Autres frais
Série A			
Initiaux	1,85	49	51
Réduits premiers 3 ans	1,85	24	76
Réduits après 3 ans	1,85	49	51
Reportés premiers 7 ans	1,85	24	76
Reportés après 7 ans	1,85	49	51
Séries E et E6			
Initiaux	1,70	53	47
Séries EF, F et F6	0,80	-	100
Série I	-	-	-
Série L6			
FC première année	1,90	-	100
FC deuxième et troisième années	1,90	24	76
FC après 3 ans	1,90	47	53
Série P6	-	-	-
Série T6			
Initiaux	1,85	49	51
Réduits premiers 3 ans	1,85	24	76
Réduits après 3 ans	1,85	49	51
Reportés premiers 7 ans	1,85	24	76
Reportés après 7 ans	1,85	49	51
Série V	-	-	-

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

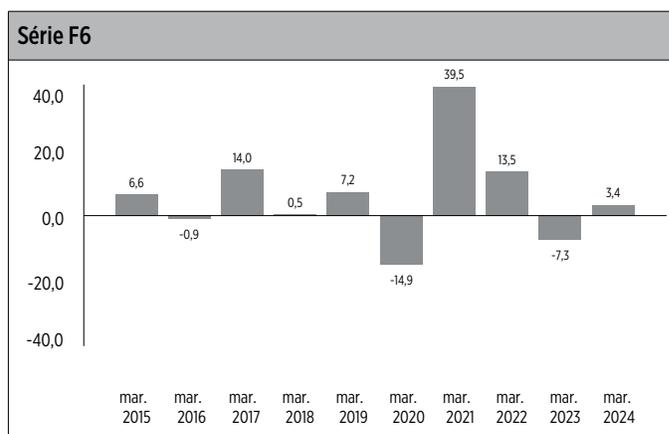
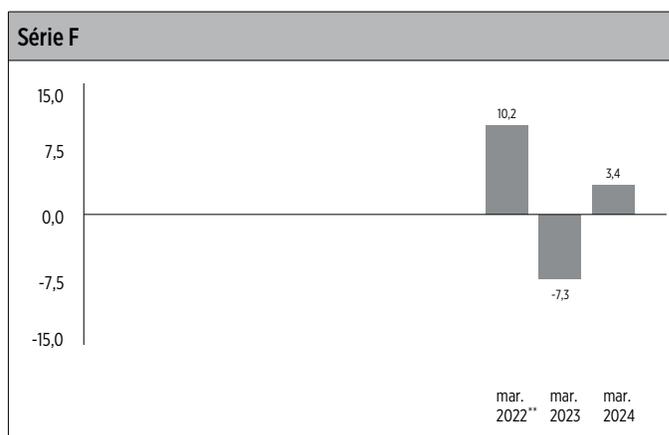
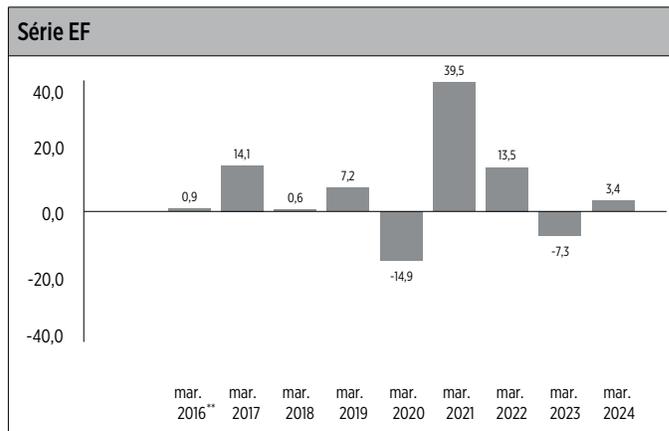
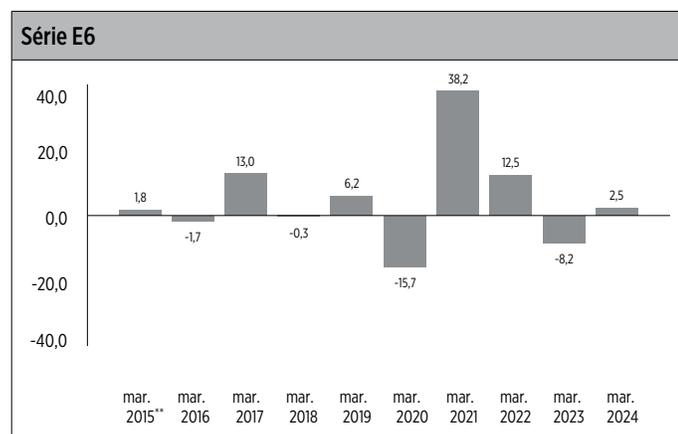
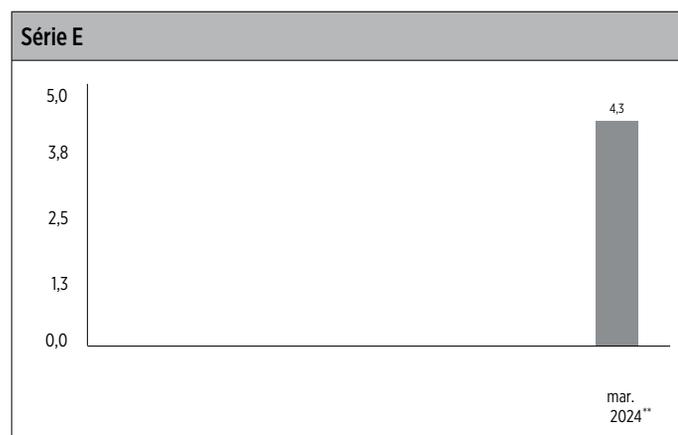
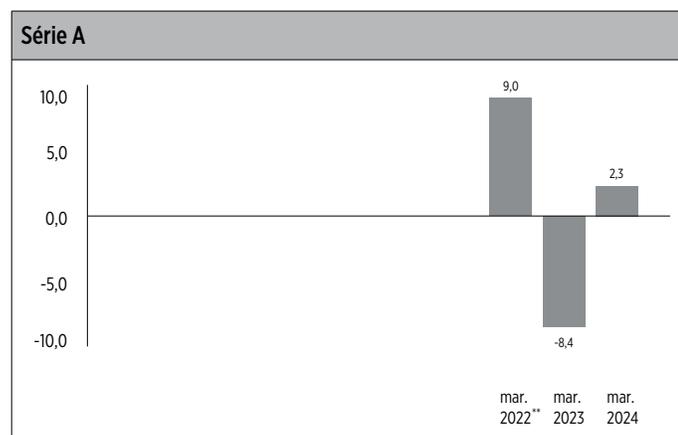
# Fonds IA Clarington Inhance PSR revenu mensuel

31 mars 2024

auraient réduit le rendement. Le rendement enregistré par le Fonds par le passé n'est pas nécessairement indicatif de son rendement futur.

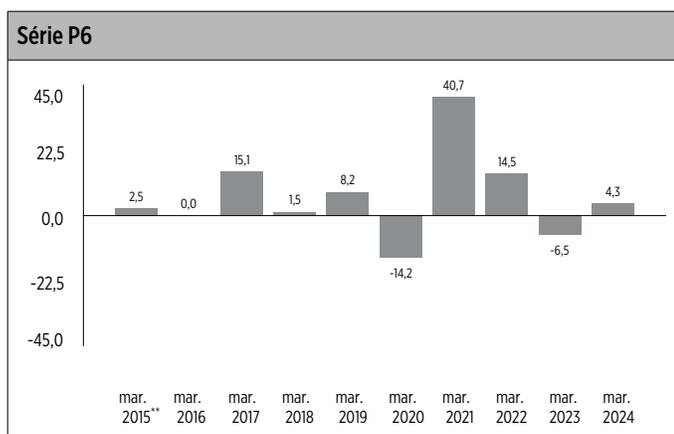
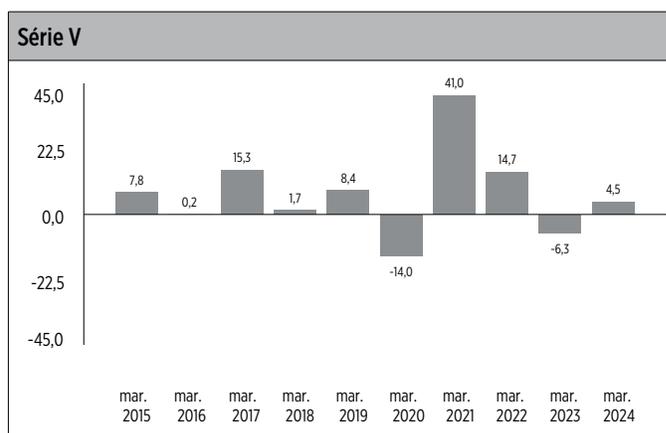
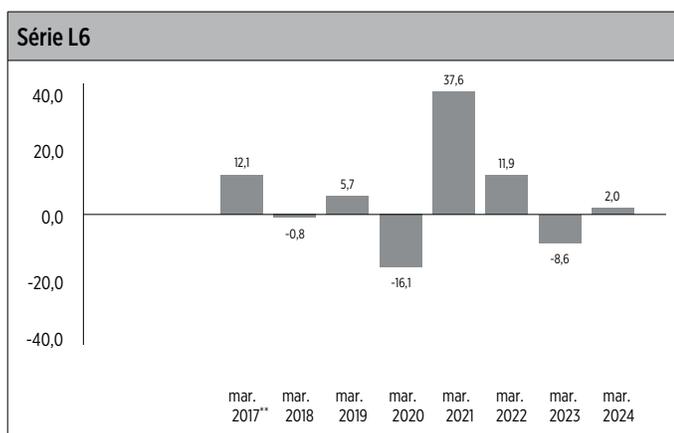
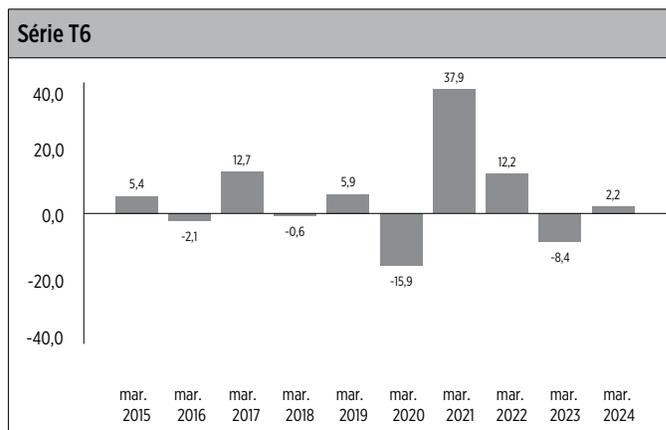
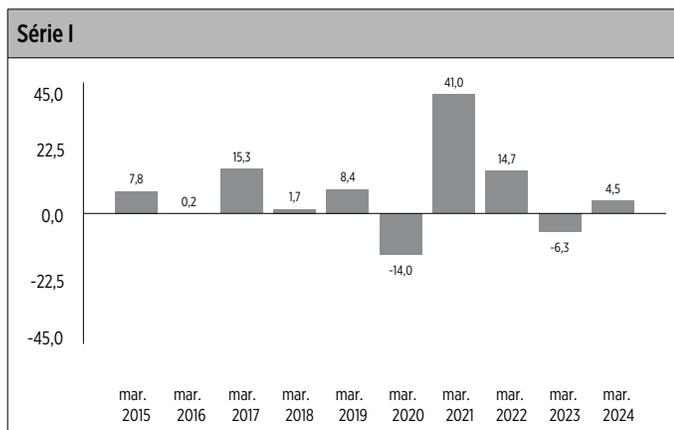
## Rendements d'année en année

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 Inhance PSR revenu mensuel

31 mars 2024



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

## Rendement composé annuel

Les tableaux suivants comparent le rendement annuel composé du Fonds à celui de l'indice composé S&P/TSX (l'« indice élargi ») et de l'indice de référence (l'« indice de référence »), soit l'indice composé S&P/TSX (70 %) et l'indice des obligations universelles FTSE Canada (30 %), pour les périodes terminées le 31 mars 2024.

Rendement composé annuel, Série A		
Pourcentage (%)	Depuis le avril.30/21	Depuis 1 an
Série A	0,7	2,3
Indice élargi	8,5	14,0
Indice de référence	5,5	10,4

Rendement composé annuel, Série E6				
Pourcentage (%)	Depuis le nov.3/14	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série E6	4,2	4,3	1,9	2,5
Indice élargi	7,8	10,0	9,1	14,0
Indice de référence	6,1	7,2	5,9	10,4

# Fonds IA Clarington Inhance PSR revenu mensuel

31 mars 2024

Rendement composé annuel, Série EF				
Pourcentage (%)	Depuis le juin.29/15	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série EF	5,6	5,3	2,9	3,4
Indice élargi	8,2	10,0	9,1	14,0
Indice de référence	6,3	7,2	5,9	10,4

Rendement composé annuel, Série F		
Pourcentage (%)	Depuis le avril.30/21	Depuis 1 an
Série F	1,9	3,4
Indice élargi	8,5	14,0
Indice de référence	5,5	10,4

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

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

Rendement composé annuel, Série L6				
Pourcentage (%)	Depuis le juin.24/16	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série L6	4,8	3,8	1,4	2,0
Indice élargi	9,5	10,0	9,1	14,0
Indice de référence	7,1	7,2	5,9	10,4

Rendement composé annuel, Série P6				
Pourcentage (%)	Depuis le nov.3/14	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série P6	6,1	6,2	3,8	4,3
Indice élargi	7,8	10,0	9,1	14,0
Indice de référence	6,1	7,2	5,9	10,4

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

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

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 2024

Le sommaire du portefeuille de placements, indiqué en pourcentage du total de la valeur liquidative, peut varier en raison des transactions continues dans le portefeuille du Fonds ; une mise à jour paraît tous les trois mois sur le site Internet du Gestionnaire.

Répartition sectorielle	%
Obligations de sociétés	21,09
Finance	19,16
Immobilier	12,44
Industrie	11,90
Technologies de l'information	8,38
Consommation discrétionnaire	6,32
Santé	5,65
Matériaux	4,01
Biens de consommation de base	3,61
Services de communication	3,48
Services aux collectivités	2,15
Trésorerie et autres éléments d'actif net	1,81
	<b>100,00</b>

# Fonds IA Clarington Inhance PSR revenu mensuel

31 mars 2024

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	%
DRI Healthcare Trust	4,02
Banque Royale du Canada	2,44
Exchange Income Corp.	2,32
La Banque Toronto-Dominion	2,20
Northland Power Inc.	2,15
Les Systèmes Enghouse Itée	2,10
Fastenal Co.	2,10
La Compagnie du Nord-Ouest inc.	2,08
Financière Sun Life inc.	2,07
Cisco Systems Inc.	2,04
Granite REIT	2,00
Les Vêtements de Sport Gildan inc.	1,98
CME Group Inc., cat. A	1,90
Element Fleet Management Corp.	1,90
Killiam Apartment REIT	1,83
Trésorerie et autres éléments d'actif net	1,81
Broadcom Inc.	1,78
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,75
Corporation Savaria	1,71
TELUS Corp.	1,71
FPI industriel Dream	1,71
Banque de Montréal	1,70
Roche Holding AG	1,63
Société Financière Manuvie	1,60
FPI RioCan	1,59

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

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

Courriel : [info@iaclarington.com](mailto:info@iaclarington.com) • [www.iaclarington.com](http://www.iaclarington.com)