Portefeuille IA Clarington Inhance PSR équilibré

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

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 ou celui de SEDAR+ à www.sedarplus.ca.

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

iA Placements Clarington MC

Analyse par la direction du rendement du Fonds

L'analyse par la direction du rendement du Portefeuille IA Clarington Inhance PSR équilibré (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 L et L6 du Fonds sont fermées aux nouvelles souscriptions.

Objectif et stratégies de placement

L'objectif de placement du Fonds consiste à produire un revenu d'intérêts et de dividendes, en plus d'une appréciation du capital.

La stratégie du Fonds consiste à investir principalement dans un portefeuille diversifié d'autres fonds communs qui respectent les principes d'investissement socialement responsable du sous-conseiller en valeurs, tout en investissant de façon équilibrée dans des fonds communs de revenu, d'obligations et d'actions.

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 la stabilité et les revenus des placements en titres à revenu fixe canadiens, avec en plus une exposition semblable au potentiel de croissance des titres de participation, dont la tolérance au risque est de faible à moyenne et qui comptent investir de moyen à long terme.

Résultats d'exploitation

L'actif net du Fonds a diminué de 1,2 % ou 8,9 millions de dollars au cours de la période, passant de 759,5 millions de dollars au 31 mars 2023 à 750,6 millions de dollars au 31 mars 2024. Cette variation de l'actif net découle d'une diminution de 48 millions de dollars issue de rachats nets, d'une diminution de 17,1 millions de dollars issue de distributions et d'une augmentation de 56,2 millions de dollars issue d'opérations de placement, incluant la volatilité du marché, les revenus et les dépenses.

La valeur liquidative moyenne du Fonds a augmenté de 2,5 % ou 18,4 millions de dollars par rapport à la période précédente, passant de 728,3 millions de dollars à 746,7 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 A du Fonds ont produit un rendement de 7,1 % 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. Vous trouverez des renseignements sur les rendements de chacune des séries à la rubrique « Rendement passé ».

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 45 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada, à 30 % de l'indice composé S&P/TSX et à 25 % de l'indice MSCI – Monde^ ($ CA), a généré un rendement de 11,2 % pour la même période. Cette comparaison est plus utile, puisqu'elle reflète plus fidèlement les catégories d'actif dans lesquelles le Fonds investit. Le calcul du rendement du Fonds pour toutes les séries tient compte de frais et de charges non compris dans le rendement de l'indice de référence.

Au début de la période, les répercussions de la crise des banques régionales aux États-Unis se faisaient encore sentir. Le taux d'inflation a fluctué, mais les craintes entourant la résilience 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 a relancé la volatilité.

Les actions mondiales se sont bien comportées, grâce en partie à l'enthousiasme suscité par l'intelligence artificielle (IA), les attentes du marché à l'égard de réductions des taux d'intérêt et des données laissant entrevoir une économie américaine résiliente.

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, enregistrant un rendement total (un rendement de placement qui comprend les intérêts, les gains en capital, les dividendes et les distributions) légèrement positif. Les taux des obligations d'État (intérêts gagnés sur un titre à revenu fixe gouvernemental) se sont bien comportés en réaction à la diminution de l'inflation.

Dans l'ensemble, la composante en actions des fonds sous-jacents a nui au rendement du Fonds. La sous-pondération des actions a également eu un effet négatif.

La composante en titres à revenu fixe du Fonds a eu un effet neutre sur le rendement.

Par nature, le Fonds privilégie les actions américaines, et le gestionnaire de fonds s'est montré, dans l'ensemble, légèrement prudent à l'égard des actions mondiales. Le Fonds a continué de sous-pondérer les actions (surtout à l'extérieur du Canada), en surpondérant le marché monétaire.

Le Fonds IA Clarington Inhance PSR d'obligations a été favorisé par la surpondération des obligations de sociétés et par la sous-pondération des obligations fédérales, les premières ayant largement devancé les secondes. L'allocation au sein du fonds sous-jacent d'actions privilégiées (type d'action dont le dividende est versé avant celui des actions ordinaires) a également contribué au rendement, cette catégorie de titres ayant fortement rebondi au cours de la seconde moitié de la période.

La Catégorie IA Clarington Inhance PSR actions canadiennes a été particulièrement favorisé par sa répartition sectorielle, notamment par la surpondération des très performants secteurs des technologies de l'information et de la santé, en hausse de 40,5 % et de 38,9 % respectivement. La sélection des titres dans les secteurs de l'immobilier et des matériaux a également été bénéfique.

La sélection des titres du Fonds/de la Catégorie IA Clarington Inhance PSR actions mondiales dans les secteurs de la santé et de l'industrie a contribué au rendement. La surpondération des technologies de l'information a aussi favorisé le rendement, tout comme la sous-pondération du secteur des biens de consommation de base.

La sélection de titres du Fonds IA Clarington Inhance PSR de petites capitalisations mondiales dans le secteur de la consommation discrétionnaire, en particulier les titres liés à l'habitation aux États-Unis, a favorisé le rendement. La surpondération et la sélection des titres du secteur de l'industrie ont également eu

un effet positif, tout comme la sous-pondération des secteurs des services aux collectivités et des services de communication.

Du côté des actions, le Fonds IA Clarington Inhance PSR revenu mensuel 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.

La composante en titres à revenu fixe du Fonds IA Clarington Inhance PSR revenu mensuel a généré un rendement largement supérieur à celui de l'indice des obligations universelles FTSE Canada. La surpondération des obligations de sociétés à court terme a contribué au rendement du fonds sous-jacent, car ce positionnement lui a permis d'échapper aux baisses de cours des obligations à long terme.

Pour ce qui est des obligations fédérales, la durée supérieure (sensibilité aux taux d'intérêt) du Fonds IA Clarington Inhance PSR d'obligations par rapport à celle de l'indice a plombé le rendement, car les obligations à long terme ont été à la traîne.

La sélection de titres est l'élément qui a le plus nui au rendement de la Catégorie IA Clarington Inhance PSR actions canadiennes, notamment dans les secteurs de la consommation discrétionnaire, de la santé et de l'industrie. L'absence de placements dans l'énergie a entravé le rendement, ce secteur ayant été l'un des plus performants.

Le facteur qui a le plus nui au rendement du Fonds/de la Catégorie IA Clarington Inhance PSR actions mondiales est la sélection de titres dans le secteur des technologies de l'information. Le choix des titres dans le secteur de la finance a également eu un effet négatif.

Le Fonds IA Clarington Inhance PSR de petites capitalisations mondiales a été défavorisé par sa sous-pondération et par sa sélection de titres dans la finance, en raison de la grave crise des banques régionales. La sélection des titres du fonds sous-jacent dans le secteur de l'immobilier a nui au rendement, en raison de sous-secteurs défensifs généralement de grande qualité, comme les entrepôts en libre-service. La sélection des titres dans le secteur des biens de consommation de base a aussi été défavorable.

Du côté des actions, la pondération de l'immobilier et la sélection de titres dans le secteur ont nui au rendement du Fonds IA Clarington Inhance PSR revenu mensuel, tout comme son exposition au secteur de l'énergie.

Vancity Investment Management Ltd. (VCIM) a envoyé des lettres à Xpel Inc. et à TopBuild Corp. pour leur expliquer l'importance des cibles de carboneutralité et les encourager à établir leurs propres cibles.

VCIM a envoyé une lettre à Five Below Inc. pour fixer une rencontre afin de discuter de la question des salaires suffisants. La réunion aura lieu au deuxième trimestre de 2024.

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. 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.

VCIM a envoyé des lettres à Thermo Fisher Scientific Inc., à Roche Holding AG-BR, à Novo Nordisk AS, à Danaher Corp. et à Edwards Lifesciences Corp. pour leur demander de lui expliquer comment elles gèrent 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 déposé des propositions d'actionnaires auprès de Canadian Pacific Kansas City Limited et de la Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada pour leur demander de négocier des politiques sur le paiement des congés de maladie avec l'ensemble des syndicats représentant leur 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 des sociétés en matière d'assiduité au travail. VVCIM a pu échanger avec les deux sociétés à la suite du dépôt des résolutions, et les propositions seront présentées aux AGA de 2024.

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 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 rencontré Lululemon Athletica Inc. pour discuter de la traçabilité de la chaîne d'approvisionnement, de la diligence raisonnable en matière de droits de la personne dans la chaîne d'approvisionnement et de sujets connexes, comme les pratiques d'achat, les procédures de recours et de règlement des griefs, et les initiatives en matière de salaire suffisant. De plus, une rencontre a été fixée avec la société au deuxième trimestre de 2024 afin de discuter des pratiques de gestion de l'eau dans le cadre de la Valuing Water Finance Initiative.

VCIM a rencontré Edwards Lifesciences Corp. pour savoir comment la société respecte les lignes directrices de la Food and Drug Administration (FDA) des États-Unis quant aux plans en matière de diversité visant à améliorer l'inscription des participants des sous-groupes raciaux et ethniques sous-représentés aux essais cliniques. La société a fait part de plusieurs initiatives qu'elle a entreprises pour accroître la participation de groupes historiquement sous-représentés et mal desservis dans les essais cliniques ainsi que dans les soins de santé cardiaque.

VCIM a communiqué avec plusieurs autres sociétés du secteur de la santé, dont Roche Holding, CSL Ltd., Danaher Corp. et Novo Nordisk AS, pour s'enquérir des

mesures qu'elles prennent pour s'arrimer aux récentes lignes directrices de la FDA sur la diversité raciale et ethnique des participants aux essais cliniques.

VCIM a rencontré Salesforce.com Inc. pour demander des renseignements sur la façon dont la société surveille et gère les manquements et violations potentiels à l'entente de bonne conduite que la société exige que tous ses clients signent.

VCIM a rencontré Constellation Software Inc. pour discuter de la nécessité de mieux communiquer sur les questions environnementales, sociales et de gouvernance et pour encourager la société à diffuser ces informations sur la plateforme du Carbon Disclosure Project (CDP).

Dans le cadre de la campagne de non-divulgation du CDP, VCIM a cosigné une lettre envoyée à CarMax Inc. pour encourager la société à commencer à produire des rapports conformes au cadre du CDP.

VCIM a présenté en 2023 une proposition lors de l'assemblée générale annuelle d'Amazon qui a été déposée conjointement avec Adrian Dominican Sisters. La proposition demandait à la société de réviser ses rapports sur la transparence afin de fournir des renseignements quantitatifs plus détaillés sur le retrait ou la restriction de contenu et de produits sur sa plateforme.

VCIM a soumis une résolution d'actionnaires à Amazon.com Inc. pour la période de vote par procuration de 2024. La proposition, qui a été présentée conjointement avec Zevin Asset Management, demandait à la société de rédiger un rapport annuel sur le salaire suffisant pour que les investisseurs puissent évaluer dans quelle mesure la société respecte les normes internationales en matière de droits de la personne. La société a envoyé une demande de non-intervention à la Securities and Exchange Commission (SEC), que la SEC a appuyée, de sorte que la proposition ne sera pas soumise en vue des votes par procuration 2024.

VCIM a rencontré Costco Wholesale Corp. pour discuter des progrès de la société dans la réalisation d'une évaluation importante de la dépendance à la biodiversité et des répercussions sur cette dernière, comme convenu dans l'entente de retrait de 2023 de VCIM avec la société.

VCIM a retiré une proposition auprès de Starbucks Corp. après la tenue d'entretiens productifs avec la société visant à demander à Starbucks de réaliser une évaluation importante de sa dépendance à la biodiversité et de son impact sur celle-ci ainsi que de préparer un rapport pour déterminer dans quelle mesure ses chaînes d'approvisionnement et ses activités sont vulnérables et contribuent aux risques liés à la biodiversité et à la perte de la nature. La société a convenu d'effectuer une évaluation d'impact à l'égard de sa chaîne d'approvisionnement en café, qui sera terminée d'ici la fin de l'exercice 2025.

Événements récents

Les perspectives des marchés boursiers sont plus favorables en raison du risque réduit de récession (une baisse importante de l'activité économique, habituellement définie comme deux trimestres consécutifs de baisse du PIB), de possibles baisses de taux d'intérêt et de l'optimisme à l'égard de l'IA. Les perspectives pour les titres à revenu fixe sont neutres ou légèrement prudentes.

Au Canada, l'économie a donné des signes de reprise au début de 2024 : les données provisoires sur le produit intérieur brut (soit la valeur totale des biens et services produits par le pays au cours d'une période donnée) du premier trimestre ont largement dépassé les prévisions de la Banque du Canada. Toutefois, l'économie canadienne fait toujours face à des défis comme la faiblesse de la productivité, l'endettement élevé des consommateurs et une vague de renouvellements de prêts hypothécaires qui devraient augmenter considérablement les versements hypothécaires au cours des prochaines années.

Le 1er 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 renonciations 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 règlementation 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	**17,47**	18,51	18,52	14,85	15,44
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	**0,45**	0,41	0,36	0,45	0,38
Total des charges (excluant les distributions)	**(0,39)**	(0,38)	(0,43)	(0,39)	(0,35)
Gains (pertes) réalisés pour la période	**0,32**	0,28	0,12	0,33	0,04
Gains (pertes) non réalisés pour la période	**0,81**	(1,11)	(0,20)	3,14	(0,74)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités[2]	**1,19**	(0,80)	(0,15)	3,53	(0,67)
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	**–**	–	–	–	–
Dividendes[4]	**(0,05)**	–	–	(0,08)	(0,02)
Gains en capital	**(0,15)**	(0,15)	–	–	–
Remboursement de capital	**–**	–	–	–	–
Total des distributions[3]	**(0,20)**	(0,15)	–	(0,08)	(0,02)
Actif net à la fin de la période	**18,49**	17,47	18,51	18,52	14,85

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	**13,21**	14,00	13,99	11,21	11,65
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	**0,35**	0,30	0,27	0,35	0,29
Total des charges (excluant les distributions)	**(0,28)**	(0,28)	(0,31)	(0,28)	(0,26)
Gains (pertes) réalisés pour la période	**0,25**	0,21	0,09	0,26	0,04
Gains (pertes) non réalisés pour la période	**0,59**	(0,89)	(0,15)	2,23	(0,70)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités[2]	**0,91**	(0,66)	(0,10)	2,56	(0,63)
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	**–**	–	–	–	–
Dividendes[4]	**(0,05)**	(0,01)	–	(0,06)	(0,02)
Gains en capital	**(0,08)**	(0,12)	–	–	–
Remboursement de capital	**–**	–	–	–	–
Total des distributions[3]	**(0,13)**	(0,13)	–	(0,06)	(0,02)
Actif net à la fin de la période	**14,02**	13,21	14,00	13,99	11,21

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	**8,92**	10,08	10,66	9,02	9,93
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	**0,22**	0,21	0,19	0,28	0,24
Total des charges (excluant les distributions)	**(0,19)**	(0,20)	(0,23)	(0,22)	(0,21)
Gains (pertes) réalisés pour la période	**0,16**	0,15	0,06	0,20	0,03
Gains (pertes) non réalisés pour la période	**0,38**	(0,68)	(0,02)	1,86	(0,45)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités[2]	**0,57**	(0,52)	–	2,12	(0,39)
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	**–**	–	–	–	–
Dividendes[4]	**(0,03)**	–	–	(0,04)	(0,02)
Gains en capital	**(0,05)**	(0,07)	–	–	–
Remboursement de capital	**(0,57)**	(0,60)	(0,60)	(0,56)	(0,58)
Total des distributions[3]	**(0,65)**	(0,67)	(0,60)	(0,60)	(0,60)
Actif net à la fin de la période	**8,87**	8,92	10,08	10,66	9,02

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	**13,17**	13,92	13,83	11,04	11,44
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	**0,34**	0,31	0,28	0,35	0,29
Total des charges (excluant les distributions)	**(0,15)**	(0,15)	(0,16)	(0,15)	(0,13)
Gains (pertes) réalisés pour la période	**0,24**	0,21	0,10	0,25	0,03
Gains (pertes) non réalisés pour la période	**0,56**	(0,82)	(0,34)	2,08	(0,72)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités[2]	**0,99**	(0,45)	(0,12)	2,53	(0,53)
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	**(0,01)**	–	–	–	–
Dividendes[4]	**(0,19)**	(0,14)	(0,06)	(0,14)	(0,11)
Gains en capital	**(0,05)**	(0,09)	–	–	–
Remboursement de capital	**–**	–	–	–	–
Total des distributions[3]	**(0,25)**	(0,23)	(0,06)	(0,14)	(0,11)
Actif net à la fin de la période	**14,00**	13,17	13,92	13,83	11,04

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	**8,57**	9,64	10,11	8,49	9,30
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	**0,22**	0,21	0,20	0,25	0,22
Total des charges (excluant les distributions)	**(0,09)**	(0,10)	(0,11)	(0,11)	(0,10)
Gains (pertes) réalisés pour la période	**0,15**	0,14	0,07	0,19	0,02
Gains (pertes) non réalisés pour la période	**0,37**	(0,59)	(0,20)	1,71	(0,51)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités[2]	**0,65**	(0,34)	(0,04)	2,04	(0,37)
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	**–**	–	–	–	–
Dividendes[4]	**(0,12)**	(0,10)	(0,04)	(0,06)	(0,07)
Gains en capital	**(0,05)**	(0,07)	–	–	–
Remboursement de capital	**(0,44)**	(0,52)	(0,56)	(0,54)	(0,53)
Total des distributions[3]	**(0,61)**	(0,69)	(0,60)	(0,60)	(0,60)
Actif net à la fin de la période	**8,62**	8,57	9,64	10,11	8,49

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	**20,13**	21,36	21,10	16,79	17,36
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	**0,52**	0,47	0,42	0,51	0,44
Total des charges (excluant les distributions)	**–**	–	–	–	–
Gains (pertes) réalisés pour la période	**0,37**	0,32	0,14	0,33	0,06
Gains (pertes) non réalisés pour la période	**0,90**	(1,32)	(0,38)	3,18	(1,41)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités[2]	**1,79**	(0,53)	0,18	4,02	(0,91)
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	**(0,02)**	–	–	–	–
Dividendes[4]	**(0,52)**	(0,44)	(0,22)	(0,40)	(0,33)
Gains en capital	**(0,19)**	(0,20)	–	–	–
Remboursement de capital	**–**	–	–	–	–
Total des distributions[3]	**(0,73)**	(0,64)	(0,22)	(0,40)	(0,33)
Actif net à la fin de la période	**21,27**	20,13	21,36	21,10	16,79

Actif net par part du Fonds ($)[1]					
Série L	**03/31 2024**	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	**12,96**	13,81	13,86	11,12	11,59
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	**0,31**	0,27	0,26	0,36	0,31
Total des charges (excluant les distributions)	**(0,33)**	(0,32)	(0,36)	(0,34)	(0,31)
Gains (pertes) réalisés pour la période	**0,21**	0,19	0,09	0,27	0,04
Gains (pertes) non réalisés pour la période	**0,30**	(1,48)	(0,07)	2,02	(1,10)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités[2]	**0,49**	(1,34)	(0,08)	2,31	(1,06)
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	**–**	–	–	–	–
Dividendes[4]	**–**	–	–	(0,02)	–
Gains en capital	**(0,20)**	(0,15)	–	–	–
Remboursement de capital	**–**	–	–	–	–
Total des distributions[3]	**(0,20)**	(0,15)	–	(0,02)	–
Actif net à la fin de la période	**13,63**	12,96	13,81	13,86	11,12

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	**8,67**	9,84	10,45	8,88	9,84
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	**0,21**	0,19	0,20	0,29	0,29
Total des charges (excluant les distributions)	**(0,21)**	(0,23)	(0,27)	(0,26)	(0,25)
Gains (pertes) réalisés pour la période	**0,15**	0,13	0,07	0,17	0,05
Gains (pertes) non réalisés pour la période	**0,31**	(0,91)	(0,22)	1,14	(1,64)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités[2]	**0,46**	(0,82)	(0,22)	1,34	(1,55)
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	**–**	–	–	–	–
Dividendes[4]	**–**	–	–	(0,01)	–
Gains en capital	**(0,11)**	(0,07)	–	–	–
Remboursement de capital	**(0,50)**	(0,58)	(0,60)	(0,59)	(0,60)
Total des distributions[3]	**(0,61)**	(0,65)	(0,60)	(0,60)	(0,60)
Actif net à la fin de la période	**8,61**	8,67	9,84	10,45	8,88

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	**7,94**	8,94	9,42	7,94	8,72
Augmentation (diminution) liée aux activités:					
Total du revenu	**0,20**	0,19	0,17	0,23	0,21
Total des charges (excluant les distributions)	**(0,17)**	(0,18)	(0,21)	(0,20)	(0,19)
Gains (pertes) réalisés pour la période	**0,14**	0,13	0,06	0,18	0,02
Gains (pertes) non réalisés pour la période	**0,34**	(0,61)	(0,01)	1,73	(0,46)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités[2]	**0,51**	(0,47)	0,01	1,94	(0,42)
Distributions :					
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	**–**	–	–	–	–
Dividendes[4]	**(0,02)**	–	–	(0,04)	(0,01)
Gains en capital	**(0,06)**	(0,07)	–	–	–
Remboursement de capital	**(0,47)**	(0,49)	(0,49)	(0,44)	(0,47)
Total des distributions[3]	**(0,55)**	(0,56)	(0,49)	(0,48)	(0,48)
Actif net à la fin de la période	**7,92**	7,94	8,94	9,42	7,94

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) ($)[1]	**230 136**	274 097	275 601	214 209	124 496
Nombre de parts en circulation (en milliers)[1]	**12 448**	15 689	14 892	11 569	8 386
Ratio des frais de gestion (%)[2 3]	**2,24**	2,24	2,22	2,21	2,20
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les absorptions (%)[2 3 4]	**2,24**	2,24	2,22	2,21	2,20
Ratio des frais de transaction (%)[5]	**0,04**	0,03	0,03	0,04	0,05
Taux de rotation du portefeuille (%)[6]	**4,32**	6,96	5,34	6,92	0,40
Valeur liquidative par part ($)[1]	**18,49**	17,47	18,51	18,52	14,85

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) ($)[1]	**99 016**	104 319	97 602	56 912	23 401
Nombre de parts en circulation (en milliers)[1]	**7 074**	7 923	7 012	4 115	2 120
Ratio des frais de gestion (%)[2 3]	**1,15**	1,15	1,14	1,12	1,13
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les absorptions (%)[2 3 4]	**1,15**	1,15	1,14	1,12	1,13
Ratio des frais de transaction (%)[5]	**0,04**	0,03	0,03	0,04	0,05
Taux de rotation du portefeuille (%)[6]	**4,32**	6,96	5,34	6,92	0,40
Valeur liquidative par part ($)[1]	**14,00**	13,17	13,92	13,83	11,04

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) ($)[1]	**147 482**	95 374	90 988	71 743	36 990
Nombre de parts en circulation (en milliers)[1]	**10 517**	7 217	6 498	5 127	3 300
Ratio des frais de gestion (%)[2 3]	**2,14**	2,14	2,13	2,12	2,12
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les absorptions (%)[2 3 4]	**2,14**	2,14	2,13	2,12	2,12
Ratio des frais de transaction (%)[5]	**0,04**	0,03	0,03	0,04	0,05
Taux de rotation du portefeuille (%)[6]	**4,32**	6,96	5,34	6,92	0,40
Valeur liquidative par part ($)[1]	**14,02**	13,21	14,00	13,99	11,21

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) ($)[1]	**21 803**	23 784	23 844	16 092	8 217
Nombre de parts en circulation (en milliers)[1]	**2 530**	2 776	2 474	1 591	968
Ratio des frais de gestion (%)[2 3]	**1,10**	1,10	1,10	1,10	1,10
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les absorptions (%)[2 3 4]	**1,10**	1,10	1,10	1,10	1,10
Ratio des frais de transaction (%)[5]	**0,04**	0,03	0,03	0,04	0,05
Taux de rotation du portefeuille (%)[6]	**4,32**	6,96	5,34	6,92	0,40
Valeur liquidative par part ($)[1]	**8,62**	8,57	9,64	10,11	8,49

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) ($)[1]	**11 439**	9 013	9 112	9 022	6 929
Nombre de parts en circulation (en milliers)[1]	**1 290**	1 011	904	847	769
Ratio des frais de gestion (%)[2 3]	**2,15**	2,16	2,16	2,15	2,14
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les absorptions (%)[2 3 4]	**2,15**	2,16	2,16	2,15	2,14
Ratio des frais de transaction (%)[5]	**0,04**	0,03	0,03	0,04	0,05
Taux de rotation du portefeuille (%)[6]	**4,32**	6,96	5,34	6,92	0,40
Valeur liquidative par part ($)[1]	**8,87**	8,92	10,08	10,66	9,02

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) ($)[1]	**226 837**	231 252	230 714	154 894	63 351
Nombre de parts en circulation (en milliers)[1]	**10 664**	11 491	10 802	7 340	3 772
Ratio des frais de gestion (%)[2 3]	**–**	–	–	–	–
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les absorptions (%)[2 3 4]	**–**	–	–	–	–
Ratio des frais de transaction (%)[5]	**0,04**	0,03	0,03	0,04	0,05
Taux de rotation du portefeuille (%)[6]	**4,32**	6,96	5,34	6,92	0,40
Valeur liquidative par part ($)[1]	**21,27**	20,13	21,36	21,10	16,79

Ratios et données supplémentaires					
Série L	**03/31 2024**	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) ($)[1]	**2 457**	6 216	13 646	13 886	5 249
Nombre de parts en circulation (en milliers)[1]	**180**	480	988	1 002	472
Ratio des frais de gestion (%)[2 3]	**2,54**	2,54	2,54	2,55	2,54
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les absorptions (%)[2 3 4]	**2,54**	2,54	2,54	2,55	2,54
Ratio des frais de transaction (%)[5]	**0,04**	0,03	0,03	0,04	0,05
Taux de rotation du portefeuille (%)[6]	**4,32**	6,96	5,34	6,92	0,40
Valeur liquidative par part ($)[1]	**13,63**	12,96	13,81	13,86	11,12

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) ($)[1]	**768**	1 412	2 525	1 688	341
Nombre de parts en circulation (en milliers)[1]	**89**	163	257	162	38
Ratio des frais de gestion (%)[2 3]	**2,55**	2,55	2,53	2,55	2,57
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les absorptions (%)[2 3 4]	**2,55**	2,55	2,53	2,55	2,57
Ratio des frais de transaction (%)[5]	**0,04**	0,03	0,03	0,04	0,05
Taux de rotation du portefeuille (%)[6]	**4,32**	6,96	5,34	6,92	0,40
Valeur liquidative par part ($)[1]	**8,61**	8,67	9,84	10,45	8,88

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) ($)[1]	**10 679**	13 994	17 862	18 363	14 494
Nombre de parts en circulation (en milliers)[1]	**1 348**	1 762	1 998	1 949	1 826
Ratio des frais de gestion (%)[2 3]	**2,22**	2,22	2,21	2,20	2,20
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les absorptions (%)[2 3 4]	**2,22**	2,22	2,21	2,20	2,20
Ratio des frais de transaction (%)[5]	**0,04**	0,03	0,03	0,04	0,05
Taux de rotation du portefeuille (%)[6]	**4,32**	6,96	5,34	6,92	0,40
Valeur liquidative par part ($)[1]	**7,92**	7,94	8,94	9,42	7,94

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 2,07 % pour la série A, 2,00 % pour la série E, 2,00 % pour la série E6, 1,04 % pour la série F, 1,04 % pour la série F6, 0,00 % pour la série I, 2,22 % pour la série L, 2,22 % pour la série L6 et 2,07 % pour la série T6.

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

5 Le ratio des frais 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 (%)			
		Répartition des services	
Série	**Frais de gestion**	**Commissions de suivi**	**Autres frais**
Série A			
Initiaux	1,85	54	46
Réduits premiers 3 ans	1,85	27	73
Réduits après 3 ans	1,85	54	46
Reportés premiers 7 ans	1,85	27	73
Reportés après 7 ans	1,85	54	46
Séries E et E6			
Initiaux	1,80	56	44
Séries F et F6	0,85	-	100
Série I	-	-	-
Séries L et L6			
FC première année	2,00	-	100
FC deuxième et troisième années	2,00	25	75
FC après 3 ans	2,00	50	50
Série T6			
Initiaux	1,85	54	46
Réduits premiers 3 ans	1,85	27	73
Réduits après 3 ans	1,85	54	46
Reportés premiers 7 ans	1,85	27	73
Reportés après 7 ans	1,85	54	46

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.

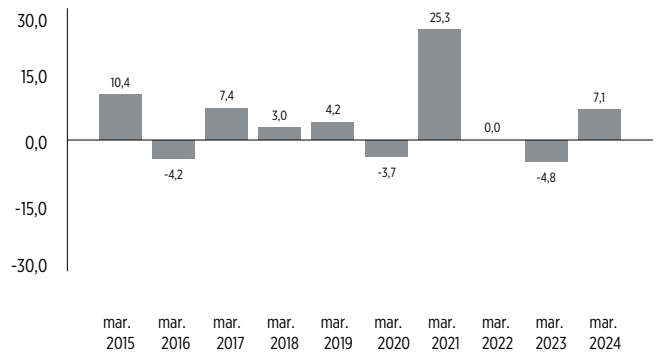
Rendement passé

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.

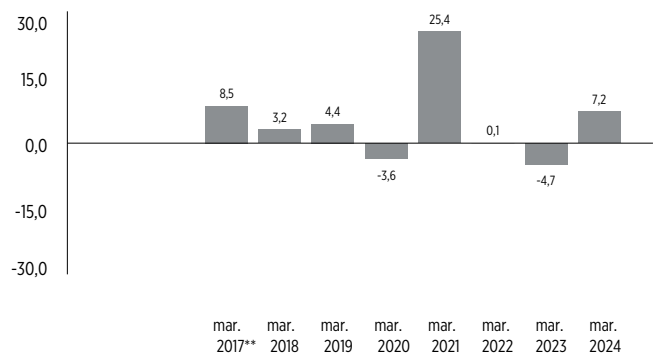
Rendements d'année en année

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.

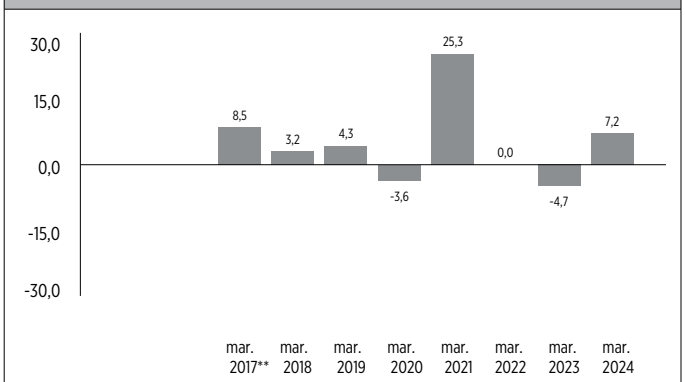
Série A



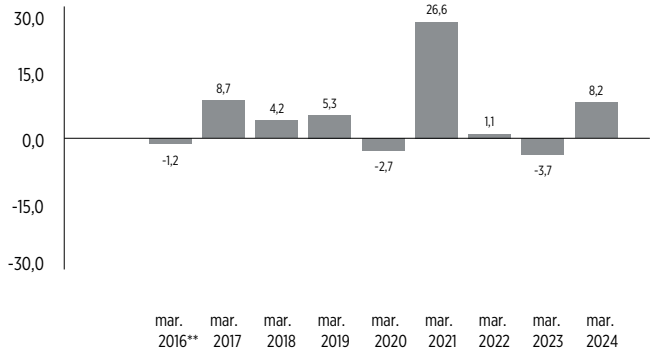
Série E



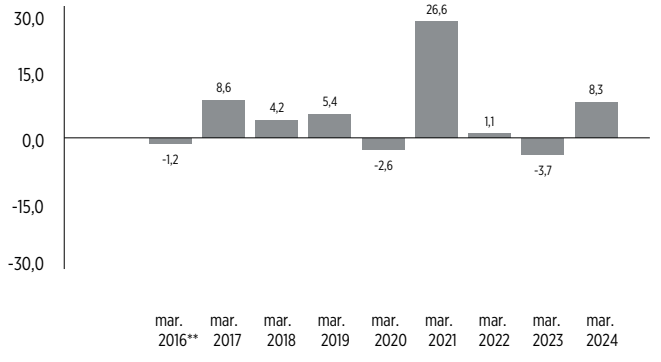
Série E6



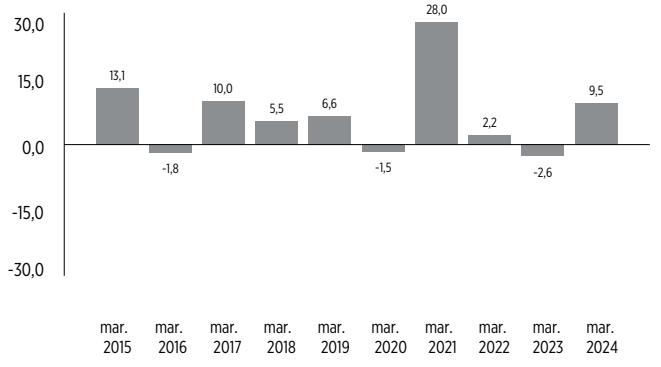
Série F



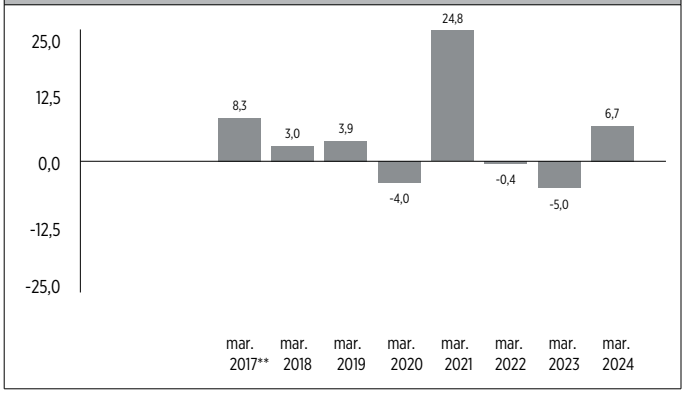
Série F6



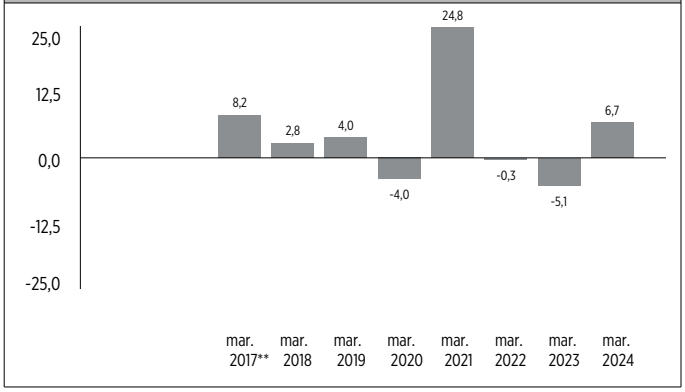
Série I



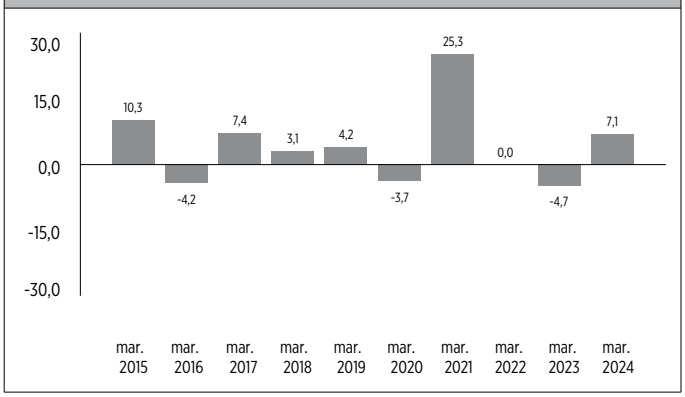
Série L



Série L6



Série T6



** 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 des obligations universelles FTSE Canada (45 %), l'indice composé S&P/TSX (30 %) et l'indice MSCI - Monde^ ($ CA) (25 %), pour les périodes terminées le 31 mars 2024.

Rendement composé annuel, Série A

Pourcentage (%)	Depuis 10 ans	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série A	4,1	4,2	0,6	7,1
Indice élargi	7,7	10,0	9,1	14,0
Indice de référence	6,2	6,3	4,9	11,2

Rendement composé annuel, Série E

Pourcentage (%)	Depuis le juin.24/16	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série E	5,1	4,3	0,7	7,2
Indice élargi	9,5	10,0	9,1	14,0
Indice de référence	6,6	6,3	4,9	11,2

Rendement composé annuel, Série E6

Pourcentage (%)	Depuis le juin.24/16	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série E6	5,1	4,3	0,7	7,2
Indice élargi	9,5	10,0	9,1	14,0
Indice de référence	6,6	6,3	4,9	11,2

Rendement composé annuel, Série F

Pourcentage (%)	Depuis le juin.29/15	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série F	5,0	5,4	1,7	8,2
Indice élargi	8,2	10,0	9,1	14,0
Indice de référence	6,0	6,3	4,9	11,2

Rendement composé annuel, Série F6

Pourcentage (%)	Depuis le juin.29/15	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série F6	5,0	5,4	1,8	8,3
Indice élargi	8,2	10,0	9,1	14,0
Indice de référence	6,0	6,3	4,9	11,2

Rendement composé annuel, Série I

Pourcentage (%)	Depuis 10 ans	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série I	6,6	6,6	2,9	9,5
Indice élargi	7,7	10,0	9,1	14,0
Indice de référence	6,2	6,3	4,9	11,2

Rendement composé annuel, Série L

Pourcentage (%)	Depuis le juin.24/16	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série L	4,7	3,9	0,3	6,7
Indice élargi	9,5	10,0	9,1	14,0
Indice de référence	6,6	6,3	4,9	11,2

Rendement composé annuel, Série L6				
Pourcentage (%)	Depuis le juin.24/16	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série L6	4,7	3,9	0,3	6,7
Indice élargi	9,5	10,0	9,1	14,0
Indice de référence	6,6	6,3	4,9	11,2

Rendement composé annuel, Série T6				
Pourcentage (%)	Depuis 10 ans	Depuis 5 ans	Depuis 3 ans	Depuis 1 an
Série T6	4,1	4,2	0,7	7,1
Indice élargi	7,7	10,0	9,1	14,0
Indice de référence	6,2	6,3	4,9	11,2

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

L'indice 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'indice MSCI - Monde^ ($ CA) est un indice libre ajusté en fonction de la capitalisation boursière et conçu pour mesurer le rendement du marché boursier au sein des marchés développés. L'indice MSCI - Monde^ ($ CA) se compose des indices de 23 pays des marchés développés.

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	19,37
Finance	12,93
Technologies de l'information	12,11
Obligations émises et garanties par des provinces	11,14
Industrie	10,56
Obligations du gouvernement fédéral	6,96
Consommation discrétionnaire	6,13
Santé	5,31
Immobilier	3,28
Services de communication	2,35
Garanties par le gouvernement fédéral	2,33
Autres	2,26
Biens de consommation de base	2,10
Matériaux	1,35
Trésorerie et autres éléments d'actif net	1,82
	100,00

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 Inhance PSR d'obligations, série I	39,64
Catégorie IA Clarington Inhance PSR actions canadiennes, série I	20,46
Fonds IA Clarington Inhance PSR revenu mensuel, série I	16,51
Catégorie IA Clarington Inhance PSR actions mondiales, série I	12,58
Fonds IA Clarington Inhance PSR actions mondiales, série I	8,78
Fonds IA Clarington Inhance PSR de petites capitalisations mondiales, série I	1,76
Trésorerie et autres éléments d'actif net	0,27

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

^ Source : MSCI Inc. MSCI n'émet aucune garantie ou déclaration, expresse ou implicite, et n'accepte aucune responsabilité, quelle qu'en soit la nature, en ce qui concerne les données de MSCI incluses dans le présent document. Les données de MSCI ne doivent pas être redistribuées ou utilisées comme fondement pour d'autres indices, titres ou produits financiers. Ce rapport n'est ni approuvé, ni vérifié, ni produit par MSCI.

Énoncés prospectifs

Le présent rapport de la direction sur le rendement du Fonds peut contenir des énoncés prospectifs qui reflètent les attentes actuelles du Gestionnaire (ou, lorsque indiqué, du Gestionnaire de portefeuille ou du sous-conseiller en valeurs) concernant la croissance, les résultats d'exploitation, le rendement, les perspectives commerciales et les possibilités d'affaires du Fonds. Ces énoncés reflètent les croyances actuelles de la personne à qui sont attribués ces énoncés qui portent sur des événements futurs et sont fondés sur de l'information dont dispose actuellement cette personne. Les énoncés prospectifs comportent d'importants risques, incertitudes et hypothèses. De nombreux facteurs peuvent faire en sorte que les résultats, le rendement ou les réalisations réels du Fonds diffèrent de façon appréciable des résultats, du rendement ou des réalisations escomptés qui peuvent être exprimés ou sous-entendus par de tels énoncés prospectifs. Ces facteurs peuvent comprendre, entre autres, la conjoncture économique, politique ou commerciale générale, notamment les taux d'intérêt et de change, la concurrence commerciale et les changements en matière de lois ou de droit fiscal. 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 • www.iaclarington.com

iA Placements Clarington MC