

Fonds IA Clarington Agile de revenu mondial à rendement total

(auparavant Fonds IA Clarington Agile de revenu mondial à rendement global)

Parts de Séries A, E, E6, F, F (US\$), F6, I, T6, W, W (US\$) et FNB

Rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds

30 septembre 2025

Le présent rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds contient des faits saillants de nature financière, mais ne contient pas les états financiers intermédiaires ou annuels du Fonds. Vous pouvez obtenir un exemplaire gratuit des états financiers intermédiaires ou 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.

Fonds IA Clarington Agile de revenu mondial à rendement total

(auparavant Fonds IA Clarington Agile de revenu mondial à rendement global)

30 septembre 2025

Analyse par la direction du rendement du Fonds

L'analyse par la direction du rendement du Fonds IA Clarington Agile de revenu mondial à rendement global (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 6 mois terminée le 30 septembre 2025. Placements IA Clarington inc. est le gestionnaire (le « Gestionnaire ») du Fonds.

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 Agile Investment Management, LLC. (le « sous-conseiller en valeurs » ou le « gestionnaire de fonds »).

Résultats d'exploitation

L'actif net du Fonds a augmenté de 65,1 % ou 246,7 M\$ au cours de la période, passant de 378,7 M\$ au 31 mars 2025 à 625,4 M\$ au 30 septembre 2025. Cette variation de l'actif net découle d'une augmentation de 236,3 M\$ issue des ventes nettes, d'une diminution de 10,9 M\$ issue de distributions et d'une augmentation de 21,3 M\$ issue d'opérations de placement, incluant la volatilité du marché, les revenus et les dépenses.

La valeur liquidative moyenne du Fonds a augmenté de 68,7 % ou 184,4 M\$ par rapport à la période précédente, passant de 268,3 M\$ à 452,7 M\$. La valeur liquidative moyenne a une incidence sur les revenus gagnés et les dépenses engagées par le Fonds au cours de la période.

Les parts de série A du Fonds ont produit un rendement de 4,1 % pour la période de six mois terminée le 30 septembre 2025. Les rendements des autres séries du Fonds sont très semblables, mais la structure des frais et des charges peut différer. Consulter la rubrique « Rendement passé » pour un complément d'information sur les rendements de chaque série.

L'indice de référence élargi du Fonds, l'indice Bloomberg Multiverse (rendement total, \$ CA), a généré un rendement de 1,8 % au cours de la même période de six 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 obligataire mondial. L'indice de référence du Fonds, qui est composé à 50 % de l'indice Bloomberg Multiverse (rendement total, couvert en \$ CA) et à 50 % de l'indice Bloomberg Multiverse (rendement total, \$ CA), a généré un rendement de 1,9 % 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.

Au cours de la période, une incertitude a plané sur la politique commerciale mondiale après l'annonce par les États-Unis, en avril, de l'imposition de droits de douane généralisées. Parmi les principaux thèmes figurent un changement de liquidité avec un transfert du fardeau budgétaire (en raison des pressions financières liées à la hausse des titres de créance gouvernementaux) des États-Unis à l'Europe et à la Chine, et la poursuite du cycle mondial d'assouplissement monétaire (accent mis par les banques centrales sur la baisse des taux d'intérêt pour stimuler l'économie) dans les marchés clés comme le Canada, les États-Unis et l'Europe.

Les stratégies de répartition de l'actif et de durée (sensibilité aux taux d'intérêt) du Fonds ont favorisé le rendement au cours de la période. Parmi les titres qui ont contribué au rendement, mentionnons les placements du Fonds dans les obligations européennes non couvertes (exposition totale au risque de change), principalement les obligations de sociétés à rendement élevé. Le Fonds a aussi

profité de son exposition aux obligations du Trésor américain à 20 ans et à 30 ans (obligations d'État), car les titres américains à long terme ont surpassé les titres à court terme.

Le positionnement du Fonds en matière de couverture de devise (atténuation du risque de devise) a nui au rendement, tout comme la qualité du crédit (soit la mesure dans laquelle on peut s'attendre à ce qu'un emprunteur respecte ses obligations de remboursement). Parmi les titres qui ont nui au rendement, mentionnons la couverture de change en dollars américains/canadiens du Fonds et son exposition au SPDR Portfolio High Yield Bond ETF, qui a inscrit un rendement inférieur au début d'avril lorsque les actifs risqués (les actifs ou les catégories d'actif qui sont considérés comme étant plus risqués que les actifs traditionnels peu risqués) ont fait l'objet de ventes massives à la suite de l'annonce des droits de douane américains.

Parmi les nouvelles positions du Fonds, mentionnons des titres de créance de sociétés australiennes, le iShares Brazil LTN BRL Govt Bond UCITS ETF et les obligations supranationales indonésiennes (obligations libellées en roupies indonésiennes garanties par la Banque mondiale).

La part des obligations de sociétés canadiennes a été augmentée.

Les obligations de sociétés européennes à rendement élevé et les obligations de sociétés libellées en dollars américains ont vu leur pondération diminuer.

Les fonds négociés en bourse à rendement élevé figurent parmi les placements éliminés.

Le 18 juin 2025, le Fonds IA Clarington Agile de revenu mondial à rendement global affichait une position de découvert correspondant à 6,1 % de l'actif net du Fonds. Les frais d'intérêt pour la période se sont élevés à environ 617 \$ CA, frais qui ont été assumés par le gestionnaire.

Événements récents

Les marchés s'attendent à une rotation des capitaux des États-Unis vers les titres à revenu fixe mondiaux, en particulier en Europe et en Asie.

Actuellement, le scénario de base du gestionnaire de fonds prend en compte l'inflation persistante, un réalignement géopolitique et une volatilité politique élevée sous la nouvelle administration américaine. Le Fonds maintient un appétit modéré pour le risque (on s'attend à ce que les actifs risqués se comportent bien) en augmentant la pondération de l'Europe ainsi que l'exposition aux devises, et en prolongeant la durée de certains titres. En Europe, l'expansion budgétaire et le soutien des politiques devraient créer des occasions intéressantes pour l'exposition à la durée et aux titres de créance de sociétés.

Le gestionnaire de fonds estime que le Fonds est bien placé pour profiter des divergences de politique entre les régions et de l'évolution du dollar américain, en mettant l'accent sur la répartition active de l'actif et une sélection rigoureuse des titres.

Le 18 juillet 2025 ou vers cette date, le Fonds a révisé sa stratégie de placement pour permettre que la moitié de son portefeuille puisse être investi dans des titres de qualité inférieure, soit une augmentation de 35 % par rapport à la limite précédente.

Le 16 juin 2025, le Fonds a été renommé Fonds IA Clarington Agile de revenu mondial à rendement total.

Le 30 juin 2025, le Fonds a commencé à offrir des parts de séries F (\$ US) et W (\$ US). Le 21 juillet 2025, le Fonds a commencé à offrir des parts de série FNB.

Fonds IA Clarington Agile de revenu mondial à rendement total

(auparavant Fonds IA Clarington Agile de revenu mondial à rendement global)

30 septembre 2025

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 6 mois terminée le 30 septembre 2025, le Fonds n'a payé aucun 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 aucun 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.

Conformément aux instructions permanentes applicables, les activités ci-dessus doivent être effectuées conformément à la politique d'IA Clarington et IA Clarington doit informer le CEI d'une violation importante de toute instruction permanente. La politique d'IA Clarington exige qu'une décision de placement

représente le jugement d'affaires du Gestionnaire de portefeuille, sans influence de considérations autres que l'intérêt supérieur des Fonds.

Faits saillants financiers

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

Actif net par part du Fonds (\$) ¹						
Série A	09/30 2025	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Actif net au début de la période	9,86	10,00	—	—	—	—
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,28	0,26	—	—	—	—
Total des charges (excluant les distributions)	(0,08)	(0,08)	—	—	—	—
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,12	(0,33)	—	—	—	—
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,11	0,19	—	—	—	—
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,43	0,04	—	—	—	—
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,18)	(0,12)	—	—	—	—
Dividendes ⁴	—	—	—	—	—	—
Gains en capital	—	(0,02)	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	(0,01)	—	—	—	—
Total des distributions³	(0,18)	(0,15)	—	—	—	—
Actif net à la fin de la période	10,08	9,86	—	—	—	—

Actif net par part du Fonds (\$) ¹						
Série E	09/30 2025	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Actif net au début de la période	9,91	10,00	—	—	—	—
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,29	0,26	—	—	—	—
Total des charges (excluant les distributions)	(0,07)	(0,07)	—	—	—	—
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,12	(0,53)	—	—	—	—
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,12	0,33	—	—	—	—
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,46	(0,01)	—	—	—	—
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,18)	(0,10)	—	—	—	—
Dividendes ⁴	—	—	—	—	—	—
Gains en capital	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	—
Total des distributions³	(0,18)	(0,10)	—	—	—	—
Actif net à la fin de la période	10,13	9,91	—	—	—	—

Fonds IA Clarington Agile de revenu mondial à rendement total

(auparavant Fonds IA Clarington Agile de revenu mondial à rendement global)

30 septembre 2025

Actif net par part du Fonds (\$)¹

Série E6	09/30 2025	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Actif net au début de la période	9,49	10,00	-	-	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,28	0,25	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,07)	-	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,23)	0,01	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,50	(1,37)	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,48	(1,18)	-	-	-	-
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,16)	(0,18)	-	-	-	-
Dividendes ⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	(0,21)	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,14)	(0,12)	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,30)	(0,51)	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	9,59	9,49	-	-	-	-

Actif net par part du Fonds (\$)¹

Série F6	09/30 2025	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Actif net au début de la période	9,71	10,00	-	-	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,28	0,29	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,04)	(0,05)	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,19	(0,73)	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,12	0,23	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,55	(0,26)	-	-	-	-
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	(0,07)	-	-	-	-
Dividendes ⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	(0,03)	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,30)	(0,23)	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,30)	(0,33)	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	9,83	9,71	-	-	-	-

Actif net par part du Fonds (\$)¹

Série F	09/30 2025	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Actif net au début de la période	9,90	10,00	-	-	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,29	0,26	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,05)	(0,05)	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,11	(0,38)	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,11	0,21	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,46	0,04	-	-	-	-
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,21)	(0,12)	-	-	-	-
Dividendes ⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	(0,01)	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,21)	(0,13)	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	10,13	9,90	-	-	-	-

Actif net par part du Fonds (\$)¹

Série I	09/30 2025	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Actif net au début de la période	9,84	10,00	-	-	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,29	0,25	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	-	(0,01)	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,13	(0,22)	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,07	0,05	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,49	0,07	-	-	-	-
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,30)	(0,20)	-	-	-	-
Dividendes ⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	(0,03)	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,30)	(0,23)	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	10,02	9,84	-	-	-	-

Actif net par part du Fonds (\$)^{1,5}

Série F (US\$)	09/30 2025	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Actif net au début de la période	7,19	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,14	-	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,02)	-	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,14	-	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,16)	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,10	-	-	-	-	-
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,03)	-	-	-	-	-
Dividendes ⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,03)	-	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	10,05	-	-	-	-	-

Actif net par part du Fonds (\$)¹

Série T6	09/30 2025	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Actif net au début de la période	9,66	10,00	-	-	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,28	0,25	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,07)	(0,08)	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,13	(0,17)	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,07	0,07	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,41	0,07	-	-	-	-
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	(0,10)	-	-	-	-
Dividendes ⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	(0,04)	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,30)	(0,20)	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,30)	(0,34)	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	9,75	9,66	-	-	-	-

Fonds IA Clarington Agile de revenu mondial à rendement total

(auparavant Fonds IA Clarington Agile de revenu mondial à rendement global)

30 septembre 2025

Actif net par part du Fonds (\$)¹

Série W	09/30 2025	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Actif net au début de la période	9,90	10,00	-	-	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,29	0,26	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,04)	(0,04)	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,13	(0,93)	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,08	0,76	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,46	0,05	-	-	-	-
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,21)	(0,14)	-	-	-	-
Dividendes ⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,21)	(0,14)	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	10,12	9,90	-	-	-	-

Actif net par part du Fonds (\$)^{1,5}

Série W (US\$)	09/30 2025	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Actif net au début de la période	7,19	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,13	-	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,02)	-	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,05)	-	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,23	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,29	-	-	-	-	-
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,06)	-	-	-	-	-
Dividendes ⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,06)	-	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	9,98	-	-	-	-	-

Actif net par part du Fonds (\$)¹

Série FNB	09/30 2025	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Actif net au début de la période	10,00	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,12	-	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,02)	-	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,05)	-	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,21	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,26	-	-	-	-	-
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,05)	-	-	-	-	-
Dividendes ⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,05)	-	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	10,25	-	-	-	-	-

¹ Les données par part proviennent des états financiers annuels audités du Fonds pour les périodes précédentes, et des états financiers intermédiaires non audités pour la période actuelle terminée le 30 septembre 2025. Les états financiers du Fonds préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS), telles que publiées par l'International Accounting Standards Board. Selon les IFRS, l'actif net par part présenté dans les états financiers est égal à la valeur liquidative par part calculée à des fins d'évaluation du Fonds.

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

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

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

⁵ Les montants par part sont présentés en dollars américains.

Ratios et données supplémentaires

Série A	09/30 2025	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	15 937	8 806	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	1 581	893	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	1,53	1,52	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	1,53	1,52	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,01	0,03	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	131,91	63,07	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$) ¹	10,08	9,86	-	-	-	-

Ratios et données supplémentaires

Série E	09/30 2025	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	12 586	8 182	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	1 242	826	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	1,41	1,41	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	1,41	1,41	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,01	0,03	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	131,91	63,07	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$) ¹	10,13	9,91	-	-	-	-

Ratios et données supplémentaires

Série E6	09/30 2025	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	62	1	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	6	0,1	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	1,41	1,44	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	1,41	1,44	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,01	0,03	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	131,91	63,07	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$) ¹	9,59	9,49	-	-	-	-

Fonds IA Clarington Agile de revenu mondial à rendement total

(auparavant Fonds IA Clarington Agile de revenu mondial à rendement global)

30 septembre 2025

Ratios et données supplémentaires

Série F	09/30 2025	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	341 031	197 395	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	33 665	19 931	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	0,86	0,86	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	0,86	0,86	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,01	0,03	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	131,91	63,07	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$) ¹	10,13	9,90	-	-	-	-

Ratios et données supplémentaires

Série I	09/30 2025	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	145 675	139 208	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	14 539	14 142	-	-	-	-
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	0,01	0,03	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	131,91	63,07	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$) ¹	10,02	9,84	-	-	-	-

Ratios et données supplémentaires

Série F (US\$)	09/30 2025	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	17 737	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	1 268	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	0,85	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	0,85	-	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,01	-	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	131,91	-	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$) ^{1,8}	10,05	-	-	-	-	-

Ratios et données supplémentaires

Série T6	09/30 2025	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	42	53	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	4	5	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	1,44	1,49	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	1,44	1,49	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,01	0,03	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	131,91	63,07	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$) ¹	9,75	9,66	-	-	-	-

Ratios et données supplémentaires

Série F6	09/30 2025	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	349	120	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	36	12	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	0,87	0,83	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	0,87	0,83	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,01	0,03	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	131,91	63,07	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$) ¹	9,83	9,71	-	-	-	-

Ratios et données supplémentaires

Série W	09/30 2025	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	30 622	24 935	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	3 025	2 520	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	0,77	0,77	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	0,77	0,77	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,01	0,03	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	131,91	63,07	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$) ¹	10,12	9,90	-	-	-	-

Fonds IA Clarington Agile de revenu mondial à rendement total

(auparavant Fonds IA Clarington Agile de revenu mondial à rendement global)

30 septembre 2025

Ratios et données supplémentaires

Série W (US\$)	09/30 2025	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$ ¹)	932	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	67	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	0,74	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	0,74	-	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,01	-	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	131,91	-	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$) ^{1,8}	9,98	-	-	-	-	-

Ratios et données supplémentaires

Série FNB	09/30 2025	03/31 2025	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$ ¹)	60 439	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	5 895	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	0,85	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	0,85	-	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,01	-	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	131,91	-	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$) ¹	10,25	-	-	-	-	-
Cours de clôture(\$) ⁷	10,28	-	-	-	-	-

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 1,37 % pour la série A, 1,27 % pour la série E, 1,27 % pour la série E6, 0,77 % pour la série F, 0,77 % pour la série F (\$ US), 0,77 % pour la série F6, 0,00 % pour la série I, 1,37 % pour la série T6, 0,67 % pour la série W, 0,67 % pour la série W (\$ US) et 0,77 % pour la série FNB.

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

5 Le ratio des frais d'opérations (« RFO ») représente le total des commissions totales encourues directement ou indirectement par un fonds sous-jacent, le cas échéant, et des autres coûts de transactions du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne du Fonds au cours de la période. Le RFO inclut les dividendes à payer sur les actions vendues à découvert et les charges d'intérêts découlant de titres à revenu fixe, s'il y a lieu.

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

7 Le cours de clôture de la série FNB correspond au cours de clôture du marché le dernier jour de négociation de la période, tel que publié par la Bourse de Toronto.

8 Les montants par part sont présentés en dollars américains.

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 :

Série	Répartition des services		
	Frais de gestion	Commissions de suivi	Autres frais
Série A Initiaux	1,20	42	58
Série E Initiaux	1,15	43	57
Série E6 Initiaux	1,15	43	57
Série F Initiaux	0,65	-	100
Série F (US\$)	0,65	-	100
Série F6	0,65	-	100
Série I	-	-	-
Série T6 Initiaux	1,20	42	58
Série W	0,55	-	100
Série W (US\$)	0,55	-	100
Série FNB	0,65	-	-

Initiaux = Frais d'acquisition initiaux

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

Rendements d'année en année

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

Fonds IA Clarington Agile de revenu mondial à rendement total

(auparavant Fonds IA Clarington Agile de revenu mondial à rendement global)

30 septembre 2025

Série A



Série F



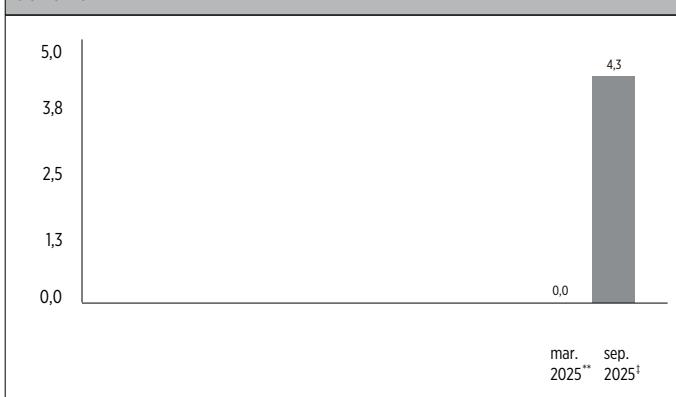
Série E



Série F (US\$)



Série E6



Série F6



Fonds IA Clarington Agile de revenu mondial à rendement total

(auparavant Fonds IA Clarington Agile de revenu mondial à rendement global)

30 septembre 2025

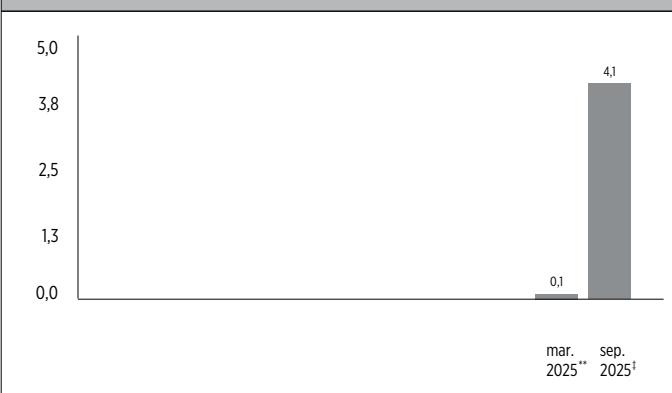
Série I



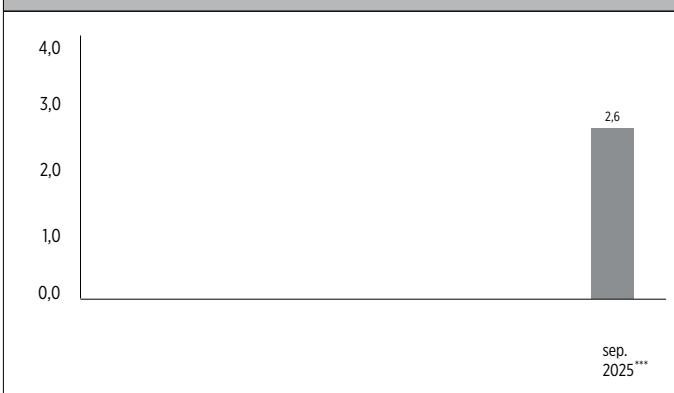
Série W (US\$)



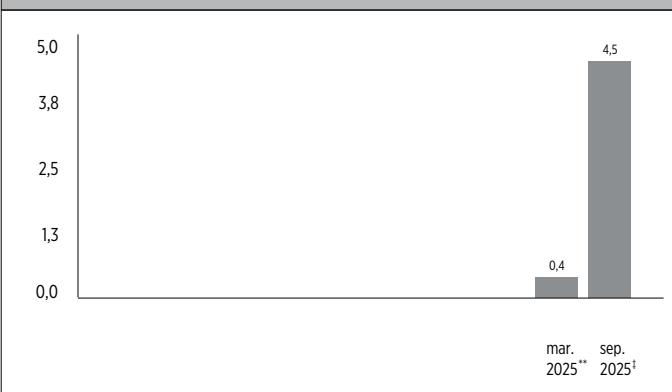
Série T6



FNB Série



Série W



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

*** Le rendement indiqué correspond à la période partielle terminée le 30 septembre.

† Le rendement indiqué correspond à la période de 6 mois terminée le 30 septembre 2025.

Sommaire du portefeuille de placements

Au 30 septembre 2025

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

Répartition sectorielle	%
Obligations du gouvernement fédéral	23,96
Obligations de sociétés étrangères à rendement élevé	13,62
Obligations de sociétés américaines à rendement élevé	10,83
Titres adossés à des actifs	9,58
Obligations de sociétés canadiennes de qualité supérieure	9,32
Obligations de sociétés canadiennes à rendement élevé	8,53
Obligations de sociétés étrangères de qualité supérieure	7,63
Obligations de sociétés américaines de qualité supérieure	5,78
Garanties supranationales	5,03
Autres	1,06
Trésorerie et autres éléments d'actif net	4,66
	100,00

Fonds IA Clarington Agile de revenu mondial à rendement total

(auparavant Fonds IA Clarington Agile de revenu mondial à rendement global)

30 septembre 2025

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	%
Gouvernement des États-Unis, billets du Trésor, 4,250 %, 2035-08-15	6,26
Gouvernement du Canada, 4,000 %, 2026-05-01	5,70
Trésorerie et autres éléments d'actif net	4,66
Fannie Mae Pool, 5,500 %, 2054-06-01	1,80
Banque internationale pour la reconstruction et le développement, 6,250 %, 2029-01-19	1,63
Banque interaméricaine de développement, 5,100 %, 2026-11-17	1,62
Freddie Mac Pool, 5,500 %, 2054-11-01	1,59
Peak Achievement Athletics Inc., remb. par antic., 6,125 %, 2033-09-11	1,25
G. Cooper Equipment Rentals Ltd., remb. par antic., 7,450 %, 2029-07-04	1,22
Gibson Energy Inc., remb. par antic., 4,450 %, 2032-08-20	1,14
Avis Budget Finance PLC, remb. par antic., 7,250 %, 2030-07-31	1,11
Deutsche Lufthansa AG, variable, remb. par antic., 5,250 %, 2055-01-15	1,08
États-Unis du Mexique, 8,000 %, 2036-02-21	1,03
Royaume-Uni, billets du Trésor, 4,500 %, 2035-03-07	0,97
Fannie Mae Pool, 5,500 %, 2055-02-01	0,95
Var Energi ASA, variable, remb. par antic., 7,862 %, 2083-11-15	0,93
Gouvernement des États-Unis, billets du Trésor, 3,625 %, 2030-08-31	0,93
République fédérative du Brésil, zéro coupon, 0,000 %, 2026-07-01	0,91
TELUS Corp., variable, remb. par antic., 6,750 %, 2055-07-21	0,88
FiberCop SpA, remb. par antic., 5,125 %, 2032-06-30	0,85
Assicurazioni Generali SpA, remb. par antic., 4,135 %, 2036-06-18	0,84
Viridien, remb. par antic., 8,500 %, 2030-10-15	0,84
République fédérative du Brésil, zéro coupon, 0,000 %, 2026-04-01	0,82
Faurecia SE, remb. par antic., 5,500 %, 2031-06-15	0,81
Nissan Canada Inc., 4,977 %, 2028-10-03	0,80

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

Risque de crédit	%
AAA	23,46
AA	8,11
A	7,46
BBB	19,41
BB	29,25
B	7,65

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).

Fonds IA Clarington Agile de revenu mondial à rendement total

(auparavant Fonds IA Clarington Agile de revenu mondial à rendement global)

30 septembre 2025

Énoncés prospectifs

Le présent rapport de la direction sur le rendement du Fonds peut contenir des énoncés prospectifs qui reflètent les attentes actuelles du Gestionnaire (ou, lorsque indiqué, du Gestionnaire de portefeuille ou du sous-conseiller en valeurs) concernant la croissance, les résultats d'exploitation, le rendement, les perspectives commerciales et les possibilités d'affaires du Fonds. Ces énoncés reflètent les croyances actuelles de la personne à qui sont attribués ces énoncés qui portent sur des événements futurs et sont fondés sur de l'information dont dispose actuellement cette personne. Les énoncés prospectifs comportent d'importants risques, incertitudes et hypothèses. De nombreux facteurs peuvent faire en sorte que les résultats, le rendement ou les réalisations réels du Fonds diffèrent de façon appréciable des résultats, du rendement ou des réalisations escomptés qui peuvent être exprimés ou sous-entendus par de tels énoncés prospectifs. Ces facteurs peuvent comprendre, entre autres, la conjoncture économique, politique ou commerciale générale, notamment les taux d'intérêt et de change, la concurrence commerciale et les changements en matière de lois ou de droit fiscal. Veuillez vous reporter au prospectus pour une analyse des risques associés aux fonds communs de placement. Bien que les énoncés prospectifs compris dans ce rapport soient fondés sur ce que la direction considère actuellement comme des hypothèses vraisemblables, le Gestionnaire ne peut pas garantir aux épargnants actuels ou éventuels que les résultats, le rendement et les réalisations réels correspondront à ceux des énoncés prospectifs.

PLACEMENTS IA CLARINGTON INC.

Bureau administratif : 26, rue Wellington Est, Bureau 600 • Toronto (Ontario) • M5E 1S2 • 1800 530-0204
Siège social : 1080, Grande Allée Ouest • case postale 1907, succursale Terminus • Québec (Québec) • G1K 7M3

courriel : iacfunds@ia.ca • www.iacrlington.com