

## Portefeuille IA Gestion de patrimoine prudent Parts de Séries A, B, B5, E, E5, F, F5, L, L5, P, T5, X et X5

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

30 septembre 2023

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 522, avenue University, bureau 700, Toronto (Ontario) M5G 1Y7, ou en visitant notre site Web à [www.iaclarington.com](http://www.iaclarington.com) ou celui de SEDAR à [www.sedarplus.ca](http://www.sedarplus.ca).

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

## Analyse par la direction du rendement du Fonds

L'analyse par la direction du rendement du Portefeuille IA Gestion de patrimoine prudent (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 2023. 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 », le « Gestionnaire de portefeuille » ou le « Gestionnaire de fonds »).

La série P est fermée aux nouveaux investisseurs. Les investisseurs qui détiennent actuellement des parts de ces séries peuvent acheter des parts supplémentaires. Les séries A, L, L5, T5, X et X5 sont fermées aux nouvelles souscriptions.

## Résultats d'exploitation

L'actif net du Fonds a diminué de 22 % ou 27,4 millions de dollars au cours de la période, passant de 124,6 millions de dollars au 31 mars 2023 à 97,2 millions de dollars au 30 septembre 2023. Cette variation de l'actif net découle d'une diminution de 23,7 millions de dollars issue de rachats nets, d'une diminution de 0,2 million de dollars issue de distributions et d'une diminution de 3,5 millions de dollars issue d'opérations de placement, incluant la volatilité du marché, les revenus et les dépenses.

La valeur liquidative moyenne du Fonds a diminué de 19,8 % ou 28,1 millions de dollars par rapport à la période précédente, passant de 142,1 millions de dollars à 114 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 B du Fonds ont produit un rendement de -3,4 % pour la période de six mois terminée le 30 septembre 2023. Les rendements des autres séries du Fonds sont très semblables, mais la structure des frais et des charges peut différer. Consulter la rubrique « Rendement passé » pour un complément d'information sur les rendements de chaque série.

L'indice de référence élargi du Fonds, soit l'indice des obligations universelles FTSE Canada, a inscrit un rendement de -4,5 % 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 canadien. L'indice de référence du Fonds, composé à 65 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada, à 15 % de l'indice restreint des obligations américaines à rendement élevé ICE BofA (couvert en \$ CA), à 10 % de l'indice MSCI - Monde<sup>A</sup> (\$ CA), à 6 % de l'indice composé S&P/TSX et à 4 % de l'indice S&P 500 (\$ CA), a généré un rendement de -2,3 % 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.

L'économie mondiale a surpassé les prévisions des analystes, et les marchés mondiaux sont graduellement devenus plus optimistes durant l'année, en raison du discours dominant selon lequel une récession pourrait être évitée. L'inflation supérieure à la moyenne des coûts de l'alimentation, de l'essence, des soins de santé et du logement entraînera inévitablement une augmentation de la valeur nominale des dépenses de consommation et une diminution des échanges de biens et de services, ce qui pourrait entraver encore la croissance du produit intérieur brut (ou PIB, soit la valeur totale, corrigée de l'inflation, des biens et services produits par le pays au cours d'une période donnée).

L'économie américaine est demeurée plus vigoureuse que prévu et, malgré certaines préoccupations, certaines statistiques ont commencé à donner des signes encourageants.

La politique d'immigration du Canada a fait de l'économie du pays l'une des plus résilientes parmi les marchés développés. Son taux de croissance de la population actuel est de 3,1 % sur 12 mois, soit le rythme le plus rapide depuis le baby-boom des années 1950 et 1960, et est presque entièrement attribuable à la migration internationale. Toutefois, cette situation exacerbe certains problèmes, comme les coûts élevés du logement, rendant de plus en plus difficile pour les institutions, comme la Banque du Canada, de lutter contre l'inflation.

La croissance économique de la Chine a déçu depuis la réouverture de l'économie en janvier, et il est devenu évident que les autorités du pays semblent plus intéressées par la mise en œuvre de réformes structurelles que par l'atteinte de cibles de croissance audacieuses à court terme.

La Banque centrale européenne est aux prises avec une inflation persistante qui a alimenté la croissance des salaires, tandis que l'Allemagne, son principal moteur économique, est peut-être déjà en récession.

Pour le semestre se terminant le 30 septembre 2023, l'indice composé S&P/TSX, qui représente le marché boursier canadien, a enregistré un rendement de -1,1 %, seuls les secteurs de l'énergie, de la santé et des technologies de l'information ayant affiché des rendements positifs. Son homologue américain, l'indice S&P 500, a enregistré un rendement de 5,1 % (en dollars canadiens), surtout grâce aux secteurs des services de communication, de l'énergie et des technologies de l'information. Du côté des actions internationales, l'indice MSCI - Monde et l'indice MSCI EAEO ont respectivement enregistré des rendements de 3,0 % et de -1,4 % au cours des six derniers mois en dollars canadiens.

Sur les marchés des titres à revenu fixe, l'indice des obligations universelles FTSE Canada a reculé au cours des deux derniers trimestres. La hausse des taux d'intérêt a eu une incidence plus importante sur les obligations à long terme au cours de la période, l'indice des obligations à long terme FTSE Canada inscrivant un rendement de -8,9 %, comparativement à -0,9 % pour l'indice des obligations à court terme FTSE Canada.

La sous-pondération des actions canadiennes dans le Fonds a contribué au rendement, en raison de la sous-performance du marché canadien par rapport aux actions étrangères. Le Fonds de revenu mensuel PIMCO, le Fonds IA Clarington de petites capitalisations canadiennes et le Fonds IA Clarington stratégique d'obligations de sociétés ont été parmi les plus performants, car ils ont tous inscrit des rendements relatifs supérieurs.

Au cours de la période, le Fonds a généralement surpondéré les titres à revenu fixe et sous-pondéré les fonds d'actions, ce qui a nuí au rendement, car les actions ont surpassé les titres à revenu fixe. Le positionnement défensif du Fonds dans les actions américaines a également entravé le rendement, tout comme sa légère préférence pour les obligations souveraines. Le Fonds mondial Découverte Dynamique et le Fonds IA Clarington stratégique de revenu d'actions figurent parmi les moins performants, ayant tous deux inscrit des rendements relatifs inférieurs.

Le gestionnaire de fonds a positionné le Fonds de façon tactique pour profiter d'une rotation des meneurs du marché, compte tenu du rendement nettement supérieur des plus grandes sociétés du secteur des technologies de l'information. Le gestionnaire de fonds a également positionné le Fonds de façon à tirer parti de

la hausse du secteur américain de l'énergie, et a géré de façon dynamique l'exposition du Fonds au dollar canadien et au dollar américain.

## Événements récents

Le Fonds continue de sous-pondérer les actions en faisant preuve de prudence, et privilégie les marchés mondiaux par rapport aux marchés américains. Le gestionnaire de fonds estime que si les banques centrales maintiennent le cap et gardent les taux d'intérêt à des niveaux élevés pendant plus longtemps, il sera de plus en plus difficile d'éviter une récession, ce qui explique la surpondération des titres à revenu fixe dans le Fonds. Le gestionnaire de fonds croit que l'écart d'évaluation entre les indices boursiers américains et le reste du monde est devenu encore plus important, et que les prévisions de bénéfiques des sociétés pourraient faire l'objet de révisions à la baisse. L'évaluation est une mesure de la valeur d'un placement. Elle est déterminée par l'analyse de divers facteurs, dont les états financiers et les statistiques sectorielles.

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

## Opérations entre apparentés

Le Gestionnaire de portefeuille est lié au Gestionnaire, car ils sont tous les deux contrôlés par l'Industrielle Alliance, Assurances et services financiers inc. (« Industrielle Alliance »).

Pour les services de gestion des placements, le Gestionnaire a reçu des frais de gestion du Fonds en fonction des valeurs liquidatives moyennes des séries respectives. Les frais de gestion payés sont présentés dans les états financiers.

Le Gestionnaire a payé les frais d'exploitation du Fonds (les « frais d'exploitation ») en contrepartie d'un paiement par le Fonds de frais d'administration fixes (les « frais d'administration ») au Gestionnaire relativement à chaque série du Fonds, à l'exception des séries I et V, s'il y a lieu.

Le Gestionnaire paie les frais d'exploitation du Fonds, autres que les frais du Fonds, en contrepartie d'un paiement par le Fonds de frais d'administration fixes (les « frais d'administration ») au Gestionnaire relativement à chaque série du Fonds, à l'exception des séries I et V, s'il y a lieu. Les charges imputées au Fonds en vertu des frais d'administration sont indiquées dans les états financiers du Fonds. Les frais d'administration correspondent à un pourcentage précis de la valeur liquidative d'une série; ils sont calculés et payés de la même façon que les frais de gestion du Fonds. Le plus récent prospectus simplifié du Fonds contient plus de renseignements sur les frais d'administration.

Outre les frais d'administration, chaque série du Fonds est responsable d'une part proportionnelle de certains autres frais d'exploitation (les « frais du Fonds »). De plus amples détails au sujet des frais du Fonds sont présentés dans le plus récent prospectus simplifié du Fonds. À son entière discrétion, le Gestionnaire peut renoncer à ou absorber une portion des frais engagés par une série. Ces renoncements ou absorptions peuvent prendre fin à tout moment, et ce, sans préavis.

Au cours de la période de 6 mois terminée le 30 septembre 2023, le Fonds n'a payé aucuns frais de courtage à iA Gestion privée de patrimoine inc.

Afin d'éviter le dédoublement des frais de gestion, si un Fonds investit directement dans un Fonds de référence géré par IA Clarington ou une société affiliée, il peut acheter des titres de série I (ou l'équivalent) du Fonds de référence et aucuns frais de gestion ni frais fixes ne seront imputés à l'égard de ces titres. Toutefois, si des titres de série I (ou l'équivalent) ne sont pas achetés dans ces

circonstances, nous veillerons à ce qu'il n'y ait pas de dédoublement des frais de gestion. De plus, si un Fonds investit dans un autre fonds commun de placement, il ne paiera pas de frais d'acquisition ni de frais de rachat en double pour l'achat ou le rachat de titres du Fonds de référence.

Certains Fonds ont conclu ou peuvent conclure des conventions de courtier standards avec iA Gestion privée de patrimoine inc., une filiale de l'Industrielle Alliance et une société liée. Conformément à la législation en valeurs mobilières applicable, les Fonds peuvent s'appuyer sur les instructions permanentes du comité d'examen indépendant (CEI) pour effectuer les transactions suivantes :

(a) négocier des titres d'iA Société financière inc.;

(b) investir dans des titres pendant la période où un courtier qui est une partie liée agit à titre de preneur ferme pour ces titres, ou 60 jours après la fin de cette période;

(c) acheter des titres auprès d'un autre fonds d'investissement géré par IA Clarington, ou lui vendre des titres.

Les instructions permanentes applicables exigent que ces transactions soient effectuées conformément aux politiques d'IA Clarington et qu'IA Clarington informe le CEI de toute violation importante des instructions permanentes. Les politiques d'IA Clarington exigent que les décisions de placement reflètent l'appréciation professionnelle du gestionnaire de portefeuille sans considération autre que l'intérêt des Fonds.

## Faits saillants financiers

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

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série A	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	9,74	10,25	10,75	9,72	10,30	10,38
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,17	0,30	0,32	0,31	0,35	0,38
Total des charges (excluant les distributions)	(0,11)	(0,21)	(0,23)	(0,23)	(0,23)	(0,23)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,25)	(0,55)	(0,01)	0,10	0,18	(0,09)
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,12)	(0,31)	(0,31)	1,13	(0,65)	(0,01)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>(0,31)</b>	<b>(0,77)</b>	<b>(0,23)</b>	<b>1,31</b>	<b>(0,35)</b>	<b>0,05</b>
<b>Distributions:</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-	(0,03)
Dividendes ⁴	-	(0,06)	(0,05)	(0,12)	(0,13)	(0,12)
Gains en capital	-	-	(0,17)	-	(0,04)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>-</b>	<b>(0,06)</b>	<b>(0,22)</b>	<b>(0,12)</b>	<b>(0,17)</b>	<b>(0,15)</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>9,40</b>	<b>9,74</b>	<b>10,25</b>	<b>10,75</b>	<b>9,72</b>	<b>10,30</b>

# Portefeuille IA Gestion de patrimoine prudent

30 septembre 2023

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série B	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	9,85	10,36	10,85	9,78	10,34	10,38
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,17	0,31	0,33	0,31	0,36	0,38
Total des charges (excluant les distributions)	(0,09)	(0,18)	(0,20)	(0,19)	(0,19)	(0,20)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,26)	(0,54)	(0,02)	0,18	0,15	(0,09)
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,13)	(0,03)	(0,70)	0,76	(0,87)	0,05
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>(0,31)</b>	<b>(0,44)</b>	<b>(0,59)</b>	<b>1,06</b>	<b>(0,55)</b>	<b>0,14</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	(0,01)	-	-	(0,02)
Dividendes ⁴	-	(0,09)	(0,09)	(0,11)	(0,15)	(0,12)
Gains en capital	-	-	(0,16)	-	(0,03)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>-</b>	<b>(0,09)</b>	<b>(0,26)</b>	<b>(0,11)</b>	<b>(0,18)</b>	<b>(0,14)</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>9,52</b>	<b>9,85</b>	<b>10,36</b>	<b>10,85</b>	<b>9,78</b>	<b>10,34</b>

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série E5	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	7,19	8,00	8,84	8,35	9,19	9,60
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,14	0,26	0,27	0,26	0,31	0,34
Total des charges (excluant les distributions)	(0,07)	(0,13)	(0,16)	(0,14)	(0,15)	(0,17)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,21)	(0,21)	(0,02)	0,12	0,12	(0,08)
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,16)	(0,44)	(0,97)	0,75	(0,61)	0,01
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>(0,30)</b>	<b>(0,52)</b>	<b>(0,88)</b>	<b>0,99</b>	<b>(0,33)</b>	<b>0,10</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,03)	-	(0,01)	(0,03)	(0,03)	(0,04)
Dividendes ⁴	-	(0,21)	(0,08)	(0,10)	(0,13)	(0,11)
Gains en capital	-	-	(0,17)	-	(0,03)	-
Remboursement de capital	(0,15)	(0,27)	(0,42)	(0,38)	(0,33)	(0,34)
<b>Total des distributions³</b>	<b>(0,18)</b>	<b>(0,48)</b>	<b>(0,68)</b>	<b>(0,51)</b>	<b>(0,52)</b>	<b>(0,49)</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>6,77</b>	<b>7,19</b>	<b>8,00</b>	<b>8,84</b>	<b>8,35</b>	<b>9,19</b>

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série B5	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	7,22	8,02	8,82	8,32	9,16	9,59
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,12	0,24	0,27	0,25	0,31	0,34
Total des charges (excluant les distributions)	(0,07)	(0,14)	(0,15)	(0,15)	(0,16)	(0,18)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,21)	(0,42)	(0,02)	0,11	0,14	(0,10)
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,08)	0,20	(0,80)	0,80	(0,59)	0,05
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>(0,24)</b>	<b>(0,12)</b>	<b>(0,70)</b>	<b>1,01</b>	<b>(0,30)</b>	<b>0,11</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,03)	-	-	(0,02)	(0,03)	(0,04)
Dividendes ⁴	-	(0,07)	(0,07)	(0,09)	(0,12)	(0,10)
Gains en capital	-	-	(0,13)	-	(0,03)	-
Remboursement de capital	(0,15)	(0,40)	(0,43)	(0,39)	(0,35)	(0,36)
<b>Total des distributions³</b>	<b>(0,18)</b>	<b>(0,47)</b>	<b>(0,63)</b>	<b>(0,50)</b>	<b>(0,53)</b>	<b>(0,50)</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>6,80</b>	<b>7,22</b>	<b>8,02</b>	<b>8,82</b>	<b>8,32</b>	<b>9,16</b>

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série F	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	9,95	10,51	10,96	9,85	10,42	10,46
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,18	0,31	0,34	0,31	0,36	0,39
Total des charges (excluant les distributions)	(0,05)	(0,10)	(0,11)	(0,10)	(0,11)	(0,12)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,26)	(0,55)	(0,03)	0,19	0,16	(0,09)
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,14)	(0,19)	(0,83)	0,71	(0,77)	0,04
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>(0,27)</b>	<b>(0,53)</b>	<b>(0,63)</b>	<b>1,11</b>	<b>(0,36)</b>	<b>0,22</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	(0,01)	-	-	(0,04)
Dividendes ⁴	-	(0,22)	(0,14)	(0,18)	(0,26)	(0,18)
Gains en capital	-	-	(0,15)	-	(0,04)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>-</b>	<b>(0,22)</b>	<b>(0,30)</b>	<b>(0,18)</b>	<b>(0,30)</b>	<b>(0,22)</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>9,65</b>	<b>9,95</b>	<b>10,51</b>	<b>10,96</b>	<b>9,85</b>	<b>10,42</b>

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série E	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	9,86	10,38	10,86	9,79	10,32	10,36
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,18	0,31	0,33	0,31	0,36	0,39
Total des charges (excluant les distributions)	(0,09)	(0,17)	(0,19)	(0,19)	(0,19)	(0,19)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,26)	(0,53)	(0,03)	0,17	0,14	(0,10)
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,14)	(0,11)	(0,74)	0,80	(1,11)	0,05
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>(0,31)</b>	<b>(0,50)</b>	<b>(0,63)</b>	<b>1,09</b>	<b>(0,80)</b>	<b>0,15</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	(0,01)	-	-	(0,02)
Dividendes ⁴	-	(0,10)	(0,09)	(0,12)	(0,14)	(0,11)
Gains en capital	-	-	(0,16)	-	(0,03)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>-</b>	<b>(0,10)</b>	<b>(0,26)</b>	<b>(0,12)</b>	<b>(0,17)</b>	<b>(0,13)</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>9,53</b>	<b>9,86</b>	<b>10,38</b>	<b>10,86</b>	<b>9,79</b>	<b>10,32</b>

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série F5	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	7,78	8,54	9,28	8,67	9,45	9,78
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,14	0,25	0,29	0,27	0,32	0,36
Total des charges (excluant les distributions)	(0,04)	(0,08)	(0,09)	(0,09)	(0,10)	(0,11)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,21)	(0,44)	(0,04)	0,11	0,15	(0,07)
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,11)	(0,15)	(0,98)	0,99	(0,64)	(0,03)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>(0,22)</b>	<b>(0,42)</b>	<b>(0,82)</b>	<b>1,28</b>	<b>(0,27)</b>	<b>0,15</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,07)	-	(0,01)	(0,05)	(0,06)	(0,07)
Dividendes ⁴	-	(0,17)	(0,10)	(0,16)	(0,18)	(0,17)
Gains en capital	-	-	(0,13)	-	(0,03)	-
Remboursement de capital	(0,12)	(0,30)	(0,40)	(0,30)	(0,28)	(0,22)
<b>Total des distributions³</b>	<b>(0,19)</b>	<b>(0,47)</b>	<b>(0,64)</b>	<b>(0,51)</b>	<b>(0,55)</b>	<b>(0,46)</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>7,37</b>	<b>7,78</b>	<b>8,54</b>	<b>9,28</b>	<b>8,67</b>	<b>9,45</b>

# Portefeuille IA Gestion de patrimoine prudent

30 septembre 2023

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série L	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	9,74	10,26	10,76	9,73	10,29	10,37
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,17	0,28	0,33	0,31	0,35	0,38
Total des charges (excluant les distributions)	(0,11)	(0,21)	(0,24)	(0,23)	(0,23)	(0,23)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,25)	(0,54)	(0,02)	0,11	0,17	(0,09)
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,12)	(1,06)	(0,60)	1,07	(0,82)	0,01
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>(0,31)</b>	<b>(1,53)</b>	<b>(0,53)</b>	<b>1,26</b>	<b>(0,53)</b>	<b>0,07</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-	(0,03)
Dividendes ⁴	-	(0,07)	(0,07)	(0,11)	(0,12)	(0,12)
Gains en capital	-	-	(0,16)	-	(0,03)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>-</b>	<b>(0,07)</b>	<b>(0,23)</b>	<b>(0,11)</b>	<b>(0,15)</b>	<b>(0,15)</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>9,40</b>	<b>9,74</b>	<b>10,26</b>	<b>10,76</b>	<b>9,73</b>	<b>10,29</b>

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série T5	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	7,08	7,88	8,71	8,24	9,10	9,52
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,13	0,23	0,25	0,25	0,30	0,36
Total des charges (excluant les distributions)	(0,07)	(0,15)	(0,17)	(0,17)	(0,18)	(0,19)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,19)	(0,41)	(0,02)	0,11	0,15	(0,05)
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,11)	(0,14)	(0,27)	0,84	(0,63)	0,42
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>(0,24)</b>	<b>(0,47)</b>	<b>(0,21)</b>	<b>1,03</b>	<b>(0,36)</b>	<b>0,54</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,02)	-	-	(0,02)	(0,03)	(0,04)
Dividendes ⁴	-	(0,06)	(0,06)	(0,08)	(0,10)	(0,10)
Gains en capital	-	-	(0,13)	-	(0,03)	-
Remboursement de capital	(0,15)	(0,40)	(0,44)	(0,39)	(0,37)	(0,36)
<b>Total des distributions³</b>	<b>(0,17)</b>	<b>(0,46)</b>	<b>(0,63)</b>	<b>(0,49)</b>	<b>(0,53)</b>	<b>(0,50)</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>6,67</b>	<b>7,08</b>	<b>7,88</b>	<b>8,71</b>	<b>8,24</b>	<b>9,10</b>

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série L5	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	7,06	7,87	8,70	8,24	9,11	9,55
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,12	0,23	0,27	0,25	0,31	0,33
Total des charges (excluant les distributions)	(0,08)	(0,16)	(0,18)	(0,18)	(0,20)	(0,21)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,17)	(0,40)	(0,03)	0,10	0,15	(0,04)
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,08)	(0,18)	(0,89)	0,81	(0,76)	(0,04)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>(0,21)</b>	<b>(0,51)</b>	<b>(0,83)</b>	<b>0,98</b>	<b>(0,50)</b>	<b>0,04</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,02)	-	-	(0,01)	(0,03)	(0,03)
Dividendes ⁴	-	(0,05)	(0,22)	(0,08)	(0,08)	(0,11)
Gains en capital	-	-	(0,13)	-	(0,02)	-
Remboursement de capital	(0,16)	(0,42)	(0,28)	(0,40)	(0,40)	(0,33)
<b>Total des distributions³</b>	<b>(0,18)</b>	<b>(0,47)</b>	<b>(0,63)</b>	<b>(0,49)</b>	<b>(0,53)</b>	<b>(0,47)</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>6,64</b>	<b>7,06</b>	<b>7,87</b>	<b>8,70</b>	<b>8,24</b>	<b>9,11</b>

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série X	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	8,74	9,19	10,00	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,16	0,26	0,18	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,09)	(0,18)	(0,12)	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,23)	(0,51)	(0,01)	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,14)	(0,33)	(0,63)	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>(0,30)</b>	<b>(0,76)</b>	<b>(0,58)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	(0,01)	-	-	-
Dividendes ⁴	-	(0,06)	(0,07)	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,14)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>-</b>	<b>(0,06)</b>	<b>(0,22)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>8,42</b>	<b>8,74</b>	<b>9,19</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série P	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	8,78	9,24	10,00	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,16	0,28	0,19	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,02)	(0,03)	(0,03)	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,24)	(0,48)	(0,02)	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,13)	(0,02)	(0,64)	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>(0,23)</b>	<b>(0,25)</b>	<b>(0,50)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	(0,01)	-	-	-
Dividendes ⁴	-	(0,21)	(0,10)	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,15)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>-</b>	<b>(0,21)</b>	<b>(0,26)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>8,55</b>	<b>8,78</b>	<b>9,24</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série X5	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	8,08	8,94	10,00	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,14	0,24	0,18	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,08)	(0,17)	(0,12)	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,22)	(0,45)	(0,02)	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,12)	(0,41)	(0,62)	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>(0,28)</b>	<b>(0,79)</b>	<b>(0,58)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,03)	-	(0,01)	-	-	-
Dividendes ⁴	-	(0,06)	(0,06)	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,16)	-	-	-
Remboursement de capital	(0,17)	(0,42)	(0,27)	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>(0,20)</b>	<b>(0,48)</b>	<b>(0,50)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>7,60</b>	<b>8,08</b>	<b>8,94</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# Portefeuille IA Gestion de patrimoine prudent

30 septembre 2023

- 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 2023. Les états financiers du Fonds ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (les « 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	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) <sup>1</sup>	625	897	2 214	3 315	6 048	6 128
Nombre de parts en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	66	92	216	309	622	595
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2,3</sup>	2,07	2,09	2,11	2,13	2,13	2,16
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2,3,4</sup>	2,07	2,09	2,11	2,13	2,13	2,16
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,01	0,02	0,02	0,03	0,07	0,07
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	4,94	20,82	55,03	60,29	116,00	117,20
Valeur liquidative par part (\$) <sup>1</sup>	9,40	9,74	10,25	10,75	9,72	10,30

Ratios et données supplémentaires						
Série B	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) <sup>1</sup>	38 806	51 751	67 991	35 214	22 458	17 062
Nombre de parts en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	4 077	5 253	6 562	3 244	2 296	1 651
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2,3</sup>	1,78	1,79	1,80	1,81	1,80	1,90
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2,3,4</sup>	1,78	1,79	1,80	1,81	1,80	1,90
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,01	0,02	0,02	0,03	0,07	0,07
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	4,94	20,82	55,03	60,29	116,00	117,20
Valeur liquidative par part (\$) <sup>1</sup>	9,52	9,85	10,36	10,85	9,78	10,34

Ratios et données supplémentaires						
Série B5	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) <sup>1</sup>	993	1 254	1 204	224	192	213
Nombre de parts en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	146	174	150	25	23	23
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2,3</sup>	1,79	1,80	1,74	1,73	1,73	1,93
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2,3,4</sup>	1,79	1,80	1,74	1,73	1,73	1,93
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,01	0,02	0,02	0,03	0,07	0,07
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	4,94	20,82	55,03	60,29	116,00	117,20
Valeur liquidative par part (\$) <sup>1</sup>	6,80	7,22	8,02	8,82	8,32	9,16

Ratios et données supplémentaires						
Série E	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) <sup>1</sup>	24 017	30 985	36 020	16 154	11 590	5 801
Nombre de parts en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	2 520	3 143	3 472	1 487	1 184	562
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2,3</sup>	1,69	1,69	1,73	1,74	1,73	1,81
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2,3,4</sup>	1,69	1,69	1,73	1,74	1,73	1,81
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,01	0,02	0,02	0,03	0,07	0,07
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	4,94	20,82	55,03	60,29	116,00	117,20
Valeur liquidative par part (\$) <sup>1</sup>	9,53	9,86	10,38	10,86	9,79	10,32

Ratios et données supplémentaires						
Série E5	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) <sup>1</sup>	1 963	585	111	1	1	1
Nombre de parts en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	290	81	14	0,1	0,1	0,1
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2,3</sup>	1,76	1,76	1,75	1,75	1,75	1,77
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2,3,4</sup>	1,76	1,76	1,75	1,75	1,75	1,77
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,01	0,02	0,02	0,03	0,07	0,07
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	4,94	20,82	55,03	60,29	116,00	117,20
Valeur liquidative par part (\$) <sup>1</sup>	6,77	7,19	8,00	8,84	8,35	9,19

Ratios et données supplémentaires						
Série F	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) <sup>1</sup>	25 177	30 414	48 323	14 858	7 977	7 780
Nombre de parts en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	2 608	3 057	4 598	1 356	810	746
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2,3</sup>	0,94	0,94	0,95	0,96	0,96	1,07
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2,3,4</sup>	0,94	0,94	0,95	0,96	0,96	1,07
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,01	0,02	0,02	0,03	0,07	0,07
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	4,94	20,82	55,03	60,29	116,00	117,20
Valeur liquidative par part (\$) <sup>1</sup>	9,65	9,95	10,51	10,96	9,85	10,42

# Portefeuille IA Gestion de patrimoine prudent

30 septembre 2023

Ratios et données supplémentaires						
Série F5	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) <sup>1</sup>	1 216	1 605	2 374	105	209	216
Nombre de parts en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	165	206	278	11	24	23
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2,3</sup>	0,90	0,90	0,93	0,96	0,96	1,08
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2,3,4</sup>	0,90	0,90	0,93	0,96	0,96	1,08
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,01	0,02	0,02	0,03	0,07	0,07
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	4,94	20,82	55,03	60,29	116,00	117,20
Valeur liquidative par part (\$) <sup>1</sup>	7,37	7,78	8,54	9,28	8,67	9,45

Ratios et données supplémentaires						
Série P	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) <sup>1</sup>	81	83	89	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	9	9	10	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2,3</sup>	0,28	0,28	0,28	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2,3,4</sup>	0,28	0,28	0,28	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,01	0,02	0,02	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	4,94	20,82	55,03	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$) <sup>1</sup>	8,55	8,78	9,24	-	-	-

Ratios et données supplémentaires						
Série L	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) <sup>1</sup>	966	1 452	9 118	5 976	7 016	5 489
Nombre de parts en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	103	149	889	555	721	534
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2,3</sup>	2,11	2,11	2,12	2,14	2,14	2,16
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2,3,4</sup>	2,11	2,11	2,12	2,14	2,14	2,16
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,01	0,02	0,02	0,03	0,07	0,07
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	4,94	20,82	55,03	60,29	116,00	117,20
Valeur liquidative par part (\$) <sup>1</sup>	9,40	9,74	10,26	10,76	9,73	10,29

Ratios et données supplémentaires						
Série T5	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) <sup>1</sup>	81	86	154	159	196	180
Nombre de parts en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	12	12	20	18	24	20
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2,3</sup>	1,94	1,95	1,96	1,97	1,97	1,99
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2,3,4</sup>	1,94	1,95	1,96	1,97	1,97	1,99
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,01	0,02	0,02	0,03	0,07	0,07
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	4,94	20,82	55,03	60,29	116,00	117,20
Valeur liquidative par part (\$) <sup>1</sup>	6,67	7,08	7,88	8,71	8,24	9,10

Ratios et données supplémentaires						
Série L5	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) <sup>1</sup>	2 221	4 108	6 803	253	263	169
Nombre de parts en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	335	582	864	29	32	19
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2,3</sup>	2,12	2,12	2,09	2,08	2,14	2,17
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2,3,4</sup>	2,12	2,12	2,09	2,08	2,14	2,17
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,01	0,02	0,02	0,03	0,07	0,07
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	4,94	20,82	55,03	60,29	116,00	117,20
Valeur liquidative par part (\$) <sup>1</sup>	6,64	7,06	7,87	8,70	8,24	9,11

Ratios et données supplémentaires						
Série X	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) <sup>1</sup>	917	1 278	4 201	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	109	146	457	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2,3</sup>	2,02	2,03	2,03	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2,3,4</sup>	2,02	2,03	2,03	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,01	0,02	0,02	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	4,94	20,82	55,03	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$) <sup>1</sup>	8,42	8,74	9,19	-	-	-

Ratios et données supplémentaires						
Série X5	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) <sup>1</sup>	100	106	483	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	13	13	54	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2,3</sup>	2,00	2,02	2,02	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2,3,4</sup>	2,00	2,02	2,02	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,01	0,02	0,02	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	4,94	20,82	55,03	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$) <sup>1</sup>	7,60	8,08	8,94	-	-	-

# Portefeuille IA Gestion de patrimoine prudent

30 septembre 2023

- 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 1,85 % pour la série A, 1,58 % pour la série B, 1,58 % pour la série B5, 1,53 % pour la série E, 1,53 % pour la série E5, 0,83 % pour la série F, 0,83 % pour la série F5, 1,85 % pour la série L, 1,85 % pour la série L5, 0,25 % pour la série P, 1,85 % pour la série T5, 1,80 % pour la série X et 1,80 % pour la série X5.
- 4 À son entière appréciation, le Gestionnaire peut renoncer aux frais de gestion payables par le Fonds ou absorber les charges engagées par le Fonds.
- 5 Le ratio des frais de transactions représente le total des commissions totales encourues directement ou indirectement par son fonds sous-jacent, aussi applicable et des autres coûts de transactions du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne du Fonds au cours de la période.
- 6 Le taux de rotation du portefeuille du Fonds reflète le volume de transactions effectuées par le gestionnaire du fonds. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds a acheté et vendu tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille du Fonds est élevé, plus le Fonds devra payer des frais d'opération élevés et plus l'épargnant aura de chances de recevoir des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien ou de corrélation entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds. La valeur de toute transaction liée au réaligement du portefeuille du Fonds à la suite de la fusion d'un fonds, le cas échéant, est exclue du taux de rotation du portefeuille.

## Frais de gestion

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

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

Frais de gestion (%)		
Série	Commissions de suivi	Autres frais
Série A		
Réduits premiers 3 ans	23	77
Réduits après 3 ans	45	55
Reportés premiers 7 ans	23	77
Reportés après 7 ans	45	55
Séries B et B5		
Initiaux	52	48
Séries E et E5		
Initiaux	54	46
Séries F et F5		
	-	100
Séries L et L5		
FC première année	-	100
FC deuxième et troisième années	23	77
FC après 3 ans	45	55
Série P		
	-	-
Série T5		
Réduits premiers 3 ans	23	77
Réduits après 3 ans	45	55
Reportés premiers 7 ans	23	77
Reportés après 7 ans	45	55
Séries X et X5		
Initiaux	-	100
Réduits premiers 3 ans	23	77
Réduits après 3 ans	47	53
Reportés premiers 7 ans	23	77
Reportés après 7 ans	47	53

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.

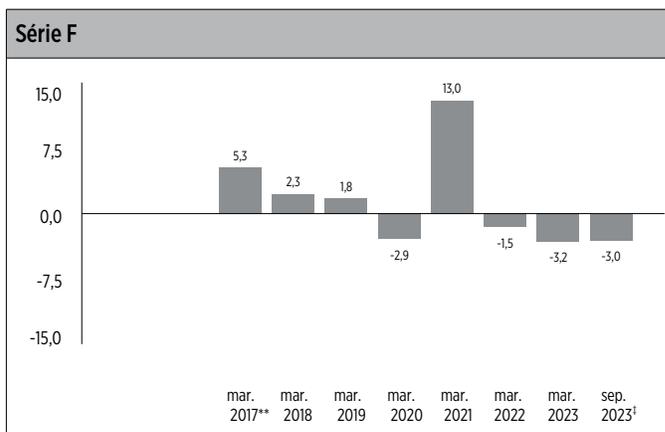
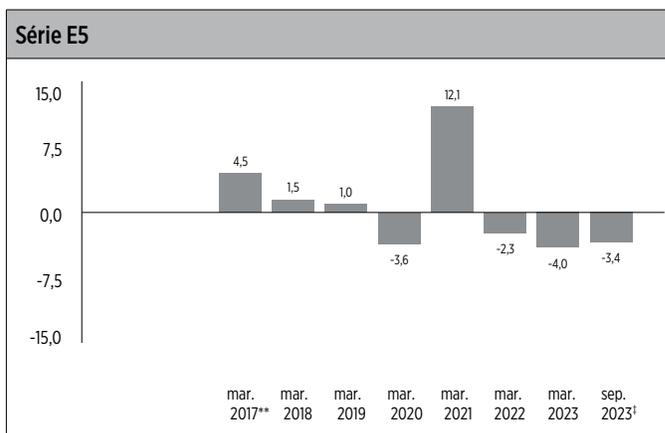
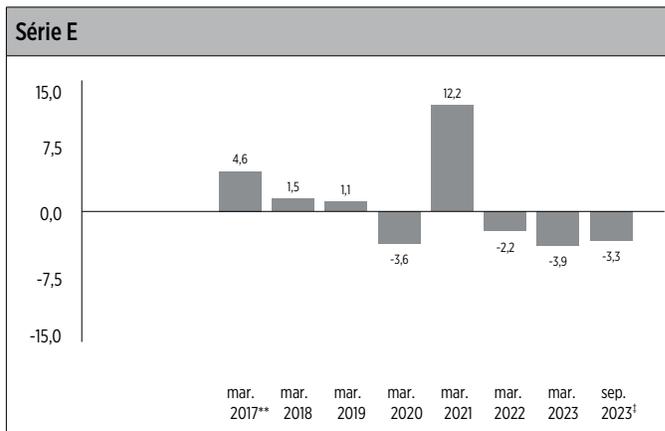
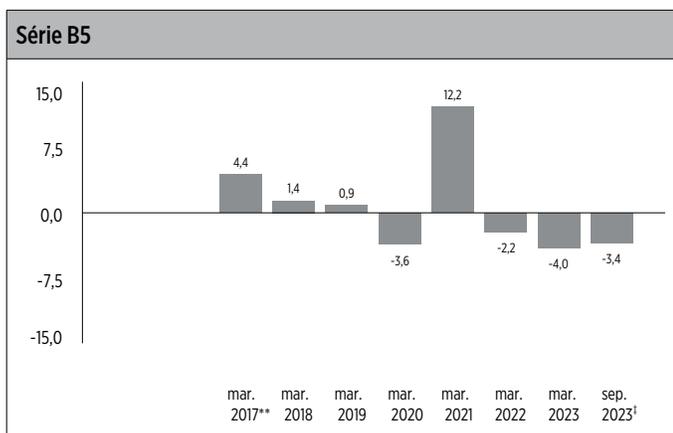
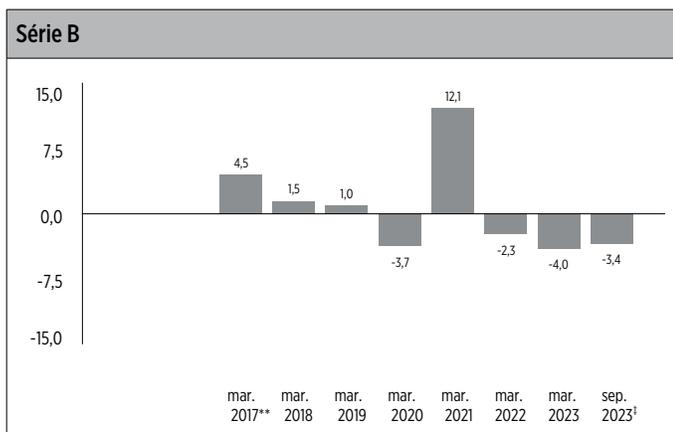
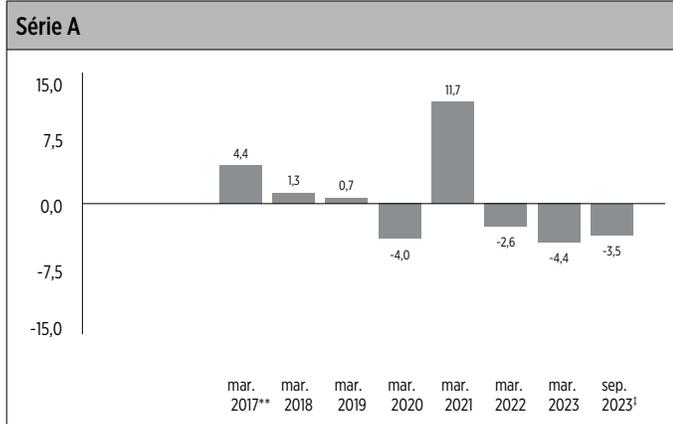
## Rendements d'année en année

Les graphiques à bandes indiquent le rendement du Fonds pour chacune des périodes indiquées. Les graphiques illustrent, en pourcentage, dans quelle

# Portefeuille IA Gestion de patrimoine prudent

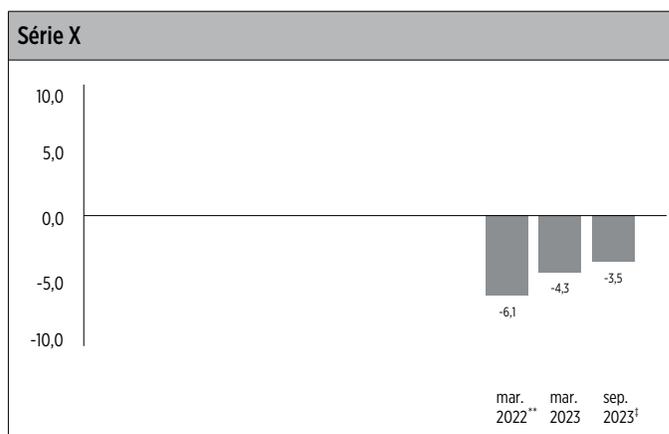
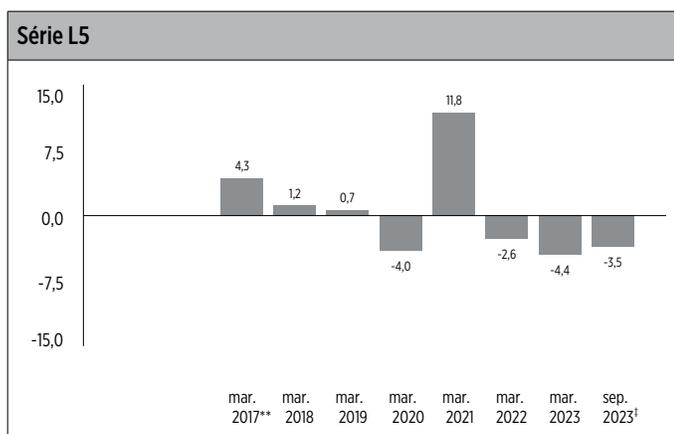
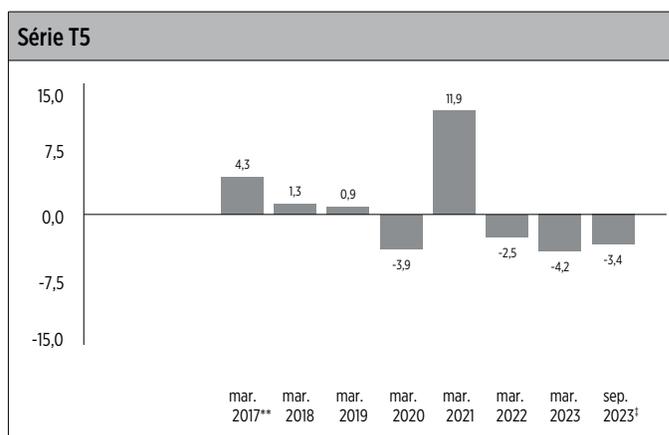
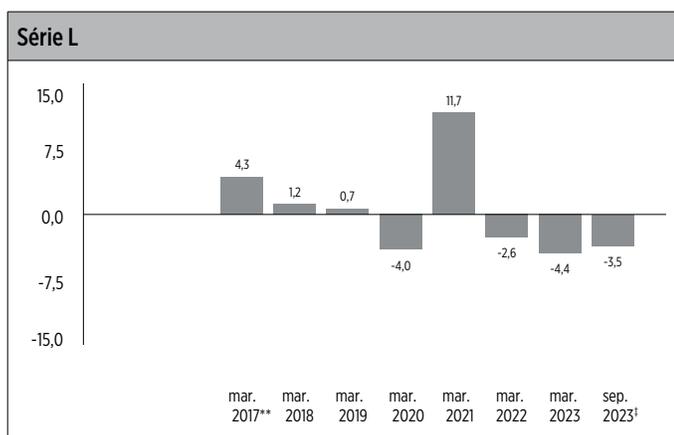
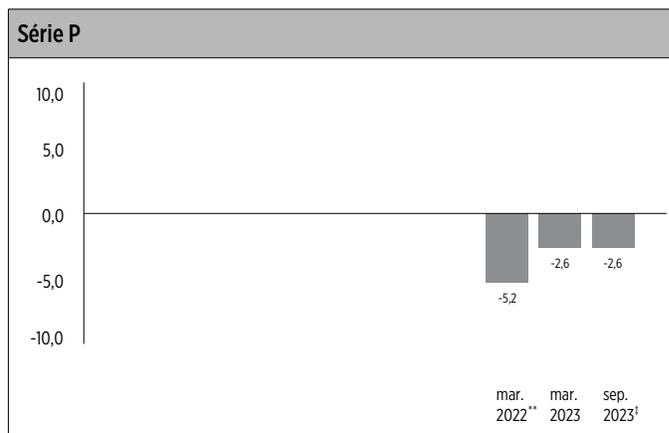
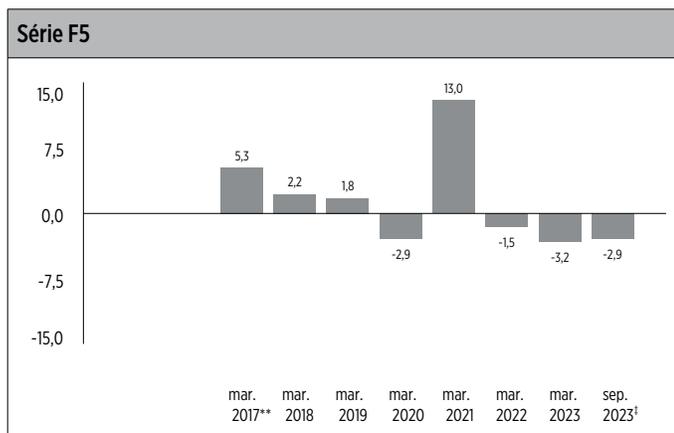
30 septembre 2023

mesure un placement effectué le premier jour de la période se serait apprécié ou déprécié au dernier jour de chaque période présentée.



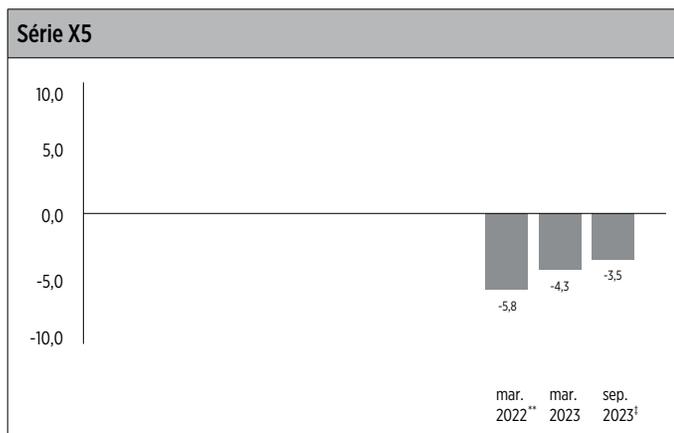
# Portefeuille IA Gestion de patrimoine prudent

30 septembre 2023



# Portefeuille IA Gestion de patrimoine prudent

30 septembre 2023



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

† Le rendement indiqué correspond à la période de 6 mois terminée le 30 septembre 2023.

## Sommaire du portefeuille de placements

Au 30 septembre 2023

Le sommaire du portefeuille de placements, indiqué en pourcentage du total de la valeur liquidative, peut varier en raison des transactions continues dans le portefeuille du Fonds ; une mise à jour paraît tous les trois mois sur le site Internet du Gestionnaire. Si le Fonds investit dans un ou plusieurs fonds communs, le tableau de répartition sectorielle indique la répartition proportionnelle des investissements du fonds de référence et des investissements directs du Fonds, le cas échéant.

Répartition sectorielle	%
Fonds de placement - obligations	19,62
Obligations du gouvernement fédéral	12,14
Obligations de sociétés canadiennes de qualité supérieure	10,68
Fonds de placement - actions	10,19
Obligations et garanties des provinces	7,64
Titres adossés à des créances mobilières	5,75
Autres	5,13
Obligations de sociétés américaines de qualité supérieure	4,45
Obligations de sociétés américaines à rendement élevé	2,76
Obligations et garanties des municipalités	2,65
Obligations de sociétés canadiennes à rendement élevé	2,59
Finance	2,37
Technologies de l'information	2,02
Industrie	1,95
Obligations de sociétés étrangères de qualité supérieure	1,78
Consommation discrétionnaire	1,41
Santé	1,30
Garantie d'emprunt du gouvernement du Canada	1,27
Prêts à terme à taux flottant	1,25
Placements à court terme	1,05
Obligations de sociétés	1,02
Contrats standardisés	0,14
Trésorerie et autres éléments d'actif net	0,84
	<b>100,00</b>

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	%
Mandat d'obligations de base IA Gestion de patrimoine, série I	30,25
Fonds IA Clarington Loomis d'obligations mondiales multisectorielles, série I	11,46
iShares Core Canadian Universe Bond Index ETF	5,80
Fonds de revenu mensuel PIMCO (Canada), série I	5,57
iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	4,38
Fonds IA Clarington stratégique d'obligations de sociétés, série I	4,25
iShares S&P/TSX 60 Index ETF	3,98
iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	3,31
iShares Core MSCI EAFE ETF	2,95
iShares J.P. Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	2,79
Fonds IA Clarington d'obligations de base plus, série I	2,77
The Energy Select Sector SPDR Fund	2,49
Fonds IA Clarington d'actions mondiales, série I	2,09
Fonds IA Clarington de revenu à taux variable, série I	2,08
Fonds IA Clarington stratégique de revenu d'actions, série I	2,07
Catégorie d'actions mondiales Manuvie, série I	1,73
iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF	1,67
Fonds IA Clarington de petites capitalisations canadiennes, série I	1,39
Catégorie IA Clarington innovation thématique, série I	1,38
Fonds Fidelity Discipline Actions MD Canada, série O	1,38
Fonds mondial de découverte Dynamique, série O	1,36
iShares 7-10 Year Treasury Bond ETF	1,30
Fonds IA Clarington Loomis d'opportunités en actions mondiales, série I	1,25
Trésorerie et autres éléments d'actif net	0,93
iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	0,50

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

Risque de crédit	%
AAA	11,72
AA	8,92
A	10,20
BBB	9,56
BB	4,37
B	2,32
CCC	0,32
Pfd-2	0,07
Pfd-3	0,11
R1	1,05
Non cotés	1,07

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

^ 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

# Portefeuille IA Gestion de patrimoine prudent

30 septembre 2023

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 : 522, avenue University, bureau 700 • Toronto (Ontario) • M5G 1Y7 • 1 800 530-0204 Siège social : 1080,  
Grande Allée Ouest • case postale 1907, succursale Terminus • Québec (Québec) • G1K 7M3

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

