

## Mandat Elite d'actions canadiennes de base plus

### Parts de Séries A, F, F5 et T5

#### 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.iacларington.com](http://www.iacларington.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.

# Mandat Elite d'actions canadiennes de base plus

30 septembre 2025

## Analyse par la direction du rendement du Fonds

L'analyse par la direction du rendement du Mandat Elite d'actions canadiennes de base plus (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 comprise entre sa date de création et 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 ») ou le « gestionnaire de fonds »).

## Résultats d'exploitation

L'actif net du Fonds totalisait 5,5 M\$ au 30 septembre 2025. Cette variation de l'actif net découle d'une augmentation de 5,2 M\$ issue des ventes nettes et d'une augmentation de 0,3 M\$ issue d'opérations de placement, incluant la volatilité du marché, les revenus et les dépenses.

La valeur liquidative moyenne du Fonds s'est élevée à 2,7 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 9,0 % depuis leur création en juin 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 général du Fonds, soit l'indice composé S&P/TSX, a enregistré un rendement de 14,8 % au cours de la même période. La comparaison avec cet indice élargi est fournie pour aider le lecteur à comprendre le rendement du Fonds par rapport au rendement général du marché boursier canadien. L'indice de référence du Fonds, composé à 80 % de l'indice composé S&P/TSX et à 20 % de l'indice S&P/TSX petite capitalisation, a enregistré un rendement de 17,1 % 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.

La fin de la période a été marquée par l'atténuation des tensions commerciales et la résilience de l'économie mondiale, mais aussi par les inquiétudes quant à l'inflation aux États-Unis et à la perte d'indépendance et de crédibilité de la Réserve fédérale américaine (la Fed).

La ratification d'accords commerciaux entre les États-Unis et des partenaires clés a réduit l'incertitude et rendu le contexte commercial plus prévisible. Cela dit, les droits de douane représentaient 10 % des importations totales en date d'août et cette proportion devrait augmenter.

Le "One Big Beautiful Bill (OBBB)" a été ratifié. Son effet net sera de stimuler l'économie américaine à court terme, mais l'effet combiné des revenus tarifaires et du OBBB ne modifie pas de façon importante la trajectoire budgétaire des États-Unis.

L'économie américaine a progressé et la consommation a rebondi, stimulée par les ménages plus fortunés et un effet de richesse positif. Les placements non résidentiels sont également demeurés robustes, en particulier dans l'intelligence artificielle.

La création d'emplois a considérablement ralenti, mais est demeurée positive. Les mises à pied ont été limitées, mais les embauches ont également été faibles. Cela pourrait être attribuable à la baisse de l'immigration.

L'inflation oscillait autour de 3 % sur 12 mois et les droits de douane ont commencé à avoir une incidence sur les prix à la consommation. La Fed a abaissé son taux directeur de 25 points de base (pb), et d'autres réductions sont attendues d'ici la fin de l'année.

L'économie canadienne s'est contractée au deuxième trimestre, mais a enregistré une faible croissance au troisième trimestre. Même si les dépenses de consommation sont demeurées résilientes, les exportations et les investissements ont diminué, et le marché de l'emploi s'est affaibli. L'inflation globale était légèrement inférieure à la cible de 2 %, mais l'inflation de base a stagné dans une fourchette de 2 % à 3 %. La Banque du Canada a réduit son taux directeur de 25 pb en septembre.

Le gouvernement Carney a dévoilé sa liste initiale de projets de développement du pays, qui comprenait des projets déjà bien avancés dans leur processus d'approbation. Les principaux thèmes ont été la diversification des exportations, la domination de l'énergie et les minéraux critiques. Les dépenses budgétaires devaient augmenter considérablement en raison de la hausse des dépenses de défense.

L'économie européenne a légèrement progressé au troisième trimestre, l'inflation demeurant autour de 2 %. La Banque centrale européenne a maintenu les taux d'intérêt, et les marchés ne s'attendaient pas à d'autres réductions. Des risques budgétaires ont émergé en France et au Royaume-Uni; les deux pays devaient consolider leur situation budgétaire, mais ils ont dû faire face à l'opposition politique.

Pour ce qui est des actions, le marché boursier américain représenté par l'indice S&P 500 a enregistré de solides résultats, même si la dépréciation du dollar américain par rapport au dollar canadien a nui au rendement. Pour la période de six mois terminant le 30 septembre 2025, les principaux secteurs comprennent les technologies de l'information, les services de communication et la consommation discrétionnaire.

À l'échelle internationale, l'indice MSCI Monde et l'indice MSCI EAEO ont inscrit des rendements respectifs de 15,6 % et de 13,2 % pour la période de six mois terminée le 30 septembre 2025 (en dollars canadiens, et donc incluant les fluctuations des devises).

Les actions canadiennes se sont également bien comportées. Pour la période de six mois close le 30 septembre 2025, les secteurs les plus performants comprennent les matériaux, les technologies de l'information et les services financiers.

Du côté des titres à revenu fixe, l'indice des obligations universelles FTSE Canada a enregistré un rendement de 0,9 % pour la période de six mois terminée le 30 septembre 2025, les taux d'intérêt ayant généralement augmenté. Les titres de crédit canadiens ont progressé de 2,3 %.

La répartition du Fonds parmi les fonds sous-jacents a nui au rendement. Parmi les titres qui ont nui au rendement, mentionnons la Catégorie d'actions canadiennes Manuvie, série I, le Fonds IA Clarington QV de petites capitalisations canadiennes, série I et le Portefeuille canadien EdgePoint, série I.

Le Fonds a été lancé le 2 juin 2025. Aucun changement important n'a été apporté au cours de la période.

# Mandat Elite d'actions canadiennes de base plus

30 septembre 2025

## Événements récents

Les conditions économiques se sont légèrement améliorées grâce à l'apaisement des tensions liées aux droits de douane. Les dépenses de consommation demeurent résilientes grâce à l'effet de richesse positif, mais le marché de l'emploi est actuellement en mauvaise posture.

Les marchés boursiers ont continué d'enregistrer de solides résultats au cours de la période, rendant certains segments du marché plus chers que d'autres.

Plusieurs banques centrales ont réduit les taux d'intérêt récemment en raison des préoccupations à l'égard de la croissance, mais elles surveillent également de près les effets des droits de douane sur l'inflation.

Depuis le 2 juin 2025, le Fonds offre des parts de séries A, F, F5 et T5.

## 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.

Pour la période comprise entre sa date de création et le 30 septembre 2025, 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.

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<br>2025 | 03/31<br>2025 | 03/31<br>2024 | 03/31<br>2023 | 03/31<br>2022 | 03/31<br>2021 |
| Actif net au début de la période                            | 10,00         | -             | -             | -             | -             | -             |
| <b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>        |               |               |               |               |               |               |
| Total du revenu                                             | 0,07          | -             | -             | -             | -             | -             |
| Total des charges (excluant les distributions)              | (0,07)        | -             | -             | -             | -             | -             |
| Gains (pertes) réalisés pour la période                     | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Gains (pertes) non réalisés pour la période                 | 1,04          | -             | -             | -             | -             | -             |
| <b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b> | <b>1,04</b>   | -             | -             | -             | -             | -             |
| <b>Distributions :</b>                                      |               |               |               |               |               |               |
| Revenu de placement net (excluant les dividendes)           | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Dividendes⁴                                                 | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Gains en capital                                            | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Remboursement de capital                                    | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| <b>Total des distributions³</b>                             | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| <b>Actif net à la fin de la période</b>                     | <b>10,90</b>  | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      |

# Mandat Elite d'actions canadiennes de base plus

30 septembre 2025

| Actif net par part du Fonds (\$)¹                           |               |               |               |               |               |               |
|-------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Série F                                                     | 09/30<br>2025 | 03/31<br>2025 | 03/31<br>2024 | 03/31<br>2023 | 03/31<br>2022 | 03/31<br>2021 |
| Actif net au début de la période                            | 10,00         | -             | -             | -             | -             | -             |
| <b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>        |               |               |               |               |               |               |
| Total du revenu                                             | 0,08          | -             | -             | -             | -             | -             |
| Total des charges (excluant les distributions)              | (0,03)        | -             | -             | -             | -             | -             |
| Gains (pertes) réalisés pour la période                     | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Gains (pertes) non réalisés pour la période                 | 0,97          | -             | -             | -             | -             | -             |
| <b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b> | <b>1,02</b>   | -             | -             | -             | -             | -             |
| <b>Distributions :</b>                                      |               |               |               |               |               |               |
| Revenu de placement net (excluant les dividendes)           | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Dividendes⁴                                                 | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Gains en capital                                            | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Remboursement de capital                                    | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| <b>Total des distributions³</b>                             | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| <b>Actif net à la fin de la période</b>                     | <b>10,94</b>  | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      |

| Actif net par part du Fonds (\$)¹                           |               |               |               |               |               |               |
|-------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Série F5                                                    | 09/30<br>2025 | 03/31<br>2025 | 03/31<br>2024 | 03/31<br>2023 | 03/31<br>2022 | 03/31<br>2021 |
| Actif net au début de la période                            | 10,00         | -             | -             | -             | -             | -             |
| <b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>        |               |               |               |               |               |               |
| Total du revenu                                             | 0,12          | -             | -             | -             | -             | -             |
| Total des charges (excluant les distributions)              | (0,02)        | -             | -             | -             | -             | -             |
| Gains (pertes) réalisés pour la période                     | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Gains (pertes) non réalisés pour la période                 | 0,84          | -             | -             | -             | -             | -             |
| <b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b> | <b>0,94</b>   | -             | -             | -             | -             | -             |
| <b>Distributions :</b>                                      |               |               |               |               |               |               |
| Revenu de placement net (excluant les dividendes)           | (0,05)        | -             | -             | -             | -             | -             |
| Dividendes⁴                                                 | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Gains en capital                                            | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Remboursement de capital                                    | (0,11)        | -             | -             | -             | -             | -             |
| <b>Total des distributions³</b>                             | <b>(0,16)</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| <b>Actif net à la fin de la période</b>                     | <b>10,76</b>  | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      |

| Actif net par part du Fonds (\$)¹                           |               |               |               |               |               |               |
|-------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Série T5                                                    | 09/30<br>2025 | 03/31<br>2025 | 03/31<br>2024 | 03/31<br>2023 | 03/31<br>2022 | 03/31<br>2021 |
| Actif net au début de la période                            | 10,00         | -             | -             | -             | -             | -             |
| <b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>        |               |               |               |               |               |               |
| Total du revenu                                             | 0,12          | -             | -             | -             | -             | -             |
| Total des charges (excluant les distributions)              | (0,07)        | -             | -             | -             | -             | -             |
| Gains (pertes) réalisés pour la période                     | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Gains (pertes) non réalisés pour la période                 | 0,83          | -             | -             | -             | -             | -             |
| <b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b> | <b>0,88</b>   | -             | -             | -             | -             | -             |
| <b>Distributions :</b>                                      |               |               |               |               |               |               |
| Revenu de placement net (excluant les dividendes)           | (0,05)        | -             | -             | -             | -             | -             |
| Dividendes⁴                                                 | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Gains en capital                                            | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Remboursement de capital                                    | (0,12)        | -             | -             | -             | -             | -             |
| <b>Total des distributions³</b>                             | <b>(0,17)</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      |
| <b>Actif net à la fin de la période</b>                     | <b>10,72</b>  | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>      |

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.

| Ratios et données supplémentaires                                             |               |               |               |               |               |               |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Série A                                                                       | 09/30<br>2025 | 03/31<br>2025 | 03/31<br>2024 | 03/31<br>2023 | 03/31<br>2022 | 03/31<br>2021 |
| Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹                                 | 2 636         | -             | -             | -             | -             | -             |
| Nombre de parts en circulation (en milliers)¹                                 | 242           | -             | -             | -             | -             | -             |
| Ratio des frais de gestion (%)²,³                                             | 1,88          | -             | -             | -             | -             | -             |
| Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)²,³,⁴ | 1,89          | -             | -             | -             | -             | -             |
| Ratio des frais de transaction (%)⁵                                           | 0,05          | -             | -             | -             | -             | -             |
| Taux de rotation du portefeuille (%)⁶                                         | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Valeur liquidative par part (\$)¹                                             | 10,90         | -             | -             | -             | -             | -             |

| Ratios et données supplémentaires                                             |               |               |               |               |               |               |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Série F                                                                       | 09/30<br>2025 | 03/31<br>2025 | 03/31<br>2024 | 03/31<br>2023 | 03/31<br>2022 | 03/31<br>2021 |
| Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹                                 | 2 835         | -             | -             | -             | -             | -             |
| Nombre de parts en circulation (en milliers)¹                                 | 259           | -             | -             | -             | -             | -             |
| Ratio des frais de gestion (%)²,³                                             | 0,77          | -             | -             | -             | -             | -             |
| Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)²,³,⁴ | 0,78          | -             | -             | -             | -             | -             |
| Ratio des frais de transaction (%)⁵                                           | 0,05          | -             | -             | -             | -             | -             |
| Taux de rotation du portefeuille (%)⁶                                         | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Valeur liquidative par part (\$)¹                                             | 10,94         | -             | -             | -             | -             | -             |

| Ratios et données supplémentaires                                             |               |               |               |               |               |               |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Série F5                                                                      | 09/30<br>2025 | 03/31<br>2025 | 03/31<br>2024 | 03/31<br>2023 | 03/31<br>2022 | 03/31<br>2021 |
| Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹                                 | 1             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Nombre de parts en circulation (en milliers)¹                                 | 0,1           | -             | -             | -             | -             | -             |
| Ratio des frais de gestion (%)²,³                                             | 0,77          | -             | -             | -             | -             | -             |
| Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)²,³,⁴ | 0,79          | -             | -             | -             | -             | -             |
| Ratio des frais de transaction (%)⁵                                           | 0,05          | -             | -             | -             | -             | -             |
| Taux de rotation du portefeuille (%)⁶                                         | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Valeur liquidative par part (\$)¹                                             | 10,76         | -             | -             | -             | -             | -             |

# Mandat Elite d'actions canadiennes de base plus

30 septembre 2025

## Ratios et données supplémentaires

| Série T5                                                                                        | 09/30<br>2025 | 03/31<br>2025 | 03/31<br>2024 | 03/31<br>2023 | 03/31<br>2022 | 03/31<br>2021 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Valeur liquidative totale<br>(en milliers) (\$) <sup>1</sup>                                    | 1             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Nombre de parts en circulation<br>(en milliers) <sup>1</sup>                                    | 0,1           | -             | -             | -             | -             | -             |
| Ratio des frais de gestion (%) <sup>2,3</sup>                                                   | 1,88          | -             | -             | -             | -             | -             |
| Ratio des frais de gestion avant les<br>renoncations et les absorptions<br>(%) <sup>2,3,4</sup> | 1,92          | -             | -             | -             | -             | -             |
| Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>                                                 | 0,05          | -             | -             | -             | -             | -             |
| Taux de rotation du portefeuille<br>(%) <sup>6</sup>                                            | -             | -             | -             | -             | -             | -             |
| Valeur liquidative par part (\$)¹                                                               | 10,72         | -             | -             | -             | -             | -             |

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 1,70 % pour la série A, 0,70 % pour la série F, 0,70 % pour la série F5 et 1,70 % pour la série T5.

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.

## Frais de gestion

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

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

| Frais de gestion (%) |                  |                          |              |
|----------------------|------------------|--------------------------|--------------|
| Série                | Frais de gestion | Répartition des services |              |
|                      |                  | Commissions de suivi     | Autres frais |
| Série A              |                  |                          |              |
| Initiaux             | 1,60             | 63                       | 37           |
| Série F              | 0,60             | -                        | 100          |
| Série F5             | 0,60             | -                        | 100          |
| Série T5             |                  |                          |              |
| Initiaux             | 1,60             | 63                       | 37           |

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

## Rendements d'année en année

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

### Série A

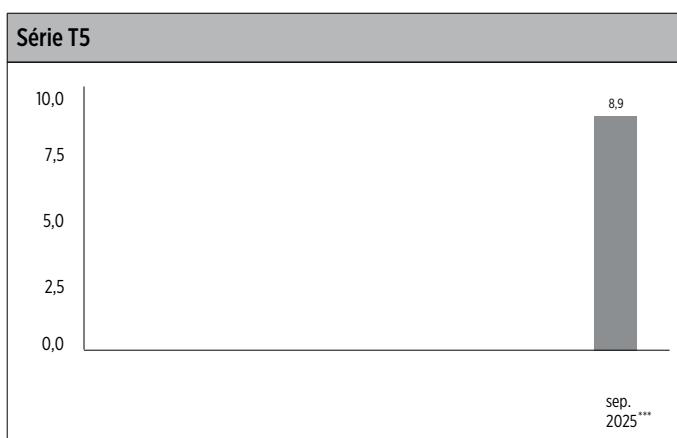
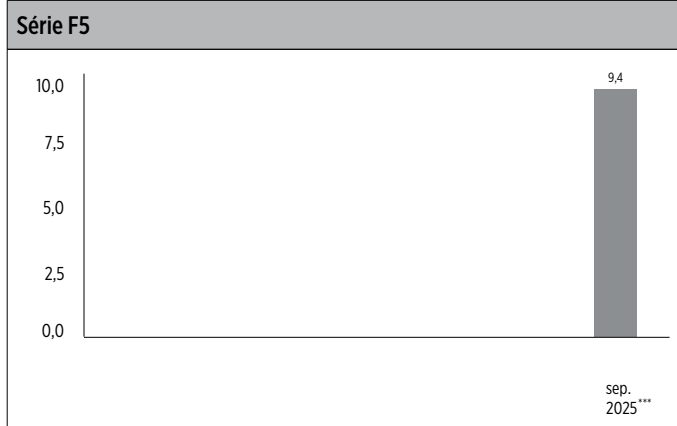


### Série F



# Mandat Elite d'actions canadiennes de base plus

30 septembre 2025



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

## 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. 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 - actions              | 29,79         |
| Finance                                   | 14,90         |
| Industrie                                 | 12,25         |
| Énergie                                   | 8,21          |
| Technologies de l'information             | 7,75          |
| Matériaux                                 | 7,12          |
| Consommation discrétionnaire              | 5,99          |
| Immobilier                                | 3,43          |
| Biens de consommation de base             | 1,72          |
| Santé                                     | 1,42          |
| Services aux collectivités                | 1,36          |
| Services de communication                 | 1,15          |
| Placements à court terme                  | 0,37          |
| Trésorerie et autres éléments d'actif net | 4,54          |
|                                           | <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                                  | %     |
|------------------------------------------------------------------------|-------|
| BMO S&P/TSX Capped Composite Index ETF                                 | 29,79 |
| Portefeuille canadien EdgePoint, série I                               | 24,05 |
| Fonds Manuvie d'actions canadiennes, série I                           | 23,90 |
| Fonds IA Clarington QV de petites capitalisations canadiennes, série I | 18,90 |
| Trésorerie et autres éléments d'actif net                              | 3,36  |

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

## Énoncés prospectifs

Le présent rapport de la direction sur le rendement du Fonds peut contenir des énoncés prospectifs qui reflètent les attentes actuelles du Gestionnaire (ou, lorsque indiqué, du Gestionnaire de portefeuille ou du sous-conseiller en valeurs) concernant la croissance, les résultats d'exploitation, le rendement, les perspectives commerciales et les possibilités d'affaires du Fonds. Ces énoncés reflètent les croyances actuelles de la personne à qui sont attribués ces énoncés qui portent sur des événements futurs et sont fondés sur de l'information dont dispose actuellement cette personne. Les énoncés prospectifs comportent d'importants risques, incertitudes et hypothèses. De nombreux facteurs peuvent faire en sorte que les résultats, le rendement ou les réalisations réels du Fonds diffèrent de façon appréciable des résultats, du rendement ou des réalisations escomptés qui peuvent être exprimés ou sous-entendus par de tels énoncés prospectifs. Ces facteurs peuvent comprendre, entre autres, la conjoncture économique, politique ou commerciale générale, notamment les taux d'intérêt et de change, la concurrence commerciale et les changements en matière de lois ou de droit fiscal. 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 • 1 800 530-0204  
Siège social : 1080, Grande Allée Ouest • case postale 1907, succursale Terminus • Québec (Québec) • G1K 7M3

courriel : [iacfunds@ia.ca](mailto:iacfunds@ia.ca) • [www.iaclarington.com](http://www.iaclarington.com)