

Fonds IA Clarington d'obligations de base plus Parts de Séries A, E, E4, E5, F, F4, F5, I, L, O, P, T4, T5, W et FNB

Rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds

30 septembre 2024

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

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

Analyse par la direction du rendement du Fonds

L'analyse par la direction du rendement du Fonds IA Clarington d'obligations 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 de 6 mois terminée le 30 septembre 2024. Placements IA Clarington inc. est le gestionnaire (le « Gestionnaire ») du Fonds.

Le Gestionnaire de portefeuille du Fonds est iA Gestion mondiale d'actifs inc. (« iAGMA ») ou le « Gestionnaire de portefeuille ») et le sous-conseiller en valeurs est Agile Investment Management, LLC. (le « sous-conseiller en valeurs » ou le « gestionnaire de fonds »).

La série P du Fonds est fermée aux nouveaux investisseurs. Les investisseurs présentement titulaires de parts de cette série peuvent acheter des parts supplémentaires. La série L du Fonds est fermée aux nouvelles souscriptions.

Résultats d'exploitation

L'actif net du Fonds a augmenté de 3,4 % ou 24,2 millions de dollars au cours de la période, passant de 704,6 millions de dollars au 31 mars 2024 à 728,8 millions de dollars au 30 septembre 2024. Cette variation de l'actif net découle d'une augmentation de 9,6 millions de dollars issue des ventes nettes, d'une diminution de 14,8 millions de dollars issue de distributions et d'une augmentation de 29,4 millions de dollars issue d'opérations de placement, incluant la volatilité du marché, les revenus et les dépenses.

La valeur liquidative moyenne du Fonds a augmenté de 10,5 % ou 69 millions de dollars par rapport à la période précédente, passant de 658,3 millions de dollars à 727,3 millions de dollars. La valeur liquidative moyenne a une incidence sur les revenus gagnés et les dépenses engagées par le Fonds au cours de la période.

Les parts de série A du Fonds ont produit un rendement de 3,6 % pour la période de six mois terminée le 30 septembre 2024. Les rendements des autres séries du Fonds sont très semblables, mais la structure des frais et des charges peut différer. Consulter la rubrique « Rendement passé » pour un complément d'information sur les rendements de chaque série.

L'indice de référence élargi du Fonds, l'indice agrégé des obligations de sociétés mondiales Bloomberg 1-5 ans (\$ CA), a généré un rendement de 5,5 % 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 mondial. L'indice de référence du Fonds, qui est composé à 50 % de l'indice agrégé des obligations de sociétés mondiales Bloomberg 1-5 ans (\$ US) et à 50 % de l'indice agrégé des obligations de sociétés mondiales Bloomberg 1-5 ans (\$ CA), a enregistré un rendement de 5,6 % pour la même période. L'ancien indice de référence général du Fonds, soit l'indice des obligations à court terme FTSE Canada, a enregistré un rendement de 4,7 % au cours de la même période de six mois. L'ancien indice de référence du Fonds, composé à 75 % de l'indice des obligations de société à court terme FTSE Canada, à 15 % de l'indice Crédit Suisse des prêts à effet de levier (\$ US) et à 10 % de l'indice restreint des obligations américaines à rendement élevé ICE BofA (couvert en \$ CA), a enregistré un rendement de 5,1 % au cours de la même période de six mois. Cette comparaison est plus utile, puisqu'elle reflète plus fidèlement les catégories d'actif dans lesquelles le Fonds investit. Le calcul du rendement du Fonds pour toutes les séries tient compte de frais et de charges non compris dans le rendement de l'indice de référence.

Le 30 septembre 2024, l'indice de référence élargi du Fonds, l'indice des obligations à court terme FTSE Canada, a été remplacé par l'indice agrégé des obligations de sociétés mondiales Bloomberg 1-5 ans (\$ CA). Le

30 septembre 2024, la composition de l'indice de référence restreint du Fonds est passée de l'indice des obligations de société à court terme FTSE Canada (75 %), l'indice Crédit Suisse des prêts à effet de levier (15 %, \$ US) et l'indice restreint des obligations américaines à rendement élevé ICO BofA (10 %, couvert en \$ CA) à l'indice agrégé des obligations mondiales Bloomberg 1-5 ans (50 %, \$ US) et l'indice agrégé des obligations de sociétés mondiales Bloomberg 1-5 ans (50 %, \$ CA). Le changement d'indice de référence a été effectué afin que celui-ci soit plus représentatif du mandat de placement du Fonds.

Au cours de la période, les données sur l'économie canadienne ont commencé à se dégrader, à tous les égards, comme l'inflation globale (qui comprend toutes les composantes) et l'inflation de base (qui fait référence à l'inflation des prix des biens et des services, mais qui exclut les aliments et l'énergie), le taux de chômage (le nombre de chômeurs exprimé en pourcentage de la population active) et le marché du travail, ce qui a incité la Banque du Canada à abaisser progressivement son taux directeur, le faisant passer de 5 % à 4,25 %.

Au Canada, les taux des obligations souveraines (d'État) (les intérêts gagnés sur un titre à revenu fixe) ont inscrit des reculs variant entre 33 points de base (pb) et 141 pb; les taux à court terme (échéances plus courtes) de la courbe (représentation graphique des taux et des échéances d'obligations affichant une qualité de crédit semblable) ont inscrit la plus forte baisse, car les marchés ont anticipé d'autres réductions des taux d'intérêt. Tous les secteurs de catégorie investissement (titres de créance de qualité présentant un faible risque de défaillance et notés BBB ou plus) du marché canadien des titres à revenu fixe ont enregistré des rendements totaux positifs au cours de la période, le secteur des titres à revenu fixe de sociétés ayant inscrit le meilleur rendement.

Les taux d'intérêt ont également diminué aux États-Unis, la Réserve fédérale américaine (Fed) ayant réduit son taux cible de 50 pb en septembre. L'économie américaine s'est révélée plus résiliente à la fin de la période, ce qui a entraîné une accentuation de la courbe des taux (les taux à long terme ont augmenté plus rapidement que les taux à court terme) dans un contexte de probabilité accrue d'un atterrissage en douceur de l'économie (un ralentissement cyclique de la croissance économique qui se termine sans une période de récession pure et simple).

Mis à part une hausse des taux des obligations du Trésor américain à la suite de la réunion de septembre de la Fed, les taux obligataires sur l'ensemble de la courbe des taux ont inscrit des reculs variant entre 32 pb et 107 pb au cours de la période; les taux à long terme (échéances plus longues) de la courbe ont affiché la plus faible baisse et les taux à court terme, la plus forte baisse, étant donné que le marché a intégré d'autres baisses de taux d'intérêt plus agressives.

Les écarts de taux (la différence de taux de rendement entre des titres de créance présentant une échéance similaire, mais des cotes de crédit différentes) des titres de créance américains de catégorie investissement se sont légèrement resserrés de 5 pb à 18 pb sur les échéances à 5, 10, 20 et 30 ans, tandis que les écarts de taux des obligations de sociétés de catégorie investissement à 2 ans se sont élargis de 4 pb; ces chiffres donnent à penser que l'économie américaine reste stable, ce qui a profité aux émetteurs de titres de sociétés de catégorie investissement.

L'importante exposition du Fonds aux titres de créance canadiens de catégorie investissement notés BBB a favorisé le rendement, car les obligations de qualité inférieure ont surpassé les obligations de qualité supérieure. La sous-pondération des prêts de premier rang (dans le cas d'un prêt de premier rang, le prêteur détient un droit prioritaire sur les actifs de l'emprunteur en cas de faillite. Ces prêts sont assortis d'un taux variable, qui est révisé à des intervalles réguliers) a

également eu un effet favorable, car les prêts de premier rang ont été à la traîne des titres à revenu fixe à court terme de catégorie investissement et à rendement élevé (émetteurs d'obligations dont la note de crédit est inférieure à BBB-).

La sous-pondération des titres à revenu fixe à rendement élevé a nuí au rendement du Fonds, de même que la sélection des titres dans le secteur, principalement en raison de l'exposition aux titres de créance privés (un titre de créance ou une convention de prêt qui n'est pas offert sur les marchés publics). L'exposition du Fonds aux obligations liées au cannabis a aussi entravé le rendement en raison de la baisse des prix dans l'ensemble du secteur.

La gestion du Fonds, qui était assurée par Wellington Square Advisors Inc., a été confiée à Agile Investment Management LLC au début de septembre 2024. Depuis que Agile Investment a pris les rênes, la liquidité du Fonds a été accrue par la vente de titres à rendement élevé plus en difficulté à des moments où le marché cherchait à assumer des risques supplémentaires. En outre, le gestionnaire de fonds a augmenté la qualité de crédit globale du Fonds (indique dans quelle mesure on peut s'attendre à ce qu'un emprunteur respecte ses obligations de remboursement), réduisant sa surpondération des sociétés bancaires et énergétiques, et ajoutant des positions plus défensives.

Sur le plan géographique, l'exposition du Fonds aux États-Unis et aux marchés émergents a été accrue afin d'améliorer la liquidité et le rendement.

D'un point de vue tactique, le gestionnaire de fonds a légèrement modifié la durée du Fonds (sensibilité aux taux d'intérêt) et la couverture de change (une stratégie que certains gestionnaires de portefeuille utilisent lorsqu'ils investissent dans des titres étrangers. L'objectif est d'annuler, en tout ou en partie, l'incidence des fluctuations de change sur le rendement des placements. Une approche non couverte est souvent utilisée lorsque le gestionnaire de portefeuille estime que les fluctuations des taux de change seront avantageuses pour le rendement des placements ou qu'elles auront un effet neutre au fil du temps) afin d'atténuer le risque et d'améliorer les rendements.

Au fil du temps, le gestionnaire de fonds s'attend à ce que le Fonds devienne beaucoup plus liquide, avec une meilleure qualité du crédit, un rendement bonifié et une durée plus courte, et à ce qu'il répartisse le risque entre les différents secteurs.

Événements récents

Anticipant un atterrissage en douceur de l'économie, le gestionnaire de fonds s'attend à ce que le taux des fonds fédéraux approche 3 % à 3,5 % au cours de la prochaine période. Le gestionnaire de fonds s'attend également à ce que les taux obligataires sur l'ensemble de la courbe des taux évoluent dans une fourchette tactique, ce qui nécessitera une gestion stratégique accrue de la durée. En ce qui concerne la gestion des devises, le gestionnaire de fonds prévoit une dépréciation du dollar américain et déterminera le risque d'exposition aux devises du Fonds en conséquence.

Pour ce qui est du crédit, le gestionnaire de fonds continue de mettre l'accent sur l'accroissement de la liquidité et de la qualité du crédit au sein du portefeuille de titres à revenu fixe du Fonds. Le gestionnaire de fonds continue de privilégier les sociétés défensives qui peuvent offrir une protection contre les effets d'une augmentation de la volatilité et de l'incertitude.

Le 4 septembre 2024, les sous-conseillers Wellington Square Capital Partners Inc. et Wellington Square Advisors Inc. ont été remplacés par Agile Investment Management, LLC.

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 2024, le Fonds n'a payé aucuns frais de courtage à iA Gestion privée de patrimoine inc.

Afin d'éviter le dédoublement des frais de gestion, si un Fonds investit directement dans un Fonds de référence géré par IA Clarington ou une société affiliée, il peut acheter des titres de série I (ou l'équivalent) du Fonds de référence et aucuns frais de gestion ni frais fixes ne seront imputés à l'égard de ces titres. Toutefois, si des titres de série I (ou l'équivalent) ne sont pas achetés dans ces circonstances, nous veillerons à ce qu'il n'y ait pas de dédoublement des frais de gestion. De plus, si un Fonds investit dans un autre fonds commun de placement, il ne paiera pas de frais d'acquisition ni de frais de rachat en double pour l'achat ou le rachat de titres du Fonds de référence.

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

- (a) négocier des titres d'iA Société financière inc.;
- (b) investir dans des titres pendant la période où un courtier qui est une partie liée agit à titre de preneur ferme pour ces titres, ou 60 jours après la fin de cette période;
- (c) acheter des titres auprès d'un autre fonds d'investissement géré par IA Clarington, ou lui vendre des titres.

Conformément aux instructions permanentes applicables, les activités ci-dessus doivent être effectuées conformément à la politique d'IA Clarington et

Fonds IA Clarington d'obligations de base plus

30 septembre 2024

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 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	9,05	9,01	9,57	10,15	9,44	10,10
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,21	0,45	0,46	0,40	0,35	0,34
Total des charges (excluant les distributions)	(0,07)	(0,14)	(0,14)	(0,15)	(0,15)	(0,16)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,03)	(0,28)	(0,38)	(0,01)	0,33	(0,19)
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,21	0,31	(0,18)	(0,44)	0,42	(0,57)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,32	0,34	(0,24)	(0,20)	0,95	(0,58)
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,15)	(0,32)	(0,32)	(0,22)	(0,24)	(0,24)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	(0,16)	-	(0,03)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,15)	(0,32)	(0,32)	(0,38)	(0,24)	(0,27)
Actif net à la fin de la période	9,22	9,05	9,01	9,57	10,15	9,44

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série E	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	9,10	9,06	9,60	10,17	9,44	10,10
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,22	0,46	0,46	0,40	0,36	0,31
Total des charges (excluant les distributions)	(0,06)	(0,11)	(0,11)	(0,12)	(0,13)	(0,12)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,03)	(0,27)	(0,37)	(0,03)	0,33	(0,19)
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,21	0,30	(0,26)	(0,49)	0,36	(0,63)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,34	0,38	(0,28)	(0,24)	0,92	(0,63)
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,16)	(0,34)	(0,34)	(0,26)	(0,25)	(0,25)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	(0,13)	-	(0,03)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,16)	(0,34)	(0,34)	(0,39)	(0,25)	(0,28)
Actif net à la fin de la période	9,28	9,10	9,06	9,60	10,17	9,44

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série E4	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	7,59	7,57	8,11	8,81	8,35	9,11
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,18	0,38	0,39	0,34	0,33	0,23
Total des charges (excluant les distributions)	(0,05)	(0,09)	(0,09)	(0,11)	(0,12)	(0,11)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,03)	(0,23)	(0,29)	0,01	0,30	(0,18)
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,19	0,25	(0,26)	(0,35)	0,05	(0,17)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,29	0,31	(0,25)	(0,11)	0,56	(0,23)
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,14)	(0,29)	(0,30)	(0,21)	(0,24)	(0,22)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	(0,16)	-	(0,16)
Remboursement de capital	(0,01)	(0,01)	(0,08)	(0,19)	(0,18)	(0,03)
Total des distributions³	(0,15)	(0,30)	(0,38)	(0,56)	(0,42)	(0,41)
Actif net à la fin de la période	7,72	7,59	7,57	8,11	8,81	8,35

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série E5	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	10,09	10,00	-	-	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,24	0,37	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,06)	(0,09)	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,04)	(0,19)	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,23	0,38	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,37	0,47	-	-	-	-
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,18)	(0,25)	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,07)	(0,12)	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,25)	(0,37)	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	10,21	10,09	-	-	-	-

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série F	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	9,14	9,10	9,65	10,23	9,49	10,15
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,22	0,46	0,46	0,40	0,36	0,30
Total des charges (excluant les distributions)	(0,03)	(0,06)	(0,06)	(0,07)	(0,07)	(0,07)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,03)	(0,27)	(0,38)	(0,03)	0,34	(0,19)
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,22	0,31	(0,21)	(0,49)	0,35	(0,64)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,38	0,44	(0,19)	(0,19)	0,98	(0,60)
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,19)	(0,40)	(0,40)	(0,32)	(0,26)	(0,30)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	(0,14)	-	(0,03)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,19)	(0,40)	(0,40)	(0,46)	(0,26)	(0,33)
Actif net à la fin de la période	9,32	9,14	9,10	9,65	10,23	9,49

Fonds IA Clarington d'obligations de base plus

30 septembre 2024

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série F4	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	7,97	7,99	8,53	9,14	8,61	9,33
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,19	0,40	0,41	0,35	0,32	0,30
Total des charges (excluant les distributions)	(0,03)	(0,05)	(0,05)	(0,06)	(0,06)	(0,06)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,03)	(0,25)	(0,34)	(0,01)	0,30	(0,18)
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,18	0,26	(0,19)	(0,42)	0,35	(0,54)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,31	0,36	(0,17)	(0,14)	0,91	(0,48)
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,16)	(0,35)	(0,36)	(0,29)	(0,24)	(0,29)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	(0,12)	-	(0,11)
Remboursement de capital	(0,03)	(0,05)	(0,04)	(0,10)	(0,12)	(0,03)
Total des distributions³	(0,19)	(0,40)	(0,40)	(0,51)	(0,36)	(0,43)
Actif net à la fin de la période	8,10	7,97	7,99	8,53	9,14	8,61

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série L	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	9,04	9,02	9,60	10,17	9,45	10,12
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,21	0,45	0,45	0,40	0,36	0,32
Total des charges (excluant les distributions)	(0,07)	(0,14)	(0,14)	(0,16)	(0,16)	(0,16)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,03)	(0,32)	(0,31)	(0,01)	0,33	(0,19)
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,20	0,27	(0,60)	(0,45)	0,39	(0,57)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,31	0,26	(0,60)	(0,22)	0,92	(0,60)
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,14)	(0,33)	(0,34)	(0,22)	(0,25)	(0,22)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	(0,15)	-	(0,03)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,14)	(0,33)	(0,34)	(0,37)	(0,25)	(0,25)
Actif net à la fin de la période	9,22	9,04	9,02	9,60	10,17	9,45

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série F5	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	8,68	8,69	9,26	9,94	9,36	10,13
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,21	0,44	0,45	0,38	0,35	0,34
Total des charges (excluant les distributions)	(0,03)	(0,06)	(0,06)	(0,07)	(0,07)	(0,07)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,03)	(0,25)	(0,37)	(0,01)	0,32	(0,19)
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,19	0,36	(0,18)	(0,42)	0,44	(0,53)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,34	0,49	(0,16)	(0,12)	1,04	(0,45)
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,18)	(0,37)	(0,38)	(0,31)	(0,24)	(0,29)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	(0,16)	-	(0,11)
Remboursement de capital	(0,03)	(0,05)	(0,04)	(0,11)	(0,14)	(0,03)
Total des distributions³	(0,21)	(0,42)	(0,42)	(0,58)	(0,38)	(0,43)
Actif net à la fin de la période	8,82	8,68	8,69	9,26	9,94	9,36

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série O	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	8,88	8,86	9,41	10,02	9,29	9,94
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,21	0,44	0,45	0,39	0,35	0,34
Total des charges (excluant les distributions)	(0,01)	(0,02)	(0,02)	(0,02)	(0,02)	(0,02)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,03)	(0,30)	(0,37)	-	0,32	(0,19)
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,16	0,28	(0,22)	(0,41)	0,44	(0,52)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,33	0,40	(0,16)	(0,04)	1,09	(0,39)
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,22)	(0,45)	(0,45)	(0,38)	(0,27)	(0,35)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	(0,16)	-	(0,03)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,22)	(0,45)	(0,45)	(0,54)	(0,27)	(0,38)
Actif net à la fin de la période	9,03	8,88	8,86	9,41	10,02	9,29

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série I	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	9,07	9,03	9,59	10,21	9,46	10,14
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,22	0,46	0,46	0,40	0,35	0,41
Total des charges (excluant les distributions)	-	-	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,03)	(0,25)	(0,38)	-	0,33	(0,20)
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,21	0,29	(0,19)	(0,43)	0,48	(0,42)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,40	0,50	(0,11)	(0,03)	1,16	(0,21)
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,22)	(0,45)	(0,46)	(0,41)	(0,32)	(0,36)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	(0,17)	-	(0,03)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,22)	(0,45)	(0,46)	(0,58)	(0,32)	(0,39)
Actif net à la fin de la période	9,25	9,07	9,03	9,59	10,21	9,46

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série P	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	8,99	9,05	9,59	10,19	9,44	10,08
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,21	0,45	0,47	0,40	0,36	0,36
Total des charges (excluant les distributions)	(0,01)	(0,02)	(0,02)	(0,02)	(0,03)	(0,03)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,03)	(0,37)	(0,41)	(0,01)	0,33	(0,19)
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,21	0,28	(0,06)	(0,44)	0,32	(0,49)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,38	0,34	(0,02)	(0,07)	0,98	(0,35)
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,20)	(0,53)	(0,42)	(0,38)	(0,28)	(0,31)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	(0,16)	-	(0,03)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,20)	(0,53)	(0,42)	(0,54)	(0,28)	(0,34)
Actif net à la fin de la période	9,16	8,99	9,05	9,59	10,19	9,44

Fonds IA Clarington d'obligations de base plus

30 septembre 2024

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Séries T4	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	7,39	7,38	7,95	8,66	8,24	9,02
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,17	0,37	0,38	0,33	0,31	0,32
Total des charges (excluant les distributions)	(0,06)	(0,11)	(0,11)	(0,13)	(0,13)	(0,14)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,03)	(0,23)	(0,31)	-	0,28	(0,17)
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,16	0,25	(0,19)	(0,34)	0,37	(0,46)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,24	0,28	(0,23)	(0,14)	0,83	(0,45)
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,12)	(0,27)	(0,27)	(0,19)	(0,24)	(0,24)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	(0,15)	-	(0,17)
Remboursement de capital	(0,02)	(0,02)	(0,10)	(0,21)	(0,22)	(0,05)
Total des distributions³	(0,14)	(0,29)	(0,37)	(0,55)	(0,46)	(0,46)
Actif net à la fin de la période	7,51	7,39	7,38	7,95	8,66	8,24

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série T5	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	8,25	8,36	9,00	9,73	9,25	10,10
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,19	0,41	0,43	0,38	0,34	0,40
Total des charges (excluant les distributions)	(0,06)	(0,13)	(0,13)	(0,15)	(0,15)	(0,16)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,03)	(0,25)	(0,34)	(0,03)	0,31	(0,19)
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,18	0,31	(0,29)	(0,48)	0,51	(0,41)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,28	0,34	(0,33)	(0,28)	1,01	(0,36)
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,13)	(0,31)	(0,30)	(0,20)	(0,25)	(0,24)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	(0,12)	-	(0,17)
Remboursement de capital	(0,08)	(0,11)	(0,13)	(0,22)	(0,20)	(0,05)
Total des distributions³	(0,21)	(0,42)	(0,43)	(0,54)	(0,45)	(0,46)
Actif net à la fin de la période	8,33	8,25	8,36	9,00	9,73	9,25

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série W	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	9,18	9,12	9,68	10,28	9,54	10,20
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,22	0,46	0,46	0,40	0,36	0,35
Total des charges (excluant les distributions)	(0,03)	(0,05)	(0,06)	(0,06)	(0,06)	(0,06)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,04)	(0,19)	(0,36)	(0,01)	0,33	(0,19)
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,22	0,34	(0,33)	(0,45)	0,39	(0,55)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,37	0,56	(0,29)	(0,12)	1,02	(0,45)
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,19)	(0,39)	(0,41)	(0,34)	(0,27)	(0,31)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	(0,16)	-	(0,03)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,19)	(0,39)	(0,41)	(0,50)	(0,27)	(0,34)
Actif net à la fin de la période	9,36	9,18	9,12	9,68	10,28	9,54

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série FNB	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	9,31	9,29	9,87	10,32	9,58	10,21
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,22	0,47	0,47	0,41	0,36	0,31
Total des charges (excluant les distributions)	(0,03)	(0,06)	(0,06)	(0,07)	(0,06)	(0,07)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,04)	(0,25)	(0,36)	(0,06)	0,32	(0,20)
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,22	0,30	(0,36)	(0,57)	0,49	(0,84)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,37	0,46	(0,31)	(0,29)	1,11	(0,80)
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,19)	(0,42)	(0,42)	(0,33)	(0,29)	(0,30)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	(0,11)	-	(0,03)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,19)	(0,42)	(0,42)	(0,44)	(0,29)	(0,33)
Actif net à la fin de la période	9,49	9,31	9,29	9,87	10,32	9,58

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 2024. 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 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	75 752	78 734	97 594	118 136	123 283	125 127
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	8 216	8 704	10 827	12 346	12 150	13 260
Ratio des frais de gestion (%)²³	1,52	1,53	1,52	1,52	1,52	1,53
Ratio des frais de gestion avant les renoncements et les absorptions (%)² ³ ⁴	1,52	1,53	1,52	1,52	1,52	1,53
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,01	0,01	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	47,38	59,22	24,63	29,47	88,63	69,89
Valeur liquidative par part (\$)¹	9,22	9,05	9,01	9,57	10,15	9,44

Ratios et données supplémentaires						
Série E	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	52 561	51 930	40 656	41 606	36 190	29 316
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	5 664	5 706	4 489	4 332	3 560	3 104
Ratio des frais de gestion (%)²³	1,21	1,21	1,21	1,21	1,22	1,22
Ratio des frais de gestion avant les renoncements et les absorptions (%)² ³ ⁴	1,21	1,21	1,21	1,21	1,22	1,22
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,01	0,01	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	47,38	59,22	24,63	29,47	88,63	69,89
Valeur liquidative par part (\$)¹	9,28	9,10	9,06	9,60	10,17	9,44

Fonds IA Clarington d'obligations de base plus

30 septembre 2024

Ratios et données supplémentaires						
Série E4	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	476	458	537	562	707	186
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	62	60	71	69	80	22
Ratio des frais de gestion (%)²³	1,20	1,20	1,19	1,21	1,18	1,21
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)²³⁴	1,20	1,20	1,19	1,21	1,18	1,21
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,01	0,01	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	47,38	59,22	24,63	29,47	88,63	69,89
Valeur liquidative par part (\$)¹	7,72	7,59	7,57	8,11	8,81	8,35

Ratios et données supplémentaires						
Série F4	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	2 163	2 189	2 308	3 134	2 736	2 513
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	267	275	289	368	299	292
Ratio des frais de gestion (%)²³	0,65	0,65	0,64	0,64	0,64	0,64
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)²³⁴	0,65	0,65	0,64	0,64	0,64	0,64
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,01	0,01	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	47,38	59,22	24,63	29,47	88,63	69,89
Valeur liquidative par part (\$)¹	8,10	7,97	7,99	8,53	9,14	8,61

Ratios et données supplémentaires						
Série E5	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	386	429	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	38	42	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%)²³	1,23	1,23	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)²³⁴	1,23	1,23	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,01	0,01	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	47,38	59,22	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$)¹	10,21	10,09	-	-	-	-

Ratios et données supplémentaires						
Série F5	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	755	824	668	669	689	745
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	86	95	77	72	69	80
Ratio des frais de gestion (%)²³	0,67	0,66	0,67	0,67	0,67	0,67
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)²³⁴	0,67	0,66	0,67	0,67	0,67	0,67
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,01	0,01	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	47,38	59,22	24,63	29,47	88,63	69,89
Valeur liquidative par part (\$)¹	8,82	8,68	8,69	9,26	9,94	9,36

Ratios et données supplémentaires						
Série F	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	433 503	411 109	377 072	430 898	355 310	275 642
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	46 528	44 991	41 443	44 637	34 746	29 048
Ratio des frais de gestion (%)²³	0,65	0,66	0,66	0,65	0,65	0,65
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)²³⁴	0,65	0,66	0,66	0,65	0,65	0,65
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,01	0,01	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	47,38	59,22	24,63	29,47	88,63	69,89
Valeur liquidative par part (\$)¹	9,32	9,14	9,10	9,65	10,23	9,49

Ratios et données supplémentaires						
Série I	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	97 822	98 330	75 010	80 572	99 881	116 390
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	10 578	10 840	8 306	8 405	9 787	12 307
Ratio des frais de gestion (%)²³	-	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)²³⁴	-	-	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,01	0,01	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	47,38	59,22	24,63	29,47	88,63	69,89
Valeur liquidative par part (\$)¹	9,25	9,07	9,03	9,59	10,21	9,46

Fonds IA Clarington d'obligations de base plus

30 septembre 2024

Ratios et données supplémentaires						
Série L	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	728	830	2 698	9 072	9 158	8 469
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	79	92	299	945	901	896
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	1,57	1,56	1,56	1,56	1,57	1,57
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	1,57	1,56	1,56	1,56	1,57	1,57
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,01	0,01	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	47,38	59,22	24,63	29,47	88,63	69,89
Valeur liquidative par part (\$) ¹	9,22	9,04	9,02	9,60	10,17	9,45

Ratios et données supplémentaires						
Séries T4	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	932	1 098	1 591	2 550	3 176	3 215
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	124	149	215	321	367	390
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	1,49	1,51	1,51	1,51	1,51	1,53
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	1,49	1,51	1,51	1,51	1,51	1,53
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,01	0,01	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	47,38	59,22	24,63	29,47	88,63	69,89
Valeur liquidative par part (\$) ¹	7,51	7,39	7,38	7,95	8,66	8,24

Ratios et données supplémentaires						
Série O	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	3 087	4 470	7 448	10 582	12 161	13 099
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	342	503	841	1 124	1 214	1 410
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	0,17	0,17	0,17	0,17	0,17	0,17
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	0,17	0,17	0,17	0,17	0,17	0,17
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,01	0,01	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	47,38	59,22	24,63	29,47	88,63	69,89
Valeur liquidative par part (\$) ¹	9,03	8,88	8,86	9,41	10,02	9,29

Ratios et données supplémentaires						
Série T5	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	410	506	571	460	385	548
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	49	61	68	51	40	59
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	1,56	1,54	1,52	1,51	1,53	1,55
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	1,56	1,54	1,52	1,51	1,53	1,55
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,01	0,01	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	47,38	59,22	24,63	29,47	88,63	69,89
Valeur liquidative par part (\$) ¹	8,33	8,25	8,36	9,00	9,73	9,25

Ratios et données supplémentaires						
Série P	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	250	240	720	437	444	296
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	27	27	80	46	44	31
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,24
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	0,23	0,23	0,23	0,23	0,23	0,24
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,01	0,01	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	47,38	59,22	24,63	29,47	88,63	69,89
Valeur liquidative par part (\$) ¹	9,16	8,99	9,05	9,59	10,19	9,44

Ratios et données supplémentaires						
Série W	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	8 224	7 817	3 231	4 848	4 928	4 256
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	879	852	354	501	479	446
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	0,54	0,56	0,59	0,58	0,58	0,60
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	0,54	0,56	0,59	0,58	0,58	0,60
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,01	0,01	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	47,38	59,22	24,63	29,47	88,63	69,89
Valeur liquidative par part (\$) ¹	9,36	9,18	9,12	9,68	10,28	9,54

Fonds IA Clarington d'obligations de base plus

30 septembre 2024

Ratios et données supplémentaires						
Série FNB	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	51 729	45 612	38 538	58 978	26 572	36 631
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	5 450	4 900	4 150	5 975	2 575	3 825
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	0,66	0,67	0,66	0,66	0,65	0,64
Ratio des frais de gestion avant les renoncements et les absorptions (%) ^{2,3,4}	0,66	0,67	0,66	0,66	0,65	0,64
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,01	0,01	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	47,38	59,22	24,63	29,47	88,63	69,89
Valeur liquidative par part (\$) ¹	9,49	9,31	9,29	9,87	10,32	9,58
Cours de clôture (\$) ⁷	9,49	9,37	9,32	9,89	10,33	9,27

- Les renseignements sont présentés pour chaque période indiquée.
- 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.
- Les frais de gestion annuels et les frais d'administration fixes du Fonds, excluant la TVH, étaient de 1,37 % pour la série A, 1,09 % pour la série E, 1,09 % pour la série E4, 1,09 % pour la série E5, 0,59 % pour la série F, 0,59 % pour la série F4, 0,59 % pour la série F5, 0,00 % pour la série I, 1,37 % pour la série L, 0,15 % pour la série O, 0,21 % pour la série P, 1,37 % pour la série T4, 1,37 % pour la série T5, 0,49 % pour la série W et 0,59 % pour la série FNB.
- À son entière appréciation, le Gestionnaire peut renoncer aux frais de gestion payables par le Fonds ou absorber les charges engagées par le Fonds.
- 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.
- 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.
- Le cours de clôture de la série FNB correspond au cours de clôture du marché le dernier jour de négociation de la période, tel que publié par la Bourse de Toronto.

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	1,20	42	58
Réduits premiers 3 ans	1,20	21	79
Réduits après 3 ans	1,20	42	58
Reportés premiers 7 ans	1,20	21	79
Reportés après 7 ans	1,20	42	58
Série E			
Initiaux	1,00	50	50
Série E4			
Initiaux	1,00	50	50
Série E5			
Initiaux	1,00	50	50
Série F	0,50	-	100
Série F4	0,50	-	100
Série F5	0,50	-	100
Série I	-	-	-
Série L			
FC première année	1,20	-	100
FC deuxième et troisième années	1,20	21	79
FC après 3 ans	1,20	42	58
Série O	-	-	-
Série P	-	-	-
Séries T4			
Initiaux	1,20	42	58
Réduits premiers 3 ans	1,20	21	79
Réduits après 3 ans	1,20	42	58
Reportés premiers 7 ans	1,20	21	79
Reportés après 7 ans	1,20	42	58
Série T5			
Initiaux	1,20	42	58
Réduits premiers 3 ans	1,20	21	79
Réduits après 3 ans	1,20	42	58
Reportés premiers 7 ans	1,20	21	79
Reportés après 7 ans	1,20	42	58
Série W	0,40	-	100
Série FNB	0,50	-	-

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.

Fonds IA Clarington d'obligations de base plus

30 septembre 2024

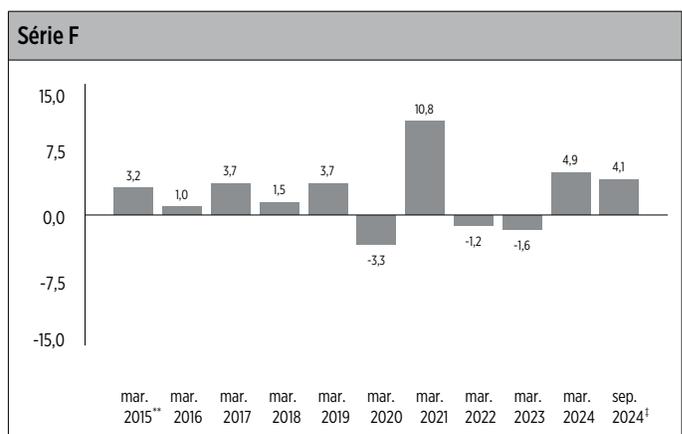
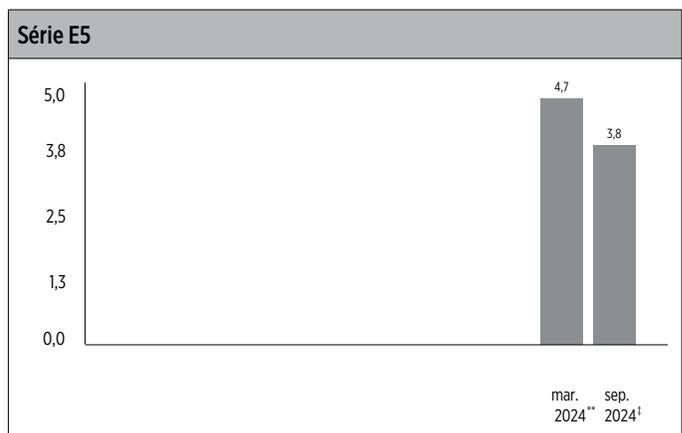
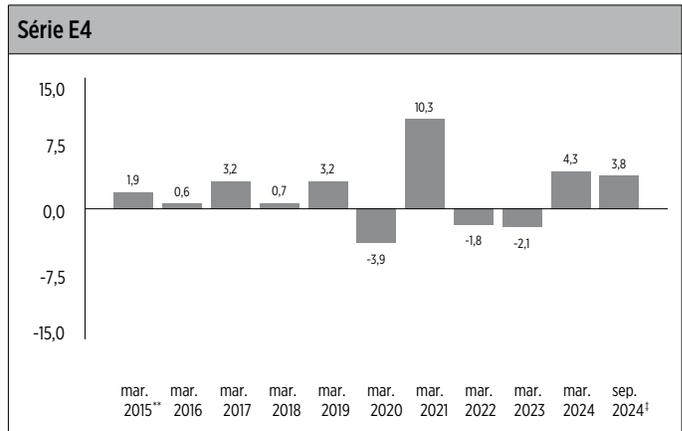
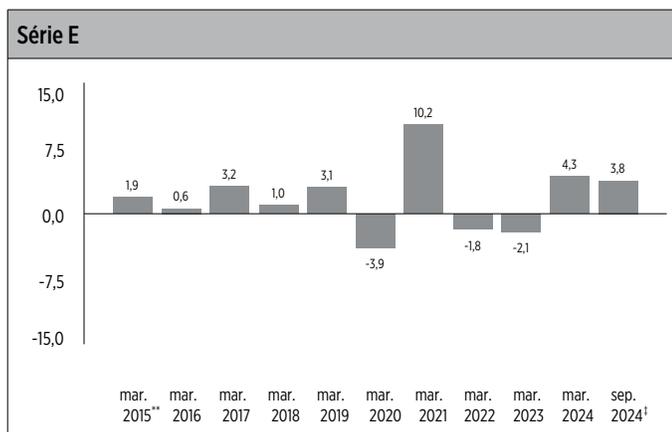
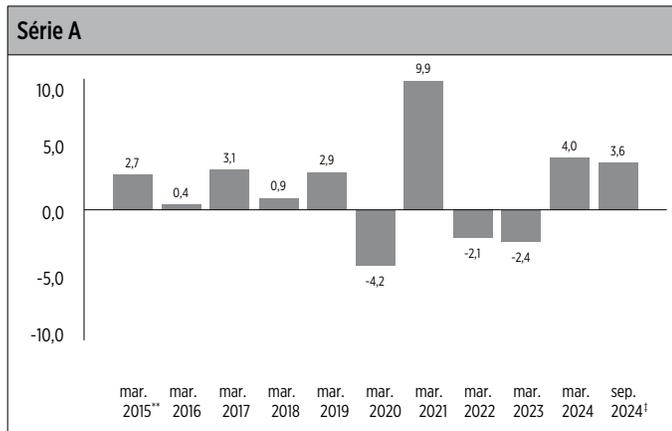
Rendement passé

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.

Le sous-conseiller en valeurs et les stratégies de placement du Fonds ont changé le 4 septembre 2024. Ces changements peuvent avoir eu une incidence sur le rendement du Fonds.

Rendements d'année en année

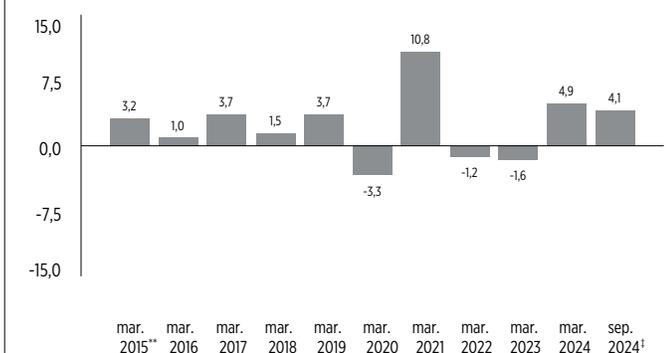
Les graphiques à bandes indiquent le rendement du Fonds pour chacune des périodes indiquées. Les graphiques illustrent, en pourcentage, dans quelle mesure un placement effectué le premier jour de la période se serait apprécié ou déprécié au dernier jour de chaque période présentée.



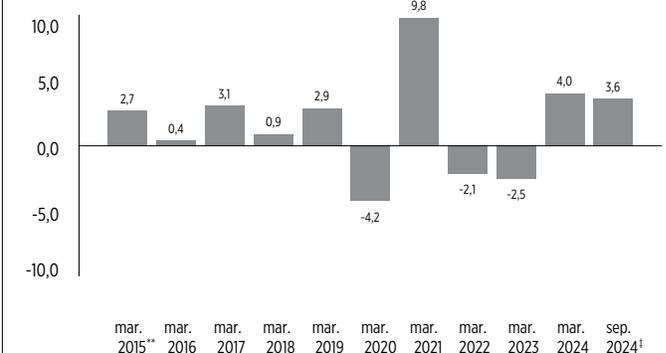
Fonds IA Clarington d'obligations de base plus

30 septembre 2024

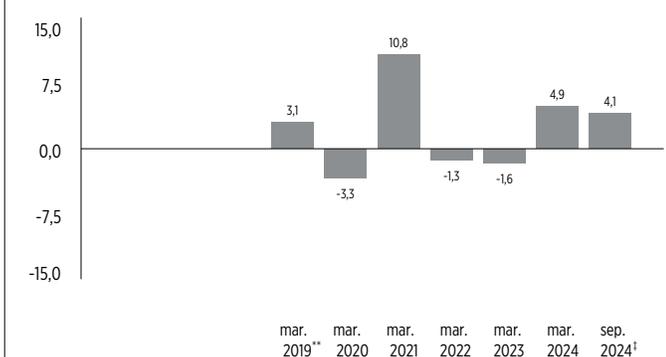
Série F4



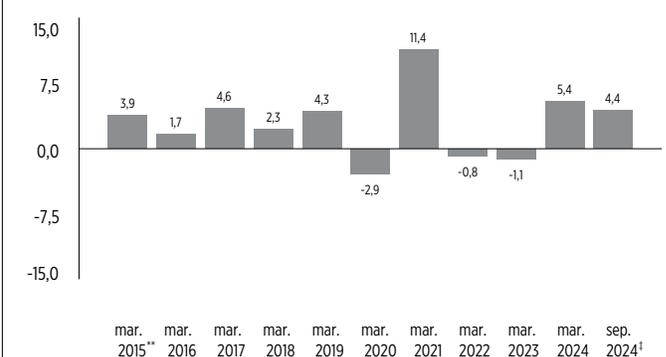
Série L



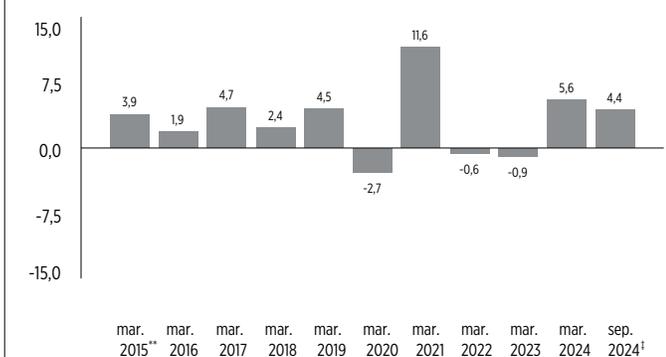
Série F5



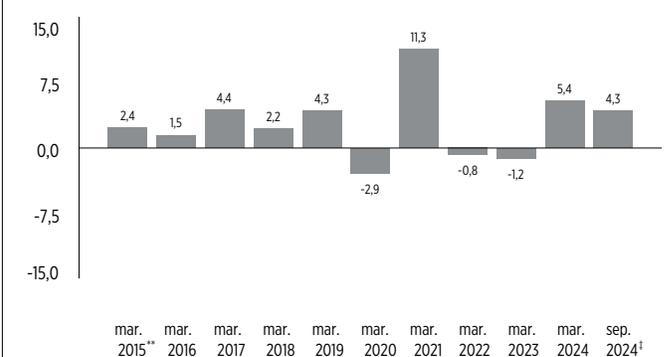
Série O



Série I



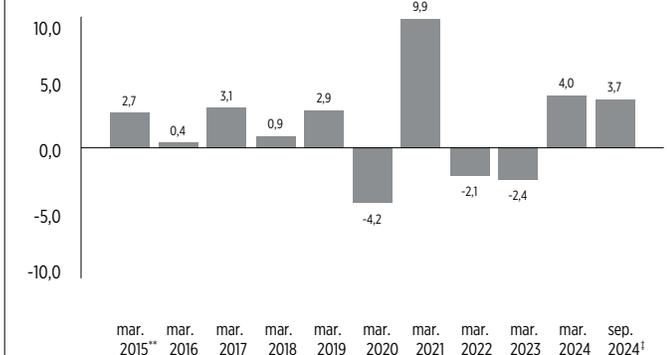
Série P



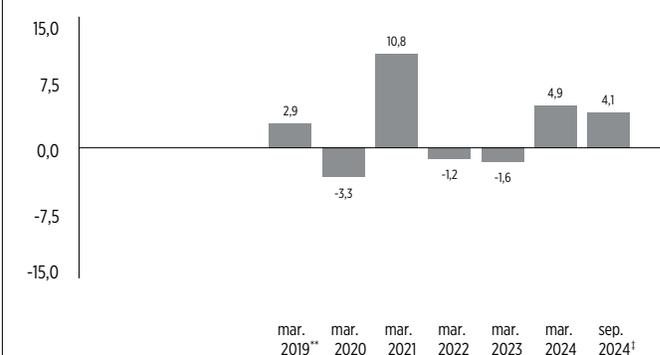
Fonds IA Clarington d'obligations de base plus

30 septembre 2024

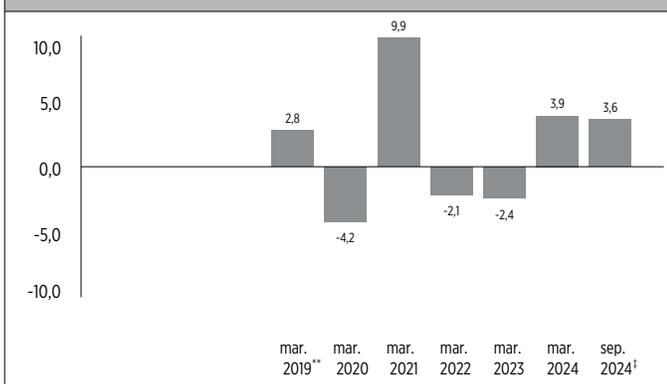
Série T4



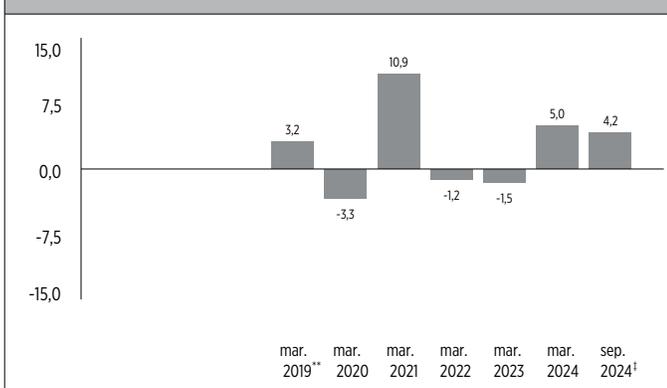
Série FNB



Série T5



Série W



** 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 2024.

Sommaire du portefeuille de placements

Au 30 septembre 2024

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

Répartition sectorielle	%
Obligations de sociétés canadiennes de qualité supérieure	58,53
Obligations de sociétés étrangères de qualité supérieure	9,15
Obligations de sociétés canadiennes à rendement élevé	7,66
Obligations de sociétés américaines de qualité supérieure	6,70
Fonds de placement - obligations	6,23
Emprunts à terme à taux variable	2,57
Obligations de sociétés américaines à rendement élevé	2,18
Autres	1,88
Obligations du gouvernement fédéral	1,52
Contrats à terme standardisés	0,08
Trésorerie et autres éléments d'actif net	3,50
	100,00

Fonds IA Clarington d'obligations de base plus

30 septembre 2024

Les principaux placements détenus par le Fonds (jusqu'à 25) sont indiqués en pourcentage du total de la valeur liquidative :

Les principaux titres en portefeuille	%
SPDR Portfolio High Yield Bond ETF	5,68
Encaisse et autres éléments d'actif net	3,50
États-Unis du Mexique, série M, 7,000 %, 2026-09-03	1,52
Compagnie Crédit Ford du Canada, remb. par antic., 5,441 %, 2029-02-09	1,28
Fore 8 Developments Inc., 8,000 %, 2025-12-15	1,26
La Banque de Nouvelle-Écosse, série 2, variable, remb. par antic., 3,625 %, 2081-10-27	1,05
Banque Canadienne Impériale de Commerce, variable, remb. par antic., 4,000 %, 2082-01-28	0,99
Cenovus Energy Inc., remb. par antic., 3,500 %, 2028-02-07	0,96
National Australia Bank Ltd., variable, remb. par antic., 3,515 %, 2030-06-12	0,95
Banque Royale du Canada, série 1, variable, remb. par antic., 4,500 %, 2080-11-24	0,95
Aviva PLC, 4,000 %, 2030-10-02	0,93
FPI SmartCentres, série U, remb. par antic., 3,526 %, 2029-12-20	0,90
Sienna Senior Living Inc., série A, remb. par antic., 3,109 %, 2024-11-04	0,89
Banque Canadienne Impériale de Commerce, variable, remb. par antic., 5,300 %, 2034-01-16	0,86
La Banque de Nouvelle-Écosse, variable, remb. par antic., 3,934 %, 2032-05-03	0,83
HCN Canadian Holdings-1 LP, remb. par antic., 2,950 %, 2027-01-15	0,80
Transcontinental inc., remb. par antic., 2,280 %, 2026-07-13	0,80
Vandyk Lakeview DXE West Ltd., 11,670 %, 2028-03-01	0,80
Chartwell résidences pour retraités, 6,000 %, 2026-12-08	0,80
Sienna Senior Living Inc., série B, remb. par antic., 3,450 %, 2026-02-27	0,79
Enbridge Inc., variable, remb. par antic., 8,495 %, 2084-01-15	0,79
The Cannabist Company Holdings Inc., convertible, 6,000 %, 2025-06-29	0,78
Banque Canadienne Impériale de Commerce, variable, remb. par antic., 4,200 %, 2032-04-07	0,77
Citadel Securities LP, prêt à terme, 7,210 %, 2030-07-29	0,76
Corporation Parkland, remb. par antic., 6,000 %, 2028-06-23	0,76

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

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

Risque de crédit	%
AA	3,03
A	21,58
BBB	52,68
BB	6,55
B	0,42
Prd-2	0,97
Non cotés	4,83

Énoncés prospectifs

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

PLACEMENTS IA CLARINGTON INC.

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

Courriel : info@iaclarington.com • www.iaclarington.com