

Fonds IA Clarington d'obligations de base plus

Parts de Séries A, E, E4, F, F4, F5, I, L, L4, L5, O, P, T4, T5, W et FNB

Rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds

30 septembre 2021

Le présent rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds contient des faits saillants de nature financière, mais ne contient pas les états financiers intermédiaires ou annuels du Fonds. Vous pouvez obtenir un exemplaire gratuit des états financiers intermédiaires ou annuels sur demande en téléphonant au 1 800 530 0204, en nous écrivant au 522, avenue University, bureau 700, Toronto (Ontario) M5G 1Y7, ou en visitant notre site Web à www.iaclarington.com ou celui de SEDAR à www.sedar.com.

Les détenteurs de titres peuvent également communiquer avec nous par l'une de ces méthodes pour demander un exemplaire des politiques et procédures de vote par procuration du Fonds, du dossier de vote par procuration ou de la présentation d'information trimestrielle au sujet du portefeuille du Fonds.

Analyse par la direction du rendement du Fonds

L'analyse par la direction du rendement de la Catégorie Audacieuse Distinction (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 2021. Placements IA Clarington inc. est le gestionnaire (le « Gestionnaire ») du Fonds.

Le gestionnaire de portefeuille du Fonds est l'Industrielle Alliance, Gestion de placements inc. (« IAGP » ou le « Gestionnaire de portefeuille ») et le sous-conseiller en valeurs est Wellington Square Capital Partners Inc. (le « sous-conseiller en valeurs » ou le « gestionnaire de fonds »). Le sous-sous-conseiller du Fonds est Wellington Square Advisors Inc.

La série P du Fonds est fermée aux nouveaux investisseurs. Les investisseurs qui détiennent actuellement des parts de ces séries peuvent acheter des parts supplémentaires.

Résultats d'exploitation

L'actif net du Fonds a augmenté de 14,3 % ou 96,6 millions de dollars au cours de la période, passant de 676 millions de dollars au 31 mars 2021 à 772,6 millions de dollars au 30 septembre 2021. Cette variation de l'actif net découle d'une augmentation de 90 millions de dollars issue des ventes nettes, d'une diminution de 10,7 millions de dollars issue de distributions et d'une augmentation de 17,3 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 9,40 % ou 61,8 millions de dollars par rapport à la période précédente, passant de 657,5 millions de dollars à 719,3 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 2,1 % pour la période de six mois terminée le 30 septembre 2021. La performance des autres séries du Fonds est très semblable, exception faite des différences dans la structure des frais et des dépenses. Consulter la rubrique « Rendement passé » pour obtenir de l'information sur les rendements de chaque série.

L'indice de référence élargi du Fonds, l'indice des obligations à court terme FTSE Canada, a généré un rendement de 0,1 % au cours de la même période de 12 mois. La comparaison avec cet indice élargi est fournie pour aider le lecteur à comprendre le rendement du Fonds par rapport au rendement général du marché obligataire canadien. L'indice de référence du Fonds, qui est composé de l'indice des obligations de société à court terme FTSE Canada (75 %), de l'indice Crédit Suisse des prêts à effet de levier (en \$ US) (15 %) et de l'indice restreint des obligations américaines à rendement élevé ICE BofA (converti en \$ CA) (10 %), a inscrit un rendement de 1,1 % pour la même période. Cette comparaison s'avère 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 dépenses non compris dans le rendement de l'indice de référence.

Au cours de la période, les conditions financières, comme mesuré par l'indice Goldman Sachs U.S. Financial Conditions, étaient près des conditions les plus souples jamais enregistrées, en grande partie grâce aux mesures expansionnistes des banques centrales. Ce contexte a stimulé le prix des actifs, des actions jusqu'aux valeurs refuges comme les obligations d'État.

Les taux des obligations du gouvernement du Canada à 10 ans ont terminé la période légèrement en baisse, malgré une hausse abrupte durant les dernières semaines de septembre, lorsque le Federal Open Markets Committee des États-Unis a annoncé que la réduction progressive de son programme d'achat d'obligations « pourrait bientôt être justifiée ».

Les écarts de taux des obligations de société de catégorie investissement au Canada et aux États-Unis se sont légèrement resserrés au cours de la période. Les taux de défaut ont continué de diminuer. Le taux de défaut de remboursement des obligations et des prêts, y compris les prêts en difficulté restructurés, avaient chuté à 0,99 % et à 0,89 % respectivement à la fin de la période.

La sélection de titres de créance dans le segment de catégorie investissement est le facteur qui a le plus contribué au rendement du Fonds. L'exposition du Fonds aux titres de créance de qualité inférieure et aux actions privilégiées canadiennes a également porté ses fruits. Parmi les positions individuelles qui ont soutenu la performance figurent les actions privilégiées à taux variable de Brookfield Asset Management Inc. rachetables le 10/11/2021. Le cours des prêts à terme garantis de premier rang émis par American Airlines (taux interbancaire offert à Londres [LIBOR] + 1,75 %, 29/01/2027) a augmenté notablement, car l'activité a rebondi dans le secteur des voyages et la société a accru sa liquidité grâce à un financement supplémentaire. Le cours des billets garantis de premier rang émis par Dell International LLC (6,2 %, 15/07/2030) a augmenté, parce que les investisseurs ont fait grimper le prix de titres de créance moins bien cotés.

Les positions individuelles qui ont nui au rendement ont été les billets garantis de Metropolitan Life Global Funding (3,394 %, 09/04/2030), la réduction des écarts de taux n'ayant pas suffi à compenser la hausse de taux des obligations d'État. Le cours des obligations d'Eastern Power LLC (LIBOR + 3,75 %, 10/02/2025) a reculé, car l'émetteur a souffert de la réduction de la demande d'électricité commerciale et industrielle liée à la pandémie à New York.

Événements récents

Le gestionnaire de fonds s'attend à une volatilité accrue, car le marché reste aux prises avec des coûts plus élevés, des pénuries de main-d'œuvre dans de nombreux secteurs et l'intention annoncée de la Réserve fédérale américaine de réduire le rythme de son programme d'achats d'obligations.

Une sélection judicieuse de titres de créance sera essentielle au succès des placements de catégorie investissement du Fonds. Les titres de créance de qualité inférieure conservent leur attrait en raison de leurs taux plus élevés en général et de leur moindre sensibilité aux taux d'intérêt.

Les taux des obligations souveraines devraient augmenter légèrement à court terme, étant donné les craintes à l'égard de l'inflation et la réduction graduelle prévue du programme d'achats d'obligations aux États-Unis. Toutefois, le gestionnaire de fonds estime que, à long terme, la voie de la moindre résistance fera en sorte que les taux des obligations souveraines resteront nettement inférieurs aux moyennes historiques.

Certaines séries du Fonds peuvent, s'il y a lieu, verser des distributions, lesquelles peuvent être modifiées à l'occasion par le Gestionnaire. Si le montant total des distributions versées par de telles séries est supérieur à la part de revenu net et du gain en capital net réalisé affecté à ces séries, la différence sera comptabilisée à titre de remboursement de capital. Selon le Gestionnaire, le versement de distributions sous forme de remboursement de capital par de telles séries du Fonds n'a pas d'incidence significative sur la capacité du Fonds à mettre en œuvre sa stratégie de placement ou à atteindre son objectif de placement.

Fonds IA Clarington d'obligations de base plus

30 septembre 2021

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 2021, le Fonds n'a payé aucuns frais de courtage à iA Gestion privée de patrimoine inc. (auparavant, l'Industrielle Alliance Valeurs mobilières inc.), une filiale de l'Industrielle Alliance.

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	30/09 2021	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018	31/03 2017
Actif net au début de la période	10,15	9,44	10,10	10,03	10,11	9,99
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,20	0,35	0,34	0,32	0,39	0,37
Total des charges (excluant les distributions)	(0,08)	(0,15)	(0,16)	(0,16)	(0,16)	(0,16)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,05	0,33	(0,19)	0,04	0,12	0,11
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,05	0,42	(0,57)	0,13	(0,26)	(0,02)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,22	0,95	(0,58)	0,33	0,09	0,30
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,11)	(0,24)	(0,24)	(0,21)	(0,21)	(0,22)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,03)	(0,03)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,11)	(0,24)	(0,27)	(0,24)	(0,21)	(0,22)
Actif net à la fin de la période	10,26	10,15	9,44	10,10	10,03	10,11

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série E	30/09 2021	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018	31/03 2017
Actif net au début de la période	10,17	9,44	10,10	10,04	10,11	9,97
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,20	0,36	0,31	0,32	0,39	0,37
Total des charges (excluant les distributions)	(0,06)	(0,13)	(0,12)	(0,14)	(0,14)	(0,14)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,03	0,33	(0,19)	0,04	0,12	0,11
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,04	0,36	(0,63)	0,09	(0,26)	(0,05)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,21	0,92	(0,63)	0,31	0,11	0,29
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,12)	(0,25)	(0,25)	(0,24)	(0,21)	(0,22)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,03)	(0,04)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,12)	(0,25)	(0,28)	(0,28)	(0,21)	(0,22)
Actif net à la fin de la période	10,28	10,17	9,44	10,10	10,04	10,11

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série E4	30/09 2021	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018	31/03 2017
Actif net au début de la période	8,81	8,35	9,11	9,26	9,59	9,68
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,17	0,33	0,23	0,29	0,37	0,35
Total des charges (excluant les distributions)	(0,05)	(0,12)	(0,11)	(0,12)	(0,16)	(0,13)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,05	0,30	(0,18)	0,03	0,11	0,11
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,04	0,05	(0,17)	0,09	(0,24)	(0,03)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,21	0,56	(0,23)	0,29	0,08	0,30
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,10)	(0,24)	(0,22)	(0,27)	(0,21)	(0,24)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,16)	(0,17)	-	-
Remboursement de capital	(0,10)	(0,18)	(0,03)	(0,03)	(0,24)	(0,17)
Total des distributions³	(0,20)	(0,42)	(0,41)	(0,47)	(0,45)	(0,41)
Actif net à la fin de la période	8,81	8,81	8,35	9,11	9,26	9,59

Fonds IA Clarington d'obligations de base plus

30 septembre 2021

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série F	30/09 2021	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018	31/03 2017
Actif net au début de la période	10,23	9,49	10,15	10,07	10,15	10,02
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,20	0,36	0,30	0,32	0,39	0,37
Total des charges (excluant les distributions)	(0,03)	(0,07)	(0,07)	(0,08)	(0,10)	(0,09)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,04	0,34	(0,19)	0,04	0,12	0,11
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,05	0,35	(0,64)	0,14	(0,27)	(0,02)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,26	0,98	(0,60)	0,42	0,14	0,37
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,16)	(0,26)	(0,30)	(0,24)	(0,24)	(0,24)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,03)	(0,03)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,16)	(0,26)	(0,33)	(0,27)	(0,24)	(0,24)
Actif net à la fin de la période	10,33	10,23	9,49	10,15	10,07	10,15

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série I	30/09 2021	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018	31/03 2017
Actif net au début de la période	10,21	9,46	10,14	10,07	10,14	9,99
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,20	0,35	0,41	0,32	0,39	0,37
Total des charges (excluant les distributions)	-	-	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,06	0,33	(0,20)	0,04	0,12	0,11
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,06	0,48	(0,42)	0,09	(0,26)	(0,03)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,32	1,16	(0,21)	0,45	0,25	0,45
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,21)	(0,32)	(0,36)	(0,34)	(0,27)	(0,33)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,03)	(0,04)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,21)	(0,32)	(0,39)	(0,38)	(0,27)	(0,33)
Actif net à la fin de la période	10,30	10,21	9,46	10,14	10,07	10,14

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série F4	30/09 2021	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018	31/03 2017
Actif net au début de la période	9,14	8,61	9,33	9,42	9,68	9,72
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,18	0,32	0,30	0,30	0,37	0,35
Total des charges (excluant les distributions)	(0,03)	(0,06)	(0,06)	(0,08)	(0,09)	(0,09)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,04	0,30	(0,18)	0,04	0,11	0,11
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,04	0,35	(0,54)	0,07	(0,24)	(0,03)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,23	0,91	(0,48)	0,33	0,15	0,34
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,14)	(0,24)	(0,29)	(0,28)	(0,25)	(0,24)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,11)	(0,12)	(0,03)	-
Remboursement de capital	(0,06)	(0,12)	(0,03)	(0,06)	(0,11)	(0,13)
Total des distributions³	(0,20)	(0,36)	(0,43)	(0,46)	(0,39)	(0,37)
Actif net à la fin de la période	9,18	9,14	8,61	9,33	9,42	9,68

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série L	30/09 2021	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018	31/03 2017
Actif net au début de la période	10,17	9,45	10,12	10,07	10,15	10,03
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,20	0,36	0,32	0,32	0,39	0,37
Total des charges (excluant les distributions)	(0,08)	(0,16)	(0,16)	(0,16)	(0,16)	(0,16)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,05	0,33	(0,19)	0,04	0,12	0,11
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,05	0,39	(0,57)	0,10	(0,26)	(0,03)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,22	0,92	(0,60)	0,30	0,09	0,29
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,10)	(0,25)	(0,22)	(0,21)	(0,21)	(0,21)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,03)	(0,05)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,10)	(0,25)	(0,25)	(0,26)	(0,21)	(0,21)
Actif net à la fin de la période	10,28	10,17	9,45	10,12	10,07	10,15

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série F5	30/09 2021	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018	31/03 2017
Actif net au début de la période	9,94	9,36	10,13	10,00	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,19	0,35	0,34	0,33	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,03)	(0,07)	(0,07)	(0,03)	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,05	0,32	(0,19)	0,04	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,05	0,44	(0,53)	(0,42)	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,26	1,04	(0,45)	(0,08)	-	-
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,15)	(0,24)	(0,29)	(0,12)	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,11)	(0,02)	-	-
Remboursement de capital	(0,06)	(0,14)	(0,03)	(0,05)	-	-
Total des distributions³	(0,21)	(0,38)	(0,43)	(0,19)	-	-
Actif net à la fin de la période	9,99	9,94	9,36	10,13	-	-

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série L4	30/09 2021	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018	31/03 2017
Actif net au début de la période	8,60	8,22	9,00	9,19	9,51	9,55
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,16	0,31	0,59	0,29	0,36	0,35
Total des charges (excluant les distributions)	(0,08)	(0,17)	(0,14)	(0,14)	(0,15)	(0,15)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,04	0,28	(0,18)	0,03	0,11	0,11
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,04	0,34	(0,09)	0,10	(0,30)	(0,03)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,16	0,76	0,18	0,28	0,02	0,28
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,07)	(0,20)	(0,22)	(0,25)	(0,21)	(0,19)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,16)	(0,18)	(0,04)	-
Remboursement de capital	(0,13)	(0,23)	(0,05)	(0,06)	(0,20)	(0,24)
Total des distributions³	(0,20)	(0,43)	(0,43)	(0,49)	(0,45)	(0,43)
Actif net à la fin de la période	8,57	8,60	8,22	9,02	9,19	9,45

Fonds IA Clarington d'obligations de base plus

30 septembre 2021

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série L5	30/09 2021	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018	31/03 2017
Actif net au début de la période	9,73	9,25	10,10	10,00	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,18	0,36	0,22	0,33	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,08)	(0,17)	(0,16)	(0,06)	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,09	0,31	(0,19)	0,04	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,03	0,25	(0,73)	0,11	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,22	0,75	(0,86)	0,42	-	-
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,08)	(0,23)	(0,21)	(0,12)	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,19)	-	-	-
Remboursement de capital	(0,13)	(0,23)	(0,05)	(0,07)	-	-
Total des distributions³	(0,21)	(0,46)	(0,45)	(0,19)	-	-
Actif net à la fin de la période	9,72	9,73	9,25	10,10	-	-

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Séries T4	30/09 2021	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018	31/03 2017
Actif net au début de la période	8,66	8,24	9,02	9,20	9,51	9,61
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,17	0,31	0,32	0,29	0,36	0,35
Total des charges (excluant les distributions)	(0,07)	(0,13)	(0,14)	(0,14)	(0,15)	(0,15)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,05	0,28	(0,17)	0,03	0,11	0,11
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,04	0,37	(0,46)	0,08	(0,24)	(0,02)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,19	0,83	(0,45)	0,26	0,08	0,29
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,09)	(0,24)	(0,24)	(0,25)	(0,19)	(0,20)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,17)	(0,18)	(0,09)	-
Remboursement de capital	(0,11)	(0,22)	(0,05)	(0,06)	(0,16)	(0,24)
Total des distributions³	(0,20)	(0,46)	(0,46)	(0,49)	(0,44)	(0,44)
Actif net à la fin de la période	8,64	8,66	8,24	9,02	9,20	9,51

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série O	30/09 2021	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018	31/03 2017
Actif net au début de la période	10,02	9,29	9,94	9,85	9,85	9,73
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,19	0,35	0,34	0,32	0,38	0,35
Total des charges (excluant les distributions)	(0,01)	(0,02)	(0,02)	(0,02)	(0,02)	(0,01)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,05	0,32	(0,19)	0,04	0,11	0,11
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,05	0,44	(0,52)	0,15	(0,25)	(0,03)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,28	1,09	(0,39)	0,49	0,22	0,42
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,19)	(0,27)	(0,35)	(0,29)	(0,22)	(0,35)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,03)	(0,02)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,19)	(0,27)	(0,38)	(0,31)	(0,22)	(0,35)
Actif net à la fin de la période	10,11	10,02	9,29	9,94	9,85	9,85

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série T5	30/09 2021	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018	31/03 2017
Actif net au début de la période	9,73	9,25	10,10	10,00	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,19	0,34	0,40	0,33	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,07)	(0,15)	(0,16)	(0,07)	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,03	0,31	(0,19)	0,04	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,04	0,51	(0,41)	0,11	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,19	1,01	(0,36)	0,41	-	-
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,09)	(0,25)	(0,24)	(0,09)	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,17)	(0,02)	-	-
Remboursement de capital	(0,12)	(0,20)	(0,05)	(0,07)	-	-
Total des distributions³	(0,21)	(0,45)	(0,46)	(0,18)	-	-
Actif net à la fin de la période	9,73	9,73	9,25	10,10	-	-

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série P	30/09 2021	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018	31/03 2017
Actif net au début de la période	10,19	9,44	10,08	9,98	10,06	9,94
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,20	0,36	0,36	0,32	0,39	0,37
Total des charges (excluant les distributions)	(0,01)	(0,03)	(0,03)	(0,03)	(0,03)	(0,03)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,05	0,33	(0,19)	0,04	0,12	0,12
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,05	0,32	(0,49)	0,11	(0,40)	(0,03)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,29	0,98	(0,35)	0,44	0,08	0,43
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,18)	(0,28)	(0,31)	(0,28)	(0,27)	(0,34)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,03)	(0,02)	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,18)	(0,28)	(0,34)	(0,30)	(0,27)	(0,34)
Actif net à la fin de la période	10,29	10,19	9,44	10,08	9,98	10,06

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série W	30/09 2021	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018	31/03 2017
Actif net au début de la période	10,28	9,54	10,20	10,00	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,20	0,36	0,35	0,33	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,03)	(0,06)	(0,06)	(0,05)	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,05	0,33	(0,19)	0,04	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,05	0,39	(0,55)	0,39	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,27	1,02	(0,45)	0,71	-	-
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,17)	(0,27)	(0,31)	(0,12)	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,03)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,17)	(0,27)	(0,34)	(0,12)	-	-
Actif net à la fin de la période	10,39	10,28	9,54	10,20	-	-

Fonds IA Clarington d'obligations de base plus

30 septembre 2021

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série FNB	30/09 2021	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018	31/03 2017
Actif net au début de la période	10,32	9,58	10,21	10,00	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,20	0,36	0,31	0,32	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,03)	(0,06)	(0,07)	(0,03)	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,02	0,32	(0,20)	0,04	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,03	0,49	(0,84)	(0,01)	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,22	1,11	(0,80)	0,32	-	-
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,16)	(0,29)	(0,30)	(0,09)	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,03)	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,16)	(0,29)	(0,33)	(0,09)	-	-
Actif net à la fin de la période	10,43	10,32	9,58	10,21	-	-

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 2021. 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	30/09 2021	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018	31/03 2017
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	126 038	123 283	125 127	79 571	41 309	34 993
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	12 287	12 150	13 260	7 877	4 118	3 460
Ratio des frais de gestion (%)² ³	1,52	1,52	1,53	1,53	1,53	1,52
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)² ³ ⁴	1,52	1,52	1,53	1,53	1,53	1,52
Ratio des frais de transaction (%)⁵	-	-	-	0,01	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	18,49	88,63	69,89	59,46	90,09	50,11
Valeur liquidative par part (\$)¹	10,26	10,15	9,44	10,10	10,03	10,11

Ratios et données supplémentaires						
Série E	30/09 2021	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018	31/03 2017
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	49 541	36 190	29 316	13 425	11 496	5 950
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	4 821	3 560	3 104	1 329	1 145	589
Ratio des frais de gestion (%)² ³	1,21	1,22	1,22	1,33	1,41	1,40
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)² ³ ⁴	1,21	1,22	1,22	1,33	1,41	1,40
Ratio des frais de transaction (%)⁵	-	-	-	0,01	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	18,49	88,63	69,89	59,46	90,09	50,11
Valeur liquidative par part (\$)¹	10,28	10,17	9,44	10,10	10,04	10,11

Ratios et données supplémentaires						
Série E4	30/09 2021	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018	31/03 2017
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	603	707	186	1	1	1
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	68	80	22	0,1	0,1	0,1
Ratio des frais de gestion (%)² ³	1,22	1,18	1,21	1,23	1,42	1,32
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)² ³ ⁴	1,22	1,18	1,21	1,23	1,42	1,32
Ratio des frais de transaction (%)⁵	-	-	-	0,01	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	18,49	88,63	69,89	59,46	90,09	50,11
Valeur liquidative par part (\$)¹	8,81	8,81	8,35	9,11	9,26	9,59

Ratios et données supplémentaires						
Série F	30/09 2021	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018	31/03 2017
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	426 076	355 310	275 642	130 009	51 479	31 531
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	41 238	34 746	29 048	12 813	5 112	3 107
Ratio des frais de gestion (%)² ³	0,65	0,65	0,65	0,78	0,92	0,92
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)² ³ ⁴	0,65	0,65	0,65	0,78	0,92	0,92
Ratio des frais de transaction (%)⁵	-	-	-	0,01	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	18,49	88,63	69,89	59,46	90,09	50,11
Valeur liquidative par part (\$)¹	10,33	10,23	9,49	10,15	10,07	10,15

Fonds IA Clarington d'obligations de base plus

30 septembre 2021

Ratios et données supplémentaires						
Série F4	30/09 2021	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018	31/03 2017
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	3 042	2 736	2 513	1 512	1 095	2 515
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	331	299	292	162	116	260
Ratio des frais de gestion (%) ^{2 3}	0,64	0,64	0,64	0,82	0,93	0,91
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2 3 4}	0,64	0,64	0,64	0,82	0,93	0,91
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	-	-	-	0,01	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	18,49	88,63	69,89	59,46	90,09	50,11
Valeur liquidative par part (\$) ¹	9,18	9,14	8,61	9,33	9,42	9,68

Ratios et données supplémentaires						
Série L	30/09 2021	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018	31/03 2017
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	9 609	9 158	8 469	5 919	5 271	6 507
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	935	901	896	585	524	641
Ratio des frais de gestion (%) ^{2 3}	1,56	1,57	1,57	1,56	1,56	1,55
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2 3 4}	1,56	1,57	1,57	1,56	1,56	1,55
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	-	-	-	0,01	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	18,49	88,63	69,89	59,46	90,09	50,11
Valeur liquidative par part (\$) ¹	10,28	10,17	9,45	10,12	10,07	10,15

Ratios et données supplémentaires						
Série F5	30/09 2021	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018	31/03 2017
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	694	689	745	377	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	69	69	80	37	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ^{2 3}	0,67	0,67	0,67	0,67	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2 3 4}	0,67	0,67	0,67	0,67	-	-
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	-	-	-	0,01	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	18,49	88,63	69,89	59,46	-	-
Valeur liquidative par part (\$) ¹	9,99	9,94	9,36	10,13	-	-

Ratios et données supplémentaires						
Série L4	30/09 2021	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018	31/03 2017
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	1	1	1	313	341	70
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	0,1	0,1	0,1	35	37	7
Ratio des frais de gestion (%) ^{2 3}	1,55	1,55	1,58	1,58	1,55	1,55
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2 3 4}	1,55	1,55	1,58	1,58	1,55	1,55
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	-	-	-	0,01	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	18,49	88,63	69,89	59,46	90,09	50,11
Valeur liquidative par part (\$) ¹	8,57	8,60	8,22	9,02	9,18	9,51

Ratios et données supplémentaires						
Série I	30/09 2021	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018	31/03 2017
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	78 323	99 881	116 390	145 251	74 182	48 122
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	7 607	9 787	12 307	14 331	7 367	4 746
Ratio des frais de gestion (%) ^{2 3}	-	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2 3 4}	-	-	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	-	-	-	0,01	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	18,49	88,63	69,89	59,46	90,09	50,11
Valeur liquidative par part (\$) ¹	10,30	10,21	9,46	10,14	10,07	10,14

Ratios et données supplémentaires						
Série L5	30/09 2021	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018	31/03 2017
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	217	334	149	21	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	22	34	16	2	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ^{2 3}	1,58	1,56	1,56	1,55	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2 3 4}	1,58	1,56	1,56	1,55	-	-
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	-	-	-	0,01	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	18,49	88,63	69,89	59,46	-	-
Valeur liquidative par part (\$) ¹	9,72	9,73	9,25	10,10	-	-

Fonds IA Clarington d'obligations de base plus

30 septembre 2021

Ratios et données supplémentaires						
Série O	30/09 2021	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018	31/03 2017
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	11 786	12 161	13 099	9 181	3 473	1
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	1 165	1 214	1 410	924	353	0,1
Ratio des frais de gestion (%) ^{2 3}	0,17	0,17	0,17	0,17	0,16	0,09
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	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	18,49	88,63	69,89	59,46	90,09	50,11
Valeur liquidative par part (\$) ¹	10,11	10,02	9,29	9,94	9,85	9,85

Ratios et données supplémentaires						
Série T5	30/09 2021	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018	31/03 2017
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	540	385	548	689	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	55	40	59	68	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ^{2 3}	1,51	1,53	1,55	1,55	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2 3 4}	1,51	1,53	1,55	1,55	-	-
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	-	-	-	0,01	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	18,49	88,63	69,89	59,46	-	-
Valeur liquidative par part (\$) ¹	9,73	9,73	9,25	10,10	-	-

Ratios et données supplémentaires						
Série P	30/09 2021	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018	31/03 2017
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	455	444	296	114	1	1
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	44	44	31	11	0,1	0,1
Ratio des frais de gestion (%) ^{2 3}	0,23	0,23	0,24	0,24	0,24	0,29
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2 3 4}	0,23	0,23	0,24	0,24	0,24	0,29
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	-	-	-	0,01	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	18,49	88,63	69,89	59,46	90,09	50,11
Valeur liquidative par part (\$) ¹	10,29	10,19	9,44	10,08	9,98	10,06

Ratios et données supplémentaires						
Série W	30/09 2021	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018	31/03 2017
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	5 040	4 928	4 256	2 064	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	485	479	446	202	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ^{2 3}	0,58	0,58	0,60	0,61	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2 3 4}	0,58	0,58	0,60	0,61	-	-
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	-	-	-	0,01	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	18,49	88,63	69,89	59,46	-	-
Valeur liquidative par part (\$) ¹	10,39	10,28	9,54	10,20	-	-

Ratios et données supplémentaires						
Séries T4	30/09 2021	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018	31/03 2017
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	3 037	3 176	3 215	2 630	2 492	2 446
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	351	367	390	291	271	257
Ratio des frais de gestion (%) ^{2 3}	1,51	1,51	1,53	1,53	1,52	1,52
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2 3 4}	1,51	1,51	1,53	1,53	1,52	1,52
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	-	-	-	0,01	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	18,49	88,63	69,89	59,46	90,09	50,11
Valeur liquidative par part (\$) ¹	8,64	8,66	8,24	9,02	9,20	9,51

Ratios et données supplémentaires						
Série FNB	30/09 2021	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018	31/03 2017
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	57 617	26 572	36 631	11 481	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	5 525	2 575	3 825	1 125	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ^{2 3}	0,65	0,65	0,64	0,67	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2 3 4}	0,65	0,65	0,64	0,67	-	-
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	-	-	-	0,01	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	18,49	88,63	69,89	59,46	-	-
Valeur liquidative par part (\$) ¹	10,43	10,32	9,58	10,21	-	-
Cours de clôture (\$) ⁷	10,43	10,33	9,27	10,27	-	-

Fonds IA Clarington d'obligations de base plus

30 septembre 2021

- 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, déduction faite des renoncements, s'il y a lieu, et excluant la TVH, étaient de 1,37 % pour la série A, 1,09 % pour la série E, 1,09 % pour la série E4, 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, 1,37 % pour la série L4, 1,37 % pour la série L5, 0,15 % pour la série O, 0,21 % pour la série P, 0,00 % pour la série P4, 1,37 % pour la série T4, 1,37 % pour la série T5, 0,54 % pour la série W et 0,59 % pour la série FNB.
- 4 À son entière appréciation, le Gestionnaire peut renoncer aux frais de gestion payables par le Fonds ou absorber les charges engagées par le Fonds.
- 5 Le ratio des frais de transactions représente le total des commissions totales encourues directement ou indirectement par son fonds sous-jacent, aussi applicable et des autres coûts de transactions du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne du Fonds au cours de la période.
- 6 Le taux de rotation du portefeuille du Fonds reflète le volume de transactions effectuées par le gestionnaire du fonds. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds a acheté et vendu tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille du Fonds est élevé, plus le Fonds devra payer des frais d'opération élevés et plus l'épargnant aura de chances de recevoir des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien ou de corrélation entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds. La valeur de toute transaction liée au réaligement du portefeuille du Fonds à la suite de la fusion d'un fonds, le cas échéant, est exclue du taux de rotation du portefeuille.
- 7 Le cours de clôture de la série FNB correspond au cours de clôture du marché le dernier jour de négociation de la période, tel que publié par la Bourse de Toronto.

Frais de gestion

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

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

Frais de gestion (%)		
Série	Commissions de suivi	Autres frais
Série A		
Initiaux	42	58
Réduits premiers 3 ans	21	79
Réduits après 3 ans	42	58
Reportés premiers 7 ans	21	79
Reportés après 7 ans	42	58
Série E et E4		
Initiaux	50	50
Série F F4 et F5		
	-	100
Série I		
	-	-
Séries L L4 et L5		
FC première année	-	100
FC deuxième et troisième années	21	79
FC après 3 ans	42	58
Série O		
	-	-
Série P		
	-	-
Séries T4 et T5		
Initiaux	42	58
Réduits premiers 3 ans	21	79
Réduits après 3 ans	42	58
Reportés premiers 7 ans	21	79
Reportés après 7 ans	42	58
Série W		
	-	100
Série FNB		
	-	-

Initiaux = Frais d'acquisition initiaux; Réduits = Frais d'acquisition réduits; Reportés = Frais d'acquisition reportés; FC = Frais du conseiller

Les autres frais comprennent les frais généraux d'administration, les frais de conseils en placement et les profits.

Rendement passé

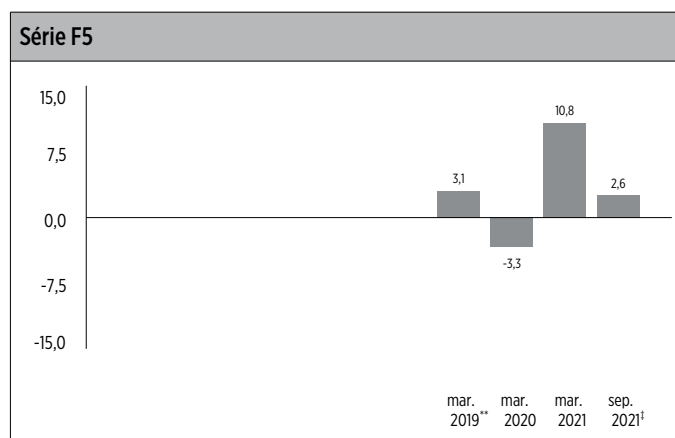
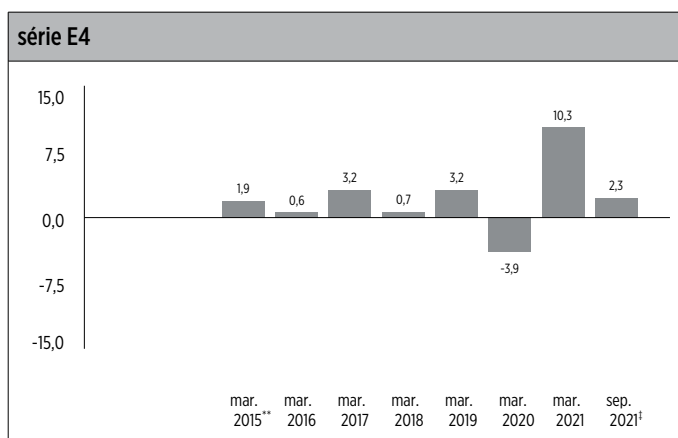
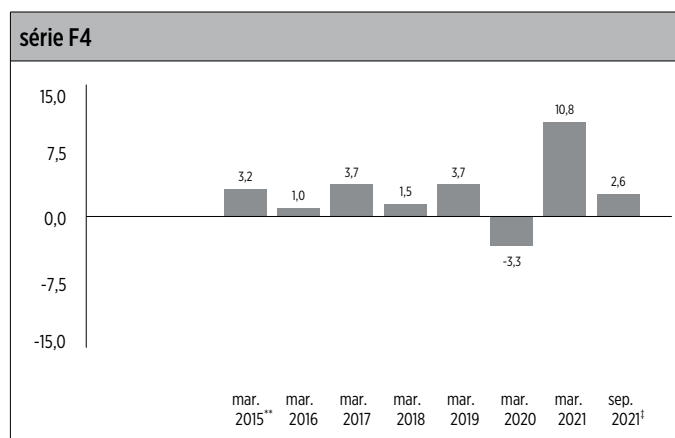
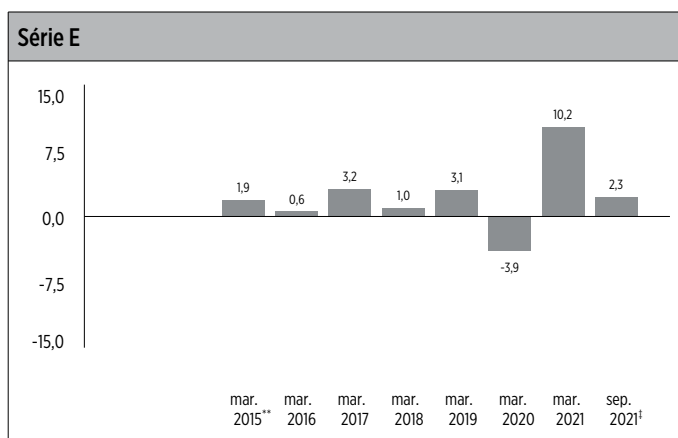
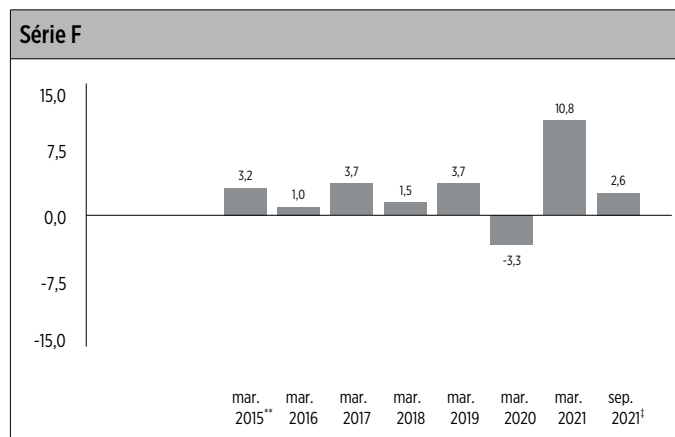
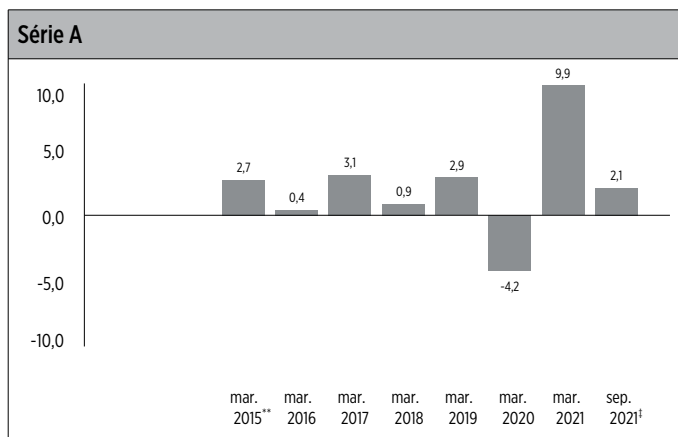
L'information sur le rendement (fondée sur la valeur liquidative) suppose que les distributions effectuées par le Fonds pour les périodes présentées ont été réinvesties dans des parts additionnelles du Fonds. L'information sur le rendement ne tient pas compte des ventes, des rachats, des distributions, ou d'autres frais facultatifs ou impôts sur le revenu payables par un investisseur qui auraient réduit le rendement. Le rendement enregistré par le Fonds par le passé n'est pas nécessairement indicatif de son rendement futur.

Rendements d'année en année

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

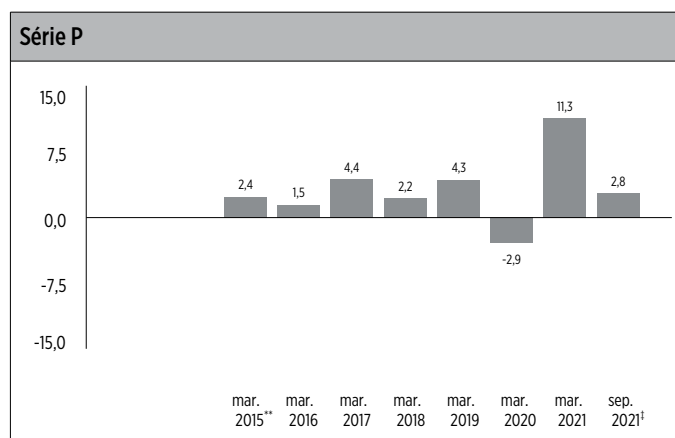
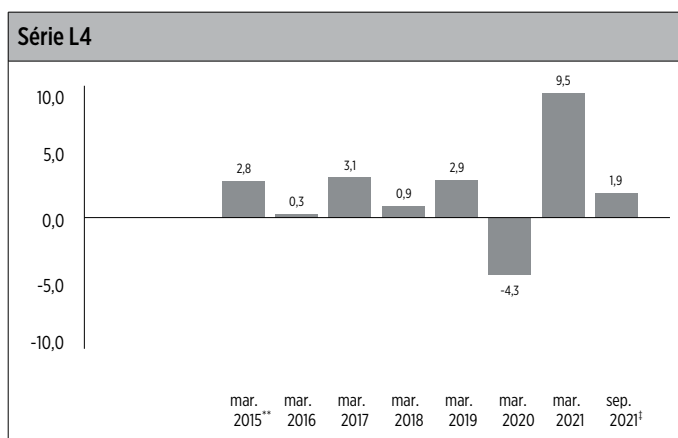
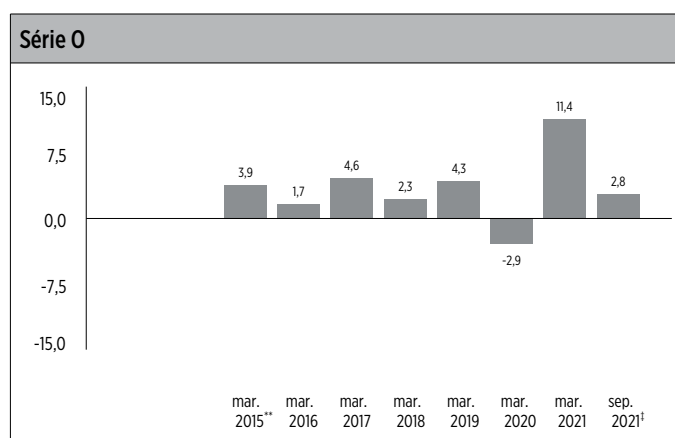
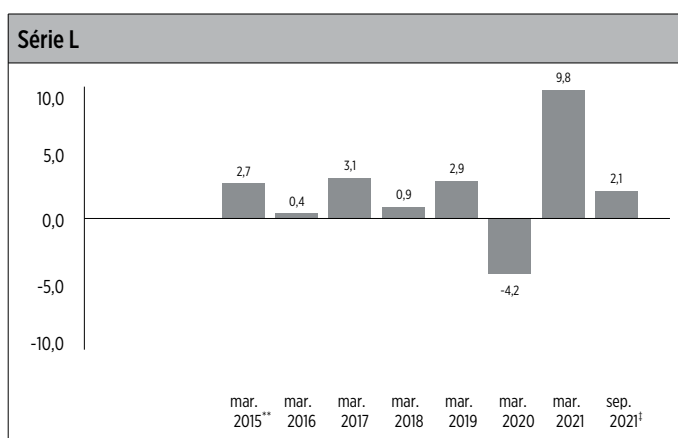
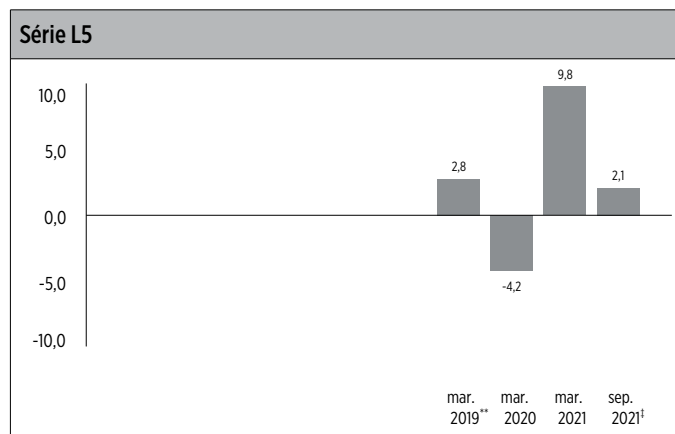
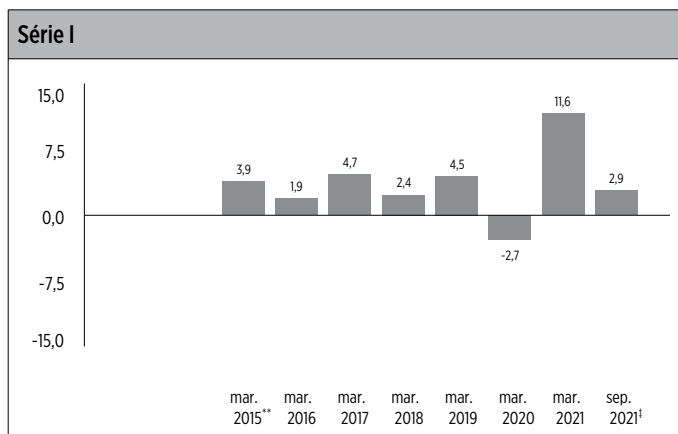
Fonds IA Clarington d'obligations de base plus

30 septembre 2021



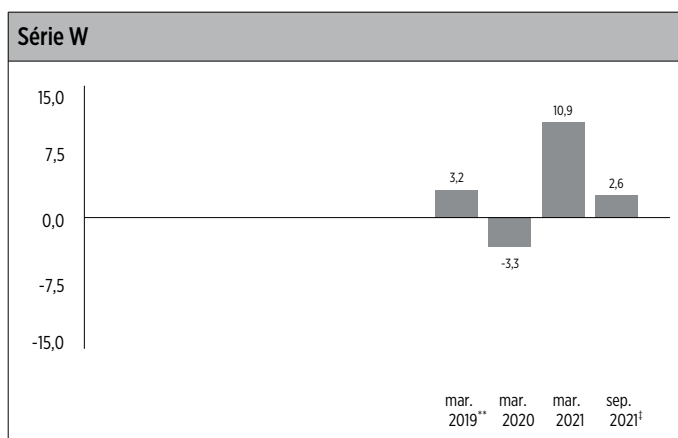
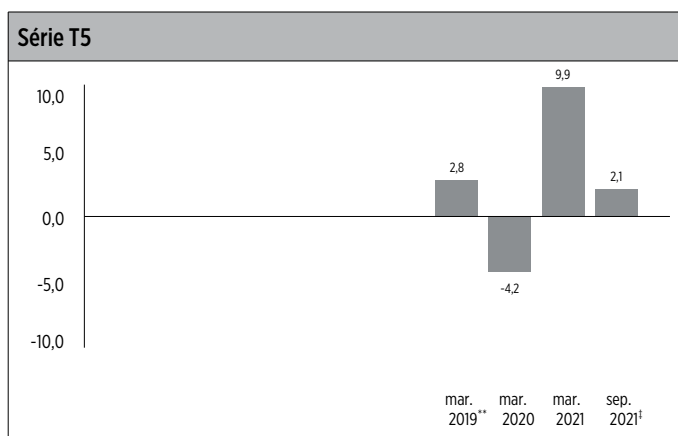
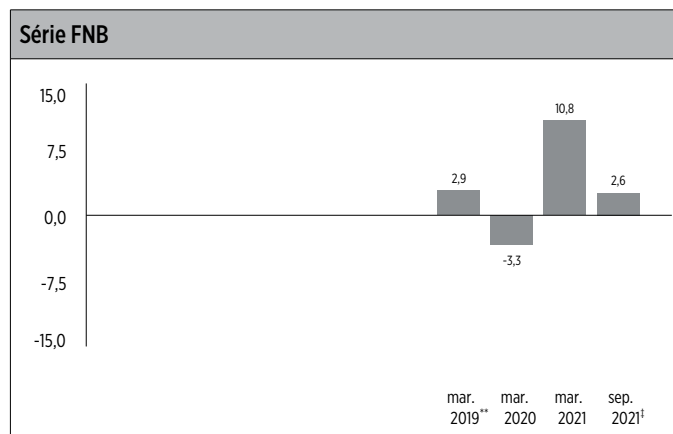
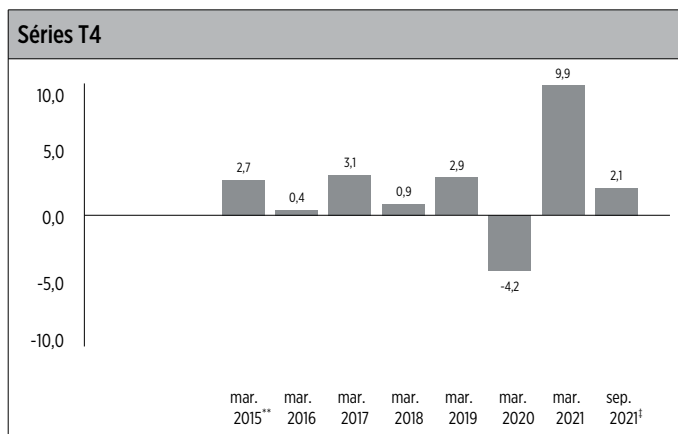
Fonds IA Clarington d'obligations de base plus

30 septembre 2021



Fonds IA Clarington d'obligations de base plus

30 septembre 2021



** 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 2021.

Sommaire du portefeuille de placements

Au 30 septembre 2021

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	39,38
Obligations de sociétés américaines de qualité supérieure	13,80
Titres adossés à des créances mobilières	11,65
Obligations de sociétés canadiennes à rendement élevé	10,64
Prêts à terme à taux flottant	9,32
Obligations de sociétés étrangères de qualité supérieure	6,87
Obligations de sociétés américaines à rendement élevé	6,36
Finance	1,14
Autres	0,95
Trésorerie et autres actifs	(0,11)
	100,00

Fonds IA Clarington d'obligations de base plus

30 septembre 2021

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	%
La Banque Toronto-Dominion, taux variable, rachetable, 3,600 %, 2081-10-31	1,68
Harvest Health & Recreation Inc., rachetable, 9,250 %, 2022-12-19	1,57
Banque de Nouvelle-Écosse, 3,625 %, 2081-10-27	1,47
Trulieve Cannabis Corp., rachetable, 8,000 %, 2026-10-06	1,41
National Australia Bank Ltd., variable, rachetable, 3,515 %, 2030-06-12	1,35
Fore 8 Developments Inc., 8,000 %, 2025-12-15	1,29
La Banque de Nouvelle Écosse, taux variable, rachetable, perpétuelle, 4,650 %, 2166-04-12	1,15
MCAP Commercial L.P., rachetable, 3,384 %, 2027-11-26	1,13
Aviva PLC, 4,000 %, 2030-10-02	1,12
Metropolitan Life Global Funding I, 3,394 %, 2030-04-09	1,11
JPMorgan Chase & Co., Variable, rachetable, perpétuelle, 3,598 %, 2167-10-30	1,05
Athene Global Funding, 2,100 %, 2025-09-24	1,04
Stars Group Holdings BV, prêt à terme, 2,500 %, 2026-07-21	0,95
Madison Park Euro Funding X DAC, catégorie A1, série 10X, taux variable, rachetable, 0,740 %, 2030-10-25	0,95
Man GLG Euro CLO IV DAC, catégorie A1, série 4A, taux variable, rachetable, 0,700 %, 2031-05-15	0,95
Dryden 29 Euro CLO 2013 BV, catégorie ARR, série 13-29X, taux variable, rachetable, 0,750 %, 2032-07-15	0,95
Blackrock European CLO V DAC, série 5A, catégorie A1, taux variable, rachetable, 0,720 %, 2031-07-16	0,94
Dryden 29 Euro CLO 2013 BV, catégorie A, série 17-59X, taux variable, rachetable, 0,750 %, 2032-07-15	0,94
Crosthwaite Park CLO DAC, catégorie A1BR, série 1A, taux variable, rachetable, 1,200 %, 2034-03-18	0,94
Co Operators Financial Services Ltd., rachetable, 3,327 %, 2030-05-13	0,94
American Airlines Inc., prêt à terme, 1,837 %, 2027-01-29	0,94
Sienna Senior Living Inc., rachetable, 2,820 %, 2027-03-31	0,92
Sysco Canada Inc., rachetable, 3,650 %, 2025-04-25	0,89
Banque Royale du Canada, variable, rachetable, 4,500 %, 2080-11-24	0,89
Sienna Senior Living Inc., rachetable, 3,109 %, 2024-11-04	0,87

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

Risque de crédit	%
AAA	9,97
AA	2,33
A	13,58
BBB	48,05
BB	10,37
B	3,60
CCC	0,28
Priv. 2	1,14
Priv. 3	0,65
Non coté	10,09

Vous pouvez obtenir le prospectus et d'autres renseignements sur les fonds dans lesquels le Fonds investit, le cas échéant, sur www.sedar.com (pour les fonds de placement canadiens) et sur 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. Bien que les énoncés prospectifs compris dans ce rapport soient fondés sur ce que la direction considère actuellement comme des hypothèses vraisemblables, le Gestionnaire ne peut pas garantir aux épargnants actuels ou éventuels que les résultats, le rendement et les réalisations réels correspondront à ceux des aux énoncés prospectifs.

PLACEMENTS IA CLARINGTON INC.

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

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