

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 2023

Le présent rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds contient des faits saillants de nature financière, mais ne contient pas les états financiers intermédiaires ou annuels du Fonds. Vous pouvez obtenir un exemplaire gratuit des états financiers intermédiaires ou annuels sur demande en téléphonant au 1 800 530 0204, en nous écrivant au 522, avenue University, bureau 700, Toronto (Ontario) M5G 1Y7, ou en visitant notre site Web à www.iaclarington.com 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 2023. Placements IA Clarington inc. est le gestionnaire (le « Gestionnaire ») du Fonds.

Le gestionnaire de portefeuille du Fonds est iA Gestion mondiale d'actifs inc. (« iAGMA » 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 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 diminué de 3,8 % ou 24,4 millions de dollars au cours de la période, passant de 648,6 millions de dollars au 31 mars 2023 à 624,2 millions de dollars au 30 septembre 2023. Cette variation de l'actif net découle d'une diminution de 6,9 millions de dollars issue de rachats nets, d'une diminution de 14,7 millions de dollars issue de distributions et d'une diminution de 2,8 millions de dollars issue d'opérations de placement, incluant la volatilité du marché, les revenus et les dépenses.

La valeur liquidative moyenne du Fonds a diminué de 2,2 % ou 14,7 millions de dollars par rapport à la période précédente, passant de 658,2 millions de dollars à 643,5 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 -0,8 % pour la période de six mois terminée le 30 septembre 2023. Les rendements des autres séries du Fonds sont très semblables, mais la structure des frais et des charges peut différer. Consulter la rubrique « Rendement passé » pour un complément d'information sur les rendements de chaque série.

L'indice de référence général du Fonds, soit l'indice des obligations à court terme FTSE Canada, a enregistré un rendement de -0,9 % au cours de la même période de six mois. La comparaison avec cet indice élargi est fournie pour aider le lecteur à comprendre le rendement du Fonds par rapport au rendement général du marché obligataire canadien. L'indice de référence du Fonds, composé à 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 1,1 % au cours de la même période. Cette comparaison est plus utile, puisqu'elle reflète plus fidèlement les catégories d'actif dans lesquelles le Fonds investit. Le calcul du rendement du Fonds pour toutes les séries tient compte de frais et de charges non compris dans le rendement de l'indice de référence.

Malgré un certain affaiblissement, les économies américaine et canadienne sont demeurées résilientes dans un contexte de taux d'intérêt élevés. L'inflation a diminué, mais est restée élevée, ce qui a incité les banques centrales des États-Unis et du Canada à continuer de relever les taux d'intérêt, mais à un rythme plus lent.

Le taux des obligations du Trésor américain à 10 ans a fortement augmenté, passant de 3,47 % à 4,57 %, son plus haut niveau en 16 ans. Le taux des obligations du Canada à 10 ans est passé de 2,90 % à 4,03 %, un niveau inégalé

depuis 2007. Même si l'économie canadienne connaît certaines difficultés, notamment dans le secteur de l'habitation, elle demeure relativement solide, ce qui laisse entrevoir un éventuel contexte de taux d'intérêt « élevés pendant plus longtemps ».

Le Fonds a été favorisé par ses placements en prêts à effet de levier, étant donné la hausse de leurs coupons, qui sont variables, et leur faible sensibilité aux taux d'intérêt. Les placements en obligations adossées à des prêts ont aussi contribué au rendement, du fait du resserrement des écarts de taux (une réduction de l'écart de taux par rapport à un titre sans risque de même échéance) dans un contexte d'amélioration de la confiance des investisseurs. L'exposition du Fonds aux obligations adossées à des prêts de grande qualité (notées AAA à A) a limité la volatilité des cours. Parmi les titres individuels qui ont contribué au rendement, mentionnons les billets de premier rang non garantis à taux fixe-variable émis par UBS Group AG (1,305 %, 02/02/2027), dont le cours a grimpé. Il s'agit d'une ancienne obligation de Credit Suisse Group AG, qui a profité de la qualité de crédit supérieure d'UBS Group après l'acquisition. Le cours des actions privilégiées perpétuelles à taux fixe-variable d'Enbridge Inc. (4,379 %, rachetables le 01/03/2024) a augmenté à l'approche de la date de révision du taux. Les prêts à terme de premier rang garantis en euros émis par Flutter Entertainment PLC (taux offert sur le marché interbancaire de la zone euro + 2,50 %, 21/07/2026) ont gagné du terrain en raison de l'amélioration de la demande de prêts en Europe.

Les placements du Fonds en obligations de sociétés dans la partie éloignée de la courbe des taux (une illustration graphique des taux et des échéances d'obligations de qualité de crédit semblable), en particulier dans le segment de 7 à 10 ans, a nui au rendement, car les taux d'intérêt ont fortement augmenté. Le Fonds a aussi été défavorisé par son exposition aux obligations de sociétés américaines de catégorie investissement, puisque l'augmentation de la courbe des taux a été plus marquée aux États-Unis qu'au Canada. Parmi les titres qui ont nui au rendement, mentionnons les billets garantis émis par AYR Wellness Inc. (12,50 %, 10/12/2024), dont le cours a fléchi à la suite de l'annonce de résultats financiers inférieurs aux attentes. Le cours des obligations subordonnées émises par Aviva PLC (4,00 %, 02/10/2030) a diminué en raison de leur plus longue durée (sensibilité aux taux d'intérêt), les taux d'intérêt ayant augmenté au cours de la période. Les billets de premier rang non garantis émis par Brookfield Infrastructure Finance ULC (2,855 %, rachetables le 01/06/2031) ont cédé du terrain en raison de leur durée plus longue.

Le Fonds a investi dans de nouvelles émissions canadiennes de catégorie investissement offertes à des cours avantageux par rapport aux obligations existantes. Le Fonds a ajouté des obligations bancaires, celles-ci étant devenues plus intéressantes au cours de la période d'élargissement des écarts de taux.

Les positions qui ont été étoffées comprennent des fiducies de placement immobilier (FPI) de qualité supérieure afin de refléter un positionnement plus défensif dans le contexte des taux d'intérêt au Canada.

En revanche, des positions dans des FPI de qualité inférieure ont été réduites, car on s'attendait à ce que le contexte des taux d'intérêt au Canada mine les évaluations et les rendements dans le secteur immobilier.

Parmi les placements qui ont été liquidés, mentionnons certaines obligations de sociétés de qualité inférieure en raison du risque de récession et du resserrement des écarts de taux.

Événements récents

Le gestionnaire de fonds estime que les taux d'intérêt ont presque atteint leur sommet, l'inflation ayant diminué, bien que lentement. Toutefois, les taux pourraient demeurer élevés plus longtemps que prévu, surtout si l'économie reste solide et que le chômage reste faible.

Le gestionnaire de fonds croit également qu'il est prudent de maintenir le positionnement de qualité supérieure du Fonds. Les grands emprunteurs de qualités devraient inscrire un rendement supérieur en cas de ralentissement économique, grâce à leur plus grand accès aux marchés des capitaux, à leur capacité à répercuter des coûts plus élevés et à leurs marges plus durables.

Le 26 septembre 2023, les changements suivants ont été apportés aux frais imputés au Fonds IA Clarington d'obligations de base plus : Les frais de gestion imputés aux parts de série W du Fonds ont été réduits (de 0,45 % à 0,40 %).

Une réduction des frais de gestion de la série W totalisant 0,05 % est entrée en vigueur le 26 septembre 2023. Le RFG estimé, après que la réduction aura été en vigueur sur une période complète, s'élève à 0,53 %.

Depuis le 30 juin 2023, le Fonds offre des parts de série E5.

Les parts de série L5 du Fonds ont été dissoutes le 16 juin 2023.

Le 1^{er} avril 2023, le gestionnaire de portefeuille, soit l'Industrielle Alliance, Gestion de placements inc., a été remplacé par IA Gestion mondiale d'actifs inc.

Opérations entre apparentés

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Faits saillants financiers

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

Fonds IA Clarington d'obligations de base plus

30 septembre 2023

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série A	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	9,01	9,57	10,15	9,44	10,10	10,03
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,24	0,46	0,40	0,35	0,34	0,32
Total des charges (excluant les distributions)	(0,07)	(0,14)	(0,15)	(0,15)	(0,16)	(0,16)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,20)	(0,38)	(0,01)	0,33	(0,19)	0,04
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,04)	(0,18)	(0,44)	0,42	(0,57)	0,13
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(0,07)	(0,24)	(0,20)	0,95	(0,58)	0,33
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,18)	(0,32)	(0,22)	(0,24)	(0,24)	(0,21)
Dividendes ⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,16)	-	(0,03)	(0,03)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,18)	(0,32)	(0,38)	(0,24)	(0,27)	(0,24)
Actif net à la fin de la période	8,76	9,01	9,57	10,15	9,44	10,10

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série E5	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	10,00	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,13	-	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,03)	-	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,14)	-	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,04)	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(0,08)	-	-	-	-	-
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,06)	-	-	-	-	-
Dividendes ⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,06)	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,12)	-	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	9,85	-	-	-	-	-

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série E	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	9,06	9,60	10,17	9,44	10,10	10,04
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,24	0,46	0,40	0,36	0,31	0,32
Total des charges (excluant les distributions)	(0,05)	(0,11)	(0,12)	(0,13)	(0,12)	(0,14)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,20)	(0,37)	(0,03)	0,33	(0,19)	0,04
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,05)	(0,26)	(0,49)	0,36	(0,63)	0,09
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(0,06)	(0,28)	(0,24)	0,92	(0,63)	0,31
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,18)	(0,34)	(0,26)	(0,25)	(0,25)	(0,24)
Dividendes ⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,13)	-	(0,03)	(0,04)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,18)	(0,34)	(0,39)	(0,25)	(0,28)	(0,28)
Actif net à la fin de la période	8,82	9,06	9,60	10,17	9,44	10,10

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série F	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	9,10	9,65	10,23	9,49	10,15	10,07
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,24	0,46	0,40	0,36	0,30	0,32
Total des charges (excluant les distributions)	(0,03)	(0,06)	(0,07)	(0,07)	(0,07)	(0,08)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,20)	(0,38)	(0,03)	0,34	(0,19)	0,04
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,04)	(0,21)	(0,49)	0,35	(0,64)	0,14
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(0,03)	(0,19)	(0,19)	0,98	(0,60)	0,42
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,21)	(0,40)	(0,32)	(0,26)	(0,30)	(0,24)
Dividendes ⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,14)	-	(0,03)	(0,03)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,21)	(0,40)	(0,46)	(0,26)	(0,33)	(0,27)
Actif net à la fin de la période	8,85	9,10	9,65	10,23	9,49	10,15

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série E4	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	7,57	8,11	8,81	8,35	9,11	9,26
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,20	0,39	0,34	0,33	0,23	0,29
Total des charges (excluant les distributions)	(0,04)	(0,09)	(0,11)	(0,12)	(0,11)	(0,12)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,17)	(0,29)	0,01	0,30	(0,18)	0,03
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,04)	(0,26)	(0,35)	0,05	(0,17)	0,09
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(0,05)	(0,25)	(0,11)	0,56	(0,23)	0,29
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,15)	(0,30)	(0,21)	(0,24)	(0,22)	(0,27)
Dividendes ⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,16)	-	(0,16)	(0,17)
Remboursement de capital	-	(0,08)	(0,19)	(0,18)	(0,03)	(0,03)
Total des distributions³	(0,15)	(0,38)	(0,56)	(0,42)	(0,41)	(0,47)
Actif net à la fin de la période	7,37	7,57	8,11	8,81	8,35	9,11

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série F4	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	7,99	8,53	9,14	8,61	9,33	9,42
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,21	0,41	0,35	0,32	0,30	0,30
Total des charges (excluant les distributions)	(0,03)	(0,05)	(0,06)	(0,06)	(0,06)	(0,08)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,18)	(0,34)	(0,01)	0,30	(0,18)	0,04
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,04)	(0,19)	(0,42)	0,35	(0,54)	0,07
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(0,04)	(0,17)	(0,14)	0,91	(0,48)	0,33
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,18)	(0,36)	(0,29)	(0,24)	(0,29)	(0,28)
Dividendes ⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,12)	-	(0,11)	(0,12)
Remboursement de capital	(0,01)	(0,04)	(0,10)	(0,12)	(0,03)	(0,06)
Total des distributions³	(0,19)	(0,40)	(0,51)	(0,36)	(0,43)	(0,46)
Actif net à la fin de la période	7,76	7,99	8,53	9,14	8,61	9,33

Fonds IA Clarington d'obligations de base plus

30 septembre 2023

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série F5	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	8,69	9,26	9,94	9,36	10,13	10,00
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,23	0,45	0,38	0,35	0,34	0,33
Total des charges (excluant les distributions)	(0,03)	(0,06)	(0,07)	(0,07)	(0,07)	(0,03)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,20)	(0,37)	(0,01)	0,32	(0,19)	0,04
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,04)	(0,18)	(0,42)	0,44	(0,53)	(0,42)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(0,04)	(0,16)	(0,12)	1,04	(0,45)	(0,08)
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,19)	(0,38)	(0,31)	(0,24)	(0,29)	(0,12)
Dividendes ⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,16)	-	(0,11)	(0,02)
Remboursement de capital	(0,02)	(0,04)	(0,11)	(0,14)	(0,03)	(0,05)
Total des distributions³	(0,21)	(0,42)	(0,58)	(0,38)	(0,43)	(0,19)
Actif net à la fin de la période	8,44	8,69	9,26	9,94	9,36	10,13

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série O	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	8,86	9,41	10,02	9,29	9,94	9,85
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,23	0,45	0,39	0,35	0,34	0,32
Total des charges (excluant les distributions)	(0,01)	(0,02)	(0,02)	(0,02)	(0,02)	(0,02)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,20)	(0,37)	-	0,32	(0,19)	0,04
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,04)	(0,22)	(0,41)	0,44	(0,52)	0,15
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(0,02)	(0,16)	(0,04)	1,09	(0,39)	0,49
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,23)	(0,45)	(0,38)	(0,27)	(0,35)	(0,29)
Dividendes ⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,16)	-	(0,03)	(0,02)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,23)	(0,45)	(0,54)	(0,27)	(0,38)	(0,31)
Actif net à la fin de la période	8,61	8,86	9,41	10,02	9,29	9,94

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série I	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	9,03	9,59	10,21	9,46	10,14	10,07
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,24	0,46	0,40	0,35	0,41	0,32
Total des charges (excluant les distributions)	-	-	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,20)	(0,38)	-	0,33	(0,20)	0,04
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,05)	(0,19)	(0,43)	0,48	(0,42)	0,09
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(0,01)	(0,11)	(0,03)	1,16	(0,21)	0,45
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,24)	(0,46)	(0,41)	(0,32)	(0,36)	(0,34)
Dividendes ⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,17)	-	(0,03)	(0,04)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,24)	(0,46)	(0,58)	(0,32)	(0,39)	(0,38)
Actif net à la fin de la période	8,78	9,03	9,59	10,21	9,46	10,14

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série P	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	9,05	9,59	10,19	9,44	10,08	9,98
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,24	0,47	0,40	0,36	0,36	0,32
Total des charges (excluant les distributions)	(0,01)	(0,02)	(0,02)	(0,03)	(0,03)	(0,03)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,20)	(0,41)	(0,01)	0,33	(0,19)	0,04
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,04)	(0,06)	(0,44)	0,32	(0,49)	0,11
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(0,01)	(0,02)	(0,07)	0,98	(0,35)	0,44
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,23)	(0,42)	(0,38)	(0,28)	(0,31)	(0,28)
Dividendes ⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,16)	-	(0,03)	(0,02)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,23)	(0,42)	(0,54)	(0,28)	(0,34)	(0,30)
Actif net à la fin de la période	8,80	9,05	9,59	10,19	9,44	10,08

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série L	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	9,02	9,60	10,17	9,45	10,12	10,07
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,23	0,45	0,40	0,36	0,32	0,32
Total des charges (excluant les distributions)	(0,07)	(0,14)	(0,16)	(0,16)	(0,16)	(0,16)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,19)	(0,31)	(0,01)	0,33	(0,19)	0,04
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,04)	(0,60)	(0,45)	0,39	(0,57)	0,10
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(0,07)	(0,60)	(0,22)	0,92	(0,60)	0,30
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,17)	(0,34)	(0,22)	(0,25)	(0,22)	(0,21)
Dividendes ⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,15)	-	(0,03)	(0,05)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,17)	(0,34)	(0,37)	(0,25)	(0,25)	(0,26)
Actif net à la fin de la période	8,77	9,02	9,60	10,17	9,45	10,12

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série T4	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	7,38	7,95	8,66	8,24	9,02	9,20
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,19	0,38	0,33	0,31	0,32	0,29
Total des charges (excluant les distributions)	(0,06)	(0,11)	(0,13)	(0,13)	(0,14)	(0,14)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,16)	(0,31)	-	0,28	(0,17)	0,03
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,03)	(0,19)	(0,34)	0,37	(0,46)	0,08
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(0,06)	(0,23)	(0,14)	0,83	(0,45)	0,26
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,14)	(0,27)	(0,19)	(0,24)	(0,24)	(0,25)
Dividendes ⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,15)	-	(0,17)	(0,18)
Remboursement de capital	-	(0,10)	(0,21)	(0,22)	(0,05)	(0,06)
Total des distributions³	(0,14)	(0,37)	(0,55)	(0,46)	(0,46)	(0,49)
Actif net à la fin de la période	7,18	7,38	7,95	8,66	8,24	9,02

Fonds IA Clarington d'obligations de base plus

30 septembre 2023

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série T5	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	8,36	9,00	9,73	9,25	10,10	10,00
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,22	0,43	0,38	0,34	0,40	0,33
Total des charges (excluant les distributions)	(0,06)	(0,13)	(0,15)	(0,15)	(0,16)	(0,07)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,18)	(0,34)	(0,03)	0,31	(0,19)	0,04
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,05)	(0,29)	(0,48)	0,51	(0,41)	0,11
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(0,07)	(0,33)	(0,28)	1,01	(0,36)	0,41
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,16)	(0,30)	(0,20)	(0,25)	(0,24)	(0,09)
Dividendes ⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,12)	-	(0,17)	(0,02)
Remboursement de capital	(0,05)	(0,13)	(0,22)	(0,20)	(0,05)	(0,07)
Total des distributions³	(0,21)	(0,43)	(0,54)	(0,45)	(0,46)	(0,18)
Actif net à la fin de la période	8,07	8,36	9,00	9,73	9,25	10,10

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série W	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	9,12	9,68	10,28	9,54	10,20	10,00
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,24	0,46	0,40	0,36	0,35	0,33
Total des charges (excluant les distributions)	(0,03)	(0,06)	(0,06)	(0,06)	(0,06)	(0,05)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,20)	(0,36)	(0,01)	0,33	(0,19)	0,04
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,04)	(0,33)	(0,45)	0,39	(0,55)	0,39
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(0,03)	(0,29)	(0,12)	1,02	(0,45)	0,71
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,21)	(0,41)	(0,34)	(0,27)	(0,31)	(0,12)
Dividendes ⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,16)	-	(0,03)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,21)	(0,41)	(0,50)	(0,27)	(0,34)	(0,12)
Actif net à la fin de la période	8,87	9,12	9,68	10,28	9,54	10,20

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série FNB	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Actif net au début de la période	9,29	9,87	10,32	9,58	10,21	10,00
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,24	0,47	0,41	0,36	0,31	0,32
Total des charges (excluant les distributions)	(0,03)	(0,06)	(0,07)	(0,06)	(0,07)	(0,03)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,21)	(0,36)	(0,06)	0,32	(0,20)	0,04
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(0,04)	(0,36)	(0,57)	0,49	(0,84)	(0,01)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	(0,04)	(0,31)	(0,29)	1,11	(0,80)	0,32
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,21)	(0,42)	(0,33)	(0,29)	(0,30)	(0,09)
Dividendes ⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	(0,11)	-	(0,03)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,21)	(0,42)	(0,44)	(0,29)	(0,33)	(0,09)
Actif net à la fin de la période	9,03	9,29	9,87	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 2023. Les états financiers du Fonds ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS »). Selon les IFRS, l'actif net par part présenté dans les états financiers est égal à la valeur liquidative par part calculée à des fins d'évaluation du Fonds.

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

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

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

Ratios et données supplémentaires						
Série A	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	79 540	97 594	118 136	123 283	125 127	79 571
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	9 076	10 827	12 346	12 150	13 260	7 877
Ratio des frais de gestion (%)²³	1,52	1,52	1,52	1,52	1,53	1,53
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)² ³ ⁴	1,52	1,52	1,52	1,52	1,53	1,53
Ratio des frais de transaction (%)⁵	-	-	-	-	-	0,01
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	20,16	24,63	29,47	88,63	69,89	59,46
Valeur liquidative par part (\$)¹	8,76	9,01	9,57	10,15	9,44	10,10

Ratios et données supplémentaires						
Série E	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	48 636	40 656	41 606	36 190	29 316	13 425
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	5 515	4 489	4 332	3 560	3 104	1 329
Ratio des frais de gestion (%)²³	1,21	1,21	1,21	1,22	1,22	1,33
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)² ³ ⁴	1,21	1,21	1,21	1,22	1,22	1,33
Ratio des frais de transaction (%)⁵	-	-	-	-	-	0,01
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	20,16	24,63	29,47	88,63	69,89	59,46
Valeur liquidative par part (\$)¹	8,82	9,06	9,60	10,17	9,44	10,10

Ratios et données supplémentaires						
Série E4	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	445	537	562	707	186	1
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	60	71	69	80	22	0,1
Ratio des frais de gestion (%)²³	1,19	1,19	1,21	1,18	1,21	1,23
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)² ³ ⁴	1,19	1,19	1,21	1,18	1,21	1,23
Ratio des frais de transaction (%)⁵	-	-	-	-	-	0,01
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	20,16	24,63	29,47	88,63	69,89	59,46
Valeur liquidative par part (\$)¹	7,37	7,57	8,11	8,81	8,35	9,11

Fonds IA Clarington d'obligations de base plus

30 septembre 2023

Ratios et données supplémentaires						
Série E5	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	412	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	42	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	1,20	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	1,20	-	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	-	-	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	20,16	-	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$) ¹	9,85	-	-	-	-	-

Ratios et données supplémentaires						
Série F5	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	827	668	669	689	745	377
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	98	77	72	69	80	37
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	0,66	0,67	0,67	0,67	0,67	0,67
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	0,66	0,67	0,67	0,67	0,67	0,67
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	-	-	-	-	-	0,01
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	20,16	24,63	29,47	88,63	69,89	59,46
Valeur liquidative par part (\$) ¹	8,44	8,69	9,26	9,94	9,36	10,13

Ratios et données supplémentaires						
Série F	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	368 511	377 072	430 898	355 310	275 642	130 009
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	41 632	41 443	44 637	34 746	29 048	12 813
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	0,65	0,66	0,65	0,65	0,65	0,78
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	0,65	0,66	0,65	0,65	0,65	0,78
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	-	-	-	-	-	0,01
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	20,16	24,63	29,47	88,63	69,89	59,46
Valeur liquidative par part (\$) ¹	8,85	9,10	9,65	10,23	9,49	10,15

Ratios et données supplémentaires						
Série I	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	70 450	75 010	80 572	99 881	116 390	145 251
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	8 021	8 306	8 405	9 787	12 307	14 331
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	20,16	24,63	29,47	88,63	69,89	59,46
Valeur liquidative par part (\$) ¹	8,78	9,03	9,59	10,21	9,46	10,14

Ratios et données supplémentaires						
Série F4	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	2 314	2 308	3 134	2 736	2 513	1 512
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	298	289	368	299	292	162
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	0,65	0,64	0,64	0,64	0,64	0,82
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	0,65	0,64	0,64	0,64	0,64	0,82
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	-	-	-	-	-	0,01
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	20,16	24,63	29,47	88,63	69,89	59,46
Valeur liquidative par part (\$) ¹	7,76	7,99	8,53	9,14	8,61	9,33

Ratios et données supplémentaires						
Série L	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	1 769	2 698	9 072	9 158	8 469	5 919
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	202	299	945	901	896	585
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	1,55	1,56	1,56	1,57	1,57	1,56
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	1,55	1,56	1,56	1,57	1,57	1,56
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	-	-	-	-	-	0,01
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	20,16	24,63	29,47	88,63	69,89	59,46
Valeur liquidative par part (\$) ¹	8,77	9,02	9,60	10,17	9,45	10,12

Fonds IA Clarington d'obligations de base plus

30 septembre 2023

Ratios et données supplémentaires						
Série O	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	6 556	7 448	10 582	12 161	13 099	9 181
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	761	841	1 124	1 214	1 410	924
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
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	20,16	24,63	29,47	88,63	69,89	59,46
Valeur liquidative par part (\$) ¹	8,61	8,86	9,41	10,02	9,29	9,94

Ratios et données supplémentaires						
Série T5	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	682	571	460	385	548	689
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	85	68	51	40	59	68
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	1,53	1,52	1,51	1,53	1,55	1,55
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	1,53	1,52	1,51	1,53	1,55	1,55
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	-	-	-	-	-	0,01
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	20,16	24,63	29,47	88,63	69,89	59,46
Valeur liquidative par part (\$) ¹	8,07	8,36	9,00	9,73	9,25	10,10

Ratios et données supplémentaires						
Série P	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	714	720	437	444	296	114
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	81	80	46	44	31	11
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	0,23	0,23	0,23	0,23	0,24	0,24
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	0,23	0,23	0,23	0,23	0,24	0,24
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	-	-	-	-	-	0,01
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	20,16	24,63	29,47	88,63	69,89	59,46
Valeur liquidative par part (\$) ¹	8,80	9,05	9,59	10,19	9,44	10,08

Ratios et données supplémentaires						
Série W	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	3 557	3 231	4 848	4 928	4 256	2 064
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	401	354	501	479	446	202
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	0,59	0,59	0,58	0,58	0,60	0,61
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	0,59	0,59	0,58	0,58	0,60	0,61
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	-	-	-	-	-	0,01
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	20,16	24,63	29,47	88,63	69,89	59,46
Valeur liquidative par part (\$) ¹	8,87	9,12	9,68	10,28	9,54	10,20

Ratios et données supplémentaires						
Série T4	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	1 143	1 591	2 550	3 176	3 215	2 630
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	159	215	321	367	390	291
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	1,51	1,51	1,51	1,51	1,53	1,53
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	1,51	1,51	1,51	1,51	1,53	1,53
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	-	-	-	-	-	0,01
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	20,16	24,63	29,47	88,63	69,89	59,46
Valeur liquidative par part (\$) ¹	7,18	7,38	7,95	8,66	8,24	9,02

Ratios et données supplémentaires						
Série FNB	09/30 2023	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020	03/31 2019
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	38 617	38 538	58 978	26 572	36 631	11 481
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	4 275	4 150	5 975	2 575	3 825	1 125
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	0,67	0,66	0,66	0,65	0,64	0,67
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	0,67	0,66	0,66	0,65	0,64	0,67
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	-	-	-	-	-	0,01
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	20,16	24,63	29,47	88,63	69,89	59,46
Valeur liquidative par part (\$) ¹	9,03	9,29	9,87	10,32	9,58	10,21
Cours de clôture(\$) ⁷	9,06	9,32	9,89	10,33	9,27	10,27

1 Les renseignements sont présentés pour chaque période indiquée.

2 Les ratios des frais de gestion sont calculés en fonction des charges totales (excluant les coûts de distribution, les frais de commissions, les retenues d'impôt et d'autres frais de transactions du portefeuille) et d'une portion des charges des fonds sous-jacents (fonds communs de placement et FNB), le cas échéant, de chaque série pour la période prise en compte, et ils sont exprimés en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne de chaque série au cours de la période.

3 Les frais de gestion annuels et les frais d'administration fixes du Fonds, excluant la TVH, étaient de 1,37 % pour la série A, 1,09 % 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.

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.

Fonds IA Clarington d'obligations de base plus

30 septembre 2023

- 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
Séries E, E4 et E5		
Initiaux	50	50
Séries F, F4 et F5		
	-	100
Série I		
	-	-
Série L		
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		
	-	-

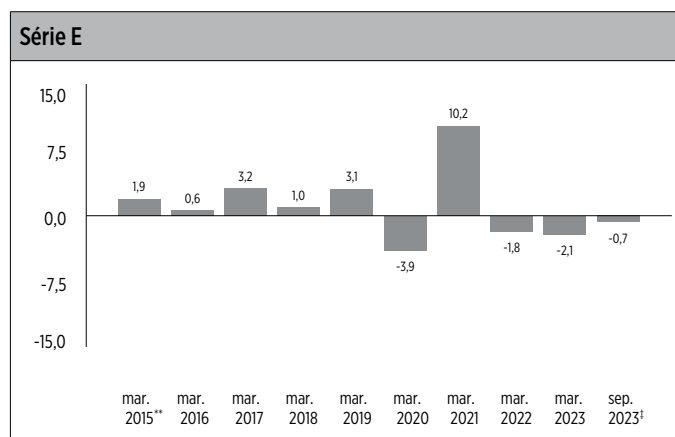
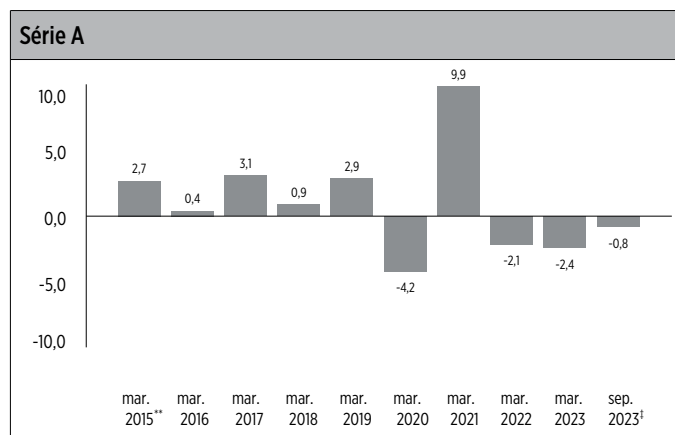
Initiaux = Frais d'acquisition initiaux; Réduits = Frais d'acquisition réduits; Reportés = Frais d'acquisition reportés; FC = Frais du conseiller
Les autres frais comprennent les frais généraux d'administration, les frais de conseils en placement et les profits.

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

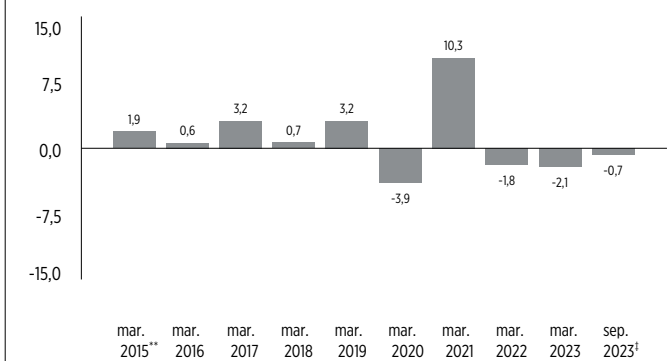
Les graphiques à bandes indiquent le rendement du Fonds pour chacune des périodes indiquées. Les graphiques illustrent, en pourcentage, dans quelle mesure un placement effectué le premier jour de la période se serait apprécié ou déprécié au dernier jour de chaque période présentée.



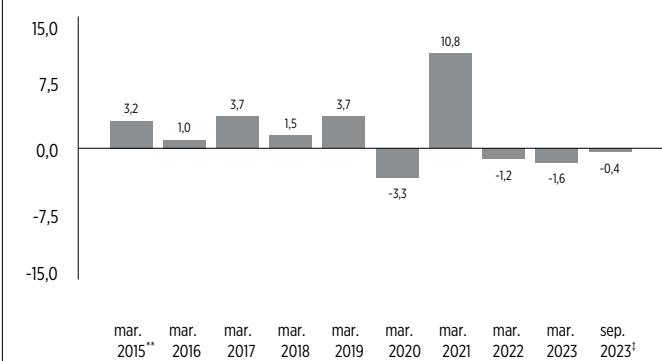
Fonds IA Clarington d'obligations de base plus

30 septembre 2023

Série E4



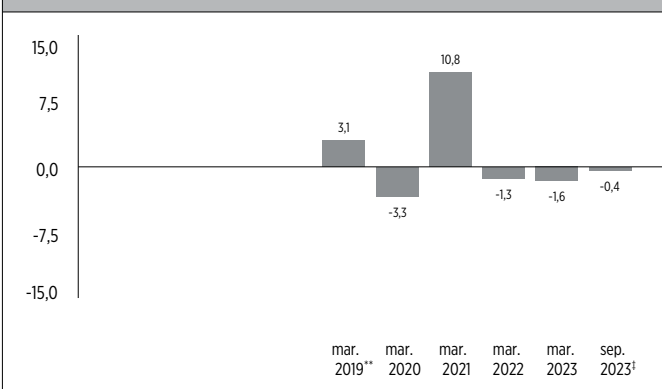
Série F4



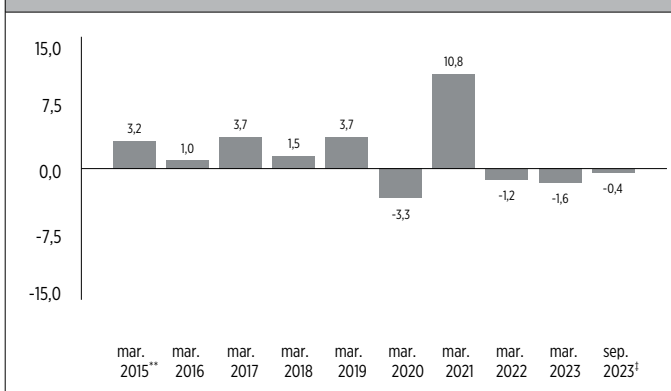
Série E5



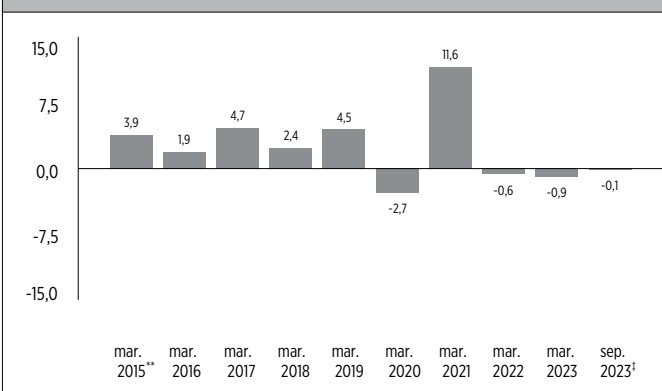
Série F5



Série F

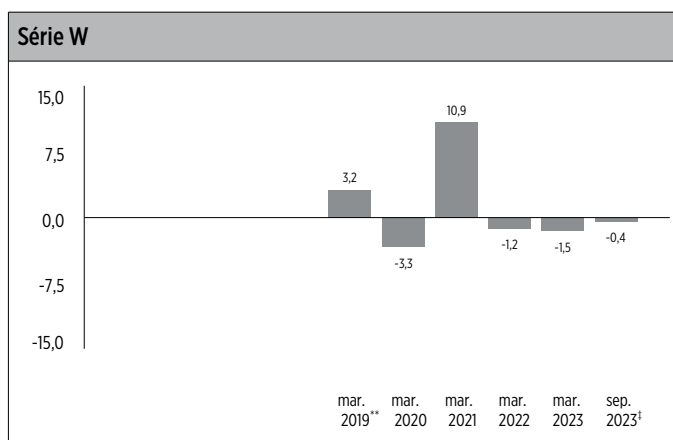
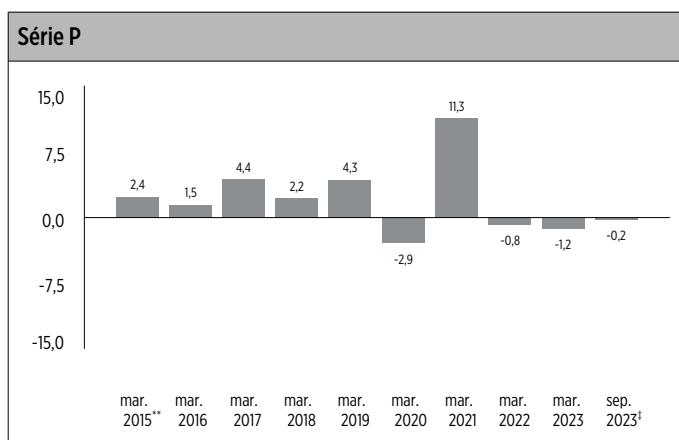
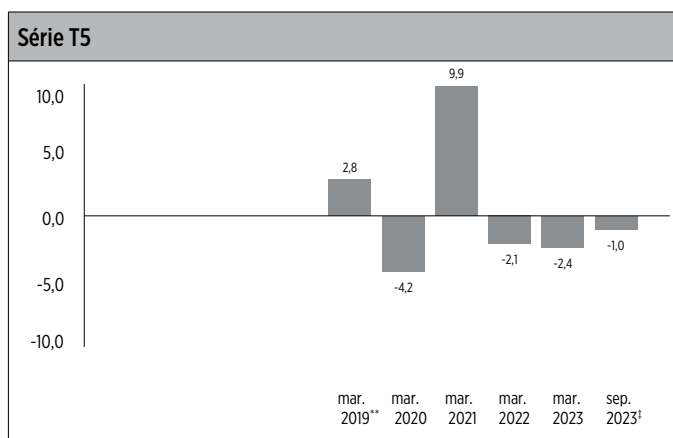
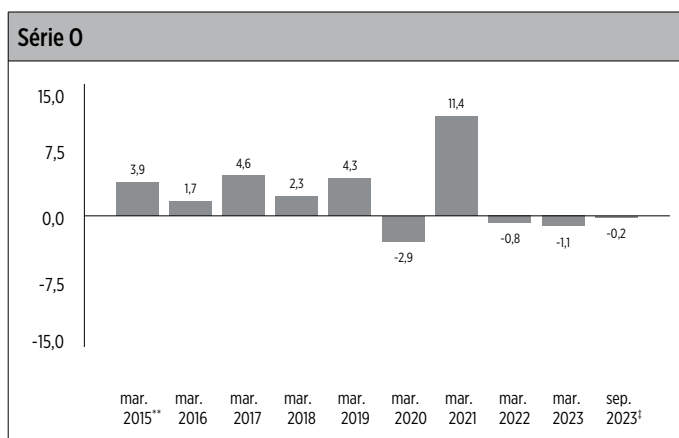
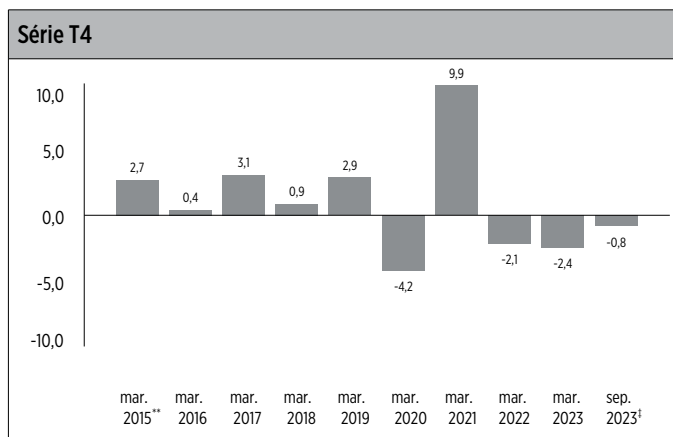
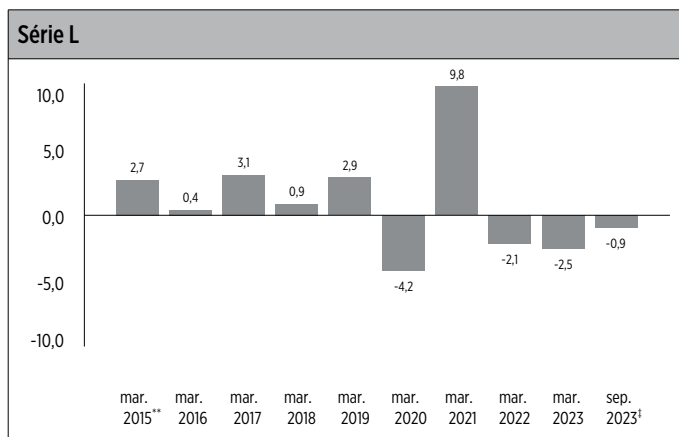


Série I



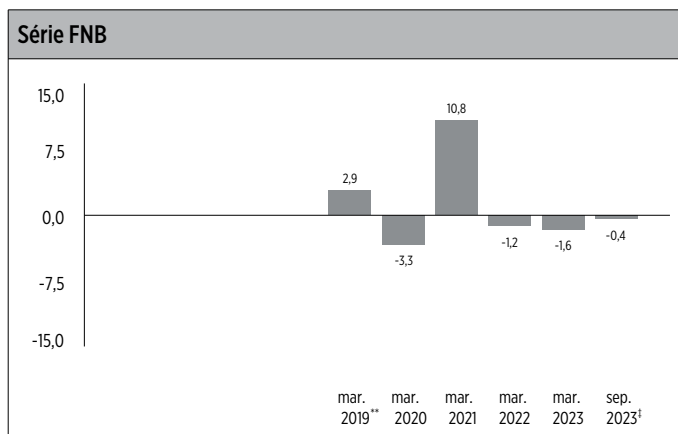
Fonds IA Clarington d'obligations de base plus

30 septembre 2023



Fonds IA Clarington d'obligations de base plus

30 septembre 2023



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

***Le rendement indiqué correspond à la période partielle terminée le 30 septembre 2023.

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

Sommaire du portefeuille de placements

Au 30 septembre 2023

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

Répartition sectorielle	%
Obligations de sociétés canadiennes de qualité supérieure	48,81
Titres adossés à des créances mobilières	10,68
Obligations de sociétés canadiennes à rendement élevé	9,06
Obligations de sociétés étrangères de qualité supérieure	7,87
Obligations de sociétés américaines de qualité supérieure	7,35
Obligations de sociétés américaines à rendement élevé	5,59
Prêts à terme à taux flottant	4,17
Fonds de placement - obligations	2,03
Autres	1,31
Finance	1,18
Obligations convertibles	1,05
Trésorerie et autres éléments d'actif net	0,90
	100,00

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	%
Fore 8 Developments Inc., 8,000 %, 2025-12-15	1,48
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable, remb. par antic., 3,625 %, 2081-10-27	1,40
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable, remb. par antic., perp., 8,209 %, 2024-01-12	1,33
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, remb. par antic., 4,200 %, 2032-04-07	1,20
Banque Canadienne Impériale de Commerce, taux variable, remb. par antic., 4,000 %, 2082-01-28	1,18
Vandyk Lakeview DXE West Ltd., 15,380 %, 2024-01-01	1,16
Stars Group Holdings BV, Prêt à terme, 6,221 %, 2026-07-21	1,15
La Banque de Nouvelle-Écosse, taux variable, remb. par antic., 3,934 %, 2032-05-03	1,11
Crosthwaite Park CLO DAC, cat. A1BR, série 1A, taux taux variable, remb. par antic., 5,045 %, 2034-03-15	1,09
AGL CLO Ltd., série 23-27X, cat. A, taux taux variable, remb. par antic., 7,152 %, 2036-10-21	1,08
Magnetite Ltd., série 23-37X, cat. A, taux taux variable, remb. par antic., 7,046 %, 2036-10-20	1,08
Dryden Leveraged Loan CDO, série 20-85A, cat. CR, taux taux variable, remb. par antic., 7,620 %, 2035-10-15	1,06
Halo Woods LLC, 12,000 %, 2024-08-31	1,06
National Australia Bank Ltd., taux variable, remb. par antic., 3,515 %, 2030-06-12	1,05
Dryden Leveraged Loan CDO, série 13-29X, cat. ARR, taux taux variable, remb. par antic., 4,413 %, 2032-07-15	1,05
LGSA20 Inc., 10,000 %, 2024-03-31	1,01
Sienna Senior Living Inc., série A, remb. par antic., 3,109 %, 2024-11-04	1,00
Aviva PLC, 4,000 %, 2030-10-02	0,97
CIFC Funding Ltd., cat. BR, série 19-5A, taux taux variable, remb. par antic., 7,720 %, 2035-01-15	0,96
FINB BMO obligations totales	0,94
Trésorerie et autres éléments d'actif net	0,90
Citadel Securities LP, Prêt à terme, 7,929 %, 2030-07-28	0,90
HCN Canadian Holdings-1 LP, remb. par antic., 2,950 %, 2027-01-15	0,86
Transcontinental inc., remb. par antic., 2,280 %, 2026-07-13	0,86
Sienna Senior Living Inc., série B, remb. par antic., 3,450 %, 2026-02-27	0,86

Fonds IA Clarington d'obligations de base plus

30 septembre 2023

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

Risque de crédit	%
AAA	6,81
AA	2,55
A	17,99
BBB	50,85
BB	7,98
B	0,16
Pfd-2	1,18
Pfd-3	0,69
Non cotés	8,86

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).

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

