

# Fonds IA Clarington de petites capitalisations canadiennes

Parts de Séries A, E, EF, EX, F, FX, FX5, I, L, LX, LX5, O, X et X5

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

30 septembre 2022

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

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 de petites capitalisations canadiennes (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 (le « Fonds ») 6 mois terminée le 30 septembre 2022. 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 QV Investors Inc. (« QV ») ou le « sous-conseiller en valeurs » ou le « gestionnaire de fonds »).

Les séries EF, EX, EX5, FX, FX5, LX, LX5, X et X5 du Fonds sont fermées 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 diminué de 10 % ou 84 millions de dollars au cours de la période, passant de 840,4 millions de dollars le 31 mars 2022 à 756,4 millions de dollars le 30 septembre 2022. Cette variation de l'actif net découle d'une diminution de 10,1 millions de dollars issue de rachats nets, d'une diminution de 0,1 million de dollars issue de distributions et d'une diminution de 73,8 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 2,8 % ou 22,7 millions de dollars par rapport à la période précédente, passant de 808,1 millions de dollars à 785,4 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 -9,4 % pour la période de six mois terminée le 30 septembre 2022. Les rendements des autres séries du Fonds sont très semblables, mais la structure des frais et des charges peut différer. Consulter la rubrique « Rendement passé » pour un complément d'information sur les rendements de chaque série.

L'indice de référence élargi du Fonds, l'indice composé S&P/TSX, a généré un rendement de -14,4 % 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 boursier canadien. L'indice de référence du Fonds, soit l'indice des titres à petite capitalisation S&P/TSX, a inscrit un rendement de -22,8 % pour 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.

Les principaux thèmes économiques qui ont marqué la période ont été l'inflation élevée et persistante, la hausse des taux d'intérêt et les fortes fluctuations de change, en plus de l'appréciation du dollar américain et la dépréciation des monnaies européennes par rapport au dollar canadien. Les inquiétudes grandissantes de récession, la baisse des prix du pétrole et les enjeux concernant des secteurs clés, comme l'habitation, ont contribué au repli généralisé du marché au cours de la période. Compte tenu de la volatilité accrue, les sociétés canadiennes à petite capitalisation ont dégagé des rendements inférieurs à ceux de leurs pendantes à grande capitalisation.

La sélection des titres a contribué au rendement du Fonds, en particulier dans le secteur des matériaux. Les titres détenus par le Fonds dans ce secteur sont

notamment ceux de sociétés dotées d'un modèle d'affaires plus défensif et qui profitent d'une demande relativement résiliente. La position du Fonds dans le secteur de l'industriel a également soutenu le rendement par rapport à l'indice de référence, car les placements du Fonds dans ce secteur ont légèrement reculé, tandis que ceux de l'indice ont fortement reculé. Du côté de l'énergie, l'importance accordée par le Fonds aux bilans robustes et aux modèles d'affaires diversifiés a également bien servi le rendement. Parmi les titres qui ont appuyé le rendement, mentionnons celui d'IBI Group Inc., qui a annoncé qu'elle avait accepté l'offre publique d'achat d'Arcadis NV à un prix 30 % supérieur au prix annoncé antérieurement. L'action de Wipak Ltd. s'est appréciée, car les récents résultats de la société ont fait état d'une croissance intéressante des volumes et de sa capacité de répercuter l'inflation des coûts des intrants sur ses prix. Mullen Group Ltd. a affiché des résultats d'exploitation solides et des bénéfices supérieurs aux attentes, ce qui accroît la probabilité que la société atteigne ou dépasse ses prévisions de bénéfices pour l'année civile.

Les placements du Fonds dans le secteur des biens de consommation de base ont nuí au rendement, car les conditions d'exploitation pour les sociétés détenues par le Fonds ont été plus difficiles, en raison notamment des enjeux économiques comme le resserrement du marché de l'emploi et, dans certains cas, la lente reprise des volumes à la suite du choc pandémique. L'exposition du Fonds aux technologies de l'information et la sélection des titres dans ce secteur ont pénalisé le rendement. Globalement, le secteur n'était plus dans les bonnes grâces des investisseurs, et la faiblesse du titre d'Enghouse Systems Ltd., un placement du Fonds qui a affiché une croissance interne plus faible que prévu, n'a pas aidé. Parmi les titres qui ont nuí au rendement, mentionnons celui de la Banque canadienne de l'Ouest, société à petite capitalisation du secteur de la finance, dont le titre a mal réagi à l'incertitude économique. La rentabilité et la croissance de la société ont été plombées par l'ampleur des ressources et du temps qui ont été investis dans un projet pluriannuel visant à améliorer sa position concurrentielle. Major Drilling Group International Inc. a souffert du pessimisme découlant du prix de l'or. Le cours de l'action de Melcor Developments Ltd. a baissé en raison de la faiblesse des prix de l'énergie.

Parmi les nouvelles positions, mentionnons celle prise dans Richards Packaging Income Fund, distributeur de matériaux d'emballage pour les biens de consommation de base et les produits de soins de santé. La société est dirigée par une équipe de direction bien alignée qui est reconnue pour répartir le capital d'une façon qui génère des rendements intéressants au fil du temps.

Au nombre des participations qui ont été augmentées, notons celle dans Quincaillerie Richelieu Ltée, dont l'action s'est dépréciée en prévision des difficultés à venir sur les marchés finaux au cours de la prochaine année. Richelieu est fortement exposée au marché moins cyclique de la réparation et de la rénovation, et son équipe ferait probablement des acquisitions opportunistes adéquates si les marchés finaux étaient affaiblis. Le placement du Fonds dans Stella-Jones Inc. a été augmenté, car l'action s'est dépréciée en raison de la baisse des prévisions de bénéfices à court terme et sa valeur est devenue intéressante.

L'exposition du Fonds à certaines sociétés du secteur de l'énergie a été réduite, car ces sociétés ont profité des variations des prix des produits de base et du contexte d'exploitation plus favorable. Le Fonds a réduit sa participation dans Winmark Corp., un franchiseur américain de vêtements, d'articles de sport et d'instruments de musique d'occasion, car la société est entrée dans une période où la croissance des ventes de magasins comparables pourrait devenir plus difficile.

Le Fonds a liquidé son placement dans IBI Group après que la société eut accepté une offre publique d'achat. Le placement dans ATCO Ltd. a été liquidé, car la société présente une croissance moins intéressante que d'autres.

## Événements récents

La hausse draconienne des taux d'intérêt a accru la probabilité d'une récession. Toutefois, les consommateurs et les entreprises résistent jusqu'à présent aux écueils économiques. De plus, le gestionnaire de fonds est d'avis que le Fonds investit dans un portefeuille diversifié de sociétés qui peuvent composer avec divers scénarios économiques.

Plus de 80 % des placements du Fonds versent un dividende, ce qui est supérieur à ceux compris dans l'indice de référence. Le Fonds présente également un risque de bilan inférieur à celui de l'indice de référence, mesuré par les ratios d'endettement.

Les parts de série P du Fonds ont été dissoutes le 6 juin 2022.

À la fin de la période de présentation de l'information financière se terminant le 30 septembre 2022, aucune part de la série LX5 du Fonds n'était émise ou en circulation.

Depuis le 1<sup>er</sup> juin 2022, IA Clarington n'offre plus la possibilité de faire des achats en vertu de l'option de frais d'acquisition reportés, y compris de l'option de frais d'acquisition réduits, conformément à la décision des Autorités canadiennes en valeurs mobilières d'interdire les ventes avec frais d'acquisition reportés. Le barème de frais d'acquisition reportés pour les ventes effectuées avant le 1<sup>er</sup> juin 2022 pourra suivre son cours.

Depuis le 31 mai 2022, les séries L, LC et LX5 du Fonds sont fermées aux nouvelles souscriptions.

## 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

renoncations ou absorptions peuvent prendre fin à tout moment, et ce, sans préavis.

Au cours de la période de 6 mois terminée le 30 septembre 2022, le Fonds a payé 0 \$ en frais de courtage (par rapport à 3 627 \$ pour la période de 6 mois terminée le 30 septembre 2021) 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. (auparavant, Industrielle Alliance Valeurs mobilières 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 de petites capitalisations canadiennes

30 septembre 2022

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série A	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Actif net au début de la période	71,92	65,43	41,01	55,39	57,81	60,01
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,85	2,48	1,79	1,95	1,91	1,83
Total des charges (excluant les distributions)	(0,89)	(2,06)	(1,59)	(1,66)	(1,75)	(1,73)
Gains (pertes) réalisés pour la période	1,57	4,92	0,22	1,32	3,37	2,79
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(8,32)	3,80	24,37	(14,00)	(2,47)	(4,98)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>(6,79)</b>	<b>9,14</b>	<b>24,79</b>	<b>(12,39)</b>	<b>1,06</b>	<b>(2,09)</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	(0,22)	(0,40)	(0,10)	(0,14)	-
Gains en capital	-	(2,24)	-	-	(2,90)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>-</b>	<b>(2,46)</b>	<b>(0,40)</b>	<b>(0,10)</b>	<b>(3,04)</b>	<b>-</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>65,16</b>	<b>71,92</b>	<b>65,43</b>	<b>41,01</b>	<b>55,39</b>	<b>57,81</b>

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série EX	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Actif net au début de la période	12,63	11,60	10,00	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,15	0,44	0,17	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,12)	(0,27)	(0,08)	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,28	0,87	0,24	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(1,45)	0,68	1,28	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>(1,14)</b>	<b>1,72</b>	<b>1,61</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	(0,15)	(0,01)	-	-	-
Gains en capital	-	(0,52)	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>-</b>	<b>(0,67)</b>	<b>(0,01)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>11,47</b>	<b>12,63</b>	<b>11,60</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série E	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Actif net au début de la période	13,49	12,38	7,76	10,48	10,94	11,33
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,16	0,47	0,35	0,37	0,36	0,36
Total des charges (excluant les distributions)	(0,16)	(0,33)	(0,25)	(0,26)	(0,28)	(0,27)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,30	0,92	0,08	0,26	0,65	0,68
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(1,59)	0,64	4,55	(2,87)	(0,53)	(1,38)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>(1,29)</b>	<b>1,70</b>	<b>4,73</b>	<b>(2,50)</b>	<b>0,20</b>	<b>(0,61)</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	(0,10)	(0,13)	(0,06)	(0,09)	(0,03)
Gains en capital	-	(0,54)	-	-	(0,54)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>-</b>	<b>(0,64)</b>	<b>(0,13)</b>	<b>(0,06)</b>	<b>(0,63)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>12,23</b>	<b>13,49</b>	<b>12,38</b>	<b>7,76</b>	<b>10,48</b>	<b>10,94</b>

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série EX5	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Actif net au début de la période	11,91	11,43	10,00	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,14	0,43	0,17	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,13)	(0,28)	(0,09)	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,26	0,84	0,23	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(1,37)	0,63	1,27	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>(1,10)</b>	<b>1,62</b>	<b>1,58</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	(0,01)	(0,08)	(0,03)	-	-	-
Gains en capital	-	(0,63)	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,24)	(0,42)	(0,13)	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>(0,25)</b>	<b>(1,13)</b>	<b>(0,16)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>10,56</b>	<b>11,91</b>	<b>11,43</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série EF	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Actif net au début de la période	13,77	12,59	7,89	10,66	11,26	11,57
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,16	0,48	0,35	0,37	0,37	0,37
Total des charges (excluant les distributions)	(0,08)	(0,18)	(0,14)	(0,14)	(0,15)	(0,14)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,30	0,94	0,05	0,25	0,67	0,70
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(1,57)	0,73	4,70	(2,57)	(0,64)	(1,41)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>(1,19)</b>	<b>1,97</b>	<b>4,96</b>	<b>(2,09)</b>	<b>0,25</b>	<b>(0,48)</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	(0,28)	(0,26)	(0,21)	(0,26)	(0,08)
Gains en capital	-	(0,48)	-	-	(0,61)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>-</b>	<b>(0,76)</b>	<b>(0,26)</b>	<b>(0,21)</b>	<b>(0,87)</b>	<b>(0,08)</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>12,56</b>	<b>13,77</b>	<b>12,59</b>	<b>7,89</b>	<b>10,66</b>	<b>11,26</b>

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série F	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Actif net au début de la période	88,60	80,47	50,47	67,99	71,30	73,92
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	1,07	3,09	2,27	2,42	2,38	2,29
Total des charges (excluant les distributions)	(0,58)	(1,25)	(0,95)	(0,97)	(1,03)	(0,99)
Gains (pertes) réalisés pour la période	1,99	6,04	0,45	1,73	4,13	3,51
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(10,37)	4,17	29,79	(19,30)	(3,80)	(6,04)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>(7,89)</b>	<b>12,05</b>	<b>31,56</b>	<b>(16,12)</b>	<b>1,68</b>	<b>(1,23)</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	(1,53)	(1,62)	(1,04)	(1,46)	(1,08)
Gains en capital	-	(2,67)	-	-	(3,59)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>-</b>	<b>(4,20)</b>	<b>(1,62)</b>	<b>(1,04)</b>	<b>(5,05)</b>	<b>(1,08)</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>80,76</b>	<b>88,60</b>	<b>80,47</b>	<b>50,47</b>	<b>67,99</b>	<b>71,30</b>

# Fonds IA Clarington de petites capitalisations canadiennes

30 septembre 2022

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série FX	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Actif net au début de la période	13,07	11,65	10,00	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,16	0,44	0,17	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,06)	(0,14)	(0,04)	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,29	0,89	0,22	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(1,54)	0,71	1,30	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>(1,15)</b>	<b>1,90</b>	<b>1,65</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	(0,30)	(0,01)	-	-	-
Gains en capital	-	(0,11)	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>-</b>	<b>(0,41)</b>	<b>(0,01)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>11,94</b>	<b>13,07</b>	<b>11,65</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série L	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Actif net au début de la période	75,04	66,10	41,27	55,76	57,97	60,20
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,82	2,55	1,70	1,95	1,93	1,87
Total des charges (excluant les distributions)	(0,96)	(2,16)	(1,63)	(1,71)	(1,79)	(1,77)
Gains (pertes) réalisés pour la période	1,84	5,02	(0,15)	1,25	3,51	2,90
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(12,85)	3,80	24,81	(13,02)	(2,62)	(5,24)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>(11,15)</b>	<b>9,21</b>	<b>24,73</b>	<b>(11,53)</b>	<b>0,83</b>	<b>(2,24)</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	(0,12)	(0,14)	(0,07)	(0,11)	-
Gains en capital	-	-	-	-	(2,71)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>-</b>	<b>(0,12)</b>	<b>(0,14)</b>	<b>(0,07)</b>	<b>(2,82)</b>	<b>-</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>67,94</b>	<b>75,04</b>	<b>66,10</b>	<b>41,27</b>	<b>55,76</b>	<b>57,97</b>

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série FX5	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Actif net au début de la période	12,74	11,47	10,00	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,16	0,43	0,14	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,07)	(0,16)	(0,05)	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,29	0,86	0,14	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(1,41)	0,62	1,30	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>(1,03)</b>	<b>1,75</b>	<b>1,53</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	(0,06)	(0,17)	(0,04)	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,19)	(0,33)	(0,12)	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>(0,25)</b>	<b>(0,50)</b>	<b>(0,16)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>11,38</b>	<b>12,74</b>	<b>11,47</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série LX	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Actif net au début de la période	12,91	11,59	10,00	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,12	0,44	0,17	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,15)	(0,31)	(0,09)	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,36	0,87	0,21	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(3,17)	0,67	1,31	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>(2,84)</b>	<b>1,67</b>	<b>1,60</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	(0,10)	(0,01)	-	-	-
Gains en capital	-	(0,23)	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>-</b>	<b>(0,33)</b>	<b>(0,01)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>11,70</b>	<b>12,91</b>	<b>11,59</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série I	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Actif net au début de la période	95,13	86,04	53,98	72,41	75,83	78,57
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	1,15	3,32	2,30	2,63	2,52	2,44
Total des charges (excluant les distributions)	(0,02)	(0,08)	(0,07)	(0,05)	(0,04)	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	2,11	6,51	0,07	1,83	4,38	3,78
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(11,06)	4,76	32,69	(20,99)	(3,26)	(6,83)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>(7,82)</b>	<b>14,51</b>	<b>34,99</b>	<b>(16,58)</b>	<b>3,60</b>	<b>(0,61)</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	(2,93)	(2,74)	(1,84)	(2,61)	(2,21)
Gains en capital	-	(2,47)	-	-	(3,58)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>-</b>	<b>(5,40)</b>	<b>(2,74)</b>	<b>(1,84)</b>	<b>(6,19)</b>	<b>(2,21)</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>87,30</b>	<b>95,13</b>	<b>86,04</b>	<b>53,98</b>	<b>72,41</b>	<b>75,83</b>

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série LX5	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Actif net au début de la période	11,73	11,42	10,00	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,05	0,43	0,17	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,06)	(0,30)	(0,09)	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,16	0,82	0,24	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(1,54)	0,63	1,27	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>(1,39)</b>	<b>1,58</b>	<b>1,59</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	(0,08)	(0,03)	-	-	-
Gains en capital	-	(0,78)	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,08)	(0,43)	(0,13)	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>(0,08)</b>	<b>(1,29)</b>	<b>(0,16)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>-</b>	<b>11,73</b>	<b>11,42</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# Fonds IA Clarington de petites capitalisations canadiennes

30 septembre 2022

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série O	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Actif net au début de la période	92,23	86,48	54,26	72,71	75,59	78,36
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	1,11	3,29	2,45	2,66	2,54	2,42
Total des charges (excluant les distributions)	(0,09)	(0,22)	(0,18)	(0,16)	(0,17)	(0,12)
Gains (pertes) réalisés pour la période	2,04	6,49	0,55	1,85	4,16	3,95
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(10,65)	4,78	32,03	(22,90)	(3,57)	(6,43)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>(7,59)</b>	<b>14,34</b>	<b>34,85</b>	<b>(18,55)</b>	<b>2,96</b>	<b>(0,18)</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	(2,82)	(2,65)	(1,64)	(2,27)	(2,12)
Gains en capital	-	(5,70)	-	-	(3,31)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>-</b>	<b>(8,52)</b>	<b>(2,65)</b>	<b>(1,64)</b>	<b>(5,58)</b>	<b>(2,12)</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>84,58</b>	<b>92,23</b>	<b>86,48</b>	<b>54,26</b>	<b>72,71</b>	<b>75,59</b>

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série X	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Actif net au début de la période	12,94	11,59	10,00	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,15	0,44	0,17	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,15)	(0,31)	(0,09)	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,28	0,88	0,22	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(1,47)	0,69	1,28	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>(1,19)</b>	<b>1,70</b>	<b>1,58</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	(0,11)	(0,01)	-	-	-
Gains en capital	-	(0,19)	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>-</b>	<b>(0,30)</b>	<b>(0,01)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>11,73</b>	<b>12,94</b>	<b>11,59</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série X5	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Actif net au début de la période	12,51	11,42	10,00	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,15	0,42	0,17	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,15)	(0,31)	(0,09)	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,27	0,85	0,20	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(1,38)	0,68	1,30	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>(1,11)</b>	<b>1,64</b>	<b>1,58</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	(0,06)	(0,03)	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,25)	(0,44)	(0,13)	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>(0,25)</b>	<b>(0,50)</b>	<b>(0,16)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>11,10</b>	<b>12,51</b>	<b>11,42</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

1 Les données par part proviennent des états financiers annuels audités du Fonds pour les périodes précédentes, et des états financiers intermédiaires non audités pour la période actuelle terminée le 30 septembre 2022. 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 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)³	187 120	227 538	229 543	186 846	315 115	350 542
Nombre de parts en circulation (en milliers)³	2 872	3 164	3 508	4 556	5 689	6 063
Ratio des frais de gestion (%) <sup>3 3</sup>	2,59	2,84	2,90	2,92	2,92	2,93
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2 3 4</sup>	2,59	2,91	2,90	2,92	2,92	2,93
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,04	0,06	0,09	0,06	0,06	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	8,93	22,35	23,47	15,83	18,67	22,59
Valeur liquidative par part (\$)³	65,16	71,92	65,43	41,01	55,39	57,81

Ratios et données supplémentaires						
Série E	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)³	31 874	37 284	31 200	19 727	29 719	31 727
Nombre de parts en circulation (en milliers)³	2 607	2 765	2 520	2 541	2 837	2 901
Ratio des frais de gestion (%) <sup>3 3</sup>	2,43	2,43	2,39	2,43	2,43	2,45
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2 3 4</sup>	2,43	2,43	2,39	2,43	2,43	2,45
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,04	0,06	0,09	0,06	0,06	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	8,93	22,35	23,47	15,83	18,67	22,59
Valeur liquidative par part (\$)³	12,23	13,49	12,38	7,76	10,48	10,94

Ratios et données supplémentaires						
Série EF	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)³	9 699	12 388	12 839	10 367	24 714	29 080
Nombre de parts en circulation (en milliers)³	772	900	1 020	1 313	2 317	2 584
Ratio des frais de gestion (%) <sup>3 3</sup>	1,24	1,24	1,23	1,24	1,24	1,25
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2 3 4</sup>	1,24	1,24	1,23	1,24	1,24	1,25
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,04	0,06	0,09	0,06	0,06	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	8,93	22,35	23,47	15,83	18,67	22,59
Valeur liquidative par part (\$)³	12,56	13,77	12,59	7,89	10,66	11,26

# Fonds IA Clarington de petites capitalisations canadiennes

30 septembre 2022

Ratios et données supplémentaires						
Série EX	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)	4 569	5 249	5 131	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	398	416	442	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2 3</sup>	2,04	2,04	2,07	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2 3 4</sup>	2,04	2,04	2,07	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,04	0,06	0,09	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	8,93	22,35	23,47	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$)	11,47	12,63	11,60	-	-	-

Ratios et données supplémentaires						
Série FX	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) <sup>1</sup>	6 625	7 549	8 053	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	555	577	691	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2 3</sup>	0,98	0,99	0,98	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2 3 4</sup>	0,98	0,99	0,98	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,04	0,06	0,09	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	8,93	22,35	23,47	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$)	11,94	13,07	11,65	-	-	-

Ratios et données supplémentaires						
Série EX5	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)	896	1 010	1 070	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	85	85	94	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2 3</sup>	2,25	2,25	2,21	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2 3 4</sup>	2,25	2,25	2,21	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,04	0,06	0,09	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	8,93	22,35	23,47	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$)	10,56	11,91	11,43	-	-	-

Ratios et données supplémentaires						
Série FX5	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) <sup>1</sup>	128	81	84	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	11	6	7	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2 3</sup>	1,17	1,19	1,20	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2 3 4</sup>	1,17	1,19	1,20	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,04	0,06	0,09	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	8,93	22,35	23,47	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$)	11,38	12,74	11,47	-	-	-

Ratios et données supplémentaires						
Série F	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) <sup>1</sup>	150 617	148 698	115 160	77 266	119 852	119 942
Nombre de parts en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	1 865	1 678	1 431	1 531	1 763	1 682
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2 3</sup>	1,35	1,35	1,33	1,36	1,36	1,36
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2 3 4</sup>	1,35	1,35	1,33	1,36	1,36	1,36
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,04	0,06	0,09	0,06	0,06	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	8,93	22,35	23,47	15,83	18,67	22,59
Valeur liquidative par part (\$)	80,76	88,60	80,47	50,47	67,99	71,30

Ratios et données supplémentaires						
Série I	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) <sup>1</sup>	329 008	354 174	289 148	308 089	414 529	421 616
Nombre de parts en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	3 769	3 723	3 361	5 707	5 725	5 560
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2 3</sup>	-	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2 3 4</sup>	-	-	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,04	0,06	0,09	0,06	0,06	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	8,93	22,35	23,47	15,83	18,67	22,59
Valeur liquidative par part (\$)	87,30	95,13	86,04	53,98	72,41	75,83

# Fonds IA Clarington de petites capitalisations canadiennes

30 septembre 2022

Ratios et données supplémentaires						
Série L	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)	2 882	6 758	5 883	7 275	12 538	12 235
Nombre de parts en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	42	90	89	176	225	211
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2 3</sup>	2,66	2,92	3,06	3,00	2,99	2,98
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2 3 4</sup>	2,66	2,99	3,06	3,00	2,99	2,98
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,04	0,06	0,09	0,06	0,06	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	8,93	22,35	23,47	15,83	18,67	22,59
Valeur liquidative par part (\$)	67,94	75,04	66,10	41,27	55,76	57,97

Ratios et données supplémentaires						
Série O	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) <sup>1</sup>	5 373	5 945	5 390	3 529	4 164	3 147
Nombre de parts en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	64	64	62	65	57	42
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2 3</sup>	0,16	0,16	0,16	0,16	0,16	0,15
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2 3 4</sup>	0,16	0,16	0,16	0,16	0,16	0,17
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,04	0,06	0,09	0,06	0,06	0,06
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	8,93	22,35	23,47	15,83	18,67	22,59
Valeur liquidative par part (\$)	84,58	92,23	86,48	54,26	72,71	75,59

Ratios et données supplémentaires						
Série LX	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)	147	1 504	1 445	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	13	117	125	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2 3</sup>	2,38	2,38	2,39	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2 3 4</sup>	2,38	2,38	2,39	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,04	0,06	0,09	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	8,93	22,35	23,47	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$)	11,70	12,91	11,59	-	-	-

Ratios et données supplémentaires						
Série X	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)	26 346	30 452	32 982	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	2 246	2 354	2 845	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2 3</sup>	2,39	2,40	2,39	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2 3 4</sup>	2,39	2,40	2,39	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,04	0,06	0,09	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	8,93	22,35	23,47	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$)	11,73	12,94	11,59	-	-	-

Ratios et données supplémentaires						
Série LX5	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) <sup>1</sup>	-	55	71	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	-	5	6	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2 3</sup>	2,38	2,38	2,32	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2 3 4</sup>	2,38	2,38	2,32	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,04	0,06	0,09	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	-	22,35	23,47	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$)	-	11,73	11,42	-	-	-

Ratios et données supplémentaires						
Série X5	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) <sup>1</sup>	1 126	1 552	1 933	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	101	124	169	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2 3</sup>	2,45	2,45	2,45	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2 3 4</sup>	2,45	2,45	2,45	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,04	0,06	0,09	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	8,93	22,35	23,47	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$)	11,10	12,51	11,42	-	-	-

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 2,35 % pour la série A, 2,21 % pour la série E, 1,15 % pour la série EF, 1,89 % pour la série EX, 1,99 % pour la série EX5, 1,24 % pour la série F, 0,89 % pour la série FX, 1,08 % pour la série FX5, 0,00 % pour la série I, 2,35 % pour la série L, 2,16 % pour la série LX, 2,09 % pour la série LX5, 0,15 % pour la série O, 0,21 % pour la série P, 2,16 % pour la série X et 2,21 % pour la série X5.

4 À son entière appréciation, le Gestionnaire peut renoncer aux frais de gestion payables par le Fonds ou absorber les charges engagées par le Fonds.



# Fonds IA Clarington de petites capitalisations canadiennes

30 septembre 2022

- 5 Le ratio des frais de transactions représente le total des commissions totales encourues directement ou indirectement par son fonds sous-jacent, aussi applicable et des autres coûts de transactions du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne du Fonds au cours de la période.
- 6 Le taux de rotation du portefeuille du Fonds reflète le volume de transactions effectuées par le gestionnaire du fonds. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds a acheté et vendu tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille du Fonds est élevé, plus le Fonds devra payer des frais d'opération élevés et plus l'épargnant aura de chances de recevoir des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien ou de corrélation entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds. La valeur de toute transaction liée au réaligement du portefeuille du Fonds à la suite de la fusion d'un fonds, le cas échéant, est exclue du taux de rotation du portefeuille.

## Frais de gestion

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

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

Frais de gestion (%)		
Série	Commissions de suivi	Autres frais
Série A		
Initiaux	48	52
Réduits premiers 3 ans	24	76
Réduits après 3 ans	48	52
Reportés premiers 7 ans	24	76
Reportés après 7 ans	48	52
Séries E, EX et EX5		
Initiaux	50	50
Séries EF, F, FX et FX5		
	-	100
Série I		
	-	-
Séries L et LX		
FC première année	-	100
FC deuxième et troisième années	24	76
FC après 3 ans	48	52
Série O		
	-	-
Séries X et X5		
Initiaux	51	49
Réduits premiers 3 ans	26	74
Réduits après 3 ans	51	49
Reportés premiers 7 ans	26	74
Reportés après 7 ans	51	49

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.

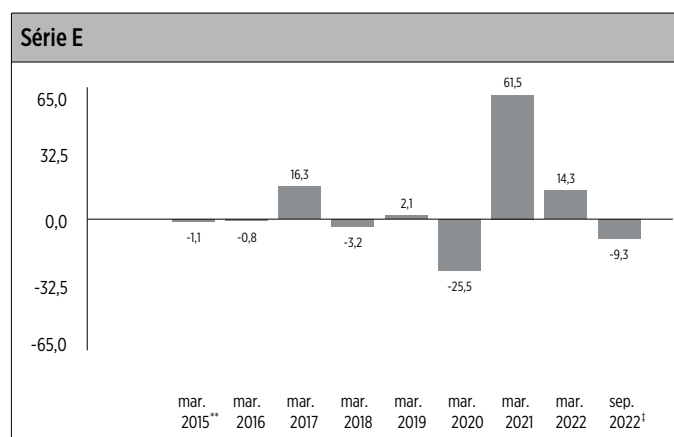
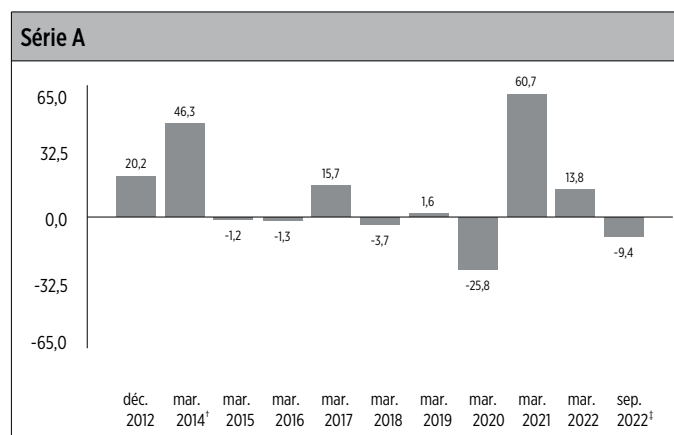
## Rendement passé

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.

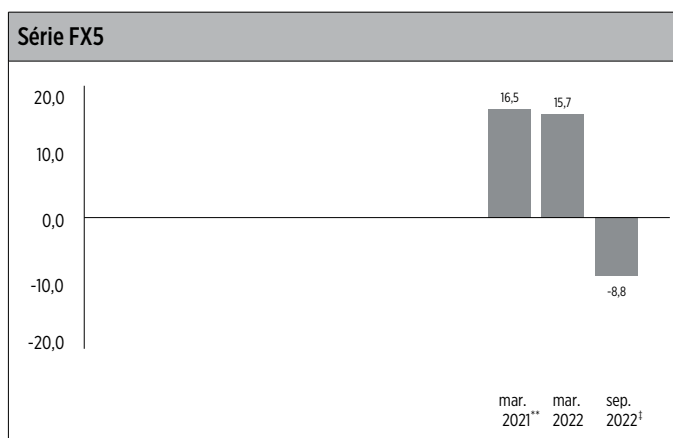
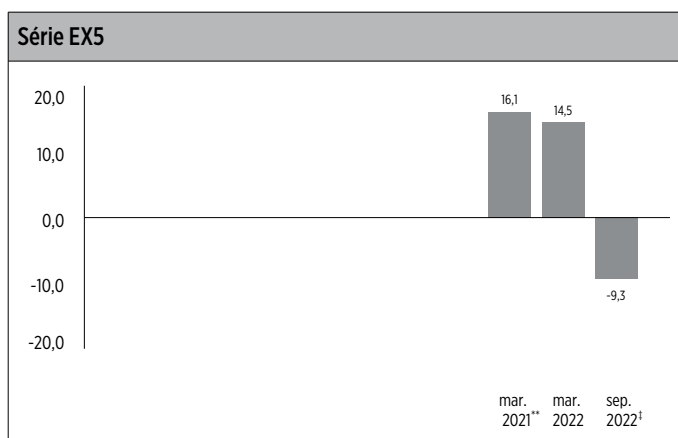
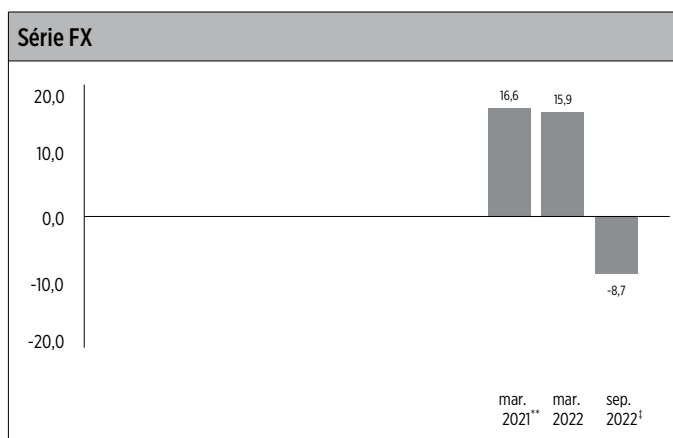
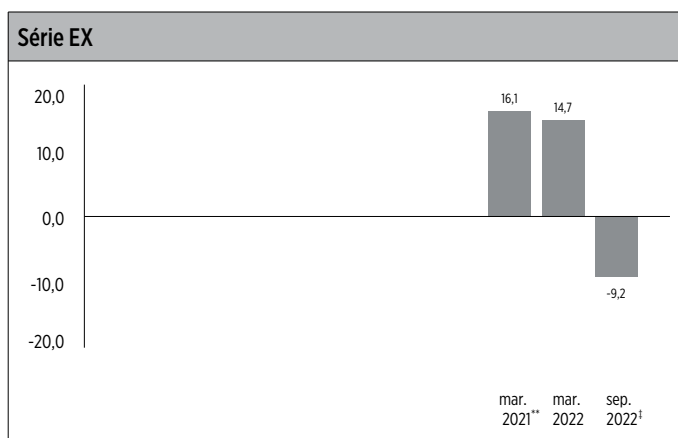
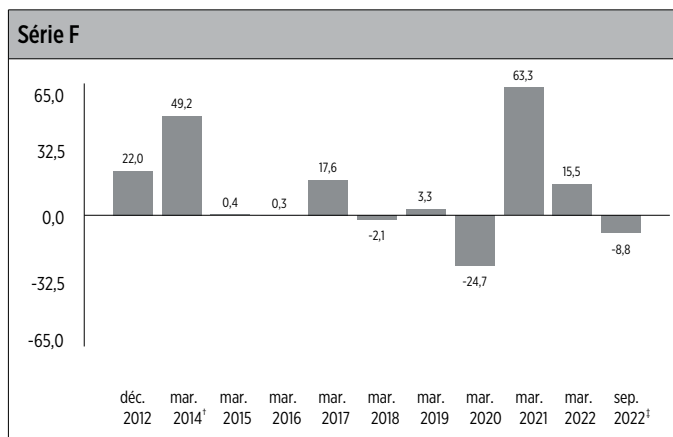
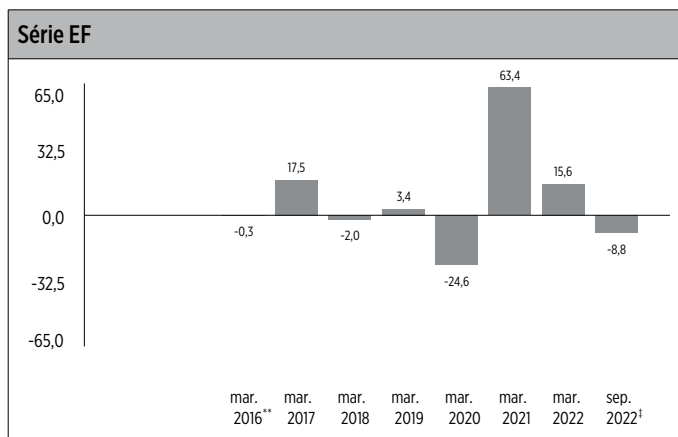
## Rendements d'année en année

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.



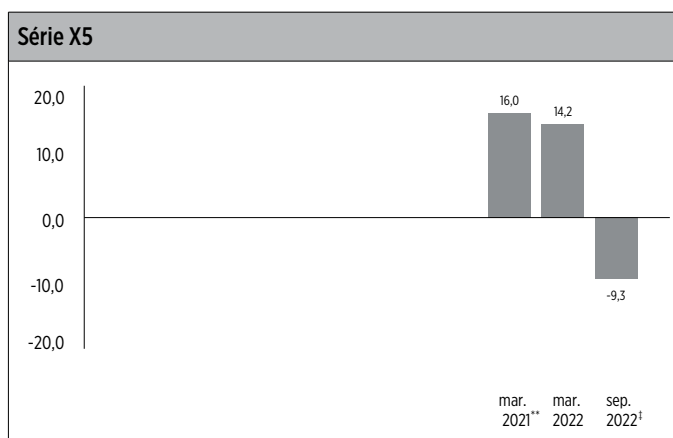
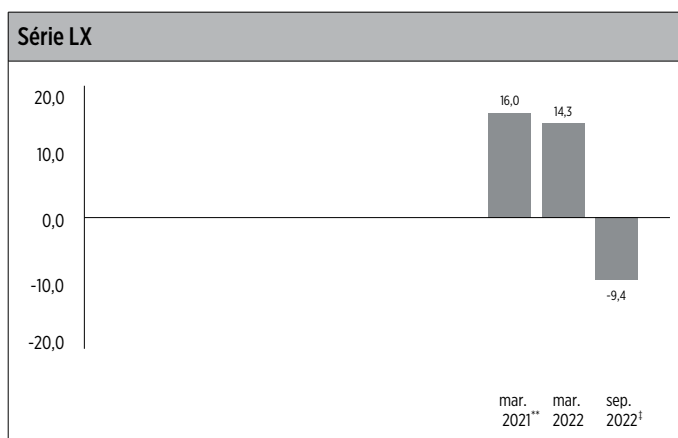
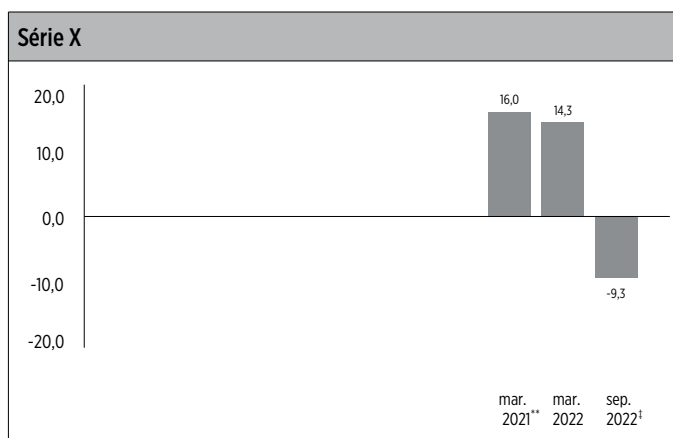
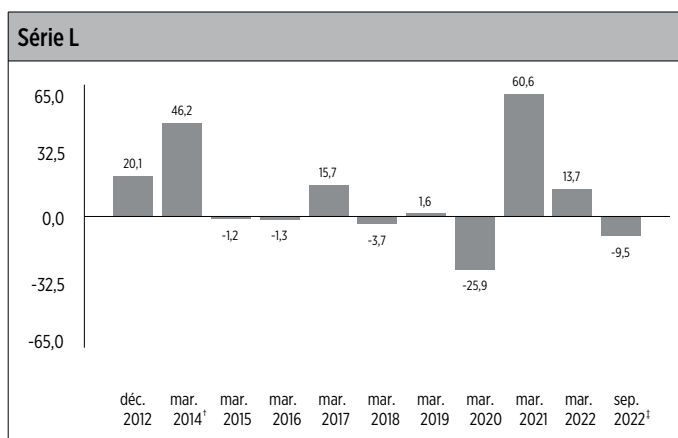
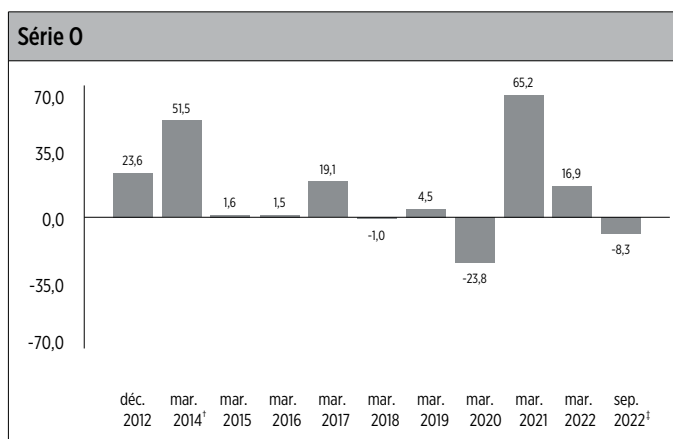
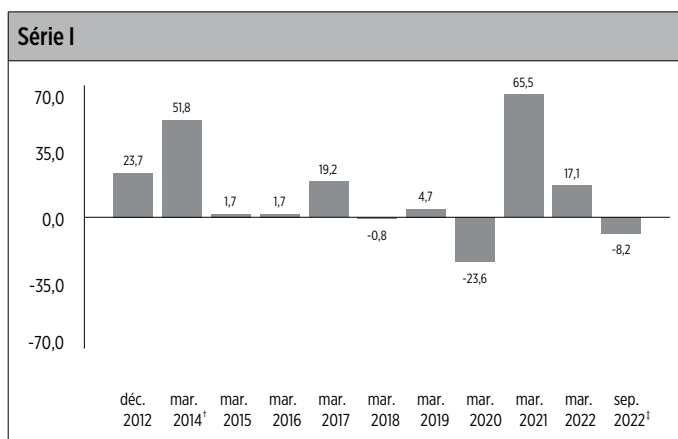
# Fonds IA Clarington de petites capitalisations canadiennes

30 septembre 2022



# Fonds IA Clarington de petites capitalisations canadiennes

30 septembre 2022



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

† Le rendement indiqué correspond à la période de 15 mois terminée le 31 mars 2014.

‡ Le rendement indiqué correspond à la période de 6 mois terminée le 30 septembre 2022.

## Sommaire du portefeuille de placements

Au 30 septembre 2022

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	%
Finance	17,85
Matériaux	17,54
Industrie	14,15
Énergie	13,69
Consommation discrétionnaire	10,08
Santé	4,92
Immobilier	4,79
Technologies de l'information	3,78
Biens de consommation de base	3,74
Services aux collectivités	3,69
Services de communication	2,05
Placements à court terme	0,75
Trésorerie et autres éléments d'actif net	2,97
	<b>100,00</b>

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

Les principaux titres en portefeuille	%
Wipak Ltd.	5,70
Stella-Jones Inc.	5,54
iA Société financière inc.	5,39
E-L Financial Corp. Ltd.	4,76
Mullen Group Ltd.	4,30
AltaGas Ltd.	3,69
Banque canadienne de l'Ouest	3,53
Corporation Parkland	3,42
Freehold Royalties Ltd.	3,23
Secure Energy Services Inc.	3,21
Trésorerie et autres éléments d'actif net	2,97
Information Services Corp.	2,78
Richelieu Hardware Ltd.	2,75
Industries Lassonde inc., catégorie A	2,67
Major Drilling Group International Inc.	2,45
Aritzia Inc.	2,32
Transcontinental inc., catégorie A	2,20
Guardian Capital Group Ltd, catégorie A	2,19
Winmark Corp.	2,17
Knight Therapeutics Inc.	2,06
Cogeco inc.	2,05
PrairieSky Royalty Ltd.	2,02
Melcor Developments Ltd.	2,01
Definity Financial Corp.	1,98
Evertz Technologies Ltd.	1,93

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

## Énoncés prospectifs

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

PLACEMENTS IA CLARINGTON INC.

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

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