

Portefeuille IA Clarington mondial équilibré plus Parts de Séries A, E, E6, F, F6, I et T6

Rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds

30 septembre 2024

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

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

Analyse par la direction du rendement du Fonds

L'analyse par la direction du rendement du Fonds Portefeuille IA Clarington mondial équilibré plus (le « Fonds ») reflète l'opinion de la direction quant aux facteurs et aux événements importants ayant une incidence sur le rendement et les perspectives du Fonds pour la période comprise entre sa date de création et le 30 septembre 2024. Placements IA Clarington inc. est le gestionnaire (le « Gestionnaire ») du Fonds.

Le Gestionnaire de portefeuille du Fonds est iA Gestion mondiale d'actifs inc. (« iAGMA » ou le « Gestionnaire de portefeuille ») ou le « gestionnaire de fonds »).

Résultats d'exploitation

L'actif net du Fonds totalisait 35 millions de dollars au 30 septembre 2024. Cette variation de l'actif net découle d'une augmentation de 34 millions de dollars issue des ventes nettes, d'une diminution de 0,1 million de dollars issue de distributions et d'une augmentation de 1,1 million de dollars issue d'opérations de placement, incluant la volatilité du marché, les revenus et les dépenses.

La valeur liquidative moyenne du Fonds s'est élevée à 19,4 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 4,8 % depuis leur création en juin 2024. Les rendements des autres séries du Fonds sont très semblables, mais la structure des frais et des charges peut différer. Consulter la rubrique « Rendement passé » pour un complément d'information sur les rendements de chaque série.

L'indice de référence élargi du Fonds, l'indice MSCI – Monde tous pays[^] (\$ CA), a généré un rendement de 4,9 % au cours de la même période. La comparaison avec cet indice élargi est fournie pour aider le lecteur à comprendre le rendement du Fonds par rapport au rendement général du marché boursier mondial. L'indice de référence du Fonds, qui est composé à 30 % de l'indice MSCI – Monde tous pays[^] (\$ CA), à 30 % de l'indice composé S&P/TSX, à 20 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada et à 20 % de l'indice agrégé des obligations américaines Bloomberg (couvert en \$ CA), a enregistré un rendement de 6,5 % 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.

Au cours de la période de six mois terminée le 30 septembre 2024, l'économie mondiale a poursuivi sa trajectoire vers la normalisation, et des événements importants se sont produits dans des régions clés.

L'économie américaine a continué de se normaliser. Le rythme de la création d'emplois a ralenti depuis avril, et les révisions historiques ont montré qu'un nombre d'emplois inférieur à celui initialement déclaré a été créé depuis le printemps 2023. Même si les embauches ont ralenti, le taux de participation (estimation de la main-d'œuvre active d'une économie) a continué d'augmenter, ce qui a entraîné une hausse du taux de chômage. À la fin du troisième trimestre, l'économie américaine affichait plus de signes de stabilité que de faiblesse, en particulier en ce qui a trait aux dépenses de consommation, qui sont demeurées robustes. Les pressions inflationnistes se sont atténuées, ce qui indique une transition vers une croissance plus durable.

L'économie canadienne semble se trouver en situation précaire sur la base des données par habitant, car la faible productivité demeure problématique malgré la forte croissance de la population. Le marché de l'habitation reste à risque, car la

Banque du Canada semble se diriger à toute vitesse vers un taux directeur neutre d'environ 3 %, qui devrait être atteint au milieu de 2025. Le moment et le rythme des réductions de taux directeur soutiennent la réaccélération de la croissance économique réelle du Canada en 2025, ainsi qu'une sortie de la récession prolongée par habitant (lorsque le PIB par habitant diminue pendant deux trimestres d'affilée). Le produit intérieur brut ou PIB correspond à la valeur totale en dollars de tous les biens et services qu'un pays produit au cours d'une période donnée. La croissance économique réelle ou le PIB réel correspond au PIB rajusté en fonction de l'inflation ou de la déflation (lorsque les prix baissent).

À l'échelle mondiale, la désinflation (ralentissement de la hausse des prix) s'est poursuivie, car les pressions sur la chaîne d'approvisionnement se sont atténuées et les prix des produits de base se sont stabilisés. Par exemple, l'inflation dans la zone euro a baissé à 1,8 % en septembre, et l'inflation dans les marchés émergents a généralement affiché une tendance à la baisse. Cette situation a ouvert la voie à des réductions synchronisées des taux d'intérêt par les banques centrales dans le monde, ce qui a eu pour effet d'accroître la liquidité de l'économie mondiale.

L'Europe demeure aux prises avec une croissance modeste, et l'Allemagne n'affiche aucune croissance réelle depuis le début de 2022. Les défis comprennent une situation démographique défavorable, l'absence de croissance de la productivité (croissance de la production qui n'est pas prise en compte dans la croissance d'un ou plusieurs intrants), l'absence de politique budgétaire (mesures prises par un gouvernement pour influencer l'orientation de l'économie) synchronisée à l'intérieur de la zone euro et la faiblesse de l'économie chinoise. Cela dit, le creux récent du cycle du crédit laisse entrevoir un début de revirement. Le cycle de crédit décrit les phases de l'accès au crédit des emprunteurs en fonction de l'expansion et de la contraction de l'économie.

En Chine, une récession du bilan pose des défis importants. Une récession de bilan est un type de récession économique qui survient lorsque les niveaux élevés d'endettement du secteur privé incitent les particuliers ou les sociétés à se concentrer collectivement sur l'épargne en remboursant leurs dettes plutôt qu'en dépensant ou en investissant, ce qui entraîne un ralentissement ou une baisse de la croissance économique. Malgré des mesures de relance budgétaire (une mesure ou une politique gouvernementale visant à stimuler l'activité économique) et le fait que les banques centrales abaissent leur taux directeur afin de stimuler l'activité économique (une politique monétaire expansionniste), les préoccupations à l'égard des niveaux d'endettement élevés et des difficultés du marché immobilier ont empêché une solide reprise. Le contexte économique actuel de la Chine ressemble à celui des années 1990 au Japon, où les efforts de désendettement forcé (réduction de la dette) ont neutralisé les dépenses de consommation et les investissements des entreprises, ce qui a essentiellement entraîné des ventes massives d'actifs, le secteur privé se concentrant sur la réduction de sa dette globale. Dans un tel contexte, la politique monétaire expansionniste devient inefficace, car la demande de prêts s'effrite, tandis que les transferts de liquidités directs aux ménages, qui ont été proposés en Chine en septembre, deviennent une solution viable.

Les actions nord-américaines ont inscrit des résultats très favorables pour la période de six mois close le 30 septembre 2024. L'indice composé S&P/TSX, qui représente le marché boursier canadien, a inscrit un rendement de 10,0 %, porté par les secteurs des matériaux, des services aux collectivités et de l'immobilier. Son homologue américain, l'indice S&P 500, a inscrit un rendement de 10,2 % (en dollars canadiens), mené par les secteurs des services aux collectivités, des technologies de l'information et de l'immobilier. À l'échelle mondiale, l'indice MSCI - Monde et l'indice MSCI EAEO ont respectivement enregistré des

Portefeuille IA Clarington mondial équilibré plus

30 septembre 2024

rendements de 9,0 % et de 6,6 % au cours des six derniers mois (en dollars canadiens).

Du côté des titres à revenu fixe, l'indice des obligations universelles FTSE Canada a enregistré un rendement de 5,6 % pour la période, soutenu par le contexte de baisse des taux d'intérêt.

Le Fonds a été lancé en juin 2024 et est composé de quatre fonds sous-jacents : le Fonds IA Clarington stratégique d'obligations de sociétés (2,5 %), le Fonds IA Clarington stratégique de revenu (47,5 %), le Fonds IA Clarington Loomis de répartition mondiale (47,5 %) et le Fond IA Clarington Loomis d'obligations mondiales multisectorielles (2,5 %).

Depuis la création du fonds, les placements qui ont le plus contribué au rendement comprennent le Fonds IA Clarington stratégique de revenu et le Fonds IA Clarington Loomis de répartition mondiale, qui ont produit les rendements absolus les plus élevés et qui ont représenté plus de 90 % du portefeuille. L'exposition au Fonds IA Clarington stratégique de revenu a contribué au rendement, en raison de l'exposition du fonds sous-jacent à des sociétés défensives affichant des taux de rendement élevés (l'intérêt gagné sur les titres à revenu fixe), qui se sont bien comportées compte tenu de leurs évaluations attrayantes (mesure de la valeur d'un placement), de leurs taux de rendement et de leur résilience en période de ralentissement de la croissance économique. Les sociétés défensives sont des sociétés dont les fluctuations ne sont généralement pas liées à celles de l'économie. L'exposition du Fonds à la composante en actions du Fonds IA Clarington Loomis de répartition mondiale, en particulier sa sélection de titres dans le secteur de l'industrie, a bien servi le rendement, tout comme les placements dans les secteurs de la finance, de la santé, des biens de consommation de base et de l'énergie.

Aucun fonds sous-jacent n'a nui au rendement, mais le facteur qui y a le moins contribué a été la sous-pondération du Fonds IA Clarington stratégique d'obligations de sociétés.

De par sa conception, le Fonds présente une répartition statique de l'actif parmi ses fonds sous-jacents, qui est rééquilibrée mensuellement par le gestionnaire de fonds. Le Fonds cherche à procurer un revenu combiné avec une augmentation du capital en investissant principalement dans des actions et des titres à revenu fixe de partout dans le monde, soit directement ou indirectement au moyen de placements dans d'autres fonds communs de placement.

Événements récents

Bien que la plupart des grandes économies pourraient éviter les récessions au cours de la prochaine année, la volatilité des marchés pourrait encore s'accroître. Par ailleurs, l'inflation devrait continuer à se rapprocher de la cible de 2 % de la Réserve fédérale américaine. Le gestionnaire de fonds s'attend à ce que la croissance économique ralentisse au cours des prochains trimestres, mais estime que la baisse des taux d'intérêt et l'abondance de liquidités devraient soutenir un atterrissage en douceur de l'économie (un ralentissement de la croissance économique qui se termine sans période de récession).

Les élections ont représenté un facteur qui a eu une incidence sur le marché en 2024, et les transitions de pouvoir ainsi que les réformes politiques possibles devraient demeurer des facteurs clés pour les investisseurs. Aucun des candidats à la présidence des États-Unis ne semble privilégier l'austérité budgétaire, ce qui pourrait signifier qu'il est peu probable que le déficit budgétaire du gouvernement américain s'améliore à court terme. L'augmentation des dépenses publiques peut stimuler la croissance économique et l'emploi, mais elle peut aussi accroître les déficits budgétaires étant donné que davantage de titres de créance sont émis à

des taux d'intérêt plus élevés. Pour l'instant, le gestionnaire de fonds pense qu'en raison du cycle d'assouplissement de la politique monétaire dans le monde, les taux d'intérêt pourraient poursuivre une baisse tendancielle. L'assouplissement de la politique monétaire fait référence à une politique des banques centrales qui cherche à stimuler la croissance économique en augmentant l'accès au crédit au moyen de taux d'intérêt peu élevés ou réduits.

Depuis le 17 juin 2024, le Fonds offre des parts de séries A, E, E6, F, F6, I et T6.

Opérations entre apparentés

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

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

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

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

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

Pour la période comprise entre sa date de création et le 30 septembre 2024, le Fonds n'a payé aucuns frais de courtage à iA Gestion privée de patrimoine inc.

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

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

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

Portefeuille IA Clarington mondial équilibré plus

30 septembre 2024

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

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

Conformément aux instructions permanentes applicables, les activités ci-dessus doivent être effectuées conformément à la politique d'IA Clarington et IA Clarington doit informer le CEI d'une violation importante de toute instruction permanente. La politique d'IA Clarington exige qu'une décision de placement représente le jugement d'affaires du Gestionnaire de portefeuille, sans influence de considérations autres que l'intérêt supérieur des Fonds.

Faits saillants financiers

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

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série A	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	10,00	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,11	-	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,07)	-	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	-	-	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,53	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,57	-	-	-	-	-
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,05)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,05)	-	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	10,43	-	-	-	-	-

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série E	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	10,00	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,11	-	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,06)	-	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	-	-	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,55	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,60	-	-	-	-	-
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,04)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,04)	-	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	10,46	-	-	-	-	-

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série E6	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	10,00	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,11	-	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,06)	-	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	-	-	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,50	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,55	-	-	-	-	-
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,06)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,09)	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,15)	-	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	10,34	-	-	-	-	-

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série F	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	10,00	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,11	-	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,03)	-	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	-	-	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,53	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,61	-	-	-	-	-
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,07)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,07)	-	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	10,45	-	-	-	-	-

Portefeuille IA Clarington mondial équilibré plus

30 septembre 2024

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série F6	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	10,00	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,11	-	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,03)	-	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	-	-	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,52	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,60	-	-	-	-	-
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,07)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,08)	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,15)	-	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	10,38	-	-	-	-	-

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série I	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	10,00	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,10	-	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	-	-	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	-	-	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,44	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,54	-	-	-	-	-
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,64)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,64)	-	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	9,90	-	-	-	-	-

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série T6	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	10,00	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,10	-	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,07)	-	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	-	-	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,46	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	0,49	-	-	-	-	-
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,07)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,08)	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,15)	-	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	10,34	-	-	-	-	-

1 Les données par part proviennent des états financiers annuels audités du Fonds pour les périodes précédentes, et des états financiers intermédiaires non audités pour la période actuelle terminée le 30 septembre 2024. Les états financiers du Fonds ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS »). Selon les IFRS, l'actif net par part présenté dans les états financiers est égal à la valeur liquidative par part calculée à des fins d'évaluation du Fonds.

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

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

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

Ratios et données supplémentaires						
Série A	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	19 912	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	1 909	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%)²³	2,32	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncements et les absorptions (%)² ³ ⁴	2,32	-	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,01	-	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	0,82	-	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$)¹	10,43	-	-	-	-	-

Ratios et données supplémentaires						
Série E	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	2 008	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	192	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%)²³	2,12	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncements et les absorptions (%)² ³ ⁴	2,12	-	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,01	-	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	0,82	-	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$)¹	10,46	-	-	-	-	-

Ratios et données supplémentaires						
Série E6	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	206	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	20	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%)²³	2,12	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncements et les absorptions (%)² ³ ⁴	2,12	-	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,01	-	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	0,82	-	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$)¹	10,34	-	-	-	-	-

Portefeuille IA Clarington mondial équilibré plus

30 septembre 2024

Ratios et données supplémentaires						
Série F	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	12 656	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	1 211	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%)²³	1,00	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncements et les absorptions (%)² ³ ⁴	1,00	-	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,01	-	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	0,82	-	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$)¹	10,45	-	-	-	-	-

Ratios et données supplémentaires						
Série F6	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	95	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	9	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%)²³	1,00	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncements et les absorptions (%)² ³ ⁴	1,00	-	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,01	-	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	0,82	-	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$)¹	10,38	-	-	-	-	-

Ratios et données supplémentaires						
Série I	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	1	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	0,1	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%)²³	-	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncements et les absorptions (%)² ³ ⁴	-	-	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,01	-	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	0,82	-	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$)¹	9,90	-	-	-	-	-

Ratios et données supplémentaires						
Série T6	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	128	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	12	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%)²³	2,32	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncements et les absorptions (%)² ³ ⁴	2,32	-	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%)⁵	0,01	-	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	0,82	-	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$)¹	10,34	-	-	-	-	-

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 2,09 % pour la série A, 1,90 % pour la série E, 1,90 % pour la série E6, 0,90 % pour la série F, 0,90 % pour la série F6, 0,00 % pour la série I et 2,09 % pour la série T6.

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

5 Le ratio des frais de transactions représente le total des commissions totales encourues directement ou indirectement par son fonds sous-jacent, aussi applicable et des autres coûts de transactions du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne du Fonds au cours de la période.

6 Le taux de rotation du portefeuille du Fonds reflète le volume de transactions effectuées par le gestionnaire du fonds. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds a acheté et vendu tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille du Fonds est élevé, plus le Fonds devra payer des frais d'opération élevés et plus l'épargnant aura de chances de recevoir des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien ou de corrélation entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds. La valeur de toute transaction liée au réalignement du portefeuille du Fonds à la suite de la fusion d'un fonds, le cas échéant, est exclue du taux de rotation du portefeuille.

Frais de gestion

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

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

Frais de gestion (%)			
Série	Frais de gestion	Répartition des services	
		Commissions de suivi	Autres frais
Série A			
Initiaux	1,85	54	46
Série E			
Initiaux	1,80	56	44
Série E6			
Initiaux	1,80	56	44
Série F	0,80	-	100
Série F6	0,80	-	100
Série I	-	-	-
Série T6			
Initiaux	1,85	54	46

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

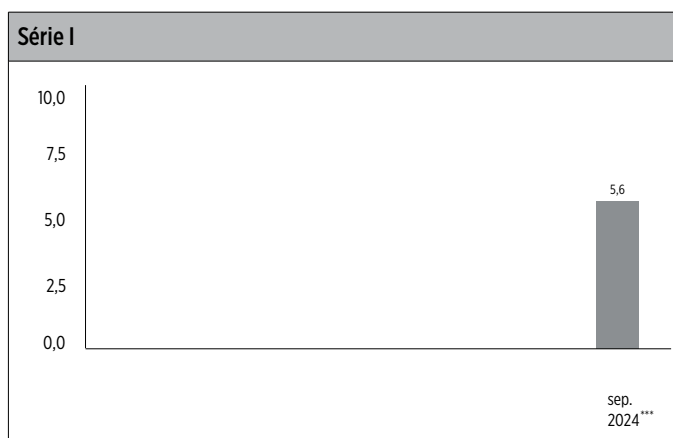
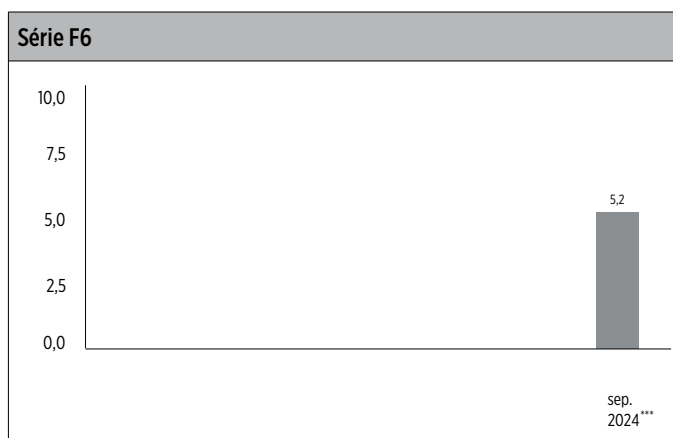
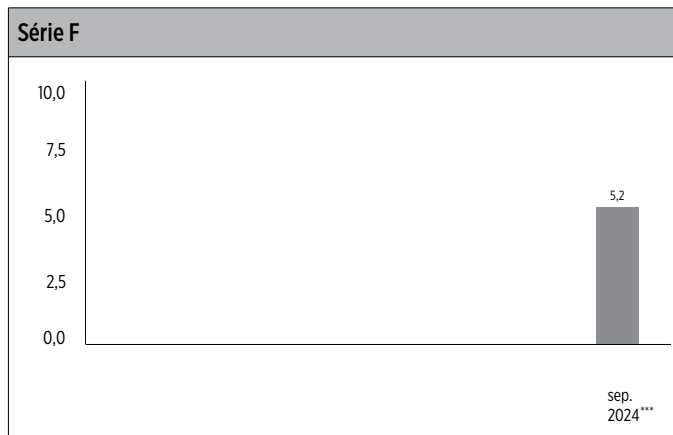
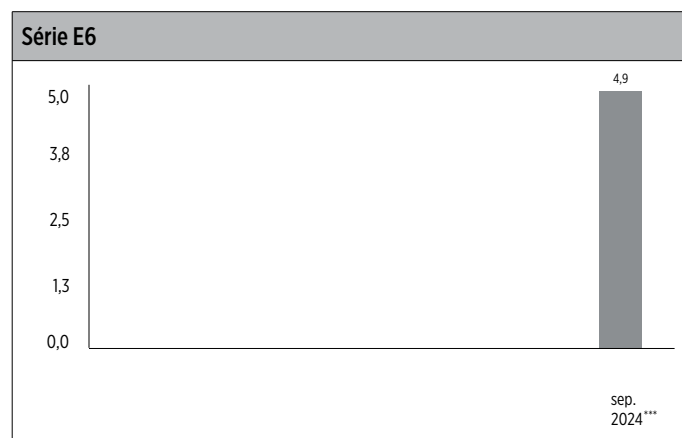
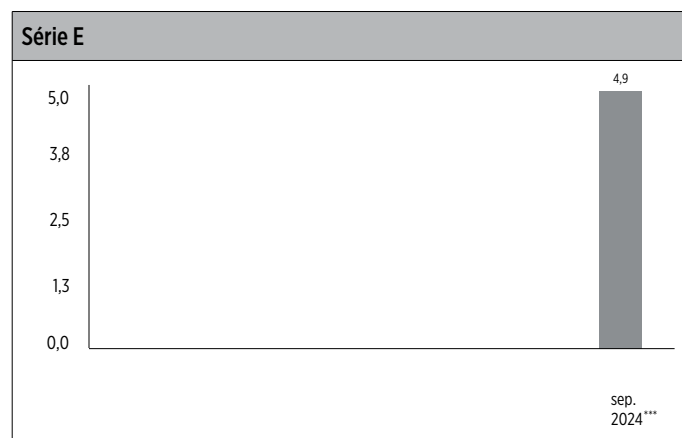
Portefeuille IA Clarington mondial équilibré plus

30 septembre 2024

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.



Portefeuille IA Clarington mondial équilibré plus

30 septembre 2024



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

Sommaire du portefeuille de placements

Au 30 septembre 2024

Le sommaire du portefeuille de placements, indiqué en pourcentage du total de la valeur liquidative, peut varier en raison des transactions continues dans le portefeuille du Fonds ; une mise à jour paraît tous les trois mois sur le site Internet du Gestionnaire. Si le Fonds investit dans un ou plusieurs fonds communs, le tableau de répartition sectorielle indique la répartition proportionnelle des investissements du fonds de référence et des investissements directs du Fonds, le cas échéant.

Répartition sectorielle	%
Finance	12,30
Technologies de l'information	10,16
Industrie	9,84
Obligations de sociétés canadiennes à rendement élevé	8,90
Obligations du gouvernement fédéral	7,66
Consommation discrétionnaire	5,79
Obligations de sociétés américaines de qualité supérieure	4,65
Obligations de sociétés américaines à rendement élevé	4,30
Santé	4,20
Obligations de sociétés canadiennes de qualité supérieure	3,57
Services aux collectivités	3,55
Biens de consommation de base	3,10
Services de communication	3,07
Obligations de sociétés étrangères de qualité supérieure	2,80
Autres	2,38
Placements à court terme	2,37
Énergie	2,21
Matériaux	1,80
Immobilier	1,51
Fonds de placement - obligations	1,24
Contrats à terme standardisés	0,01
Trésorerie et autres éléments d'actif net	4,59
	100,00

Les positions détenues par le Fonds, par région, sont les suivantes:

Répartition par pays	%
International	48,74
Canada	46,37
Amérique du Nord - Autres	2,44
Trésorerie et autres éléments d'actif net	2,45
	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	%
Fonds IA Clarington stratégique de revenu, série I	46,37
Fonds IA Clarington Loomis de répartition mondiale, série I	46,31
Encaisse et autres éléments d'actif net	2,45
Fonds IA Clarington stratégique d'obligations de sociétés, série I	2,44
Fonds IA Clarington Loomis d'obligations multiseCTORIELLES, série I	2,43

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).

^ Source : MSCI Inc. MSCI n'émet aucune garantie ou déclaration, expresse ou implicite, et n'accepte aucune responsabilité, quelle qu'en soit la nature, en ce qui concerne les données de MSCI incluses dans le présent document. Les données de MSCI ne doivent pas être redistribuées ou utilisées comme fondement pour d'autres indices, titres ou produits financiers. Ce rapport n'est ni approuvé, ni vérifié, ni produit par MSCI.

Portefeuille IA Clarington mondial équilibré plus

30 septembre 2024

Énoncés prospectifs

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

PLACEMENTS IA CLARINGTON INC.

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

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