

Fonds IA Clarington Loomis international de croissance

Parts de Séries A, E, E6, F, F6, I, T6 et W

Rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds

30 septembre 2024

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

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

Analyse par la direction du rendement du Fonds

L'analyse par la direction du rendement du Fonds IA Clarington Loomis international de croissance (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 »). Loomis, Sayles & Company L.P. (« Loomis, Sayles » ou le « gestionnaire de fonds ») est le sous-conseiller en valeurs du Fonds.

Résultats d'exploitation

L'actif net du Fonds totalisait 6,5 millions de dollars au 30 septembre 2024. Cette variation de l'actif net découle d'une augmentation de 5,9 millions de dollars issue des ventes nettes et d'une augmentation de 0,6 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 5,5 millions de dollars. La valeur liquidative moyenne a une incidence sur les revenus gagnés et les dépenses engagées par le Fonds au cours de la période.

Les parts de série A du Fonds ont produit un rendement de 10,4 % 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 du Fonds, l'indice MSCI Monde tous pays hors États-Unis (\$ CA), a enregistré un rendement de 7,1 % au cours de la même période. 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, la sélection de titres dans les secteurs de la consommation discrétionnaire, des technologies de l'information, des services de communication, de la finance et des biens de consommation de base a contribué au rendement du Fonds, tout comme la pondération du secteur de la consommation discrétionnaire. Parmi les titres qui ont contribué au rendement, mentionnons Wisetech Global Ltd., MercadoLibre Inc. et Tesla Inc.

La sélection des titres dans les secteurs de la santé et de l'industrie a entravé le rendement du Fonds, de même que la pondération des secteurs de la finance, des technologies de l'information et de la santé. Novo Nordisk AS, Arm Holdings PLC et NXP Semiconductors NV figurent parmi les titres qui ont pesé sur le rendement.

Pour la période du 21 juin au 23 juin 2020, le Fonds IA Clarington Loomis international de croissance affichait une position de découvert correspondant à 15,0 % de l'actif net du Fonds. Les frais d'intérêt pour la période se sont élevés à environ 313 \$ CA, frais qui ont été assumés par le gestionnaire.

Événements récents

Le gestionnaire de fonds estime que les marchés sont efficaces à long terme, mais les biais comportementaux innés, comme le mimétisme, l'excès de confiance ou l'aversion aux pertes, peuvent influencer sur les décisions de placement à court terme et créer des anomalies de cours. Avec le temps, les cours se rapprochent de la valeur intrinsèque (le prix qui reflète la valeur réelle d'une

société). L'efficience des marchés est donc dynamique et existe selon un continuum entre des prix entièrement efficaces et inefficaces. Le gestionnaire de fonds s'efforce donc de déterminer la valeur intrinsèque et d'exploiter l'écart à long terme entre cette valeur et la perception actuelle du marché.

Le processus de placement du gestionnaire de fonds est axé sur une analyse fondamentale ascendante et un horizon de placement à long terme. Compte tenu de la nature du processus, le portefeuille affiche un taux de rotation limité et sa répartition sectorielle est le résultat de sa sélection d'actions. À la fin de la période, le Fonds surpondérait les secteurs de la consommation discrétionnaire, des technologies de l'information, de la santé et des biens de consommation de base, et sous-pondérait les secteurs de la finance et de l'industrie. Le Fonds ne contenait aucun placement des secteurs de l'énergie, des matériaux, des services aux collectivités ou de l'immobilier. Le gestionnaire de fonds maintient son engagement à l'égard d'une approche de placement à long terme et investit dans de rares entreprises de grande qualité affichant des avantages concurrentiels durables et une croissance rentable lorsque leurs titres se négocient à un cours nettement inférieur à leur valeur intrinsèque.

Le travail du gestionnaire de fonds consiste essentiellement à investir dans les occasions de placement présentant le profil rendement-risque le plus intéressant. Plus le profil rendement-risque d'un placement sera avantageux, plus la part du capital qui y sera affectée et sa pondération devraient être importantes. À la fin de la période, le Fonds détenait 35 titres, dont les 10 principaux représentaient 55,2 % de l'actif total. Collectivement, le portefeuille se négociait à un escompte moyen pondéré de 39,1 % par rapport à la valeur intrinsèque estimée par le gestionnaire de fonds.

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

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

Fonds IA Clarington Loomis international de croissance

30 septembre 2024

renonciations 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.;
- (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	0,04	-	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,09)	-	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	-	-	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	1,16	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	1,11	-	-	-	-	-
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions³	-	-	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	11,05	-	-	-	-	-

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	0,04	-	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,08)	-	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	-	-	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	1,22	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	1,18	-	-	-	-	-
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions³	-	-	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	11,05	-	-	-	-	-

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	0,04	-	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,09)	-	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	-	-	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	1,08	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	1,03	-	-	-	-	-
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,01)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,14)	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,15)	-	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	10,88	-	-	-	-	-

Fonds IA Clarington Loomis international de croissance

30 septembre 2024

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	0,05	-	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,05)	-	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,01	-	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	1,30	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	1,31	-	-	-	-	-
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions³	-	-	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	11,09	-	-	-	-	-

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	0,06	-	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,09)	-	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,01	-	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	1,84	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	1,82	-	-	-	-	-
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,15)	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,15)	-	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	10,89	-	-	-	-	-

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	0,02	-	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,05)	-	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,01	-	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	2,30	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	2,28	-	-	-	-	-
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,01)	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,14)	-	-	-	-	-
Total des distributions³	(0,15)	-	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	10,93	-	-	-	-	-

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série W	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Actif net au début de la période	10,00	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) liée aux activités:						
Total du revenu	0,04	-	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,05)	-	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	-	-	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	1,09	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	1,08	-	-	-	-	-
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions³	-	-	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	11,09	-	-	-	-	-

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	0,04	-	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,02)	-	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	-	-	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	1,09	-	-	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²	1,11	-	-	-	-	-
Distributions :						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
Total des distributions³	-	-	-	-	-	-
Actif net à la fin de la période	11,12	-	-	-	-	-

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.

Fonds IA Clarington Loomis international de croissance

30 septembre 2024

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	1 694	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	153	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	2,33	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	2,33	-	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,44	-	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	5,66	-	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$) ¹	11,05	-	-	-	-	-

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	528	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	48	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	1,11	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	1,11	-	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,44	-	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	5,66	-	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$) ¹	11,09	-	-	-	-	-

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	136	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	12	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	2,23	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	2,23	-	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,44	-	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	5,66	-	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$) ¹	11,05	-	-	-	-	-

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	112	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	10	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	1,13	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	1,13	-	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,44	-	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	5,66	-	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$) ¹	10,93	-	-	-	-	-

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	1	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	0,1	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	2,26	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	2,26	-	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,44	-	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	5,66	-	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$) ¹	10,88	-	-	-	-	-

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	3 899	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	351	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	-	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) ^{2,3,4}	-	-	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,44	-	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	5,66	-	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$) ¹	11,12	-	-	-	-	-

Fonds IA Clarington Loomis international de croissance

30 septembre 2024

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	94	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	9	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	2,36	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncements et les absorptions (%) ^{2,3,4}	2,36	-	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,44	-	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	5,66	-	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$) ¹	10,89	-	-	-	-	-

Ratios et données supplémentaires						
Série W	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) ¹	1	-	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers) ¹	0,1	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) ^{2,3}	1,02	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncements et les absorptions (%) ^{2,3,4}	1,02	-	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) ⁵	0,44	-	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) ⁶	5,66	-	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$) ¹	11,09	-	-	-	-	-

- Les renseignements sont présentés pour chaque période indiquée.
- Les ratios des frais de gestion sont calculés en fonction des charges totales (excluant les coûts de distribution, les frais de commissions, les retenues d'impôt et d'autres frais de transactions du portefeuille) et d'une portion des charges des fonds sous-jacents (fonds communs de placement et FNB), le cas échéant, de chaque série pour la période prise en compte, et ils sont exprimés en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne de chaque série au cours de la période.
- Les frais de gestion annuels et les frais d'administration fixes du Fonds, excluant la TVH, étaient de 2,10 % pour la série A, 2,00 % pour la série E, 2,00 % pour la série E6, 1,00 % pour la série F, 1,00 % pour la série F6, 0,00 % pour la série I, 2,10 % pour la série T6 et 0,90 % pour la série W.
- À son entière appréciation, le Gestionnaire peut renoncer aux frais de gestion payables par le Fonds ou absorber les charges engagées par le Fonds.
- Le ratio des frais de transactions représente le total des commissions totales encourues directement ou indirectement par son fonds sous-jacent, aussi applicable et des autres coûts de transactions du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne du Fonds au cours de la période.
- Le taux de rotation du portefeuille du Fonds reflète le volume de transactions effectuées par le gestionnaire du fonds. Un taux de rotation du portefeuille de 100 % signifie que le Fonds a acheté et vendu tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille du Fonds est élevé, plus le Fonds devra payer des frais d'opération élevés et plus l'épargnant aura de chances de recevoir des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien ou de corrélation entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds. La valeur de toute transaction liée au réaligement du portefeuille du Fonds à la suite de la fusion d'un fonds, le cas échéant, est exclue du taux de rotation du portefeuille.

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
Série W	0,70	-	100

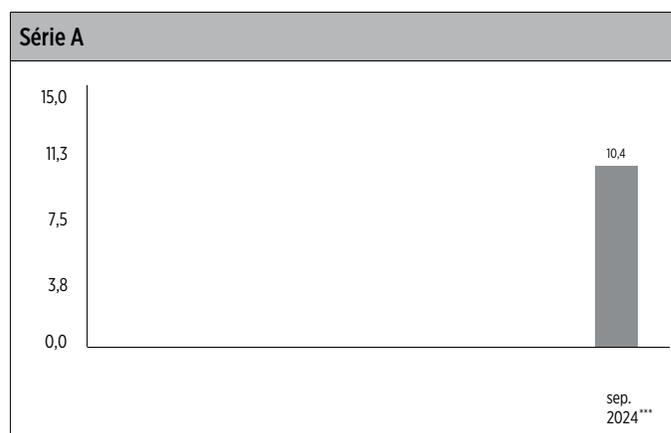
Initiaux = Frais d'acquisition initiaux; Réduits = Frais d'acquisition réduits; Reportés = Frais d'acquisition reportés; FC = Frais du conseiller
Les autres frais comprennent les frais généraux d'administration, les frais de conseils en placement et les profits.

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.

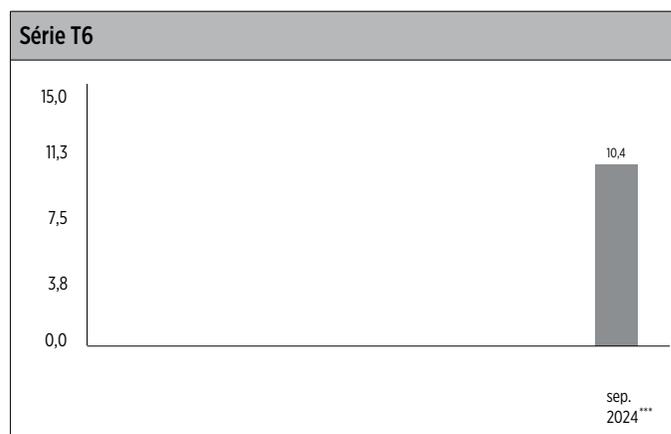
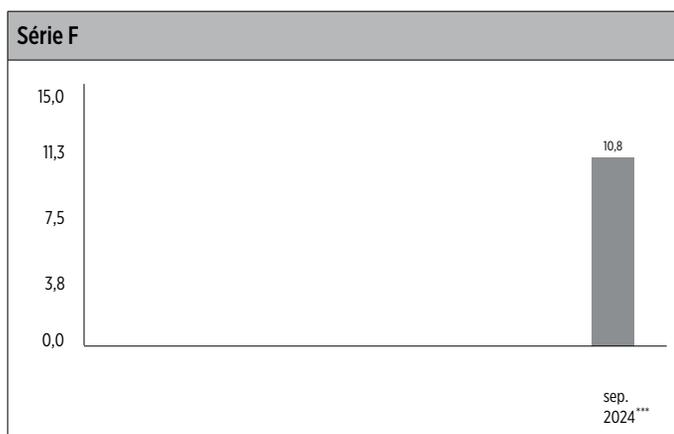
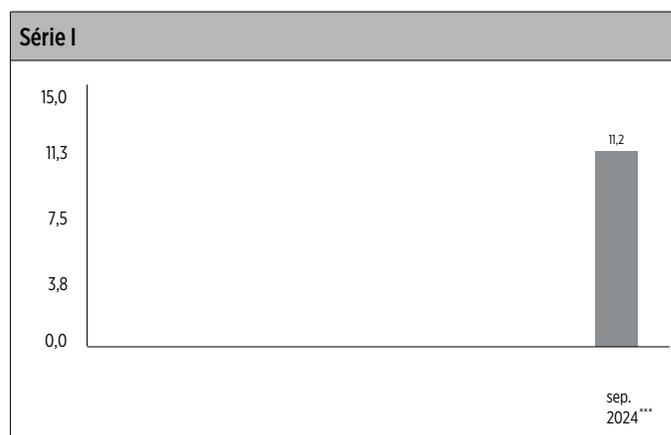
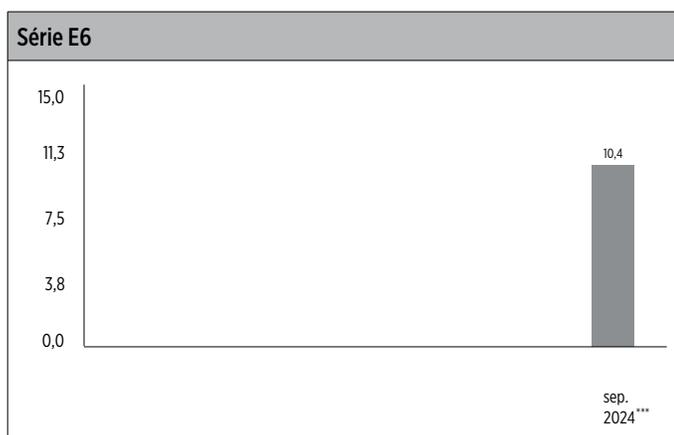
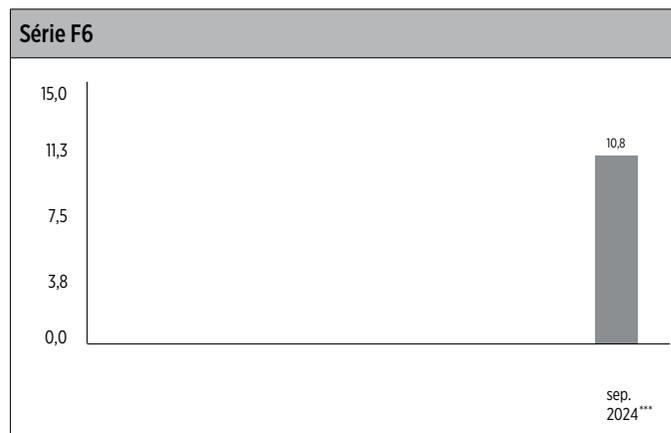
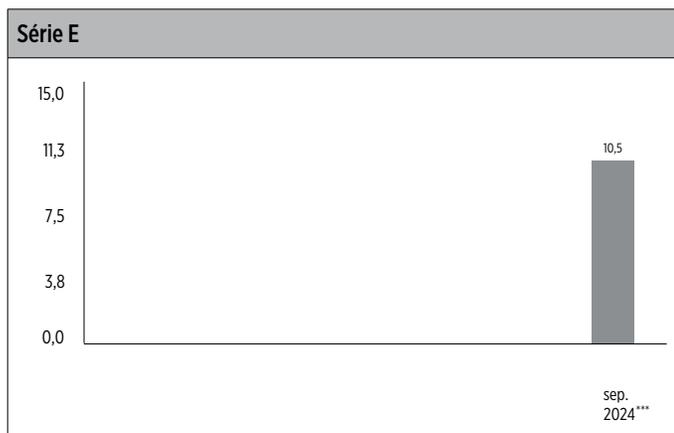
Rendements d'année en année

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 Loomis international de croissance

30 septembre 2024



Fonds IA Clarington Loomis international de croissance

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.

Répartition sectorielle	%
Consommation discrétionnaire	26,30
Technologies de l'information	22,25
Santé	17,85
Biens de consommation de base	12,71
Finance	7,59
Services de communication	6,31
Industrie	6,17
Trésorerie et autres éléments d'actif net	0,82
	100,00

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

Répartition par pays	%
États-Unis	23,00
Chine	19,90
Europe - Autres	19,17
Brésil	10,65
Australie	6,98
Danemark	6,73
Pays-Bas	5,90
Asie - Autres	3,57
Amérique du Nord - Autres	3,28
Trésorerie et autres éléments d'actif net	0,82
	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	%
MercadoLibre Inc.	7,55
WiseTech Global Ltd.	6,97
Novo Nordisk AS, cat. B	6,72
Tesla Inc.	6,10
Adyen NV	5,89
Trip.com Group Ltd., ADR	4,97
Tencent Holdings Ltd.	4,78
ARM Holdings PLC, ADR	4,61
SAP SE	4,39
Shopify Inc., cat. A	3,29
Experian PLC	3,26
Novartis AG	3,06
NXP Semiconductors NV	2,99
Roche Holding AG	2,86
Ambev SA, ADR	2,64
FANUC Corp.	2,45
Nestlé SA	2,38
Vipshop Holdings Ltd., ADR	2,21
Unilever PLC	2,18
Doximity Inc., cat. A	2,09
EssilorLuxottica	2,04
Reckitt Benckiser Group PLC	2,02
Yum China Holdings Inc.	1,91
Anheuser-Busch InBev SA/NV	1,85
Sodexo SA	1,80

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

Énoncés prospectifs

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

PLACEMENTS IA CLARINGTON INC.

Bureau administratif : 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