

## Fonds IA Clarington stratégique d'obligations de sociétés Parts de Séries A, E, E5, F, F5, I, L, O, T5, W, X et FNB

### 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](http://www.iaclarington.com) ou celui de SEDAR+ à [www.sedarplus.ca](http://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 stratégique d'obligations de sociétés (le « Fonds ») reflète l'opinion de la direction quant aux facteurs et aux événements importants ayant une incidence sur le rendement et les perspectives du Fonds pour la période de 6 mois terminée le 30 septembre 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 », le « Gestionnaire de portefeuille » ou le « gestionnaire de fonds »).

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

## Résultats d'exploitation

L'actif net du Fonds a augmenté de 15,4 % ou 103,3 millions de dollars au cours de la période, passant de 669,8 millions de dollars au 31 mars 2024 à 773,1 millions de dollars au 30 septembre 2024. Cette variation de l'actif net découle d'une augmentation de 89,5 millions de dollars issue des ventes nettes, d'une diminution de 19,2 millions de dollars issue de distributions et d'une augmentation de 33 millions de dollars issue d'opérations de placement, incluant la volatilité du marché, les revenus et les dépenses.

La valeur liquidative moyenne du Fonds a augmenté de 25,5 % ou 143,2 millions de dollars par rapport à la période précédente, passant de 562,2 millions de dollars à 705,4 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 4,1 % pour la période de six mois terminée le 30 septembre 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, soit l'indice des obligations universelles FTSE Canada, a inscrit un rendement de 5,6 % au cours de la même période de six mois. La comparaison avec cet indice élargi est fournie pour aider le lecteur à comprendre le rendement du Fonds par rapport au rendement général du marché obligataire canadien. L'indice de référence du Fonds, composé à 50 % de l'indice des obligations de toutes les sociétés FTSE Canada, à 25 % de l'indice restreint des obligations américaines à rendement élevé ICE BofA (couvert en \$ CA), et à 25 % de l'indice des obligations de sociétés à rendement élevé S&P Canada, a enregistré un rendement de 5,8 % 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.

Au cours de la période, l'inflation a considérablement ralenti, tandis que la croissance économique est demeurée assez résiliente. Les récentes baisses de taux d'intérêt décrétées par de nombreuses banques centrales dans le monde ont donné du poids à l'opinion selon laquelle le résultat économique le plus probable est celui d'un « atterrissage en douceur ».

Les obligations à rendement élevé ont légèrement surpassé les obligations de catégorie investissement, car la croissance économique et les attentes à l'égard des baisses de taux d'intérêt ont soutenu les perspectives pour cette partie du marché obligataire. Les obligations de catégorie investissement se sont aussi

bien comportées en raison des attentes de baisse des taux d'intérêt et de diminution de l'inflation.

Les placements du fonds dans les secteurs de la consommation cyclique et non cyclique sont ceux qui ont le mieux servi les résultats au cours de la période. Les deux titres qui ont produit le plus bel effet ont été KeHE Distributors LLC (9 %, 15/02/2029) et NOVA Chemicals Corp. (9 %, 15/02/2030), en raison principalement des coupons intéressants de ces titres et de l'appréciation du capital dans un contexte de baisse des taux de rendement.

La pondération du secteur des services de communication est le facteur qui a le plus nui au rendement du Fonds. Les placements dans Corus Entertainment (5 %, 11/05/2028) et (6 %, 28/02/2030) sont ceux qui ont le plus nui au rendement, car Warner Bros. Discovery a décidé de ne pas renouveler ses ententes de programmation et de marques de commerce avec la société, et la baisse des revenus publicitaires a entraîné des difficultés financières.

Parmi les titres ajoutés au Fonds figurent Doman Building Materials Group Ltd. (7,5 %, 17/09/2029), Chemtrade Logistics Income Fund (6,375 %, 28/08/2029) et ATS Automation Tooling Systems Inc. (6,5 %, 21/08/2032).

Parmi les placements étoffés, mentionnons KeHE Distributors (9 %, 15/02/2029), Norwegian Cruise Line Holdings Ltd. (8,375 %, 01/02/2028) et Algoma Steel Group Inc. (9,125 %, 15/04/2029).

Parmi les placements qui ont été réduits, mentionnons iShares iBoxx High Yield Corporate Bond ETF, Bombardier Inc. (7,125 %, 15/06/2026) et iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF.

Parmi les placements éliminés, mentionnons Cominar REIT (4,5 %, 15/05/2024), Icahn Enterprises L.P. (6,375 %, 15/12/2025) et Royal Caribbean Cruises Ltd. (8,25 %, 15/01/2029).

## Événements récents

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.

La sensibilité du Fonds aux taux d'intérêt demeure faible, et le Fonds est positionné dans des titres à rendement élevé de grande qualité afin de tirer parti de rendements intéressants, tout en protégeant le portefeuille contre le risque d'un ralentissement de l'économie.

Le gestionnaire de fonds continue de considérer les obligations d'État comme un moyen de couvrir de façon opportuniste l'exposition du Fonds. Le gestionnaire de fonds estime que la juste valeur des obligations du Trésor américain à 10 ans est d'environ 3,75 % à 4,25 %, et le Fonds n'est actuellement pas exposé à ces titres, car les taux se situent actuellement dans la partie inférieure de cette fourchette.

## 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

# Fonds IA Clarington stratégique d'obligations de sociétés

30 septembre 2024

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

Au cours de la période de 6 mois terminée 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	9,07	8,90	9,41	9,62	8,67	9,91
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,28	0,52	0,52	0,50	0,59	0,66
Total des charges (excluant les distributions)	(0,09)	(0,18)	(0,18)	(0,19)	(0,19)	(0,20)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,06)	(0,10)	(0,12)	0,02	(0,42)	0,01
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,23	0,28	(0,39)	(0,25)	1,41	(1,21)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>0,36</b>	<b>0,52</b>	<b>(0,17)</b>	<b>0,08</b>	<b>1,39</b>	<b>(0,74)</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,19)	(0,35)	(0,34)	(0,29)	(0,42)	(0,40)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>(0,19)</b>	<b>(0,35)</b>	<b>(0,34)</b>	<b>(0,29)</b>	<b>(0,42)</b>	<b>(0,40)</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>9,24</b>	<b>9,07</b>	<b>8,90</b>	<b>9,41</b>	<b>9,62</b>	<b>8,67</b>

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	9,20	9,00	9,48	9,69	8,73	9,97
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,29	0,53	0,52	0,50	0,59	0,67
Total des charges (excluant les distributions)	(0,08)	(0,15)	(0,15)	(0,17)	(0,16)	(0,17)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,06)	(0,10)	(0,10)	0,02	(0,43)	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,23	0,29	(0,27)	(0,26)	1,43	(1,28)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>0,38</b>	<b>0,57</b>	<b>-</b>	<b>0,09</b>	<b>1,43</b>	<b>(0,78)</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,20)	(0,36)	(0,34)	(0,32)	(0,43)	(0,42)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>(0,20)</b>	<b>(0,36)</b>	<b>(0,34)</b>	<b>(0,32)</b>	<b>(0,43)</b>	<b>(0,42)</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>9,38</b>	<b>9,20</b>	<b>9,00</b>	<b>9,48</b>	<b>9,69</b>	<b>8,73</b>

# Fonds IA Clarington stratégique d'obligations de sociétés

30 septembre 2024

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série E5	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	8,46	8,35	8,98	9,38	8,51	9,79
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,26	0,49	0,49	0,48	0,57	0,65
Total des charges (excluant les distributions)	(0,08)	(0,15)	(0,15)	(0,16)	(0,16)	(0,17)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,05)	(0,09)	(0,10)	0,01	(0,41)	0,01
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,22	0,27	(0,31)	(0,34)	1,38	(1,25)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>0,35</b>	<b>0,52</b>	<b>(0,07)</b>	<b>(0,01)</b>	<b>1,38</b>	<b>(0,76)</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,18)	(0,32)	(0,32)	(0,31)	(0,45)	(0,38)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,02)	(0,09)	(0,17)	(0,19)	(0,05)	(0,09)
<b>Total des distributions³</b>	<b>(0,20)</b>	<b>(0,41)</b>	<b>(0,49)</b>	<b>(0,50)</b>	<b>(0,50)</b>	<b>(0,47)</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>8,60</b>	<b>8,46</b>	<b>8,35</b>	<b>8,98</b>	<b>9,38</b>	<b>8,51</b>

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	9,24	9,04	9,56	9,80	8,86	10,13
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,29	0,53	0,52	0,51	0,60	0,68
Total des charges (excluant les distributions)	-	-	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,06)	(0,10)	(0,12)	0,01	(0,43)	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,24	0,38	(0,41)	(0,30)	1,57	(1,32)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>0,47</b>	<b>0,81</b>	<b>(0,01)</b>	<b>0,22</b>	<b>1,74</b>	<b>(0,64)</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,28)	(0,51)	(0,53)	(0,52)	(0,66)	(0,64)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>(0,28)</b>	<b>(0,51)</b>	<b>(0,53)</b>	<b>(0,52)</b>	<b>(0,66)</b>	<b>(0,64)</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>9,43</b>	<b>9,24</b>	<b>9,04</b>	<b>9,56</b>	<b>9,80</b>	<b>8,86</b>

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	9,12	8,93	9,43	9,66	8,69	9,92
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,29	0,52	0,52	0,50	0,59	0,67
Total des charges (excluant les distributions)	(0,04)	(0,08)	(0,08)	(0,09)	(0,09)	(0,09)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,06)	(0,10)	(0,12)	0,02	(0,42)	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,23	0,27	(0,36)	(0,28)	1,39	(1,30)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>0,42</b>	<b>0,61</b>	<b>(0,04)</b>	<b>0,15</b>	<b>1,47</b>	<b>(0,72)</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,24)	(0,43)	(0,42)	(0,41)	(0,52)	(0,52)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>(0,24)</b>	<b>(0,43)</b>	<b>(0,42)</b>	<b>(0,41)</b>	<b>(0,52)</b>	<b>(0,52)</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>9,30</b>	<b>9,12</b>	<b>8,93</b>	<b>9,43</b>	<b>9,66</b>	<b>8,69</b>

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série L	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	9,16	8,99	9,52	9,72	8,75	10,01
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,29	0,53	0,52	0,50	0,59	0,66
Total des charges (excluant les distributions)	(0,09)	(0,18)	(0,18)	(0,19)	(0,19)	(0,20)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,06)	(0,09)	(0,12)	0,02	(0,43)	0,02
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,23	0,24	(0,53)	(0,32)	1,44	(1,16)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>0,37</b>	<b>0,50</b>	<b>(0,31)</b>	<b>0,01</b>	<b>1,41</b>	<b>(0,68)</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,20)	(0,35)	(0,36)	(0,28)	(0,42)	(0,41)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>(0,20)</b>	<b>(0,35)</b>	<b>(0,36)</b>	<b>(0,28)</b>	<b>(0,42)</b>	<b>(0,41)</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>9,33</b>	<b>9,16</b>	<b>8,99</b>	<b>9,52</b>	<b>9,72</b>	<b>8,75</b>

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série F5	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	8,96	8,85	9,43	9,76	8,77	9,99
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,28	0,52	0,52	0,51	0,59	0,67
Total des charges (excluant les distributions)	(0,04)	(0,08)	(0,09)	(0,09)	(0,09)	(0,09)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,06)	(0,10)	(0,08)	0,10	(0,43)	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,22	0,29	(0,21)	(0,17)	1,44	(1,28)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>0,40</b>	<b>0,63</b>	<b>0,14</b>	<b>0,35</b>	<b>1,51</b>	<b>(0,70)</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,24)	(0,43)	(0,40)	(0,38)	(0,48)	(0,47)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,01)	(0,08)	(0,11)	(0,12)	(0,01)	(0,01)
<b>Total des distributions³</b>	<b>(0,25)</b>	<b>(0,51)</b>	<b>(0,51)</b>	<b>(0,50)</b>	<b>(0,49)</b>	<b>(0,48)</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>9,11</b>	<b>8,96</b>	<b>8,85</b>	<b>9,43</b>	<b>9,76</b>	<b>8,77</b>

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série O	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	9,40	9,24	9,78	10,03	9,02	10,32
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,29	0,54	0,54	0,52	0,61	0,71
Total des charges (excluant les distributions)	(0,01)	(0,02)	(0,02)	(0,02)	(0,02)	(0,02)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,06)	(0,10)	(0,14)	0,03	(0,44)	(0,04)
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,23	0,22	(0,46)	(0,25)	1,51	(1,46)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>0,45</b>	<b>0,64</b>	<b>(0,08)</b>	<b>0,28</b>	<b>1,66</b>	<b>(0,81)</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,30)	(0,55)	(0,53)	(0,51)	(0,59)	(0,66)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>(0,30)</b>	<b>(0,55)</b>	<b>(0,53)</b>	<b>(0,51)</b>	<b>(0,59)</b>	<b>(0,66)</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>9,57</b>	<b>9,40</b>	<b>9,24</b>	<b>9,78</b>	<b>10,03</b>	<b>9,02</b>

# Fonds IA Clarington stratégique d'obligations de sociétés

30 septembre 2024

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série T5	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	8,07	8,00	8,63	9,06	8,25	9,53
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,25	0,46	0,47	0,47	0,56	0,63
Total des charges (excluant les distributions)	(0,08)	(0,16)	(0,16)	(0,18)	(0,18)	(0,18)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,05)	(0,09)	(0,12)	0,02	(0,40)	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,20	0,24	(0,34)	(0,24)	1,35	(1,22)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>0,32</b>	<b>0,45</b>	<b>(0,15)</b>	<b>0,07</b>	<b>1,33</b>	<b>(0,77)</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,18)	(0,34)	(0,32)	(0,27)	(0,42)	(0,37)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	(0,02)	(0,06)	(0,16)	(0,23)	(0,08)	(0,11)
<b>Total des distributions³</b>	<b>(0,20)</b>	<b>(0,40)</b>	<b>(0,48)</b>	<b>(0,50)</b>	<b>(0,50)</b>	<b>(0,48)</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>8,20</b>	<b>8,07</b>	<b>8,00</b>	<b>8,63</b>	<b>9,06</b>	<b>8,25</b>

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	10,57	10,00	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,33	0,27	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,04)	(0,03)	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,07)	(0,02)	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,27	0,57	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>0,49</b>	<b>0,79</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,28)	(0,19)	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>(0,28)</b>	<b>(0,19)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>10,77</b>	<b>10,57</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série X	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	9,19	9,01	9,49	9,70	8,75	10,01
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,29	0,53	0,53	0,51	0,59	0,66
Total des charges (excluant les distributions)	(0,09)	(0,18)	(0,18)	(0,19)	(0,18)	(0,19)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,06)	(0,11)	(0,16)	0,03	(0,43)	0,01
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,23	0,26	(0,04)	(0,24)	1,47	(1,16)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>0,37</b>	<b>0,50</b>	<b>0,15</b>	<b>0,11</b>	<b>1,45</b>	<b>(0,68)</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,19)	(0,35)	(0,32)	(0,29)	(0,43)	(0,44)
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>(0,19)</b>	<b>(0,35)</b>	<b>(0,32)</b>	<b>(0,29)</b>	<b>(0,43)</b>	<b>(0,44)</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>9,36</b>	<b>9,19</b>	<b>9,01</b>	<b>9,49</b>	<b>9,70</b>	<b>8,75</b>

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série FNB	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	10,59	10,00	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,33	0,26	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,05)	(0,04)	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,08)	(0,02)	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	0,30	0,52	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>0,50</b>	<b>0,72</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,31)	(0,19)	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	-	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>(0,31)</b>	<b>(0,19)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>10,75</b>	<b>10,59</b>	<b>-</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 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	49 586	48 627	52 873	59 917	62 939	61 910
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	5 364	5 359	5 940	6 368	6 540	7 141
Ratio des frais de gestion (%)²³	2,00	2,00	1,99	2,00	2,00	2,00
Ratio des frais de gestion avant les renoncements et les absorptions (%)² ³ ⁴	2,00	2,00	1,99	2,00	2,00	2,00
Ratio des frais de transaction (%)⁵	-	-	-	-	0,02	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	20,62	25,77	24,99	36,03	30,14	33,22
Valeur liquidative par part (\$)¹	9,24	9,07	8,90	9,41	9,62	8,67

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	41 201	39 016	27 012	13 134	12 254	11 939
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	4 394	4 241	3 002	1 385	1 264	1 368
Ratio des frais de gestion (%)²³	1,71	1,70	1,69	1,69	1,69	1,69
Ratio des frais de gestion avant les renoncements et les absorptions (%)² ³ ⁴	1,71	1,70	1,69	1,69	1,69	1,69
Ratio des frais de transaction (%)⁵	-	-	-	-	0,02	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	20,62	25,77	24,99	36,03	30,14	33,22
Valeur liquidative par part (\$)¹	9,38	9,20	9,00	9,48	9,69	8,73

# Fonds IA Clarington stratégique d'obligations de sociétés

30 septembre 2024

Ratios et données supplémentaires						
Série E5	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) <sup>1</sup>	20 475	17 499	9 360	3 629	3 334	3 680
Nombre de parts en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	2 381	2 070	1 120	404	355	432
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2,3</sup>	1,74	1,75	1,75	1,75	1,75	1,74
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2,3,4</sup>	1,74	1,75	1,75	1,75	1,75	1,74
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	-	-	-	-	0,02	-
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	20,62	25,77	24,99	36,03	30,14	33,22
Valeur liquidative par part (\$) <sup>1</sup>	8,60	8,46	8,35	8,98	9,38	8,51

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) (\$) <sup>1</sup>	376 925	301 847	196 640	210 814	153 650	330 212
Nombre de parts en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	39 966	32 650	21 751	22 059	15 679	37 268
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2,3</sup>	0,01	0,01	0,01	0,01	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2,3,4</sup>	0,01	0,01	0,01	0,01	-	-
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	-	-	-	-	0,02	-
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	20,62	25,77	24,99	36,03	30,14	33,22
Valeur liquidative par part (\$) <sup>1</sup>	9,43	9,24	9,04	9,56	9,80	8,86

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) (\$) <sup>1</sup>	233 791	212 021	178 976	146 476	129 826	92 829
Nombre de parts en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	25 143	23 241	20 034	15 533	13 437	10 681
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2,3</sup>	0,92	0,92	0,92	0,92	0,92	0,93
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2,3,4</sup>	0,92	0,92	0,92	0,92	0,92	0,93
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	-	-	-	-	0,02	-
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	20,62	25,77	24,99	36,03	30,14	33,22
Valeur liquidative par part (\$) <sup>1</sup>	9,30	9,12	8,93	9,43	9,66	8,69

Ratios et données supplémentaires						
Série L	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) <sup>1</sup>	3 912	4 468	5 471	7 723	5 557	5 547
Nombre de parts en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	419	488	609	812	572	634
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2,3</sup>	1,97	1,96	1,98	1,98	1,98	1,98
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2,3,4</sup>	1,97	1,96	1,98	1,98	1,98	1,98
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	-	-	-	-	0,02	-
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	20,62	25,77	24,99	36,03	30,14	33,22
Valeur liquidative par part (\$) <sup>1</sup>	9,33	9,16	8,99	9,52	9,72	8,75

Ratios et données supplémentaires						
Série F5	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) <sup>1</sup>	10 479	11 310	9 890	4 603	11 403	11 410
Nombre de parts en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	1 150	1 262	1 117	488	1 169	1 302
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2,3</sup>	0,90	0,92	0,93	0,95	0,96	0,96
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2,3,4</sup>	0,90	0,92	0,93	0,95	0,96	0,96
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	-	-	-	-	0,02	-
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	20,62	25,77	24,99	36,03	30,14	33,22
Valeur liquidative par part (\$) <sup>1</sup>	9,11	8,96	8,85	9,43	9,76	8,77

Ratios et données supplémentaires						
Série O	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) <sup>1</sup>	1 255	1 504	2 090	2 655	3 196	4 070
Nombre de parts en circulation (en milliers) <sup>1</sup>	131	160	226	271	319	451
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2,3</sup>	0,17	0,17	0,17	0,17	0,18	0,17
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2,3,4</sup>	0,17	0,17	0,17	0,17	0,18	0,17
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	-	-	-	-	0,02	-
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	20,62	25,77	24,99	36,03	30,14	33,22
Valeur liquidative par part (\$) <sup>1</sup>	9,57	9,40	9,24	9,78	10,03	9,02

# Fonds IA Clarington stratégique d'obligations de sociétés

30 septembre 2024

Ratios et données supplémentaires						
Série T5	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	7 852	8 421	14 387	20 219	20 584	21 444
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	958	1 043	1 799	2 343	2 273	2 598
Ratio des frais de gestion (%)²³	1,94	1,95	1,95	1,98	1,98	1,98
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)² ³ ⁴	1,94	1,95	1,95	1,98	1,98	1,98
Ratio des frais de transaction (%)⁵	-	-	-	-	0,02	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	20,62	25,77	24,99	36,03	30,14	33,22
Valeur liquidative par part (\$)¹	8,20	8,07	8,00	8,63	9,06	8,25

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	20 411	18 760	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	1 895	1 775	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%)²³	0,75	0,76	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)² ³ ⁴	0,75	0,76	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%)⁵	-	-	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	20,62	25,77	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$)¹	10,77	10,57	-	-	-	-

Ratios et données supplémentaires						
Série X	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	5 089	4 993	5 028	1 625	1 938	2 419
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	544	543	558	171	200	276
Ratio des frais de gestion (%)²³	1,96	1,96	1,92	1,93	1,95	1,95
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)² ³ ⁴	1,96	1,96	1,92	1,93	1,95	1,95
Ratio des frais de transaction (%)⁵	-	-	-	-	0,02	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	20,62	25,77	24,99	36,03	30,14	33,22
Valeur liquidative par part (\$)¹	9,36	9,19	9,01	9,49	9,70	8,75

Ratios et données supplémentaires						
Série FNB	09/30 2024	03/31 2024	03/31 2023	03/31 2022	03/31 2021	03/31 2020
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)¹	2 151	1 323	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers)¹	200	125	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%)²³	0,95	0,91	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%)² ³ ⁴	0,95	0,91	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%)⁵	-	-	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%)⁶	20,62	25,77	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$)¹	10,75	10,59	-	-	-	-
Cours de clôture (\$)⁷	10,77	10,59	-	-	-	-

1 Les renseignements sont présentés pour chaque période indiquée.

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

3 Les frais de gestion annuels et les frais d'administration fixes du Fonds, excluant la TVH, étaient de 1,80 % pour la série A, 1,54 % pour la série E, 1,54 % pour la série E5, 0,84 % pour la série F, 0,84 % pour la série F5, 0,00 % pour la série I, 1,74 % pour la série L, 0,15 % pour la série O, 1,73 % pour la série T5 et 0,69 % pour la série W, 1,74 % pour la série X et 0,84 % pour la série FNB.

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

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

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

7 Le cours de clôture de la série FNB correspond au cours de clôture du marché le dernier jour de négociation de la période, tel que publié par la Bourse de Toronto.

## Frais de gestion

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

# Fonds IA Clarington stratégique d'obligations de sociétés

30 septembre 2024

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
<b>Série A</b>			
Initiaux	1,55	45	55
Réduits premiers 3 ans	1,55	19	81
Réduits après 3 ans	1,55	45	55
Reportés premiers 7 ans	1,55	19	81
Reportés après 7 ans	1,55	45	55
<b>Série E</b>			
Initiaux	1,35	52	48
<b>Série E5</b>			
Initiaux	1,35	52	48
<b>Série F</b>			
Initiaux	0,70	-	100
<b>Série F5</b>			
Initiaux	0,70	-	100
<b>Série I</b>			
Initiaux	-	-	-
<b>Série L</b>			
FC première année	1,55	-	100
FC deuxième et troisième années	1,55	19	81
FC après 3 ans	1,55	45	55
<b>Série O</b>			
Initiaux	-	-	-
<b>Série T5</b>			
Initiaux	1,55	45	55
Réduits premiers 3 ans	1,55	19	81
Réduits après 3 ans	1,55	45	55
Reportés premiers 7 ans	1,55	19	81
Reportés après 7 ans	1,55	45	55
<b>Série W</b>			
Initiaux	0,55	-	100
<b>Série X</b>			
Initiaux	1,55	45	55
Réduits premiers 3 ans	1,55	19	81
Réduits après 3 ans	1,55	45	55
Reportés premiers 7 ans	1,55	19	81
Reportés après 7 ans	1,55	45	55
<b>Série FNB</b>			
Initiaux	0,70	-	-

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.

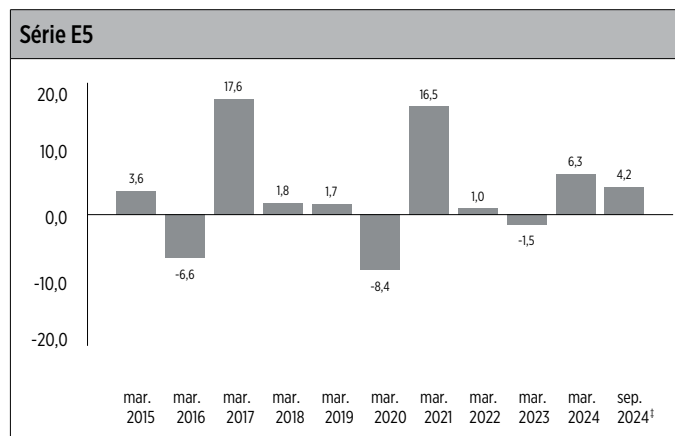
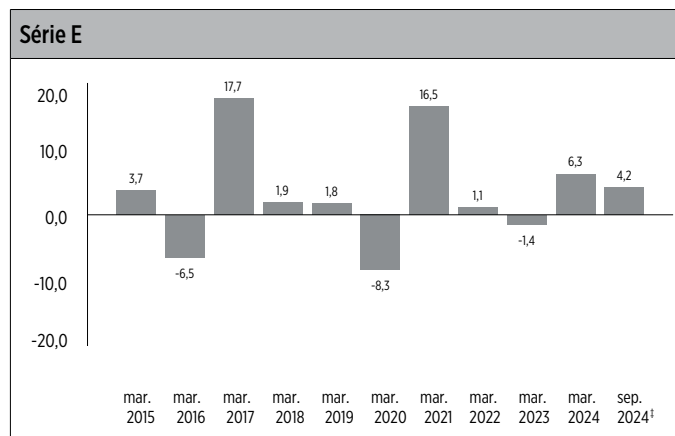
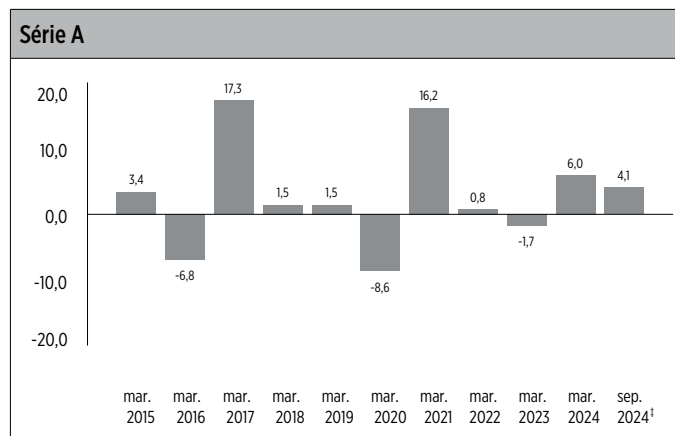
## Rendement passé

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

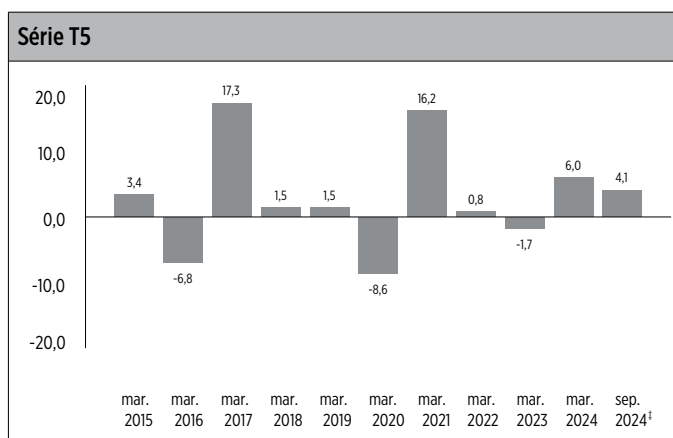
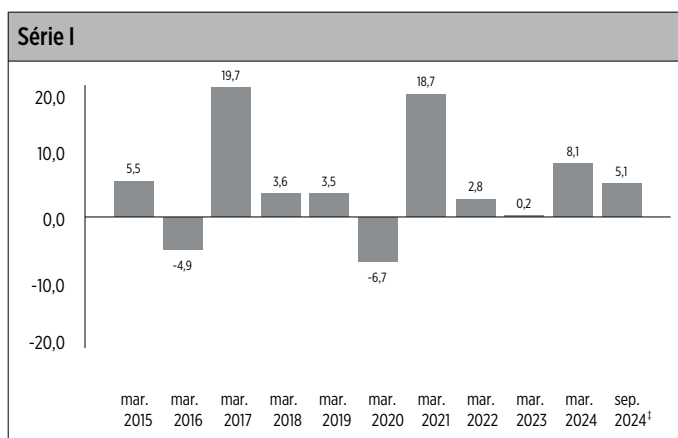
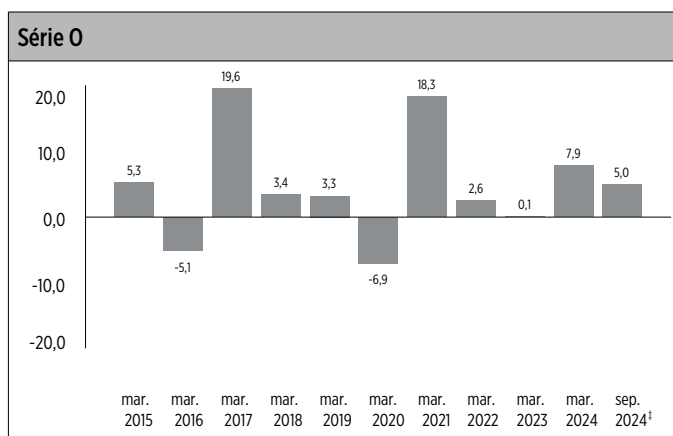
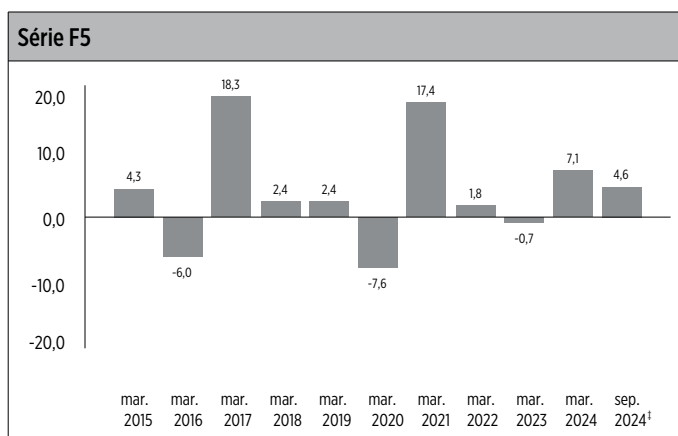
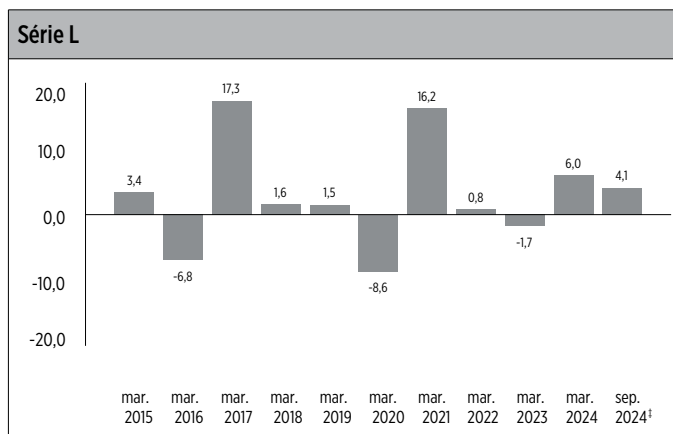
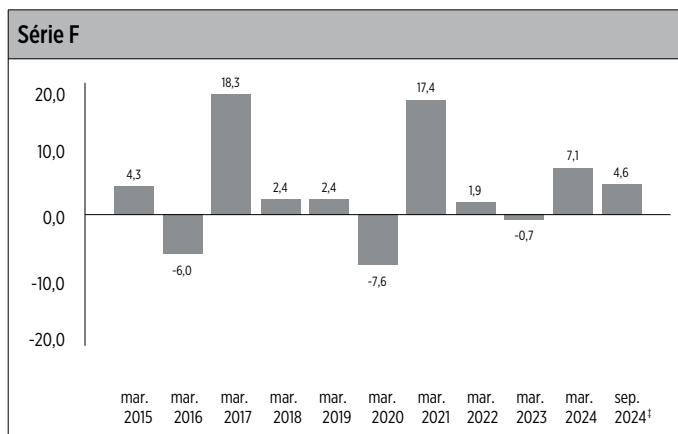
Les graphiques à bandes indiquent le rendement du Fonds pour chacune des périodes indiquées. Les graphiques illustrent, en pourcentage, dans quelle mesure un placement effectué le premier jour de la période se serait apprécié ou déprécié au dernier jour de chaque période présentée.





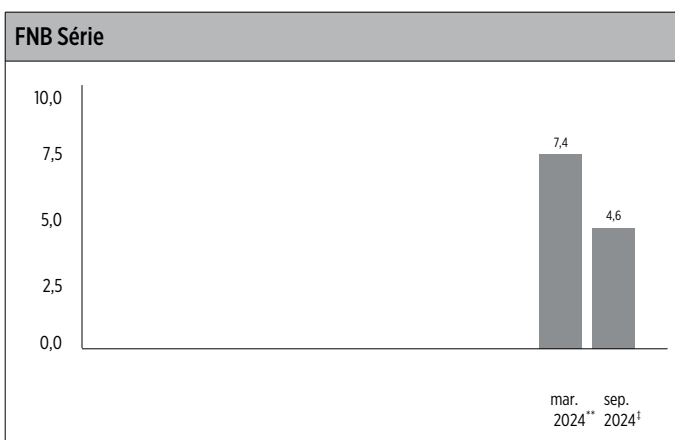
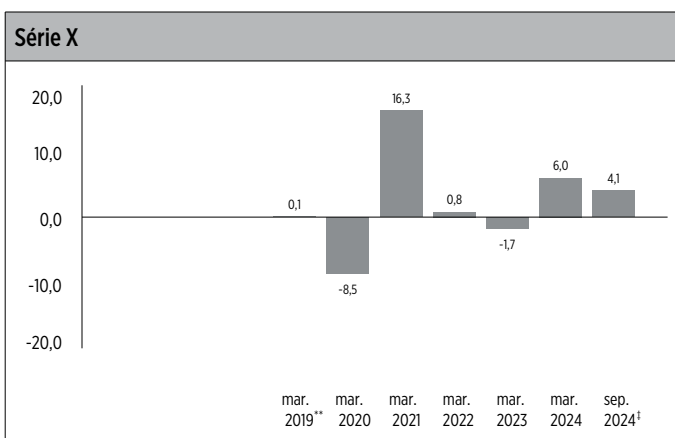
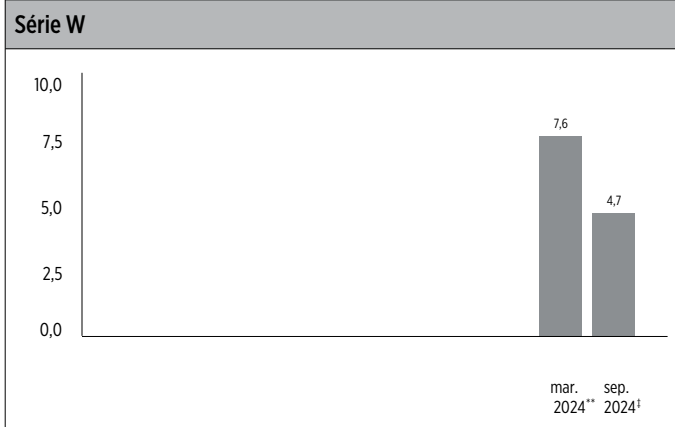
# Fonds IA Clarington stratégique d'obligations de sociétés

30 septembre 2024



# Fonds IA Clarington stratégique d'obligations de sociétés

30 septembre 2024



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

† Le rendement indiqué correspond à la période de 6 mois terminée le 30 septembre 2024.

## 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	%
Obligations de sociétés canadiennes à rendement élevé	50,02
Obligations de sociétés américaines à rendement élevé	16,59
Obligations de sociétés canadiennes de qualité supérieure	9,60
Placements à court terme	6,29
Obligations de sociétés américaines de qualité supérieure	6,27
Fonds de placement - obligations	3,84
Autres	1,39
Énergie	1,34
Trésorerie et autres éléments d'actif net	4,66
	<b>100,00</b>

# Fonds IA Clarington stratégique d'obligations de sociétés

30 septembre 2024

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	%
Encaisse et autres éléments d'actif net	4,66
Brookfield Corp., 5,178 %, 2024-10-24	2,61
Enbridge Gas Inc., 4,440 %, 2024-10-01	2,46
KeHE Distributors LLC / KeHE Finance Corp. / NextWave Distribution Inc., remb. par antic., 9,000 %, 2029-02-15	2,40
Doman Building Materials Group Ltd., remb. par antic., 7,500 %, 2029-09-17	2,23
iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond ETF	2,17
Groupe AtkinsRéalis inc., 7,000 %, 2026-06-12	2,02
Chemtrade Logistics Inc., remb. par antic., 6,375 %, 2029-08-28	1,77
ATS Corp., remb. par antic., 6,500 %, 2032-08-21	1,76
Métaux Russel inc., remb. par antic., 5,750 %, 2025-10-27	1,68
Supérieur Plus SC, remb. par antic., 4,250 %, 2028-05-18	1,66
G. Cooper Equipment Rentals Ltd., remb. par antic., 7,450 %, 2029-07-04	1,65
Wolf Midstream Canada LP., remb. par antic., 6,400 %, 2029-07-18	1,64
Cineplex Inc., remb. par antic., 7,625 %, 2029-03-31	1,63
TransDigm Inc., 6,750 %, 2028-08-15	1,62
Corporation de Sécurité Garda World, 9,500 %, 2027-11-01	1,62
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp., 7,375 %, 2031-03-01	1,61
Secure Energy Services Inc., remb. par antic., 6,750 %, 2029-03-22	1,57
NOVA Chemicals Corp., remb. par antic., 9,000 %, 2030-02-15	1,52
Uber Technologies Inc., remb. par antic., 8,000 %, 2026-11-01	1,49
Northland Power Inc., variable, remb. par antic., 9,250 %, 2083-06-30	1,47
Doman Building Materials Group Ltd., remb. par antic., 5,250 %, 2026-05-15	1,41
Air Canada, remb. par antic., 4,625 %, 2029-08-15	1,40
Wynn Las Vegas LLC/Capital Corp., remb. par antic., 5,250 %, 2027-05-15	1,40
CES Energy Solutions Corp., remb. par antic., 6,875 %, 2029-05-24	1,31

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

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

Risque de crédit	%
A	3,39
BBB	12,47
BB	44,85
B	18,61
CCC	2,34
Pfd-2	0,61
Pfd-3	0,73
R1	6,29
Non cotés	1,95

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