

## Fonds IA Clarington Inhance PSR revenu mensuel

Parts de Séries A, E6, EF, F, F6, I, L6, P6, T6 et V

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

30 septembre 2022

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

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

## Analyse par la direction du rendement du Fonds

L'analyse par la direction du rendement du Fonds IA Clarington Inhance PSR revenu mensuel (le « Fonds ») reflète l'opinion de la direction quant aux facteurs et aux événements importants ayant une incidence sur le rendement et les perspectives du Fonds pour la période de (le « Fonds ») 6 mois terminée le 30 septembre 2022. Placements IA Clarington inc. est le gestionnaire (le « Gestionnaire ») du Fonds.

Le Gestionnaire de portefeuille du Fonds est l'Industrielle Alliance, Gestion de placements inc. (« IAGP » ou le « Gestionnaire de portefeuille ») et le sous conseiller en valeurs est Vancity Investment Management Limited (« VIML » ou le « sous conseiller en valeurs » ou le « gestionnaire de fonds »).

Les séries EF, L6 et P6 du Fonds sont fermées aux nouveaux investisseurs. Les investisseurs qui détiennent actuellement des parts de ces séries peuvent acheter des parts supplémentaires.

## Résultats d'exploitation

L'actif net du Fonds a diminué de 13 % ou 74,3 millions de dollars au cours de la période, passant de 570,2 millions de dollars le 31 mars 2022 à 495,9 millions de dollars le 30 septembre 2022. Cette variation de l'actif net découle d'une augmentation de 21,8 millions de dollars issue des ventes nettes, d'une diminution de 7,7 millions de dollars issue de distributions et d'une diminution de 88,4 millions de dollars issue d'opérations de placement, incluant la volatilité du marché, les revenus et les dépenses.

La valeur liquidative moyenne du Fonds a diminué de 1,6 % ou 8,6 millions de dollars par rapport à la période précédente, passant de 537,9 millions de dollars à 529,3 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 T6 du Fonds ont inscrit un rendement de -15,9 % pour le semestre clos le 30 septembre 2021. Les rendements des autres séries du Fonds sont très semblables, mais la structure des frais et des charges peut différer. Consulter la rubrique « Rendement passé » pour un complément d'information sur les rendements de chaque série.

L'indice de référence élargi du Fonds, l'indice composé S&P/TSX, a généré un rendement de -14,4 % au cours de la même période de six mois. La comparaison avec cet indice élargi est fournie pour aider le lecteur à comprendre le rendement du Fonds par rapport au rendement général du marché boursier canadien. L'indice de référence du Fonds, composé à 70 % de l'indice composé S&P/TSX et à 30 % de l'indice des obligations universelles FTSE Canada, a enregistré un rendement de -11,7 % pour la même période. Cette comparaison s'avère plus utile, car elle reflète plus fidèlement les catégories d'actifs 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 Canada, l'inflation a poursuivi son ascension, atteignant un sommet de 8,1 % en juin, avant de reculer à 7,0 % en août. Le secteur de l'énergie a été le principal moteur de la hausse initiale, le prix du baril de brut West Texas Intermediate, qui se chiffrait à environ 70 \$ US au début de l'année, est passé à environ 120 \$ US en juin, ce qui a permis à ce secteur de dégager des rendements robustes, mais exercé des pressions sur les budgets des consommateurs et des sociétés.

Le déploiement généralisé des vaccins contre la COVID-19 et la levée des restrictions ont donné lieu à une forte réouverture des économies mondiales. Les entreprises ont commencé à se redresser à mesure que les consommateurs ont répondu présents et que la demande de voyages a fortement augmenté. Toutefois, les effets combinés de la forte demande et de l'offre limitée ont entraîné

des pénuries d'intrants clés du processus de production et des biens de consommation.

Le rendement total de l'indice composé S&P/TSX a reculé de 14,4 % au cours de la période, alors que les investisseurs faisaient face à la hausse des taux d'intérêt et à la possibilité d'une récession. La divergence sectorielle a été un thème central, car les secteurs des biens de consommation de base, de la consommation discrétionnaire et de l'énergie ont nettement surpassé les secteurs les plus faibles du marché, notamment ceux de la santé, des technologies de l'information et de l'immobilier.

La Banque du Canada a relevé son taux directeur à quatre reprises au cours de la période, la hausse totale monte à 275 points de base (pb).

Dans l'ensemble, le marché obligataire canadien, mesuré par l'indice des obligations universelles FTSE Canada, a essuyé une perte de 5,2 % pour la période. Les marchés des titres à revenu fixe ont subi d'importantes pressions, car les taux des obligations d'État (obligations émises par un gouvernement) ont atteint de nouveaux sommets cycliques en raison des pressions inflationnistes persistantes. Les taux des obligations du gouvernement du Canada ont monté : le taux des obligations du Canada à 10 ans a gagné 77 pb, atteignant 3,17 %, et le taux des obligations à 2 ans a pris 150 pb, pour atteindre 3,79 %.

Du côté des actions, la sous-pondération et la sélection des titres du secteur des technologies de l'information sont les facteurs qui ont le plus contribué au rendement du Fonds IA Clarington Inhance PSR revenu mensuel. La sous-pondération et la sélection des titres des secteurs des matériaux et de la santé ont également favorisé le rendement du Fonds. Le titre de la société du secteur des matériaux Nutrien Ltd., qui a profité de la remontée des prix du lithium et de la potasse, a servi le rendement. Encore une fois, la société de santé Roche Holding AG a prouvé que la qualité est résiliente en période de volatilité. Les placements du Fonds dans International Business Machines Corp. (IBM) et Cisco Systems Inc. ont également soutenu le rendement, tout comme l'absence de participation dans Shopify Inc.

La composante en titres à revenu fixe du Fonds a continué de pencher vers les obligations de sociétés à court terme; la durée du Fonds (à savoir la sensibilité aux taux d'intérêt) était donc beaucoup plus courte que celle de l'indice de référence général des titres à revenu fixe, ce qui a bien servi le rendement, vu la hausse spectaculaire des taux de rendement des obligations.

La surpondération des actions a nuí au rendement du Fonds, car cette catégorie d'actifs a moins bien fait que les titres à revenu fixe. La surpondération du secteur de l'immobilier a également plombé le rendement du Fonds, car les placements étaient principalement dans des fiducies de placement immobilier (FPI), dont la croissance des flux de trésorerie disponibles (à savoir les flux de trésorerie disponibles générés par une société, déduction faite des dépenses d'investissement) par action est souvent plus difficile en période de hausse des taux d'intérêt. La sélection des titres dans la plupart des secteurs, en particulier celui de la finance, a également pesé sur le rendement du Fonds. Parmi les facteurs et les titres individuels qui ont nuí au rendement, mentionnons l'absence de placement dans Brookfield Asset Management Inc. et la participation dans Fiera Capital Corp., dont les frais ont été comprimés en raison de la piètre performance du marché boursier.

Pour ce qui est des titres à revenu fixe, la pondération des actions privilégiées a été l'élément le plus nuisible au rendement, car ces actions ont été plus fortement touchées par l'aversion pour le risque (à savoir lorsque les intervenants du marché réduisent leur exposition au risque et se concentrent sur la protection de leur capital) pendant la plus grande partie de la période. De plus, la sous-pondération

# Fonds IA Clarington Inhance PSR revenu mensuel

30 septembre 2022

des obligations fédérales a tiré le rendement du Fonds vers le bas, car cette catégorie s'est très bien comportée dans le contexte d'aversion pour le risque et d'élargissement des écarts de taux.

Plusieurs placements en actions ont été ajoutés au Fonds, notamment dans FPI Granite, une fiducie de placements immobiliers industriels dont la croissance est liée à l'augmentation des besoins pour le commerce électronique et l'entreposage. Kone OYJ est un chef de file mondial dans le secteur des ascenseurs et des escaliers mécaniques, tandis que Les Vêtements de Sports Gildan Inc. est un producteur verticalement intégré de vêtements de base.

Parmi les nouvelles positions en titres à revenu fixe, notons les actions privilégiées perpétuelles institutionnelles nouvellement émises (à savoir un type d'actions privilégiées qui versent un dividende fixe) de La Banque Toronto-Dominion (7,232 %) et de la Banque de Montréal (7,373 %). Ces actions privilégiées de style nouveau se négocient davantage comme des obligations, tout en offrant des dividendes fiscalement avantageux. Un certain nombre de billets avec remboursement de capital à recours limité ont été achetés, car leur coupon élevé en faisait des instruments de rendement défensifs intéressants.

Au cours de l'exercice, les rentrées de fonds ont servi à rééquilibrer le Fonds en fonction des pondérations cibles et à réduire la surpondération du secteur immobilier.

Le Fonds a liquidé plusieurs placements en actions, notamment ceux dans Chartwell résidences pour retraités, NFI Group Inc. et Iron Mountain Inc., car soit ces placements étaient de qualité inférieure et ne cadraient pas avec le processus de placement du Fonds, soit leur liquidation a servi à financer de nouvelles positions dans des titres de qualité supérieure.

Du côté des titres à revenu fixe, le Fonds a vendu ses placements restants dans les actions privilégiées à taux révisable (à savoir des actions privilégiées dont le taux de dividende est révisable à intervalles réguliers, habituellement tous les cinq ans) de la Banque de Montréal et de la Banque Canadienne Impériale de Commerce (Banque CIBC), en raison de considérations liées à la valeur relative.

En ce qui concerne les activités d'engagement ESG, Vancity Investment Management (VCIM) a appuyé six initiatives stratégiques, soit la High Ambition Business Coalition : pour en arriver à un traité mondial ambitieux et efficace visant à mettre fin à la pollution par les plastiques; déclaration des investisseurs en faveur d'une législation de l'Union européenne adaptée aux genres sur la diligence raisonnable des entreprises en matière de durabilité; déclaration des entreprises en faveur d'un traité des Nations unies juridiquement contraignant sur la pollution par les plastiques; soutien à l'inclusion, dans les directives de l'Union européenne sur la diligence raisonnable des entreprises en matière de durabilité, du salaire ou du revenu minimum vital; déclaration des investisseurs en faveur d'une meilleure diligence raisonnable en matière de droits de la personne et de l'environnement au Royaume-Uni; et lettre de rétroaction coordonnée à la Taskforce on Nature-related Financial Disclosures (TNFD).

VCIM a appuyé quatre énoncés touchant le secteur : Valuing Water Finance Initiative Investor Statement; Investor Statement on the Crisis in Ukraine; The Tobacco-Free Finance Pledge; et Global Investor Statement to Governments on the Climate Crisis.

VCIM s'est jointe à deux campagnes de mobilisation du CDP : la campagne de non-divulgaration (CDP Non-Disclosure Campaign) du CDP et l'initiative des cibles fondées sur la science (CDP Science Based Targets Initiative) du CDP.

VCIM a présenté les propositions d'actionnaire demandant la divulgation du ratio de la rémunération du chef de la direction par rapport au salaire médian des

employés que nous avons déposées aux assemblées générales annuelles de la Banque Royale du Canada, de La Banque Toronto-Dominion (TD) et de la Banque CIBC.

VCIM a assumé le rôle de participante à l'initiative d'Engagement climatique Canada pour Magna International Inc. et Nutrien Ltd.

VCIM a discuté avec Brookfield Renewable Corp. au sujet des risques pour les droits de la personne associés au polysilicium dans les chaînes d'approvisionnement d'énergie solaire provenant de la région autonome ouïghoure du Xinjiang en Chine, et a également eu des discussions avec Northland Power Inc. au sujet de la stratégie visant les énergies renouvelables et les changements climatiques.

VCIM a eu des entretiens avec la TD à propos des progrès de la société vers l'atteinte des cibles de carboneutralité et avec la Banque de Nouvelle-Écosse sur des aspects clés liés aux facteurs ESG.

## Événements récents

Les craintes d'une récession alimentée par l'inflation record et les politiques énergétiques des banques centrales contribueront sûrement à la volatilité des marchés à court terme. Le gestionnaire de fonds s'attend à ce que le contexte demeure difficile pour les sociétés, mais que celles qui sont dotées d'avantages concurrentiels durables et croissants en profiteront. Le gestionnaire de fonds continuera de saisir les occasions d'acheter les titres de sociétés de grande qualité dont le bilan est solide et qui présentent la souplesse financière nécessaire pour rapporter d'importants flux de trésorerie disponibles aux investisseurs au moyen de dividendes ou de rachats d'actions.

Même si l'inflation a peut-être atteint son pic, elle demeure bien au-dessus des cibles des banques centrales; les décideurs doivent donc trouver un équilibre entre le risque d'un ralentissement économique induit par les politiques et le risque d'une spirale inflationniste. Le Fonds continue de privilégier les obligations de sociétés à court terme, ce qui réduit l'exposition aux taux d'intérêt. Le gestionnaire de fonds est toujours d'avis que les actions privilégiées sont un moyen efficace d'accroître le rendement.

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

Depuis le 31 mai 2022, la série L6 du Fonds est fermée aux nouvelles souscriptions.

## Opérations entre apparentés

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

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

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

# Fonds IA Clarington Inhance PSR revenu mensuel

30 septembre 2022

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

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

Au cours de la période de 6 mois terminée le 30 septembre 2022, 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. (auparavant, Industrielle Alliance Valeurs mobilières inc.), une filiale de l'Industrielle Alliance et une société liée. Conformément à la législation en valeurs mobilières applicable, les Fonds peuvent s'appuyer sur les instructions permanentes du comité d'examen indépendant (CEI) pour effectuer les transactions suivantes :

- (a) négocier des titres d'iA Société financière inc.;
- (b) investir dans des titres pendant la période où un courtier qui est une partie liée agit à titre de preneur ferme pour ces titres, ou 60 jours après la fin de cette période;
- (c) acheter des titres auprès d'un autre fonds d'investissement géré par IA Clarington, ou lui vendre des titres.

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

## Faits saillants financiers

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

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série A	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Actif net au début de la période	10,65	10,00	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,21	0,41	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,12)	(0,24)	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,09	0,48	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(1,84)	0,18	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>(1,66)</b>	<b>0,83</b>	-	-	-	-
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	(0,15)	-	-	-	-
Gains en capital	-	(0,10)	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>-</b>	<b>(0,25)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>8,95</b>	<b>10,65</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série E6	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Actif net au début de la période	9,63	9,08	7,06	9,01	9,08	9,70
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,18	0,37	0,32	0,39	0,37	0,36
Total des charges (excluant les distributions)	(0,10)	(0,20)	(0,17)	(0,19)	(0,19)	(0,19)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,08	0,34	0,17	0,49	0,13	0,21
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(1,66)	0,57	2,27	(2,13)	0,22	(0,53)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>(1,50)</b>	<b>1,08</b>	<b>2,59</b>	<b>(1,44)</b>	<b>0,53</b>	<b>(0,15)</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,08)	-	(0,03)	(0,05)	(0,04)	(0,04)
Dividendes⁴	-	(0,16)	(0,13)	(0,14)	(0,13)	(0,11)
Gains en capital	-	(0,06)	(0,08)	(0,15)	(0,03)	-
Remboursement de capital	(0,17)	(0,34)	(0,33)	(0,32)	(0,40)	(0,45)
<b>Total des distributions³</b>	<b>(0,25)</b>	<b>(0,56)</b>	<b>(0,57)</b>	<b>(0,66)</b>	<b>(0,60)</b>	<b>(0,60)</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>7,87</b>	<b>9,63</b>	<b>9,08</b>	<b>7,06</b>	<b>9,01</b>	<b>9,08</b>

# Fonds IA Clarington Inhance PSR revenu mensuel

30 septembre 2022

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série EF	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Actif net au début de la période	13,79	12,54	9,39	11,57	11,14	11,29
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,26	0,52	0,44	0,51	0,47	0,43
Total des charges (excluant les distributions)	(0,08)	(0,16)	(0,13)	(0,14)	(0,13)	(0,12)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,11	0,48	0,22	0,63	0,16	0,23
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(2,41)	0,85	3,12	(2,60)	0,28	(0,49)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>(2,12)</b>	<b>1,69</b>	<b>3,65</b>	<b>(1,60)</b>	<b>0,78</b>	<b>0,05</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	(0,32)	(0,41)	(0,36)	(0,30)	(0,24)
Gains en capital	-	(0,13)	(0,11)	(0,21)	(0,03)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>-</b>	<b>(0,45)</b>	<b>(0,52)</b>	<b>(0,57)</b>	<b>(0,33)</b>	<b>(0,24)</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>11,66</b>	<b>13,79</b>	<b>12,54</b>	<b>9,39</b>	<b>11,57</b>	<b>11,14</b>

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série I	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Actif net au début de la période	18,82	17,29	12,75	15,59	15,02	15,30
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,35	0,72	0,62	0,70	0,64	0,58
Total des charges (excluant les distributions)	(0,02)	(0,03)	(0,02)	(0,03)	(0,02)	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,15	0,68	0,37	0,89	0,21	0,30
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(3,28)	1,04	4,22	(4,04)	0,42	(0,67)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>(2,80)</b>	<b>2,41</b>	<b>5,19</b>	<b>(2,48)</b>	<b>1,25</b>	<b>0,21</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	(0,60)	(0,53)	(0,58)	(0,57)	(0,55)
Gains en capital	-	(0,41)	(0,11)	(0,24)	(0,05)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>-</b>	<b>(1,01)</b>	<b>(0,64)</b>	<b>(0,82)</b>	<b>(0,62)</b>	<b>(0,55)</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>16,00</b>	<b>18,82</b>	<b>17,29</b>	<b>12,75</b>	<b>15,59</b>	<b>15,02</b>

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série F	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Actif net au début de la période	10,67	10,00	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,20	0,40	-	-	-	-
Total des charges (excluant les distributions)	(0,06)	(0,12)	-	-	-	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,09	0,45	-	-	-	-
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(1,84)	0,20	-	-	-	-
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>(1,61)</b>	<b>0,93</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	(0,20)	-	-	-	-
Gains en capital	-	(0,15)	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>-</b>	<b>(0,35)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>9,02</b>	<b>10,67</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série L6	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Actif net au début de la période	10,42	9,86	7,74	9,98	10,07	10,74
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,19	0,39	0,35	0,43	0,41	0,40
Total des charges (excluant les distributions)	(0,13)	(0,27)	(0,23)	(0,26)	(0,26)	(0,26)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,08	0,36	0,20	0,55	0,16	0,22
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(1,90)	0,90	2,47	(1,95)	0,26	(0,50)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>(1,76)</b>	<b>1,38</b>	<b>2,79</b>	<b>(1,23)</b>	<b>0,57</b>	<b>(0,14)</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,07)	-	(0,02)	(0,04)	(0,04)	(0,04)
Dividendes⁴	-	(0,05)	(0,12)	(0,10)	(0,12)	(0,10)
Gains en capital	-	-	(0,08)	(0,18)	(0,04)	-
Remboursement de capital	(0,23)	(0,55)	(0,46)	(0,46)	(0,44)	(0,46)
<b>Total des distributions³</b>	<b>(0,30)</b>	<b>(0,60)</b>	<b>(0,68)</b>	<b>(0,78)</b>	<b>(0,64)</b>	<b>(0,60)</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>8,47</b>	<b>10,42</b>	<b>9,86</b>	<b>7,74</b>	<b>9,98</b>	<b>10,07</b>

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série F6	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Actif net au début de la période	12,41	11,71	9,08	11,54	11,52	12,18
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,23	0,48	0,42	0,51	0,49	0,45
Total des charges (excluant les distributions)	(0,07)	(0,15)	(0,12)	(0,14)	(0,14)	(0,14)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,10	0,45	0,22	0,64	0,16	0,23
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(2,15)	0,74	2,92	(2,85)	0,33	(0,47)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>(1,89)</b>	<b>1,52</b>	<b>3,44</b>	<b>(1,84)</b>	<b>0,84</b>	<b>0,07</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,15)	-	(0,07)	(0,09)	(0,07)	(0,08)
Dividendes⁴	-	(0,32)	(0,24)	(0,25)	(0,25)	(0,22)
Gains en capital	-	(0,12)	(0,09)	(0,16)	(0,04)	-
Remboursement de capital	(0,21)	(0,41)	(0,42)	(0,39)	(0,40)	(0,44)
<b>Total des distributions³</b>	<b>(0,36)</b>	<b>(0,85)</b>	<b>(0,82)</b>	<b>(0,89)</b>	<b>(0,76)</b>	<b>(0,74)</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>10,15</b>	<b>12,41</b>	<b>11,71</b>	<b>9,08</b>	<b>11,54</b>	<b>11,52</b>

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série P6	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Actif net au début de la période	10,76	10,20	7,81	9,83	9,71	10,16
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,20	0,41	0,36	0,43	0,40	0,38
Total des charges (excluant les distributions)	(0,02)	(0,04)	(0,03)	(0,04)	(0,03)	(0,02)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,09	0,38	0,21	0,54	0,18	0,23
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(1,86)	0,68	2,53	(2,27)	0,08	(0,47)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>(1,59)</b>	<b>1,43</b>	<b>3,07</b>	<b>(1,34)</b>	<b>0,63</b>	<b>0,12</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,18)	-	(0,07)	(0,10)	(0,09)	(0,08)
Dividendes⁴	-	(0,38)	(0,25)	(0,26)	(0,29)	(0,24)
Gains en capital	-	(0,25)	(0,08)	(0,17)	(0,03)	-
Remboursement de capital	(0,12)	(0,26)	(0,28)	(0,24)	(0,22)	(0,28)
<b>Total des distributions³</b>	<b>(0,30)</b>	<b>(0,89)</b>	<b>(0,68)</b>	<b>(0,77)</b>	<b>(0,63)</b>	<b>(0,60)</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>8,85</b>	<b>10,76</b>	<b>10,20</b>	<b>7,81</b>	<b>9,83</b>	<b>9,71</b>

# Fonds IA Clarington Inhance PSR revenu mensuel

30 septembre 2022

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série T6	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Actif net au début de la période	11,17	10,54	8,22	10,54	10,57	11,24
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,20	0,42	0,38	0,46	0,44	0,41
Total des charges (excluant les distributions)	(0,12)	(0,27)	(0,22)	(0,25)	(0,25)	(0,25)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,09	0,39	0,20	0,55	0,15	0,20
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(1,92)	0,73	2,65	(2,29)	0,26	(0,41)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>(1,75)</b>	<b>1,27</b>	<b>3,01</b>	<b>(1,53)</b>	<b>0,60</b>	<b>(0,05)</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	(0,08)	-	(0,03)	(0,04)	(0,05)	(0,04)
Dividendes⁴	-	(0,14)	(0,13)	(0,15)	(0,13)	(0,10)
Gains en capital	-	(0,02)	(0,09)	(0,18)	(0,04)	-
Remboursement de capital	(0,22)	(0,46)	(0,44)	(0,41)	(0,42)	(0,46)
<b>Total des distributions³</b>	<b>(0,30)</b>	<b>(0,62)</b>	<b>(0,69)</b>	<b>(0,78)</b>	<b>(0,64)</b>	<b>(0,60)</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>9,11</b>	<b>11,17</b>	<b>10,54</b>	<b>8,22</b>	<b>10,54</b>	<b>10,57</b>

Actif net par part du Fonds (\$)¹						
Série V	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Actif net au début de la période	19,63	17,99	13,42	16,46	15,84	15,96
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités:</b>						
Total du revenu	0,36	0,75	0,63	0,73	0,64	0,62
Total des charges (excluant les distributions)	(0,02)	(0,03)	(0,02)	(0,03)	(0,02)	-
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,16	0,68	0,33	0,92	0,22	0,34
Gains (pertes) non réalisés pour la période	(3,45)	1,23	4,49	(3,80)	0,40	(0,77)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités²</b>	<b>(2,95)</b>	<b>2,63</b>	<b>5,43</b>	<b>(2,18)</b>	<b>1,24</b>	<b>0,19</b>
<b>Distributions :</b>						
Revenu de placement net (excluant les dividendes)	-	-	-	-	-	-
Dividendes⁴	-	(0,68)	(0,72)	(0,64)	(0,58)	(0,40)
Gains en capital	-	(0,34)	(0,14)	(0,27)	(0,05)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	-
<b>Total des distributions³</b>	<b>-</b>	<b>(1,02)</b>	<b>(0,86)</b>	<b>(0,91)</b>	<b>(0,63)</b>	<b>(0,40)</b>
<b>Actif net à la fin de la période</b>	<b>16,69</b>	<b>19,63</b>	<b>17,99</b>	<b>13,42</b>	<b>16,46</b>	<b>15,84</b>

1 Les données par part proviennent des états financiers annuels audités du Fonds pour les périodes précédentes, et des états financiers intermédiaires non audités pour la période actuelle terminée le 30 septembre 2022. Les états financiers du Fonds ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (les « IFRS »). Selon les IFRS, l'actif net par part présenté dans les états financiers est égal à la valeur liquidative par part calculée à des fins d'évaluation du Fonds.

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

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

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

Ratios et données supplémentaires						
Série A	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)³	5 596	3 088	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers)³	625	290	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2 3 4</sup>	2,28	2,29	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2 3 4</sup>	2,28	2,29	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,09	0,03	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	20,89	26,28	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$)³	8,95	10,65	-	-	-	-

Ratios et données supplémentaires						
Série E6	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)³	44 989	57 038	45 201	38 860	47 487	48 063
Nombre de parts en circulation (en milliers)³	5 715	5 920	4 976	5 508	5 270	5 295
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2 3 4</sup>	2,00	2,00	2,00	2,00	1,99	2,00
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2 3 4</sup>	2,00	2,00	2,00	2,00	1,99	2,00
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,09	0,03	0,04	0,06	0,05	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	20,89	26,28	25,09	36,92	25,63	6,03
Valeur liquidative par part (\$)³	7,87	9,63	9,08	7,06	9,01	9,08

Ratios et données supplémentaires						
Série EF	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)³	2 712	3 319	2 965	3 104	4 358	3 513
Nombre de parts en circulation (en milliers)³	233	241	236	330	377	315
Ratio des frais de gestion (%) <sup>2 3 4</sup>	1,05	1,05	1,06	1,05	1,05	1,05
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2 3 4</sup>	1,05	1,05	1,06	1,05	1,05	1,05
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,09	0,03	0,04	0,06	0,05	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	20,89	26,28	25,09	36,92	25,63	6,03
Valeur liquidative par part (\$)³	11,66	13,79	12,54	9,39	11,57	11,14

# Fonds IA Clarington Inhance PSR revenu mensuel

30 septembre 2022

Ratios et données supplémentaires						
Série F	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)	5 964	5 608	-	-	-	-
Nombre de parts en circulation (en milliers)	661	526	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion (%) <sup>3</sup>	1,05	1,05	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2 3 4</sup>	1,05	1,05	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,09	0,03	-	-	-	-
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	20,89	26,28	-	-	-	-
Valeur liquidative par part (\$)	9,02	10,67	-	-	-	-

Ratios et données supplémentaires						
Série L6	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$) <sup>1</sup>	1 322	1 703	1 159	892	1 278	1 389
Nombre de parts en circulation (en milliers)	156	163	118	115	128	138
Ratio des frais de gestion (%) <sup>3</sup>	2,47	2,46	2,46	2,46	2,45	2,47
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2 3 4</sup>	2,47	2,46	2,46	2,46	2,45	2,47
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,09	0,03	0,04	0,06	0,05	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	20,89	26,28	25,09	36,92	25,63	6,03
Valeur liquidative par part (\$)	8,47	10,42	9,86	7,74	9,98	10,07

Ratios et données supplémentaires						
Série F6	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)	69 092	78 771	58 811	47 539	48 733	33 990
Nombre de parts en circulation (en milliers)	6 807	6 348	5 022	5 236	4 223	2 950
Ratio des frais de gestion (%) <sup>3</sup>	1,05	1,05	1,05	1,05	1,11	1,15
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2 3 4</sup>	1,05	1,05	1,05	1,05	1,11	1,15
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,09	0,03	0,04	0,06	0,05	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	20,89	26,28	25,09	36,92	25,63	6,03
Valeur liquidative par part (\$)	10,15	12,41	11,71	9,08	11,54	11,52

Ratios et données supplémentaires						
Série P6	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)	203	240	315	226	265	359
Nombre de parts en circulation (en milliers)	23	22	31	29	27	37
Ratio des frais de gestion (%) <sup>3</sup>	0,21	0,21	0,21	0,21	0,20	0,20
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2 3 4</sup>	0,21	0,21	0,21	0,21	0,20	0,20
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,09	0,03	0,04	0,06	0,05	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	20,89	26,28	25,09	36,92	25,63	6,03
Valeur liquidative par part (\$)	8,85	10,76	10,20	7,81	9,83	9,71

Ratios et données supplémentaires						
Série I	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)	251 092	283 295	219 899	105 684	105 751	92 802
Nombre de parts en circulation (en milliers)	15 694	15 054	12 721	8 291	6 784	6 177
Ratio des frais de gestion (%) <sup>3</sup>	-	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2 3 4</sup>	-	-	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,09	0,03	0,04	0,06	0,05	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	20,89	26,28	25,09	36,92	25,63	6,03
Valeur liquidative par part (\$)	16,00	18,82	17,29	12,75	15,59	15,02

Ratios et données supplémentaires						
Série T6	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)	114 492	136 526	138 581	120 895	159 931	167 465
Nombre de parts en circulation (en milliers)	12 565	12 218	13 151	14 713	15 177	15 837
Ratio des frais de gestion (%) <sup>3</sup>	2,27	2,26	2,27	2,26	2,29	2,31
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2 3 4</sup>	2,27	2,26	2,27	2,26	2,29	2,31
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,09	0,03	0,04	0,06	0,05	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	20,89	26,28	25,09	36,92	25,63	6,03
Valeur liquidative par part (\$)	9,11	11,17	10,54	8,22	10,54	10,57

Ratios et données supplémentaires						
Série V	30/09 2022	31/03 2022	31/03 2021	31/03 2020	31/03 2019	31/03 2018
Valeur liquidative totale (en milliers) (\$)	484	599	563	474	584	3 785
Nombre de parts en circulation (en milliers)	29	31	31	35	35	239
Ratio des frais de gestion (%) <sup>3</sup>	-	-	-	-	-	-
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les absorptions (%) <sup>2 3 4</sup>	-	-	-	-	-	-
Ratio des frais de transaction (%) <sup>5</sup>	0,09	0,03	0,04	0,06	0,05	0,03
Taux de rotation du portefeuille (%) <sup>6</sup>	20,89	26,28	25,09	36,92	25,63	6,03
Valeur liquidative par part (\$)	16,69	19,63	17,99	13,42	16,46	15,84

# Fonds IA Clarington Inhance PSR revenu mensuel

30 septembre 2022

- 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 2,13 % pour la série A, 1,89 % pour la série E6, 0,99 % pour la série EF, 0,99 % pour la série F, 0,99 % pour la série F6, 0,00 % pour la série I, 2,18 % pour la série L6, 0,19 % pour la série P6, 2,13 % pour la série T6 et 0,00 % pour la série V.
- 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	Commissions de suivi	Autres frais
Série A		
Initiaux	49	51
Réduits premiers 3 ans	24	76
Réduits après 3 ans	49	51
Reportés premiers 7 ans	24	76
Reportés après 7 ans	49	51
Série E6		
Initiaux	53	47
Séries EF, F et F6		
	-	100
Série I		
	-	-
Série L6		
FC première année	-	100
FC deuxième et troisième années	24	76
FC après 3 ans	47	53
Série P6		
	-	-
Série T6		
Initiaux	49	51
Réduits premiers 3 ans	24	76
Réduits après 3 ans	49	51
Reportés premiers 7 ans	24	76
Reportés après 7 ans	49	51
Série V		
	-	-

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.

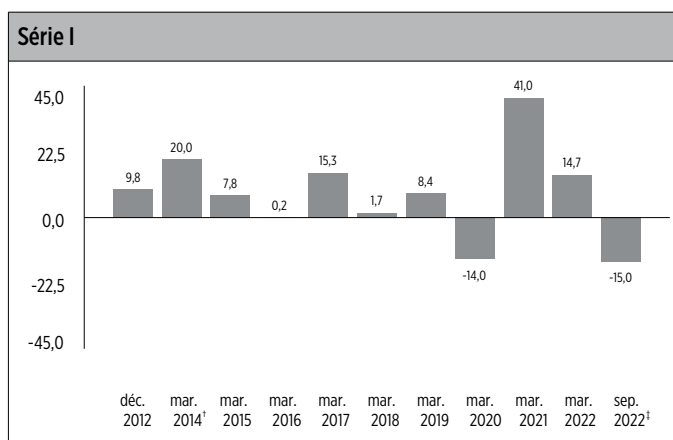
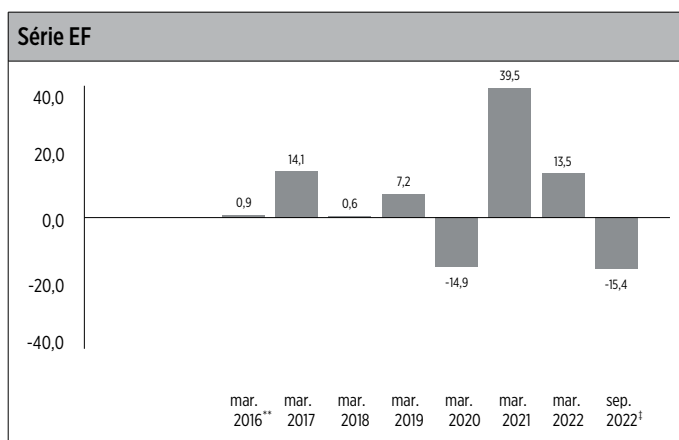
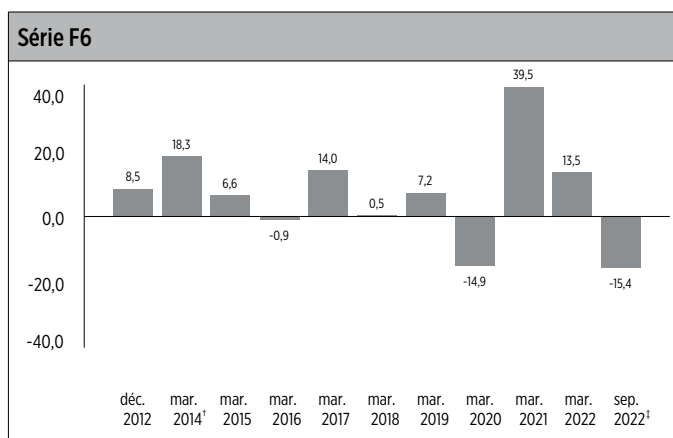
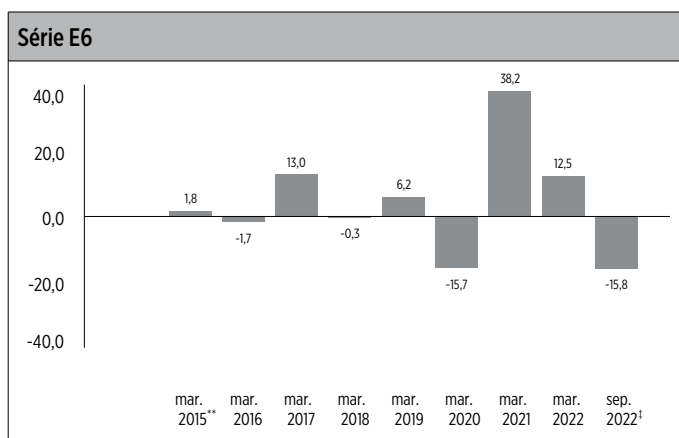
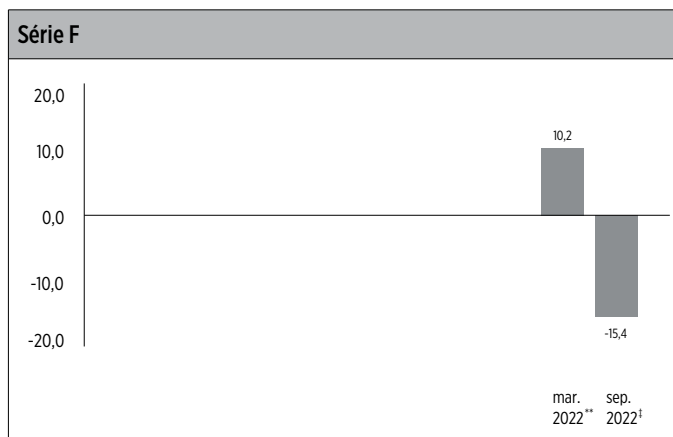
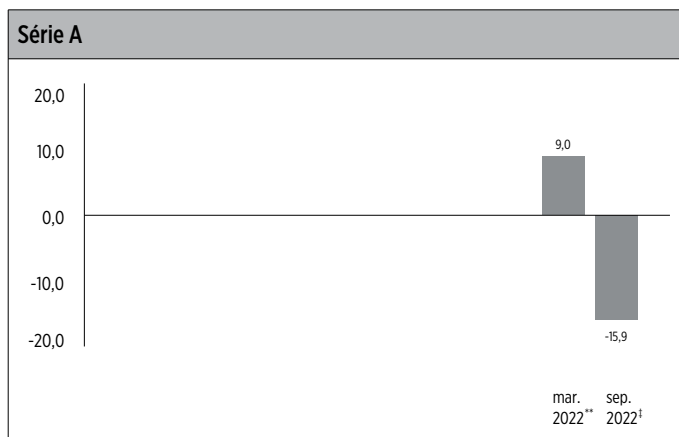
## Rendements d'année en année

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.



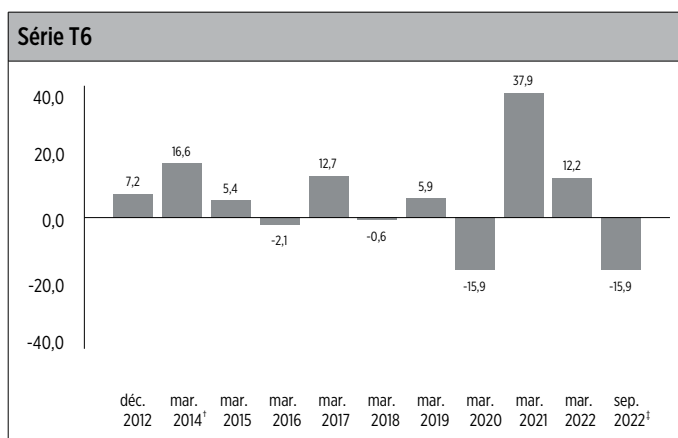
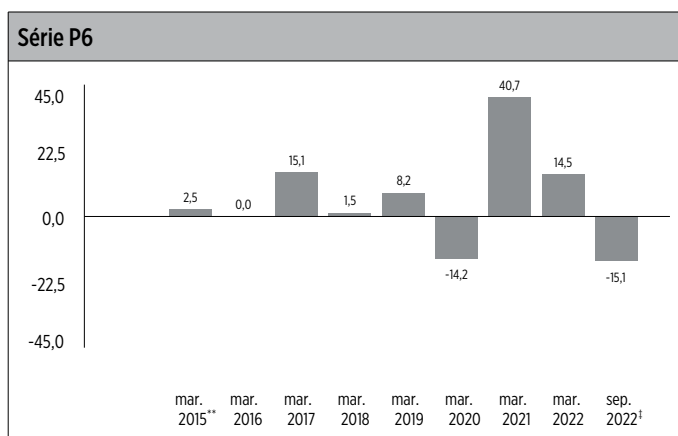
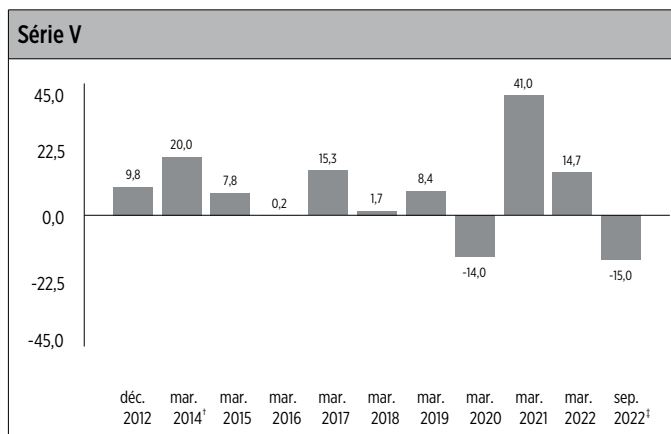
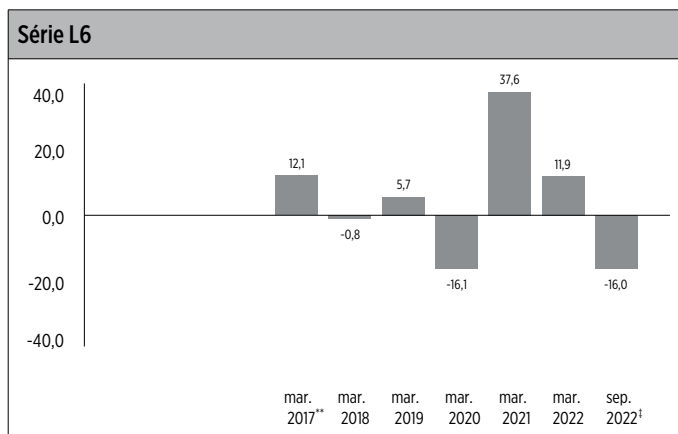
# Fonds IA Clarington Inhance PSR revenu mensuel

30 septembre 2022



# Fonds IA Clarington Inhance PSR revenu mensuel

30 septembre 2022



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

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

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

## Sommaire du portefeuille de placements

Au 30 septembre 2022

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

Répartition sectorielle	%
Finance	22,59
Obligations de sociétés	19,56
Immobilier	16,04
Consommation discrétionnaire	8,06
Industrie	7,27
Services de communication	6,40
Services aux collectivités	5,87
Matériaux	3,33
Biens de consommation de base	2,38
Technologies de l'information	1,96
Santé	1,69
Énergie	1,66
Trésorerie et autres éléments d'actif net	3,19
	<b>100,00</b>

# Fonds IA Clarington Inhance PSR revenu mensuel

30 septembre 2022

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	%
Trésorerie et autres éléments d'actif net	3,19
TELUS Corp.	2,65
Banque Royale du Canada	2,45
La Banque Toronto-Dominion	2,33
Société Financière Manuvie	2,32
Financière Sun Life du Canada inc.	2,30
Brookfield Renewable Partners LP	2,27
BSR Real Estate Investment Trust	2,24
Realty Income Corp., Real Estate Investment Trust	2,13
La Compagnie du Nord-Ouest inc.	2,11
Northland Power Inc.	2,08
Fastenal Co.	2,04
CME Group Inc., catégorie A	2,03
Exchange Income Corp.	2,02
BCE Inc.	2,00
Cisco Systems Inc.	1,96
St James's Place PLC	1,94
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,93
La Société Canadian Tire Limitée, catégorie A	1,91
Les Vêtements de Sport Gildan inc.	1,84
La Banque de Nouvelle-Écosse	1,81
Nutrien Ltd.	1,79
Roche Holdings AG	1,69
Fonds de placement immobilier RioCan	1,67
Enviva Inc.	1,66

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

Risque de crédit	%
AA	10,36
A	2,45
BBB	6,29
BB	0,46
Priv. 2	1,95
Priv. 3	1,21

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

## Énoncés prospectifs

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

PLACEMENTS IA CLARINGTON INC.

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

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