

Dividende canadien Counsel, série A

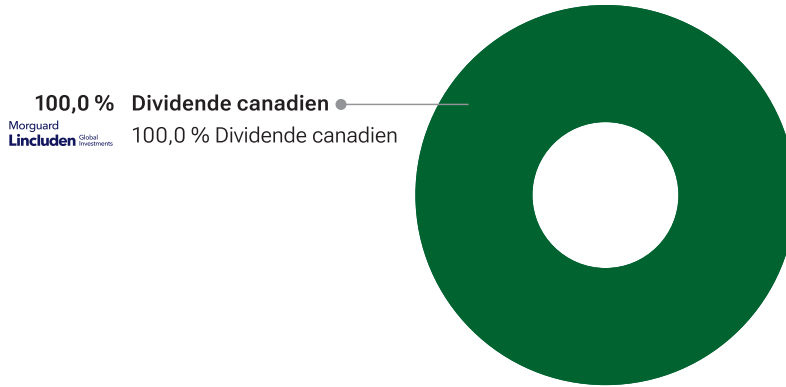
31 mars 2026

Le fonds vise à bénéficier d'un revenu de dividendes, à atteindre une croissance du capital à long terme et à protéger la valeur des placements en investissant principalement dans des actions canadiennes. Selon la conjoncture du marché, le fonds peut également investir dans des actions et titres à revenu fixe, des fiducies de revenu, des titres convertibles, des titres hypothécaires et des instruments du marché monétaire d'émetteurs du monde entier.

Est-ce le bon portefeuille pour vous?

- Conçu pour offrir un potentiel de croissance modeste à long terme.
- Axé sur le revenu avec la possibilité d'efficacité fiscale dans un régime non enregistré.
- Des distributions mensuelles.

Répartition neutre du portefeuille¹



Rendement annualisé (%)

| Période | 1 mois | 3 mois | 6 mois | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans | Rendement depuis la création |
|---------|--------|--------|--------|------|-------|-------|--------|------------------------------|
| Série A | -1,3 | 4,0 | 8,7 | 22,6 | 12,8 | 10,4 | 7,7 | 7,0 |

Rendement (%) rendements par année civile

| Période | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | ACJ |
|---------|------|------|-------|------|------|------|------|------|------|------|-----|
| Série A | 23,0 | 3,1 | -10,1 | 17,3 | -9,8 | 29,0 | -2,4 | 5,9 | 11,4 | 20,5 | 4,0 |

Rendement historique (%) Valeur actuelle de 10 000 \$



Données importantes

| | |
|------------------------|--|
| Type de fonds | Actions canadiennes dividendes et revenu |
| Fund code | CGF400 |
| Date de création | 7 janvier 2009 |
| Frais de gestion | 1,70 % |
| Frais d'administration | 0,25 % |
| RFG | 2,16 % |

Fréquence des distributions

| | |
|------------------|-----------|
| Revenu | Mensuelle |
| Gains en capital | Annuelle |
| Distributions | 0,04 \$ |

Les distributions représentent les distributions annuelles versées au cours de l'année 2025

Tolérance au risque Moyenne

Caractéristiques du portefeuille

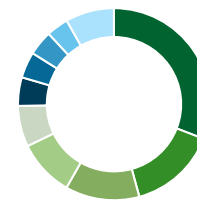
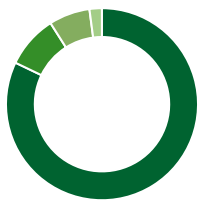
Rendement du dividende 3,4 %

Placement

| | | |
|--------|----------|-----------------------|
| min. | Subséqu. | Admissibilité au REER |
| 500 \$ | 100 \$ | Oui |

Dividende canadien Counsel, série A

Comment le fonds investit² en date du 31 janv. 2026



| Répartition de l'actif | (%) | Répartition géographique | (%) | Répartition sectorielle | (%) |
|------------------------------|------|--------------------------|------|----------------------------|------|
| Actions canadiennes | 82,2 | Canada | 95,4 | Services financiers | 30,9 |
| Unités de fiducies de revenu | 8,9 | Bermudes | 2,4 | Énergie | 14,9 |
| Espèces et équivalents | 6,9 | États-Unis | 2,2 | Services aux consommateurs | 12,5 |
| Actions américaines | 2,1 | | | Télécommunications | 9,6 |
| | | | | Espèces et quasi-espèces | 6,9 |
| | | | | Services publics | 4,8 |
| | | | | Biens de consommation | 4,4 |
| | | | | Immobilier | 4,2 |
| | | | | Matériaux de base | 3,7 |
| | | | | Autres | 8,2 |

Principaux titres

| Principales actions | % de la VL |
|---|------------|
| Banque Toronto-Dominion | 6,8 |
| Banque Royale du Canada | 6,3 |
| BCE Inc | 4,6 |
| TC Energy Corp | 4,3 |
| Banque de Nouvelle-Écosse | 4,1 |
| Pembina Pipeline Corp | 3,9 |
| Nutrien Ltd | 3,7 |
| Canadian National Railway Co | 3,5 |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce | 3,2 |
| Telus Corp | 3,1 |

Pourquoi investir dans les portefeuilles Counsel

Notre équipe de gestion de portefeuilles crée et gère nos portefeuilles à l'aide d'une analyse approfondie afin de répondre aux besoins de nombreux profils de risque d'investisseur. Nous adoptons une approche impartiale dans le choix de nos gestionnaires de fonds en incorporant une méthodologie exclusive et disciplinée pour chercher et sélectionner des gestionnaires d'actifs indépendants dans le monde entier. Chaque gestionnaire est surveillé et tenu responsable de son mandat afin de garantir à nos investisseurs les meilleures chances d'atteindre leurs objectifs financiers.

Dividende canadien Counsel, série A

Commentaire du fonds T4 2025

Les commentaires et les opinions sont fournis par Morguard Lincluden Global Investments

Commentaires sur les marchés

Les marchés des capitaux canadiens ont été volatils au quatrième trimestre de 2025, surtout en raison des fluctuations des taux d'intérêt. La Banque du Canada a abaissé ses taux d'intérêt au cours du trimestre, ce qui a contribué à la progression de l'ensemble du marché boursier. La Banque du Canada a indiqué que les prochaines mesures à l'égard des taux d'intérêt seront fondées sur les nouvelles données économiques concernant l'inflation et le chômage.

Rendement

L'exposition relative à Magna International Inc., Power Corp. du Canada et Québecor Inc. a contribué au rendement du fonds. Magna International a publié des revenus et des bénéfices supérieurs aux attentes. Le cours de l'action de Power Corp. du Canada a été soutenu par les solides résultats sous-jacents de ses filiales de Great-West Lifeco Inc. et Société financière IGM Inc., la croissance de sa plateforme de placements alternatifs et les rachats d'actions constants. Québecor a gagné des abonnés sans fil grâce à des forfaits à prix concurrentiel et a profité de son solide bilan.

Les placements relatifs dans Allied Properties REIT et Canadian Apartment Properties REIT (CAP REIT) ont nuï au rendement du fonds. Allied Properties REIT a souffert de l'incertitude sur le marché des immeubles de bureaux en ce qui a trait aux taux d'occupation et aux loyers. Toutefois, il y a des signes précurseurs d'amélioration sur le marché des immeubles de bureaux, soutenus par l'augmentation des mandats de retour au bureau et les récentes transactions visant des immeubles de bureaux. CAP REIT a subi des pressions en raison du ralentissement de la croissance de la population et de son incidence sur les taux de location.

La sélection des titres des services financiers a contribué au rendement du fonds, grâce à la solide performance des banques. La sous-pondération des produits industriels a également contribué au rendement. L'absence d'exposition aux sociétés d'exploitation aurifère a nuï au rendement du fonds, car le prix de l'or a atteint des sommets records. La plupart des sociétés du sous-secteur aurifère ne répondent pas aux critères de dividendes constants, de qualité, de stabilité et de sous-valorisation du fonds.

Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a étoffé plusieurs placements du fonds en raison de leurs valorisations intéressantes et, dans certains cas, de leur rendement en dividendes. Certains placements ont été réduits lorsque les cours des actions ont atteint les cibles du sous-conseiller.

Dividende canadien Counsel, série A

Perspectives

Le fonds a terminé le trimestre en position légèrement défensive en raison de sa pondération des liquidités et de son exposition à des secteurs essentiels axés sur les besoins, comme les épiceries, les télécommunications et les services d'intérêt public. Les secteurs des produits industriels, des technologies de l'information et des matériaux figuraient parmi les principales sous-pondérations. Ces secteurs ne répondent pas aux critères du fonds en matière d'escompte sur valorisation, de qualité, de volatilité et de rendements en dividendes attrayants et durables.

Le fonds met l'accent sur les sociétés de premier ordre dont les valorisations sont intéressantes et dont les données fondamentales sont solides. Le sous-conseiller estime que ces sociétés devraient être résilientes dans le contexte de volatilité des marchés. De plus, le fonds affiche un rendement en dividendes solide et croissant.

Renonciation de responsabilité

Les commentaires portant sur l'information propre à certaines sociétés ainsi que sur les achats et ventes ont été communiqués par le gestionnaire de fonds. Gestion de placements Canada Vie limitée décline toute responsabilité à l'égard de toute perte ou de tout dommage, de quelque nature que ce soit, qui découle directement ou indirectement de l'utilisation, à bon ou à mauvais escient, de l'information contenue dans le présent document ou de toute erreur ou omission dans ce document. Les données qui figurent dans le présent commentaire ne sont fournies qu'à titre indicatif et, sauf indication contraire, avaient cours au 31 décembre 2025.

Les opinions exprimées dans ce commentaire n'engagent que ce gestionnaire de fonds à la date de publication et peuvent changer sans préavis. Ce commentaire n'est présenté qu'à titre d'information générale et n'a pas pour but d'inciter le lecteur à acheter ou à vendre des placements précis ni de fournir des conseils fiscaux ou juridiques. Les investisseurs potentiels devraient passer en revue les documents de placement avant de prendre la décision d'investir et devraient consulter leur conseiller en fonction de leur situation particulière.

Le contenu de ce commentaire (soit les faits, les perspectives, les opinions, les recommandations, les descriptions de produits ou titres ou les renvois à des produits ou titres) ne doit pas être utilisé ni interprété comme un conseil en matière de placement, ni comme une offre de vente ou une sollicitation d'offre d'achat, une promotion, une recommandation ou le parrainage d'une entité ou de tout titre mentionné. Bien que nous nous efforcions d'en assurer l'exactitude et l'exhaustivité, nous déclinons toute responsabilité quant à son utilisation.

Ce document pourrait renfermer des renseignements prospectifs faisant état de nos attentes actuelles ou de nos prévisions ou de celles de tiers. Les renseignements prospectifs sont, en raison de leur nature intrinsèque, assujettis, entre autres, à des risques, incertitudes et hypothèses qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent de façon significative des résultats indiqués aux présentes. Ces risques, incertitudes et hypothèses comprennent, sans s'y limiter, les conditions générales économiques, politiques et des marchés, les taux d'intérêt et de change, la volatilité des marchés boursiers et financiers, la concurrence commerciale, les changements technologiques, les changements sur le plan de la réglementation gouvernementale, les changements relatifs aux lois fiscales, des poursuites judiciaires ou réglementaires inattendues et les catastrophes. Le lecteur est invité à examiner attentivement ces facteurs, ainsi que d'autres facteurs, et à ne pas accorder une confiance induite aux renseignements prospectifs. L'information prospective contenue dans le présent document n'est à jour

Dividende canadien Counsel, série A

qu'au 31 décembre 2025. Il ne faut pas s'attendre à ce que ces renseignements soient mis à jour, complétés ou révisés pour quelque motif que ce soit, en raison de nouveaux renseignements, de nouvelles circonstances, d'événements futurs ou d'autres faits.

Rien ne garantit que les cibles de rendement ou de volatilité du fonds seront atteintes sur un horizon temporel donné. Les rendements et la volatilité ciblés devraient être évalués en fonction de la période indiquée et non de périodes plus courtes. Les rendements ciblés ne sont pas des rendements réels et ne doivent pas être considérés comme une indication des rendements réels ou futurs.

Les fonds communs de placement peuvent donner lieu à des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment et leur rendement passé n'est pas garant de leur rendement futur.

Les portefeuilles Counsel sont gérés par Gestion de placements Canada Vie limitée. Ils sont distribués par les Services d'investissement Quadrus Itée, IPC Gestion du Patrimoine et IPC Valeurs Mobilières; ils peuvent être offerts par d'autres courtiers autorisés au Canada.

Dividende canadien Counsel, série A

¹Les pondérations de la répartition d'actifs ci-dessus correspondent à la répartition neutre du fonds et peuvent différer de la répartition actuelle. La répartition neutre peut comprendre une combinaison d'actions, de titres à revenu fixe et de titres conçus pour suivre un indice boursier ou d'autres titres. Gestion de placements Canada Vie Itée, le gestionnaire de portefeuille du fonds, peut, à sa discrétion, modifier la répartition sans préavis. ²Les titres en vigueur du portefeuille sont détenus soit directement, soit par l'entremise d'un fonds commun de placement sous-jacent. Les répartitions d'actifs sont exprimées en pourcentage de la valeur liquidative du fond. Les titres individuels détenus par les FNB ne sont pas indiqués dans les listes des principaux titres des fonds. Pour les rapports des fonds du marché monétaire : Le rendement actuel est un rendement historique annualisé basé sur la période de sept jours se terminant à la date indiquée ci-dessus et ne représente pas le rendement réel sur un an. Pour obtenir des informations sur le fonds ou tout autre fonds Counsel sous-jacent, veuillez lire l'aperçu du fonds, le prospectus simplifié ou tout autre rapport avant d'investir. Ces documents sont accessibles au www.counselportfolios.ca/fr-ca. Toutes les marques de tiers sont utilisées avec autorisation.

Remarque : Occasionnellement, une valeur négative peut être déclarée pour les avoirs en caisse reflétant la vente de titres ou les opérations de rachat qui n'ont pas été réglées à la fin du mois.

La distribution du tableau, des normes visant les antécédents et des rapports à court terme n'est pas autorisée sans l'inclusion du rapport à long terme du profil de fonds. Les fonds communs de placement peuvent être associés à des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion et autres dépenses. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les données sur le rendement fournies supposent le réinvestissement des distributions et ne tiennent pas compte des frais de vente, de rachat, de distribution et d'autres frais facultatifs ni des impôts sur le revenu payables par le porteur de titres qui contribueraient à réduire les rendements. Les fonds communs de placement ne sont pas couverts par la Société d'assurance-dépôts du Canada ni par tout autre assureur ou organisme gouvernemental. Rien ne garantit que le fonds maintiendra le montant de la valeur liquidative par part ou que le montant total de votre investissement dans le fonds vous sera restitué. Le rendement antérieur n'est pas garant de l'avenir. Les rapports produits à l'aide de ce site Web sont fournis à titre d'information seulement. Gestion de placements Canada Vie Itée, ses filiales, ses représentants et les tiers fournisseurs de contenu ne garantissent pas l'exactitude, l'exhaustivité ou l'actualité du présent site Web ou de son contenu, et ne peuvent pas être tenus responsables des décisions de placement, des dommages ou d'autres pertes résultant de l'utilisation du présent site Web ou de son contenu. Le relevé périodique préparé et envoyé par la société de fonds communs de placement est le seul véritable rapport sur la valeur des parts. Les portefeuilles Counsel sont gérés par Gestion de placements Canada Vie limitée. Ils sont distribués par les Services d'investissement Quadrus Itée, IPC Gestion du Patrimoine et IPC Valeurs Mobilières; ils peuvent être offerts par d'autres courtiers autorisés au Canada.