

Dividende canadien Counsel, série F

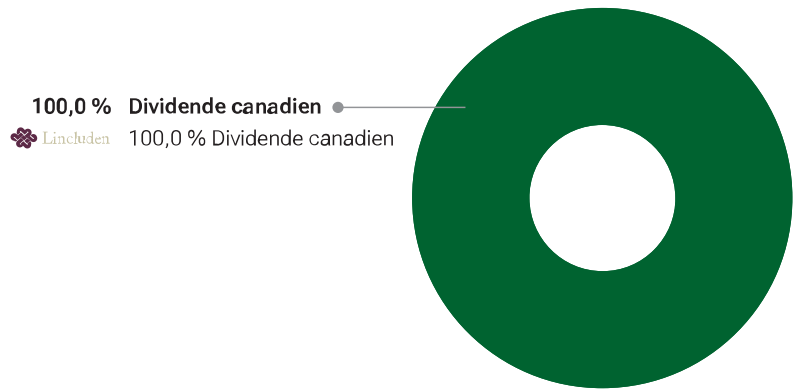
31 décembre 2025

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'efficience 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 F | 1,0 | 4,9 | 11,6 | 22,0 | 13,8 | 13,7 | 9,3 | 8,1 |

Rendement (%) rendements par année civile

| Période | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | ACJ |
|---------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| Série F | 24,4 | 4,3 | -9,0 | 18,8 | -8,6 | 30,6 | -1,2 | 7,2 | 12,8 | 22,0 | 22,0 |

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



Données importantes

| | |
|------------------------|------------------------------------------|
| Type de fonds | Actions canadiennes dividendes et revenu |
| Fund code | CGF409 |
| Date de création | 7 janvier 2009 |
| Frais de gestion | 0,70 % |
| Frais d'administration | 0,15 % |
| RFG | 0,90 % |

Fréquence des distributions

| | |
|------------------|-----------|
| Revenu | Mensuelle |
| Gains en capital | Annuelle |
| Distributions | 0,07 \$ |

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

Tolérance au risque

Caractéristiques du portefeuille

| | |
|------------------------|-------|
| Rendement du dividende | 3,4 % |
|------------------------|-------|

Placement

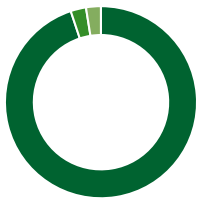
| | | |
|--------|----------|-----------------------|
| min. | Subséqu. | Admissibilité au REER |
| 500 \$ | 100 \$ | Oui |

Dividende canadien Counsel, série F

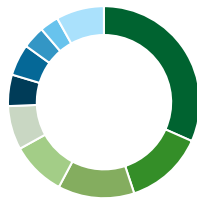
Comment le fonds investit² en date du 31 oct. 2025



| Répartition de l'actif | (%) |
|------------------------------|------|
| Actions canadiennes | 82,1 |
| Unités de fiducies de revenu | 8,0 |
| Espèces et équivalents | 7,4 |
| Actions américaines | 2,5 |



| Répartition géographique | (%) |
|--------------------------|------|
| Canada | 95,0 |
| États-Unis | 2,6 |
| Bermudes | 2,5 |



| Répartition sectorielle | (%) |
|----------------------------|------|
| Services financiers | 31,7 |
| Énergie | 13,3 |
| Services aux consommateurs | 12,9 |
| Télécommunications | 9,2 |
| Espèces et quasi-espèces | 7,4 |
| Biens de consommation | 5,3 |
| Services publics | 5,3 |
| Services industriels | 3,8 |
| Immobilier | 3,2 |
| Autres | 8,1 |

Principaux titres

| Principales actions | % de la VL |
|------------------------------|------------|
| Banque Toronto-Dominion | 6,6 |
| Banque Royale du Canada | 6,0 |
| BCE Inc | 4,4 |
| Banque de Nouvelle-Écosse | 4,3 |
| TC Energy Corp | 4,0 |
| Canadian National Railway Co | 3,8 |
| Brookfield Corp catégorie A | 3,4 |
| Pembina Pipeline Corp | 3,3 |
| Nutrien Ltd | 3,2 |
| Magna International Inc | 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 F

Commentaire du fonds T3 2025

Commentaires sur les marchés

Au cours du trimestre, les marchés des capitaux ont été volatils, les droits de douane et les taux d'intérêt ayant dominé les grands titres. La Banque du Canada a abaissé les taux d'intérêt lors de sa réunion de septembre, et d'autres réductions ont été effectuées en raison de la baisse des chiffres de l'emploi et de la faiblesse des données sur l'inflation.

Rendement

L'exposition relative du fonds à Allied Properties REIT et à Magna International Inc. a contribué au rendement. Allied Properties a profité de la valorisation réduite de ses actions, de l'amélioration des données fondamentales dans le secteur des immeubles de bureaux et de la baisse des rendements obligataires. L'action de Magna International s'est appréciée, car elle a publié des revenus et des bénéfices supérieurs aux attentes.

L'exposition relative à Empire Co. Ltd. et à Metro Inc. a nui au rendement. Les actions des deux sociétés ont reculé en raison des préoccupations liées au ralentissement de la croissance des ventes et à l'augmentation de la concurrence.

Sur le plan sectoriel, la sélection des titres des entreprises financières a favorisé le rendement, tout comme la sous-pondération des entreprises industrielles. La sélection des titres des biens de consommation de base a freiné le rendement. L'absence d'exposition aux sociétés d'exploitation aurifère a nui au rendement, car le prix de l'or a atteint des sommets records.

Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a augmenté ses positions de façon opportune en raison des rendements de l'action intéressants ou positifs. Plusieurs placements ont été élagués lorsque les cours des actions ont atteint les cibles du sous-conseiller.

Perspectives

Le fonds a terminé le trimestre avec une plus forte pondération en liquidités et une pondération supérieure dans les services de communication, les biens de consommation de base et les services d'intérêt public. Les principaux secteurs sous-pondérés étaient les produits industriels, les technologies de l'information et les matériaux, étant donné que ces secteurs ne répondent pas aux critères de placement. Le fonds met l'accent sur les sociétés de premier ordre dont les valorisations sont intéressantes et dont les données fondamentales sont solides.

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 30 juin 2025.

Dividende canadien Counsel, série F

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 indue aux renseignements prospectifs. L'information prospective contenue dans le présent document n'est à jour qu'au 31 mars 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 Ltée, IPC Gestion du Patrimoine et IPC Valeurs Mobilières; ils peuvent être offerts par d'autres courtiers autorisés au Canada.

Dividende canadien Counsel, série F

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.