Dividende canadien Counsel, série F

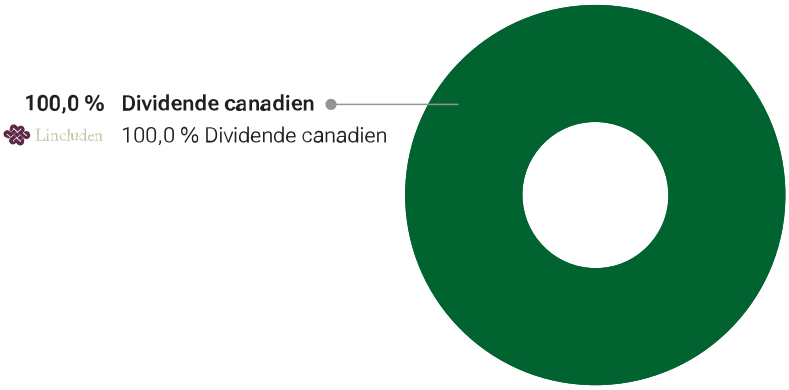
31 juillet 2025

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 portefeuille[1]



Rendement annualisé (%)

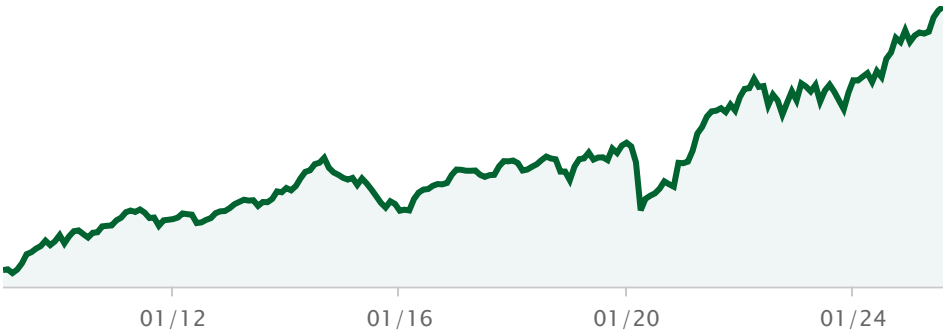
Période	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Rendement depuis la création
Série F	1,1	7,2	8,4	16,3	9,4	14,4	7,4	7,7

Rendement (%) rendements par année civile

Période	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	ACJ
Série F	-16,3	24,4	4,3	-9,0	18,8	-8,6	30,6	-1,2	7,2	12,8	10,5

Rendement historique (%) Valeur actuelle de 10 000 $

34 119 $



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	0,70 $

Les distributions représentent les distributions annuelles versées au cours de l'année 2024

Tolérance au risque

Moyenne

Caractéristiques du portefeuille

Rendement du dividende	3,8 %

Placement

min.	Subséq.	Admissibilité au REER
500 $	100 $	Oui

Dividende canadien Counsel, série F

Comment le fonds investit[2] en date du 31 mai 2025

Répartition de l'actif	(%)
Actions canadiennes	82,6
Unités de fiducies de revenu	10,1
Espèces et équivalents	5,4
Actions américaines	1,9

Répartition géographique	(%)
Canada	95,9
États-Unis	2,1
Bermudes	2,0

Répartition sectorielle	(%)
Services financiers	32,3
Énergie	13,3
Services aux consommateurs	13,0
Télécommunications	9,0
Immobilier	5,7
Espèces et quasi-espèces	5,4
Services publics	4,8
Biens de consommation	4,5
Services industriels	3,9
Autres	8,1

Principaux titres

Principales actions	% de la VL
Banque Toronto-Dominion	6,9
Banque Royale du Canada	6,0
TC Energy Corp	4,2
Canadian National Railway Co	3,9
BCE Inc	3,9
Banque de Nouvelle-Écosse	3,8
Nutrien Ltd	3,7
Empire Co Ltd catégorie A	3,5
Power Corp of Canada	3,3
Intact Financial Corp	3,3

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 T2 2025

Commentaires sur les marchés

Au deuxième trimestre de 2025, la volatilité des marchés des capitaux a été élevée en raison de la politique tarifaire des États-Unis et de l'escalade des conflits mondiaux. La Banque du Canada a adopté une approche prudente à l'égard des taux d'intérêt, tenant compte à la fois des données liées à l'inflation et du risque de ralentissement de la croissance économique et des dépenses de consommation.

Rendement

L'exposition relative du fonds à la Société Canadian Tire Limitée., à Empire Co. Ltd. et à Superior Plus Corp. a contribué au rendement. Canadian Tire a enregistré une hausse de ses ventes, attribuable en partie à des conditions météorologiques favorables. Empire a rendu compte d'une augmentation de ses ventes et de ses marges brutes, et a relevé son dividende de 10 %. Superior Plus a tiré profit d'une demande accrue de propane et des progrès réalisés dans le cadre de son programme d'efficacité du propane.

L'exposition relative à Pembina Pipeline Corp. a été défavorable au rendement. La société a dû conclure un règlement négocié avec l'organisme de réglementation concernant l'un de ses pipelines.

À l'échelle sectorielle, la sélection des titres, en particulier dans le secteur des produits financiers, a été favorable au rendement du fonds. La sous-pondération dans le secteur des produits industriels et l'absence d'exposition au secteur des technologies de l'information ont eu une incidence négative sur le rendement, ces deux secteurs ayant inscrit de solides rendements.

Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a vendu le placement dans ARC Resources Ltd. en faveur d'une participation dans Canadian Natural Resources Ltd. en raison de l'évaluation et du rendement en dividendes du titre de cette dernière société. Le sous-conseiller a également étoffé plusieurs placements en raison d'évaluations attrayantes. Plusieurs placements ont été élagués, les cours des actions ayant atteint les cibles du sous-conseiller.

Perspectives

Le fonds a terminé le trimestre en position modérément défensive, présentant une répartition des liquidités et une surpondération dans les services de communication, les biens de consommation de base et les services d'intérêt public. Le fonds a présenté une sous-pondération dans les secteurs des produits industriels, des technologies de l'information et des matériaux. 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 sous-conseiller a continué de se concentrer sur la recherche de sociétés de premier ordre offrant des valorisations intéressantes et exerçant des activités sous-jacentes robustes. Le sous-conseiller estime que ces sociétés devraient être plus résilientes en contexte de volatilité des marchés, sur fond de difficultés commerciales et de recrudescence de l'incertitude géopolitique mondiale.

Dividende canadien Counsel, série F

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.

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

[1]Les 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 ltée, le gestionnaire de portefeuille du fonds, peut, à sa discrétion, modifier la répartition sans préavis. [2]Les 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 ltée, 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 fonds communs de placement Counsel sont gérés par Gestion de placements Canada Vie ltée, une filiale indirecte en propriété exclusive de La Compagnie d'Assurance du Canada sur la Vie (« Canada Vie »). Canada Vie est une filiale à participation majoritaire de Great-West Lifeco Inc. (TSX : GWO) et membre du groupe de sociétés de la Power Corporation of Canada.