Croissance canadienne Counsel, série F

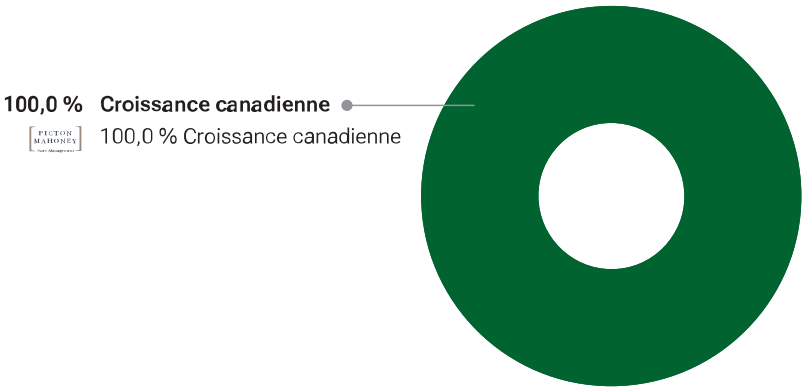
31 juillet 2025

Le fonds vise à offrir une croissance du capital à long terme et un taux de rendement raisonnable en investissant principalement dans des actions canadiennes. L'approche du gestionnaire en matière de

Est-ce le bon portefeuille pour vous?

- Permet d'accéder à une stratégie de placement neutre visant à atteindre une croissance du capital à long terme.
- Permet une exposition à des actions et titres à revenu fixe canadiens, américains et internationaux.
- Des distributions mensuelles.

Répartition neutre du portefeuille[1]



Rendement annualisé (%)

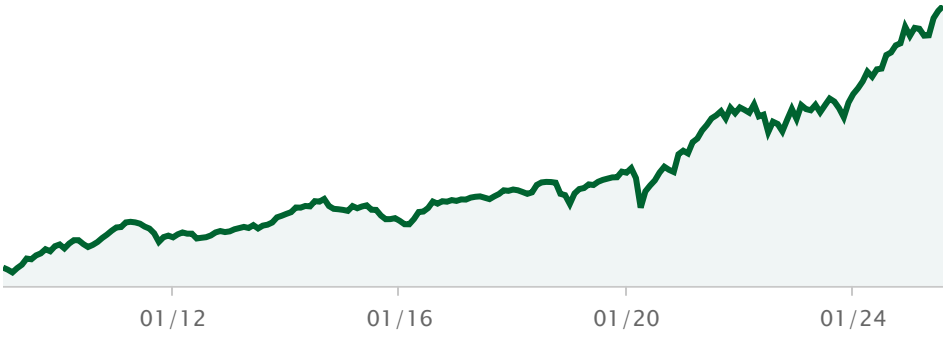
Période	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Rendement depuis la création
Série F	1,5	9,8	7,1	17,5	15,5	15,2	10,2	10,1

Rendement (%) rendements par année civile

Période	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	ACJ
Série F	-8,8	17,5	8,5	-9,9	23,9	13,5	23,5	-5,1	11,5	24,1	10,0

Rendement historique (%) Valeur actuelle de 10 000 $

48 849 $



Données importantes

Type de fonds	Actions canadiennes
Fund code	CGF702
Date de création	7 janvier 2009
Frais de gestion	0,75 %
Frais d'administration	0,15 %
RFG	1,00 %

Fréquence des distributions

Revenu	Mensuelle
Gains en capital	Annuelle
Distributions	0,94 $

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

Tolérance au risque

Moyenne

Caractéristiques du portefeuille

Rendement du dividende	2,3 %

Placement

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

Croissance canadienne Counsel, série F

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

Répartition de l'actif	(%)
Actions canadiennes	91,7
Espèces et équivalents	3,3
Actions américaines	2,5
Unités de fiducies de revenu	1,8
Actions internationales	0,7

Répartition géographique	(%)
Canada	95,5
États-Unis	2,5
Bermudes	1,3
Royaume-Uni	0,7

Répartition sectorielle	(%)
Services financiers	27,5
Énergie	15,2
Technologie	11,8
Matériaux de base	10,5
Services industriels	10,2
Immobilier	6,2
Services aux consommateurs	4,4
Services publics	4,2
Espèces et quasi-espèces	3,3
Autres	6,8

Principaux titres

Principales actions	% de la VL
Banque Royale du Canada	6,9
Banque Toronto-Dominion	5,2
Canadian Pacific Kansas City Ltd	4,3
Shopify Inc catégorie A	4,1
Canadian Natural Resources Ltd	3,5
Enbridge Inc	3,4
Constellation Software Inc	3,1
Waste Connections Inc	2,9
Agnico Eagle Mines Ltd	2,4
Element Fleet Management Corp	2,4

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.

Croissance canadienne Counsel, série F

Commentaire du fonds T2 2025

Commentaires sur les marchés

Au cours du deuxième trimestre de 2025, les marchés boursiers ont été volatils, principalement en raison de l'incertitude liée aux droits de douane américains. Les marchés boursiers ont chuté fortement, puis ont rebondi après l'annonce des droits de douane, suivie de leur suspension. Par ailleurs, une escalade temporaire du conflit géopolitique au Moyen-Orient a provoqué de la volatilité sur les marchés des marchandises.

Rendement

L'exposition relative du fonds à Microsoft Corp. est le facteur qui a le plus contribué au rendement. Le segment Azure de cette société a enregistré une croissance des revenus de 35 %, stimulée par la demande croissante en intelligence artificielle. L'absence d'exposition aux titres de Cameco Corp., Dollarama Inc. et La Banque de Nouvelle-Écosse a nui au rendement. Ces trois actions ont affiché de bonnes tenues au cours du trimestre.

À l'échelle sectorielle, la sélection des titres dans les secteurs des technologies de l'information et des produits financiers a été favorable au rendement du fonds. La surpondération dans les technologies de l'information et la sous-pondération dans le secteur de l'énergie ont également été positives. En revanche, la sélection de titres dans les secteurs de l'énergie et de la consommation discrétionnaire a eu une incidence négative. De plus, la sous-pondération dans les produits financiers et la surpondération dans les services d'intérêt public ont nui au rendement.

Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a liquidé la participation dans Suncor Énergie Inc. en raison du solide rendement du cours de l'action. Le sous-conseiller a ajouté Cenovus Energy Inc., compte tenu de changements positifs survenus chez Cenovus par rapport à Suncor.

Le placement dans Franco-Nevada Corp. a été étoffé tandis que la participation dans Waste Connections Inc. a été élaguée. Waste Connections s'est ressentie de la hausse de ses coûts d'exploitation, qui a exercé une pression sur les marges, et par la baisse des volumes.

Perspectives

Les différends commerciaux et l'incertitude planant sur la politique commerciale pèsent sur les marchés des capitaux et l'activité économique. Les attentes inflationnistes en hausse, la faiblesse des marchés immobiliers et la consommation des ménages américains de plus en plus sous pression pointent, selon le sous-conseiller, vers un risque accru de récession. À la fin du trimestre, le fonds était positionné pour faire face à un éventail plus large de scénarios possibles, compte tenu de l'incertitude persistante liée aux politiques.

Croissance canadienne 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, 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.

Croissance canadienne 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.