Portefeuille revenu mensuel Counsel, série IB

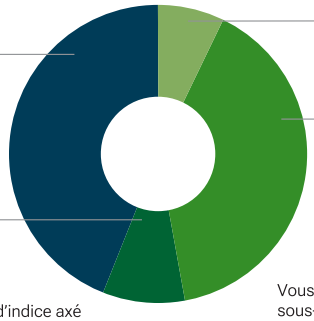
30 septembre 2026

Un portefeuille diversifié qui vise à fournir une source régulière de revenus avec un potentiel de croissance modeste du capital à long terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe à rendement plus élevé américains et canadiens, ainsi que dans des fiducies de revenu, des titres convertibles, des titres hypothécaires et des instruments du marché monétaire, soit directement, soit par l'intermédiaire de titres d'autres fonds communs de placement. Le portefeuille investit également dans des actions ordinaires et privilégiées canadiennes et étrangères.

Est-ce le bon portefeuille pour vous?

- Conçu pour fournir une source régulière de revenus avec un potentiel de croissance modeste du capital à long terme.
- Offre un accès à de multiples sources de revenus, y compris les gains en capital, les dividendes et les valeurs productives d'intérêt.
- Des distributions mensuelles.

Répartition neutre du portefeuille[1]



43,70 % Revenu fixe
MACKENZIE Investments — 35,00 % Noyau canadien
Putnam Investments — 4,70 % Haut rendement
Franklin Templeton — 4,00 % Mondial

9,00 % Actions mondiales
ACADIAN — 9,00 % Dividende mondial

Alternatifs 7,30 %
L'immobilier mondial 6,00 % — hazelview Investments
Crédit privé 1,30 % — Sagard

Actions canadiennes 40,00 %
Dividende canadien 24,00 % — MACKENZIE Investments
Multifacteur canadien^ 16,00 % — MACKENZIE Investments

Scientific Beta

^Scientific Beta est le fournisseur de la stratégie d'indice axé sur des facteurs utilisée par les sous-conseillers des fonds d'actions multifactorielles Counsel et du Fonds d'actions mondiales améliorées qui détiennent un permis auprès de Gestion de placements Canada Vie limitée.

Vous trouverez des renseignements au sujet des placements sous-jacents du Fonds dans le site Web des portefeuilles Counsel. Pour obtenir de plus amples renseignements sur les objectifs et les stratégies de placement des fonds sous-jacents, veuillez consulter le prospectus simplifié ou l'Aperçu du fonds.

Rendement annualisé (%)

Période	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Rendement depuis la création
Série IB	-1,3	-1,0	3,7	8,1	12,9	7,6	-	6,9

Rendement (%) rendements par année civile

Période	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	ACJ
Série IB	-	7,7	-2,4	12,5	2,4	14,4	-6,2	9,4	12,8	12,1	5,9

Rendement historique (%) Valeur actuelle de 10 000 $ 19 231 $



Données importantes

Type de fonds	Équilibrés canadiens neutres
Fund code	CGF511
Date de création	28 novembre 2016
Frais de gestion	0,75 %
Frais d'administration	0,15 %
RFG	0,17 %

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 Faible à Moyenne

Caractéristiques du portefeuille

Rendement du dividende	3,4 %
Rendement à l'échéance	4,3 %
Durée moyenne (années)	7,0
Cote de crédit moyenne	A-

Placement

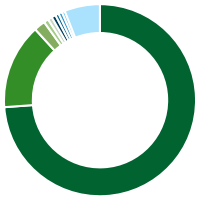
min.	Subséq.	Admissibilité au REER
500 $	100 $	Oui

Portefeuille revenu mensuel Counsel, série IB

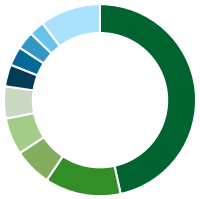
Comment le fonds investit[2] en date du 31 juil. 2026



Répartition de l'actif	(%)
Obligations Domestiques	38,8
Actions canadiennes	33,6
Actions américaines	8,5
Obligations Étrangères	7,9
Actions internationales	5,8
Unités de fiducies de revenu	2,5
Espèces et équivalents	1,1
Autres	1,9



Répartition géographique	(%)
Canada	74,0
États-Unis	14,4
Multi-National	1,9
Suisse	0,8
Chine	0,7
Bermudes	0,7
Japon	0,6
Australie	0,6
Taiwan	0,5
Autres	6,0



Répartition sectorielle	(%)
Revenu fixe	46,6
Services financiers	12,8
Immobilier	6,4
Énergie	6,2
Services aux consommateurs	5,4
Matériaux de base	3,7
Soins de santé	3,2
Technologie	3,0
Biens de consommation	2,6
Autres	10,2

Principaux titres

Fonds/titres sous-jacents	% de la VL
Revenu fixe canadien de base Counsel	38,3
Dividende canadien Counsel	18,0
Actions canadiennes multifactorielles Counsel	17,6
Dividende mondial Counsel	10,7
Obligations nord-américrendement élevé Counsel	6,0
Immobilier mondial Counsel	5,1
Revenu fixe mondial Counsel	2,5
Sagard Private Credit LP - CRPP3	1,9

Principales actions	% de la VL
Banque Toronto-Dominion	2,0
Banque Royale du Canada	1,6
Banque de Nouvelle-Écosse	1,5
Nutrien Ltd	1,3
Metro Inc	1,2
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,1
Hydro One Ltd	1,0
Canadian National Railway Co	1,0
Power Corp of Canada	0,8
TC Energy Corp	0,8

Principaux titres à revenu fixe	% de la VL
Gouvernement du Canada 3,50 % 01-déc-2057	2,6
Gouvernement du Canada 3,50 % 01-sep-2029	1,9
Gouvernement du Canada 3,25 % 01-jun-2035	1,9
Province of Ontario 3.90% 02-Jun-2036	1,7
Province de Québec 4,40 % 01-déc-2055	1,4
CPPIB Capital Inc 4,30 % 02-jun-2034	1,0
Gouvernment du Canada 3,25 % 01-jun-2036	0,9
Fiducie du Canada pour l'habitation no.1 1,10 % 15-mar-2031	0,8
CDP Financial Inc. 3.65% 02-Jun-2035	0,7
British Clmbia Invst Mgmt Corp 4.00% 02-Jun-2035	0,6

Portefeuille revenu mensuel Counsel, série IB

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.

Commentaire du fonds T2 2026

Les commentaires et les opinions sont fournis par Portfolio Solutions Group

Commentaires sur les marchés

Au cours du deuxième trimestre de 2026, les actions mondiales on enregistré des gains. L'indice MSCI Monde a progressé de 15,6 %, surpassant nettement les obligations mondiales (tous les rendements sont des rendements globaux en dollars canadiens). Les actions mondiales ont bénéficié de l'apaisement des préoccupations entourant les tensions géopolitiques au Moyen-Orient, ce qui a amené les investisseurs à se recentrer sur les bénéfices des sociétés et les données économiques fondamentales. Au début du trimestre, le conflit dans la région a soulevé des préoccupations à l'égard de l'offre mondiale d'énergie et d'une possible hausse de l'inflation. Toutefois, à mesure que le risque d'une perturbation prolongée du transport maritime du pétrole par le détroit d'Ormuz a diminué, la confiance des investisseurs s'est améliorée. Les investissements continus dans les infrastructures d'intelligence artificielle sont demeurés un important moteur de rendement des marchés boursiers et ont soutenu les sociétés dans les secteurs des semiconducteurs, des logiciels et des centres de données.

Le marché boursier américain a dominé les marchés développés grâce à la résilience de la croissance des bénéfices et à la vigueur des secteurs des technologies et des produits industriels. Les actions canadiennes ont progressé de 7,0 %, bénéficiant d'un rendement solide dans les secteurs de la finance et des produits industriels, même si la faiblesse des secteurs de l'énergie et des matériaux a limité les gains du marché dans son ensemble. Les actions EAEO ont inscrit de solides gains, portées par un regain de confiance des investisseurs et une croissance économique stable. Les actions de marchés émergents ont dégagé un rendement de 26,1 % et ont surpassé les marchés développés, notamment grâce à Taïwan et à la Corée du Sud qui ont profité de la demande soutenue pour les semiconducteurs et le matériel technologique de pointe liés à l'intelligence artificielle. L'indice des obligations universelles FTSE Canada a enregistré un rendement total de 2,0 %. Les marchés obligataires ont généré des rendements positifs, la baisse des prix du pétrole ayant apaisé les craintes d'un choc inflationniste soutenu. Toutefois, la résilience des données économiques a modéré les attentes quant à d'importantes baisses de taux d'intérêt. Les obligations de sociétés ont surpassé les obligations d'État, car les écarts de taux se sont resserrés et la confiance des investisseurs s'est améliorée. Les obligations d'État ont enregistré des rendements positifs, mais plus modestes, car les taux obligataires sont demeurés relativement stables. Les obligations de sociétés à rendement élevé et de la catégorie investissement ont toutes deux profité d'une reprise de confiance des investisseurs et d'une plus forte appétence au risque.

Portefeuille revenu mensuel Counsel, série IB

Les marchés mondiaux ont fait preuve de résilience et se sont rapidement remis de l'incertitude géopolitique, les investisseurs ayant recentré leur attention sur les perspectives de croissance des bénéfices à long terme. Bien que les préoccupations immédiates entourant les marchés de l'énergie et l'inflation se soient atténuées, plusieurs défis demeurent. L'incertitude commerciale, les évaluations élevées des actions et la nécessité de maintenir la croissance des bénéfices devraient demeurer des thèmes clés tout au long de la deuxième moitié de l'année. Les marchés ont surmonté le choc géopolitique plus rapidement que l'économie en général, ce qui porte à croire que les investisseurs devraient continuer de suivre de près l'évolution de la conjoncture économique et des conditions de marché.

Rendement

La pondération des fonds Immobilier mondial Counsel et Obligations nord-américaines à rendement élevé Counsel ont contribué au rendement. Le fonds Immobilier mondial Counsel a contribué au rendement, ce secteur ayant été privilégié par rapport aux actions mondiales. Les titres à revenu fixe à rendement élevé ont contribué au rendement grâce à la sélection des titres dans les secteurs diversifiés des médias et des aliments et boissons.

Le fonds Dividende mondial Counsel et l'exposition hors indice du Fonds de crédit privé Sagard ont plombé le rendement. Le fonds Dividende mondial Counsel a nui au rendement en raison d'une surpondération dans le secteur de l'énergie et d'une sous-pondération dans le secteur des technologies de l'information.

Activité du portefeuille

Aucun titre n'a été ajouté, augmenté, retiré ou réduit au cours du trimestre.

Perspectives

Le troisième trimestre de 2026 s'amorce après une transition rapide des marchés, qui sont sortis du mode « crise » pour passer au mode « soulagement », le risque d'un grave choc énergétique immédiat ayant diminué à la suite d'un accord fragile entre les États-Unis et l'Iran et d'une diminution des inquiétudes entourant une perturbation prolongée du trafic dans le détroit d'Ormuz. Ce soulagement est justifié, mais il ne doit pas mener à la complaisance. Les systèmes énergétiques nécessitent du temps pour se normaliser, alors que le repositionnement des pétroliers, les marchés de l'assurance, les stocks, les capacités de production et l'approvisionnement en gaz naturel du Qatar continuent d'absorber les répercussions du choc. La baisse des prix du pétrole devrait aider à faire reculer l'inflation globale et à alléger une partie de la pression exercée sur les banques centrales, mais ses effets sur l'inflation pourraient se manifester avec un décalage dans certains secteurs comme les tarifs aériens, l'électricité, les aliments et les engrais. Par conséquent, les banques centrales demeurent prudentes. La Banque du Canada est vraisemblablement contrainte de maintenir son taux directeur en raison de la faiblesse de la croissance, mais aussi de la persistance des pressions liées aux salaires et à la productivité, tandis que l'économie américaine n'a pas encore fourni d'arguments suffisamment convaincants pour justifier des baisses de taux par la Réserve fédérale américaine.

Dans ce contexte macroéconomique, les bénéfices demeurent la principale source de validation des marchés, et l'intelligence artificielle (IA) continue de dominer les thèmes d'investissement Le déploiement de l'IA est bien réel et soutient les dépenses en immobilisations, les semiconducteurs, les centres de données, les infrastructures énergétiques, le matériel informatique, les logiciels et certains segments du commerce mondial, particulièrement en Asie. Toutefois, la qualité des bénéfices déclarés mérite un examen plus approfondi. Une partie de la vigueur récente des bénéfices pourrait refléter des gains non réalisés évalués à la valeur de marché sur des participations en actions liées à l'IA plutôt que des bénéfices d'exploitation récurrents, ce qui crée un risque de boucle de rétroaction entre les valorisations des sociétés ouvertes, les valorisations des sociétés fermées

et les bénéfices déclarés. Nous conservons une perspective constructive, mais plus sélective, en privilégiant les actions américaines tout en évitant une concentration excessive dans les chefs de file les plus étroitement associés à l'IA, en maintenant une sous-pondération des actions canadiennes et des actions internationales de pays développés, et en conservant une exposition sélective aux marchés émergents liés à la chaîne d'approvisionnement de l'IA.

La duration des titres à revenu fixe demeure un outil utile de stabilisation. Le crédit exige de la prudence, et les placements alternatifs continuent de jouer un rôle important en matière de diversification, de liquidité et de flexibilité, alors que les marchés évaluent si la vigueur de l'IA, le recul de l'inflation et l'amélioration de la conjoncture énergétique peuvent justifier les attentes déjà élevées.

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 2026.

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 30 juin 2026. 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.

Portefeuille revenu mensuel Counsel, série IB

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 IPC Valeurs mobilières et IPC Gestion de patrimoine inc. Ils peuvent également être offerts par d'autres courtiers autorisés au Canada.

Portefeuille revenu mensuel Counsel, série IB

[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 portefeuilles Counsel sont gérés par Gestion de placements Canada Vie limitée. Ils sont distribués par IPC Valeurs mobilières et IPC Gestion de patrimoine inc. Ils peuvent également être offerts par d'autres courtiers autorisés au Canada.

^L'indice de la volatilité mondiale historique ajustée pondéré en fonction de la capitalisation GPCV SciBeta, l'indice équipondéré des marchés développés, excluant les États-Unis et le Canada, facteurs ESG de base de SPC à haute intensité factorielle diversifiée avec stratégie multi-bêta et multi-stratégie facteur 6 facteur 4 SciBeta, l'indice équipondéré canadien, facteurs ESG de base de SPC à haute intensité factorielle diversifiée avec stratégie multi-bêta et multi-stratégie facteur 6 facteur 4 SciBeta et l'indice équipondéré des États-Unis, facteurs ESG de base de SPC à haute intensité factorielle diversifiée avec stratégie multi-bêta et multi-stratégie facteur 6 facteur 4 SciBeta sont la propriété intellectuelle (y compris les marques déposées) d'EDHEC Risk Institute Asia Ltd et/ou de ses concédants, qui est utilisée sous licence dans le cadre des activités de ERI Scientific Beta. Le Fonds d'actions mondiales améliorées Counsel, le Fonds d'actions internationales multifactorielles Counsel, le Fonds d'actions canadiennes multifactorielles Counsel et le Fonds d'actions américaines multifactorielles Counsel, qui répliquent totalement ou partiellement l'indice de la volatilité mondiale historique ajustée pondéré en fonction de la capitalisation GPCV, l'indice équipondéré des marchés développés, excluant les États-Unis et le Canada, facteurs ESG de base de SPC à haute intensité factorielle diversifiée avec stratégie multi-bêta et multi-stratégie facteur 6 facteur 4 SciBeta, l'indice équipondéré canadien, facteurs ESG de base de SPC à haute intensité factorielle diversifiée avec stratégie multi-bêta et multi-stratégie facteur 6 facteur 4 SciBeta et l'indice équipondéré des

Portefeuille revenu mensuel Counsel, série IB

États-Unis, facteurs ESG de base de SPC à haute intensité factorielle diversifiée avec stratégie multi-bêta et multi-stratégie facteur 6 facteur 4 SciBeta ne sont pas parrainés, approuvés, vendus ni promus par EDHEC Risk Institute Asia Ltd et ses concédants, et ni EDHEC Risk Institute Asia Ltd ni ses concédants ne sont responsables à cet égard.