

Portefeuille revenu mensuel Counsel, série IB

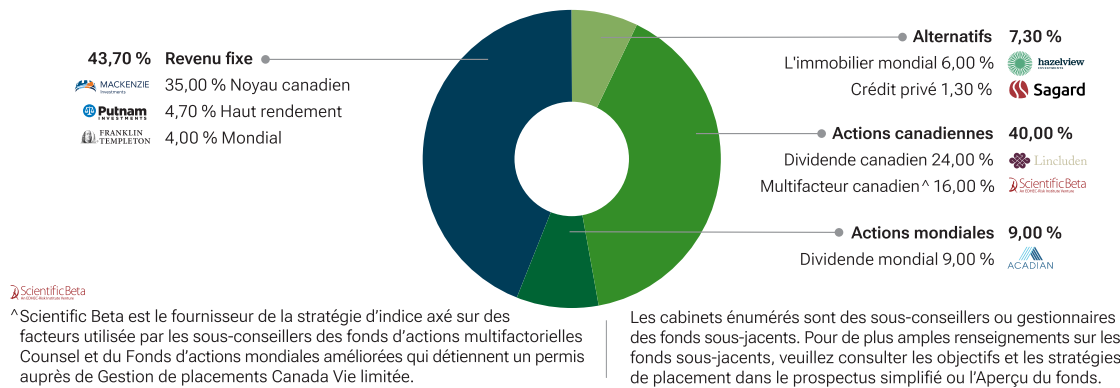
31 décembre 2025

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 portefeuille¹



Rendement annualisé (%)

Période	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Rendement depuis la création
Série IB	-0,1	2,1	6,4	12,1	11,4	8,2	-	6,8

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	12,1

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



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

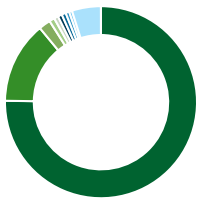
Rendement du dividende	3,5 %
Rendement à l'échéance	3,9 %
Durée moyenne (années)	6,5
Cote de crédit moyenne	A-

Placement

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

Portefeuille revenu mensuel Counsel, série IB

Comment le fonds investit² en date du 31 oct. 2025



Répartition de l'actif	(%)	Répartition géographique	(%)	Répartition sectorielle	(%)
Obligations Domestiques	35,4	Canada	75,4	Revenu fixe	44,3
Actions canadiennes	34,9	États-Unis	13,8	Services financiers	12,1
Obligations Étrangères	9,0	Multi-National	2,0	Immobilier	7,2
Actions américaines	7,8	Chine	0,9	Services aux consommateurs	6,9
Actions internationales	5,8	Japon	0,7	Énergie	4,8
Espèces et équivalents	4,2	Suisse	0,7	Matériaux de base	4,6
Unités de fiducies de revenu	2,9	Australie	0,7	Espèces et quasi-espèces	4,2
		Taiwan	0,6	Technologie	3,6
		Corée (République de)	0,5	Biens de consommation	2,2
		Autres	4,9	Autres	10,1

Principaux titres

Fonds/titres sous-jacents	% de la VL
Counsel Canadian Core Fixed Income	37,2
Actions canadiennes multifactorielles Counsel	20,4
Dividende canadien Counsel	17,5
Counsel Global Dividend	9,1
Obligations nord-amér à rendement élevé Counsel P	6,0
Immobilier mondial Counsel	5,9
Sagard Private Credit LP - CRPP3	2,0
Counsel Global Fixed Income	2,0

Principales actions	% de la VL
Banque Toronto-Dominion	1,8
Banque de Nouvelle-Écosse	1,4
Banque Royale du Canada	1,2
Metro Inc	1,1
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,1
Kinross Gold Corp	1,1
Loblaw Cos Ltd	1,1
Hydro One Ltd	1,0
Magna International Inc	0,9
Intact Financial Corp	0,9

Principaux titres à revenu fixe	% de la VL
Gouvernement du Canada 3,50 % 01-sep-2029	2,6
Province de l'Ontario 3,60 % 02-jun-2035	2,2
Sagard Private Credit LP - CRPP3	2,0
Gouvernement du Canada 3,25 % 01-jun-2035	1,7
Province de Québec 4,40 % 01-déc-2055	1,3
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-déc-2055	1,2
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-jun-2034	0,9
Fiducie du Canada pour l'habitation no.1 3,10 % 15-jun-2028	0,8
Province de Québec 4,45 % 01-sep-2034	0,7
Enbridge Inc 5,38 % 27-sep-2027	0,5

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 T3 2025

Commentaires sur les marchés

Au cours du troisième trimestre de 2025, les actions mondiales ont enregistré des gains et surclassé les obligations mondiales, qui se sont contentées d'un léger gain (tous les rendements sont exprimés en dollars canadiens sur la base du rendement total). Les attentes de diminution des taux d'intérêt par la Réserve fédérale américaine (Fed), ainsi que les investissements et le développement continus dans l'intelligence artificielle (IA) ont contribué à stimuler les actions au cours du trimestre.

Le marché boursier américain a progressé, inscrivant un rendement supérieur à 10 %. Le secteur des technologies de l'information est celui qui a enregistré le meilleur rendement. Les actions canadiennes ont progressé et surpassé les actions américaines, profitant d'un solide rendement du secteur des matériaux. Les actions EAEO ont progressé, mais tiré de l'arrière sur les actions canadiennes et américaines.

Les actions du Japon et du Royaume-Uni ont contribué au rendement des actions EAEO. Les actions des marchés émergents ont également progressé et ont surclassé celles des marchés développés, les actions chinoises et taiwanaises ayant alimenté le rendement.

L'indice des obligations universelles FTSE Canada a enregistré un rendement total de 1,5 % pendant le trimestre. À mesure que les taux de rendement des obligations gouvernementales ont augmenté, leurs prix ont diminué. Les obligations d'État ont été à la traîne des obligations de sociétés, qui ont également enregistré un gain.

Les cours des obligations de sociétés ont profité du resserrement des écarts de taux (le différentiel de rendement entre les obligations de sociétés et les obligations d'État). Dans le segment des obligations de sociétés, les titres les plus performants ont été ceux du secteur immobilier. Les cours des obligations à rendement élevé ont augmenté sur la base du rendement total et ont devancé ceux des obligations de sociétés de la catégorie investissement.

Durant le trimestre, les taux de rendement des obligations mondiales sont restés essentiellement inchangés et leurs cours ont légèrement augmenté. La Banque du Canada, la Réserve fédérale et la Banque d'Angleterre ont abaissé leur taux directeur. La Banque centrale européenne et la Banque du Japon ont laissé leur taux directeur inchangé. Le taux des obligations du Canada à 10 ans a reculé, passant de 3,27 % à 3,18 %. Les rendements des obligations gouvernementales aux États-Unis ont également diminué. Les taux des obligations d'État ont progressé au Royaume-Uni, en Allemagne et au Japon.

Portefeuille revenu mensuel Counsel, série IB

Rendement

Le volet actions canadiennes du portefeuille a été devancé par l'indice de référence, tandis que les placements en titres à revenu fixe ont inscrit un rendement conforme à celui de l'indice de référence.

Activité du portefeuille

Aucun changement structurel n'a été apporté au portefeuille au cours du trimestre.

Perspectives

Selon le sous-conseiller, le troisième trimestre de 2025 a fait ressortir une divergence dans la croissance mondiale. L'économie américaine a fait preuve de résilience, la croissance annualisée du produit intérieur brut de près de 3 % et les gains de productivité attribuables à l'adoption de l'IA ont contrebalancé le ralentissement des tendances du marché de l'emploi. En revanche, le Canada, l'Europe et le Royaume-Uni ont été freinés par la hausse du taux chômage et les difficultés commerciales.

De l'avis du sous-conseiller, les marchés boursiers reflètent l'optimisme des investisseurs, surtout aux États-Unis, où les bénéfices liés à l'IA ont entraîné des valorisations élevées. La concentration du marché dans le secteur des technologies et les fluctuations de la confiance des investisseurs incitent à la prudence.

Dans le volet revenu fixe, nous considérons les solutions alternatives comme les placements privés en titres de créance et les prêts hypothécaires comme des sources intéressantes de revenu et de gestion de la duration, particulièrement dans un contexte de taux élevés prolongés. La liquidité et la flexibilité demeurent essentielles, permettant aux portefeuilles d'absorber les chocs soudains si les risques liés aux investissements dans l'IA, aux marchés de financement ou à la politique budgétaire se concrétisent.

L'approche du sous-conseiller met l'accent sur la résilience plutôt que sur la précision.

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.

Portefeuille revenu mensuel Counsel, série IB

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 qu'au 30 juin 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.

Portefeuille revenu mensuel Counsel, série IB

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.

[^]L'indice de la volatilité mondiale historique ajustée pondéré en fonction de la capitalisation GPCV SciBeta, l'indice équi pondéré 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 équi pondéré 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 équi pondéré 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 équi pondéré 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 équi pondéré 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 équi pondéré 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 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.