

Portefeuille Focus équilibré Counsel, série F

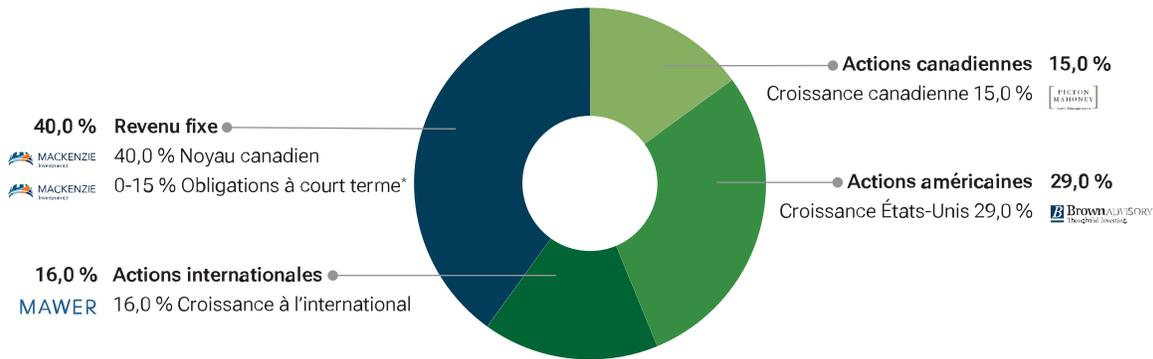
31 juillet 2025

Un portefeuille diversifié qui vise à fournir aux investisseurs un portefeuille conçu pour atteindre un équilibre entre une plus-value du capital à long terme et un revenu. Le portefeuille investit soit directement, soit par l'intermédiaire de titres d'autres fonds d'investissement, dans des actions et titres à revenu fixe d'une variété d'émetteurs canadiens, américains et internationaux.

Est-ce le bon portefeuille pour vous?

- Permet d'accéder à un fonds équilibré neutre mondial, conçu pour offrir un potentiel de croissance à long terme grâce à une sélection concentrée d'actions à forte capitalisation diversifiées au niveau mondial, à forte conviction et axées sur la croissance.
- Une répartition de titres à revenu fixe en assure la stabilité.
- Des distributions mensuelles.

Répartition neutre du portefeuille¹



*La fourchette cible est indiquée pour cette répartition d'actifs, car la pondération neutre est de 0 %.

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	7,5	0,1	8,6	10,3	-	-	5,8

Rendement (%) rendements par année civile

Période	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	ACJ
Série F	-	-	-	-	-	-	9,8	-16,4	16,0	15,0	3,2

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



Données importantes

Type de fonds	Équilibrés mondiaux neutres
Fund code	CGF721
Date de création	19 octobre 2020
Frais de gestion	0,75 %
Frais d'administration	0,15 %
RFG	1,05 %

Fréquence des distributions

Revenu	Mensuelle
Gains en capital	Annuelle
Distributions	0,14 \$

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

Tolérance au risque Faible à Moyenne

Caractéristiques du portefeuille

Rendement du dividende	2,3 %
Rendement à l'échéance	3,8 %
Durée moyenne (années)	6,9
Cote de crédit moyenne	A

Placement

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

Portefeuille Focus équilibré Counsel, série F

Comment le fonds investit² en date du 31 mai 2025



Répartition de l'actif (%)	Répartition géographique (%)	Répartition sectorielle (%)
Obligations Domestiques 34,8	Canada 54,7	Revenu fixe 34,7
Actions américaines 30,4	États-Unis 30,8	Technologie 20,9
Actions canadiennes 15,3	Royaume-Uni 3,5	Services financiers 14,9
Actions internationales 14,2	Japon 2,0	Espèces et quasi-espèces 5,1
Espèces et équivalents 5,1	Pays-Bas 1,6	Services aux consommateurs 4,8
Unités de fiducies de revenu 0,3	Chine 1,0	Services industriels 3,6
	Finlande 0,8	Soins de santé 3,5
	Italie 0,8	Biens industriels 3,1
	Taiwan 0,7	Matériaux de base 3,0
	Autres 4,0	Autres 6,6

Principaux titres

Fonds/titres sous-jacents	% de la VL
Counsel Canadian Core Fixed Income	34,6
Counsel U.S. Growth Equity	30,7
Croissance canadienne Counsel	16,5
Counsel International Growth	14,9
Counsel Short Term Bond	3,4

Principales actions	% de la VL
NVIDIA Corp	2,5
Microsoft Corp	2,5
Amazon.com Inc	2,4
Intuit Inc	1,5
Visa Inc catégorie A	1,3
Progressive Corp	1,2
KKR & Co Inc	1,2
Banque Royale du Canada	1,1
ServiceNow Inc	1,1
Arthur J Gallagher & Co	1,0

Principaux titres à revenu fixe	% de la VL
Gouvernement du Canada 3,25 % 01-déc-2034	1,6
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-déc-2055	1,3
Province de Québec 4,40 % 01-déc-2055	1,3
Fiducie du Canada pour l'habitation no.1 1,90 % 15-sep-2026	1,2
Province de l'Ontario 3,60 % 02-jun-2035	1,2
Gouvernement du Canada 3,25 % 01-jun-2035	0,9
Gouvernement du Canada 3,00 % 01-jun-2034	0,9
Gouvernement du Canada 3,50 % 01-sep-2029	0,7
Province de Québec 4,45 % 01-sep-2034	0,6
Enbridge Inc 5,38 % 27-sep-2027	0,5

Portefeuille Focus équilibré Counsel, série F

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 2025

Commentaires sur les marchés

Les actions mondiales ont progressé au deuxième trimestre de 2025 et ont devancé les obligations mondiales, qui ont affiché de légers gains (tous les rendements sont exprimés en dollars canadiens sur la base du rendement total). Les États-Unis ont suspendu la hausse des droits de douane pendant qu'ils travaillaient à la conclusion d'accords commerciaux. Vers la fin du trimestre, les États-Unis et la Chine ont convenu d'un cadre en vue d'un accord commercial.

Le marché boursier américain a réalisé des gains, soutenu par la solide performance du secteur des technologies de l'information. Les actions canadiennes ont gagné du terrain et devancé les actions américaines. Le secteur des technologies de l'information a été le plus performant du marché boursier canadien. Les actions de la zone EAEO ont progressé, distançant les actions américaines, mais ont été à la traîne des actions canadiennes.

Les actions italiennes et espagnoles ont contribué au rendement des actions EAEO. Les actions des marchés émergents se sont également appréciées et ont dépassé celles des marchés développés, Taiwan et l'Inde ayant favorisé le rendement.

L'indice des obligations universelles FTSE Canada a enregistré une baisse totale de 0,6 % pendant le trimestre. À mesure que les rendements des obligations gouvernementales ont augmenté, leurs prix ont diminué. Les obligations gouvernementales ont été distancées par les obligations de sociétés, qui ont enregistré de légers gains.

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.

Au cours du trimestre, les rendements des obligations mondiales ont diminué et leurs cours ont augmenté. La Banque centrale européenne et la Banque d'Angleterre ont abaissé leur taux directeur. La Banque du Canada, le Conseil de la Réserve fédérale américaine et la Banque du Japon ont maintenu les taux d'intérêt inchangés.

Le rendement des obligations du gouvernement du Canada à 10 ans est passé de 2,97 % à 3,27 %, tandis que les rendements des obligations gouvernementales aux États-Unis sont restés largement stables. Les rendements des obligations gouvernementales au Royaume-Uni, en Allemagne et au Japon ont diminué.

Portefeuille Focus équilibré 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 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 Focus équilibré Conseil, 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 Conseil 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 fonds communs de placement Conseil sont gérés par Gestion de placements Canada Vie Itée, 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.