Mandat revenu équilibré Visio Counsel, série I

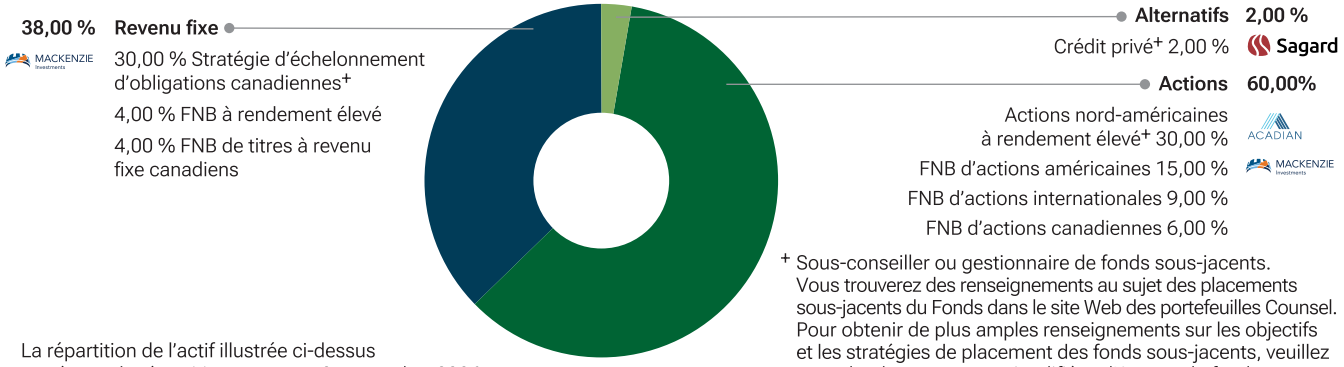
31 octobre 2026

Le mandat vise à fournir aux investisseurs un équilibre entre un revenu régulier et une plus-value du capital à long terme en investissant soit directement, soit par l'intermédiaire de titres d'autres fonds d'investissement, dans des actions et des titres à revenu fixe d'une variété d'émetteurs nord-américains et internationaux. Le mandat vise à profiter d'une répartition dans un fonds sous-jacent concentré actions nord-américaines à rendement élevé. Les frais de gestion réduits sont entrés en vigueur le 2 novembre 2026.

Est-ce le bon portefeuille pour vous?

- Conçu pour fournir un équilibre entre un revenu régulier et un potentiel de croissance du capital.
- Permet l'accès à une sélection concentrée d'actions et de titres à revenu fixe combinés à des FNB.
- Des distributions mensuelles.

Répartition neutre du portefeuille



+ Sous-conseiller ou gestionnaire de fonds sous-jacents. 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.

La répartition de l'actif illustrée ci-dessus représente la répartition neutre au 9 septembre 2026.

Rendement annualisé (%)

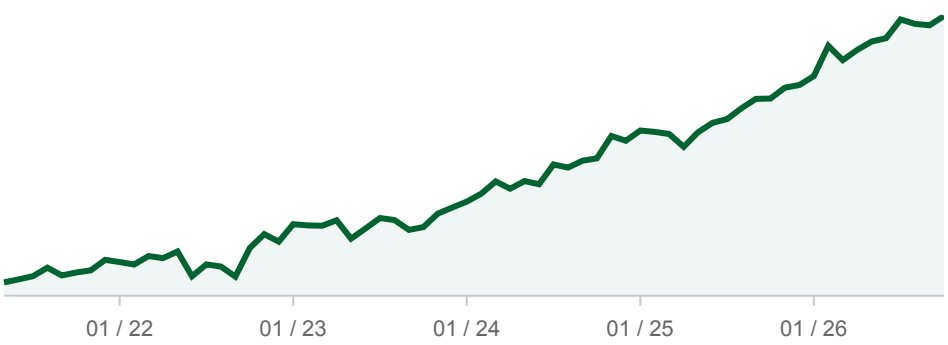
Période	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Rendement depuis la création
Série I	1,3	0,5	5,0	13,2	12,5	9,4	-	9,2

Rendement (%) rendements par année civile

Période	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	ACJ
Série I	-	-	-	-	-	-	3,9	7,1	12,9	9,5	10,8

Rendement historique (%) Valeur actuelle de 10 000 $

16 003 $



Données importantes

Type de fonds	Équilibrés mondiaux neutres
Fund code	CGF535
Date de création	23 juin 2021
Frais de gestion	0,60 %
Frais d'administration	0,00 %
RFG (31 mars 2026)	0,23 %
Actifs nets (millions de $)	221,1 $
Nombre de titres	3 286

Gestionnaire de fonds

Gestion de placements Canada Vie ltée

Fréquence des distributions

Revenu	Mensuelle
Gains en capital	Annuelle
Distributions	0,05 $

Les distributions représentent les distributions annuelles versées au cours de l'année 2025

Tolérance au risque Faible à Moyenne

Placement

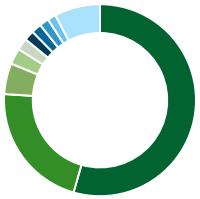
min.*	Subséq.	Admissibilité au REER
25 000 $	100 $	Oui

Mandat revenu équilibré Visio Counsel, série I

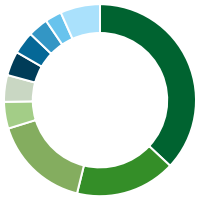
Comment le fonds investit en date du 31 août 2026



Répartition de l'actif	(%)
Obligations Domestiques	34,2
Actions internationales	22,7
Actions américaines	19,7
Actions canadiennes	18,8
Obligations Étrangères	2,9
Espèces et équivalents	1,7
Unités de fiducies de revenu	0,2



Répartition géographique	(%)
Canada	54,5
États-Unis	21,6
Japon	5,2
Royaume-Uni	2,7
Monaco	2,0
Allemagne	1,7
Suisse	1,7
France	1,6
Australie	1,4
Autres	7,7



Répartition sectorielle	(%)
Revenu fixe	37,0
Services financiers	16,9
Énergie	16,4
Soins de santé	4,5
Immobilier	4,5
Biens de consommation	4,1
Technologie	3,8
Télécommunications	3,4
Matériaux de base	2,8
Autres	6,7

Principaux titres

Fonds/titres sous-jacents	% de la VL
Actions nord-américrev élev Visio Ptrm prvé IPC	41,7
Revenu fixe de base Counsel	29,6
FINB Actions internationales Mackenzie (QDX)	19,9
FINB Obligations canadiennes tot Mackenzie (QBB)	3,7
FINB Oblig US rendement éle Mackenzie cvt $C (QHY)	2,6
Sagard Private Credit LP - CPVD3	1,9
Totale	**99,4**

Principales actions	% de la VL
Suncor Energy Inc	2,8
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,7
Bristol-Myers Squibb Co	2,6
Quebecor Inc classe B	2,3
National Bank of Canada	2,3
Banque de Nouvelle-Écosse	2,2
Chevron Corp	2,2
Canadian Natural Resources Ltd	2,1
Scorpio Tankers Inc	2,0
Gaming and Leisure Properties Inc	1,9
Totale	**23,1**

Principaux titres à revenu fixe	% de la VL
Province de l'Alberta 2,05 % 01-jun-2030	4,3
Province de l'Ontario 2,15 % 02-jun-2031	4,3
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-jun-2030	3,1
Sagard Private Credit LP - CPVD3	1,9
Canadian Imperial Bank of Comm 3.65% 13-Jan-2032	1,6
JPMorgan Chase & Co 1,90 % 05-mar-2027	1,4
Telus Corp 4,80 % 15-déc-2028	1,4
FPI propriétés de choix 2,85 % 21-mai-2027	1,4
Rogers Communications Inc 3,80 % 01-déc-2026	1,4
John Deere Finance Inc 4,95 % 14-jun-2027	1,4
Totale	**22,2**

Caractéristiques du portefeuille	
Rendement du dividende	3,2 %
Rendement à l'échéance	3,7 %
Durée moyenne (années)	3,1
Cote de crédit moyenne	A-
Coupon moyen	3,1 %

Communiquer avec nous

Centre de service à la clientèle 1-844-730-1633

Site Web de la société www.counselportfolios.ca/fr-ca

Mandat revenu équilibré Visio Counsel, série I

Comment le fonds investit en date du 31 août 2026

Titres du placement

Obligations Domestiques	% de la VL
Province de l'Alberta 2,05 % 01-jun-2030	4,3
Province de l'Ontario 2,15 % 02-jun-2031	4,3
FINB Obligations canadiennes tot Mackenzie (QBB)	3,7
Gouvernement du Canada 1,25 % 01-jun-2030	3,1
Revenu fixe de base Counsel	3,1
Sagard Private Credit LP - CPVD3	1,9
JPMorgan Chase & Co 1,90 % 05-mar-2027	1,4
Telus Corp 4,80 % 15-déc-2028	1,4
FPI propriétés de choix 2,85 % 21-mai-2027	1,4
Rogers Communications Inc 3,80 % 01-déc-2026	1,4
John Deere Finance Inc 4,95 % 14-jun-2027	1,4
Hydro One Inc 3,02 % 05-jan-2029	1,4
Dollarama Inc 2,44 % 09-jul-2029	1,4
Inter Pipeline Ltd 5,76 % 17-fév-2028	1,4
Banque de Nouvelle-Écosse 3,73 % 27-jun-2031	1,4
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-fév-2029	1,3
Totale	34,3

Actions internationales	% de la VL
FINB Actions internationales Mackenzie (QDX)	19,9
Scorpio Tankers Inc	2,0
Playtika Holding Corp	0,9
Totale	22,8

Actions américaines	% de la VL
Bristol-Myers Squibb Co	2,6
Chevron Corp	2,2
Gaming and Leisure Properties Inc	1,9
VICI Properties Inc	1,9
PepsiCo Inc	1,8
Patterson-UTI Energy Inc	1,7
Reliance Steel & Aluminum Co	1,7
PNC Financial Services Group Inc	1,2
World Fuel Services Corp	1,1
Artisan Partners Asset Management Inc classe A	1,1
PBF Energy Inc cat A	1,1
CNO Financial Group Inc	0,8
Blue Owl Capital Inc classe A	0,7
Totale	19,8

Actions canadiennes	% de la VL
Suncor Energy Inc	2,8
Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,7
Quebecor Inc classe B	2,3
National Bank of Canada	2,3
Banque de Nouvelle-Écosse	2,2
Canadian Natural Resources Ltd	2,1
Cardinal Energy Ltd (Alberta)	0,9
Sun Life Financial Inc	0,8
Enghouse Systems Ltd	0,7
Parex Resources Inc	0,7
Enbridge Inc	0,6
Cogeco Inc	0,5
Actions nord-américrev élev Visio Ptrm prvé IPC	0,2
Totale	18,8

Obligations Étrangères	% de la VL
FINB Oblig US rendement éle Mackenzie cvt $C (QHY)	2,6
Totale	2,6

Espèces et équivalents	% de la VL
Espèces et équivalents	1,6
Totale	1,6
TOTALE	100 %

Mandat revenu équilibré Visio Counsel, série I

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 2026

Les commentaires et les opinions sont fournis par Acadian Asset Management Corporation, Mackenzie Financial Corporation et Portfolio Solutions Group

Commentaires sur les marchés

Les actions mondiales ont progressé au cours du troisième trimestre de 2026 et ont surpassé les obligations mondiales. La résilience de l'activité économique, la vigueur des bénéfices des sociétés et la poursuite des investissements dans l'intelligence artificielle (IA) ont soutenu les marchés, compensant les pressions inflationnistes croissantes et la hausse des taux d'intérêt. Les investisseurs ont fait abstraction de la hausse des prix de l'énergie et du resserrement accru des politiques monétaires des banques centrales, soutenus par la stabilité des marchés du travail et la vigueur continue des dépenses de consommation.

Le rendement a varié d'une région à l'autre. Les actions japonaises ont dominé, soutenues par la vigueur des bénéfices des sociétés, les rachats d'actions et la poursuite des réformes de gouvernance d'entreprise. Les actions américaines ont progressé grâce à une croissance favorable des bénéfices, tandis que les marchés européens ont tiré de l'arrière en raison des préoccupations liées aux coûts de l'énergie, à la hausse des taux d'intérêt et au ralentissement de la croissance des bénéfices. Les actions canadiennes ont enregistré un gain modeste, soutenues par les secteurs des technologies de l'information, des matériaux et de l'énergie. Les actions des marchés émergents ont reculé, la faiblesse des secteurs liés aux semi-conducteurs ayant pesé sur les rendements.

Le marché obligataire canadien a enregistré un rendement total négatif. La hausse des prix de l'énergie a ravivé les préoccupations liées à l'inflation, tandis que la résilience de la croissance a réduit les attentes à l'égard de baisses des taux d'intérêt. Les investisseurs ont donc anticipé un nouveau resserrement de la politique monétaire, ce qui a entraîné une hausse des rendements obligataires. Les besoins élevés en matière d'emprunt et l'augmentation des émissions de titres de créance ont également exercé des pressions sur les rendements des obligations gouvernementales. Les obligations à plus court terme ont mieux résisté que les obligations à plus longue duration, puisqu'elles sont moins sensibles à la hausse des taux d'intérêt. Les obligations de sociétés ont généralement mieux résisté que les obligations gouvernementales, soutenues par la stabilité des données fondamentales de crédit.

Mandat revenu équilibré Visio Counsel, série I

Rendement

PBF Energy Inc., Suncor Energy Inc. et l'absence d'exposition à The Home Depot Inc. ont contribué au rendement. Playtika Holding Corp., VICI Properties Inc. et la Banque Nationale du Canada ont nui au rendement.

La sélection des titres combinée à la sous-pondération des États-Unis a contribué au rendement, tout comme la surpondération du Canada. Sur le plan sectoriel, la sélection des titres et la surpondération du secteur de l'énergie ont contribué au rendement. La sélection des titres dans le secteur des services de communication a nui au rendement, tout comme l'exposition au secteur immobilier. La sélection des titres combinée à la surpondération du secteur des services financiers a également nui au rendement.

Le positionnement sur la courbe des taux a contribué au rendement grâce à l'effet de variation de la courbe (un changement dans la forme de la courbe des taux), ce qui a permis de compenser en partie les pertes attribuables à la hausse généralisée des taux d'intérêt. Dans l'ensemble, les obligations gouvernementales ont contribué au rendement, les placements dans les obligations provinciales et municipales ayant contribué par rapport à l'indice de référence. Le positionnement dans les contrats à terme sur obligations, y compris les contrats à terme sur obligations Ultra du Trésor américain, a également contribué au rendement et a atténué une partie de l'incidence de la hausse des rendements ailleurs dans le portefeuille.

Les obligations du gouvernement du Canada (GC, 2,75 %, 01/12/2055), du GC (3,25 %, 01/06/2036) et du GC (2,75 %, 01/06/2033) ont contribué au rendement.

Le positionnement lié aux variations des taux d'intérêt a été le principal facteur ayant nui au rendement, car la duration moyenne du Fonds (sa sensibilité aux variations des taux d'intérêt) était légèrement plus longue que celle de l'indice de référence au cours d'un trimestre marqué par la hausse des rendements des obligations gouvernementales. Dans l'ensemble, les obligations de sociétés ont nui au rendement, particulièrement les placements dans les secteurs des infrastructures, des services financiers et de l'énergie, et le Fonds détenait une pondération plus élevée en obligations de sociétés que l'indice de référence. La sélection des titres et les effets de change ont également nui au rendement, notamment les positions dans des contrats de change à terme, dont l'incidence nette sur le rendement a été négative.

Les obligations du GC (3,5 %, 01/12/2057), de la province de Québec (4,4 %, 01/12/2055) et du Trésor américain (2,375 %, 15/02/2055) ont nui au rendement.

Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a ajouté Gaming and Leisure Properties Inc. en raison de signaux de valeur, techniques et de qualité intéressants. Le sous-conseiller a également ajouté Valero Energy Corp. en raison de signaux techniques, de croissance et de qualité, Reliance Inc. en raison de signaux techniques, de qualité, de valeur et de croissance, et la Banque Royale du Canada et PNC Financial Services Group Inc. en raison de signaux de qualité, techniques, de croissance et de valeur.

Le sous-conseiller a vendu Chevron Corp. en raison de signaux de valeur peu intéressants, Cisco Systems Inc. en raison de signaux de qualité peu intéressants, ExxonMobil Holdings Corp. en raison de signaux techniques et de valeur peu intéressants, PepsiCo Inc. en raison de signaux de croissance peu intéressants et HP Inc. en raison de signaux de croissance et de signaux techniques peu intéressants.

Mandat revenu équilibré Visio Counsel, série I

Par rapport à l'indice de référence, proportionnellement plus d'actifs ont été transférés aux États-Unis au cours du trimestre, tandis que le Canada a enregistré des flux négatifs. Sur le plan sectoriel, proportionnellement plus d'actifs ont été investis dans les produits financiers, l'énergie et les matériaux, tandis que les technologies de l'information, les services de communication et les biens de consommation de base ont enregistré des flux négatifs.

Le sous-conseiller a ajouté des obligations du gouvernement du Mexique (8 %, 2032/04/15) et de la province de l'Ontario (3,85 %, 2036/12/02), ainsi que de nouveaux contrats à terme sur obligations du Trésor américain Ultra à échéance de décembre. Le sous-conseiller a augmenté ses placements dans des obligations du gouvernement du Canada (3,5 %, 2057/12/01), du Trésor américain (2,375 %, 2056/02/15) et de CPPIB Capital Inc. (4,3 %, 2034/06/02).

Le sous-conseiller a vendu des obligations du gouvernement du Canada (3,25 %, 2028/09/01) et le contrat à terme sur obligations du gouvernement du Canada à 10 ans à échéance de septembre. Le sous-conseiller a réduit ses placements dans des obligations du gouvernement du Canada (2,75 %, 2030/09/01), de la province de l'Ontario (3,9 %, 2036/06/02) et de la province de l'Ontario (3,95 %, 2035/12/02).

Perspectives

Le troisième trimestre de 2026 a confirmé la résilience de l'économie mondiale, mais a également mis en lumière un déséquilibre croissant entre la solide performance des marchés et la marge de manœuvre plus limitée des décideurs en matière de politiques. Selon le sous-conseiller, les investissements liés à l'IA ont soutenu la croissance, les bénéfices et les dépenses en immobilisations, ce qui a contribué à compenser la hausse des coûts de l'énergie et les incertitudes commerciales. De l'avis du sous-conseiller, les valorisations élevées, la concentration des gains du marché, les besoins croissants de financement des entreprises et le resserrement de la politique monétaire ont réduit la marge d'erreur. L'activité économique demeure solide, mais les ménages, les entreprises et les gouvernements pourraient devenir plus sensibles à la hausse des coûts d'emprunt.

Dans ce contexte, le sous-conseiller continue de mettre l'accent sur l'équilibre entre la participation et la gestion du risque. Le sous-conseiller maintient une exposition diversifiée aux occasions de croissance à l'échelle mondiale, tout en reconnaissant que le cycle d'investissement lié à l'IA semble plus avancé qu'il ne l'était au début de l'année. Selon le sous-conseiller, une vaste diversification entre les régions, les secteurs, les styles de placement et les titres à revenu fixe demeure un outil important pour réduire la dépendance à l'égard d'un groupe restreint de chefs de file du marché. Le sous-conseiller continue de privilégier modestement les actions par rapport aux titres à revenu fixe et favorise les actifs américains par rapport aux actifs canadiens, bien qu'avec un degré de conviction moins élevé qu'au début de 2026.

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 septembre 2026.

Mandat revenu équilibré Visio Counsel, série I

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 septembre 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.

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.

Mandat revenu équilibré Visio Counsel, série I

†Plafonné à l'égard des nouveaux investisseurs - Les cotisations ne sont plus acceptées de la part des nouveaux investisseurs.

*La souscription minimale pour les mandats Visio Counsel est de 25 000 $. Cela peut s'appliquer à l'ensemble des comptes admissibles. Veuillez lire le prospectus pour plus d'information.

Dans le cas où une composition de l'actif neutre du portefeuille est présentée, les pondérations indiquées ci-dessus représentent les pondérations neutres du fonds et peuvent différer de la composition actuelle. La composition de l'actif neutre peut comprendre une combinaison de placements en actions, en titres à revenu fixe, en titres conçus pour suivre un indice de marché ou en d'autres titres. Gestion de placements Canada Vie limitée, le gestionnaire du fonds, peut à sa discrétion modifier la combinaison de l'actif sans préavis.

Si des avoirs effectifs du fonds sont indiqués, ils sont détenus soit directement, soit par l'intermédiaire d'un fonds commun de placement sous-jacent. La répartition de l'actif est exprimée en pourcentage de la valeur liquidative du fonds. Les titres individuels détenus par des FNB ne figurent pas dans la liste des principaux avoirs du fonds. En raison de l'arrondissement des valeurs et de l'inclusion possible des positions vendeur dans les liquidités, la valeur totale de l'avoir peut parfois dépasser 100 %. Il peut arriver qu'une valeur négative soit affichée à l'égard des liquidités. Cette valeur reflète la vente de titres et/ou des opérations de rachat qui n'avaient pas encore été réglées à la fin du mois.

Pour obtenir des renseignements sur le fonds ou sur tout fonds Counsel sous-jacent, veuillez consulter l'Aperçu du fonds, le prospectus simplifié et/ou les autres documents d'information avant d'investir. Ces documents sont accessibles au www.counselportfolios.ca.

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 données sur le rendement fournies supposent le réinvestissement des distributions seulement et ne tiennent pas compte des frais de souscription, de rachat, de distribution, des frais optionnels ou de l'impôt sur le revenu payables par le porteur de titres qui auraient pour effet de réduire le rendement. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment et leur rendement passé n'est pas indicatif du rendement dans l'avenir. Les portefeuilles Counsel sont gérés par Gestion de placements Canada Vie limitée. Ils sont distribués par IPC Gestion de patrimoine inc. et IPC Valeurs mobilières. Ils peuvent également être offerts par d'autres courtiers autorisés au Canada. Les autres marques de commerce qui figurent dans le présent document sont des marques de commerce de leurs propriétaires respectifs et elles sont utilisées sous licence ou avec permission.