

# Mandat revenu équilibré Visio Patrimoine Privé IPC, série IT

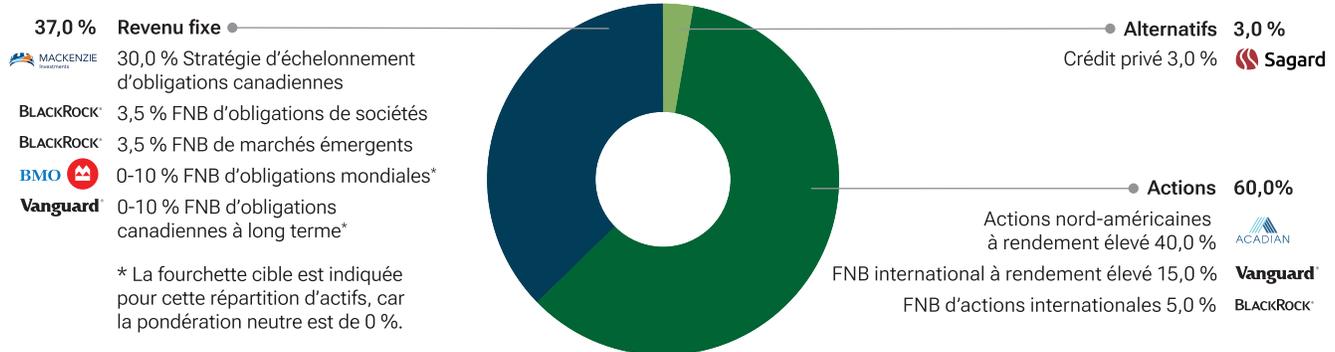
31 juillet 2025

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.

## 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 fixes.

## Répartition neutre du portefeuille<sup>1</sup>



La répartition de l'actif illustrée ci-dessus représente la répartition neutre au 20 janvier 2025.

## Rendement annualisé (%)

Période	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Rendement depuis la création
Série IT	0,6	4,8	1,9	8,1	9,6	-	-	8,0

## Rendement (%) rendements par année civile

Période	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	ACJ
Série IT	-	-	-	-	-	-	-	4,1	7,1	13,0	3,7

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



## Données importantes

Type de fonds	Équilibrés mondiaux neutres
Fund code	CGF114
Date de création	23 juin 2021
Frais de gestion	0,80 %
Frais d'administration	0,15 %
RFG	0,25 %

## Fréquence des distributions

Revenu	Mensuelle
Gains en capital	Annuelle
Distributions	0,91 \$

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	3,9 %
Rendement à l'échéance	3,9 %
Durée moyenne (années)	3,2
Cote de crédit moyenne	A-

## Placement

min.*	Subséqu.	Admissibilité au REER
150 000 \$	100 \$	Oui

# Mandat revenu équilibré Visio Patrimoine Privé IPC, série IT

Comment le fonds investit<sup>2</sup> en date du 31 mai 2025



Répartition de l'actif	(%)	Répartition géographique	(%)	Répartition sectorielle	(%)
Obligations Domestiques	28,7	Canada	49,2	Revenu fixe	38,3
Actions américaines	22,4	États-Unis	29,3	Services financiers	16,7
Actions canadiennes	19,7	Royaume-Uni	2,5	Services aux consommateurs	11,1
Actions internationales	18,2	Multi-National	2,4	Télécommunications	6,7
Obligations Étrangères	9,6	Japon	2,4	Biens de consommation	5,6
Espèces et équivalents	1,2	Suisse	1,5	Soins de santé	4,8
Unités de fiducies de revenu	0,2	Australie	1,4	Technologie	4,8
Autres	0,1	France	1,3	Énergie	4,4
		Allemagne	1,2	Services industriels	1,7
		Autres	9,0	Autres	5,8

## Principaux titres

Fonds/titres sous-jacents	% de la VL
Actions nord-améric rev élev Visio Ptrm privé IPC	40,8
IPC Private Wealth Visio Core Fixed Income	26,0
FNB Vanguard Internatl High Div Yield Index (VYMI)	17,1
FNB iShares Broad USD High Yield Corp Bond (USHY)	4,4
FNB iShares JP Morgan EM Corp Bond (CEMB)	3,0
FINB BMO obligations totales (ZAG)	3,0
Ishares Dow Jones Intl Select Div Index Fund ETF	3,0
Sagard Private Credit LP	2,3

Principales actions	% de la VL
Manulife Financial Corp	3,0
Cal-Maine Foods Inc	2,3
Verizon Communications Inc	2,2
Sun Life Financial Inc	2,2
Comcast Corp catégorie A	2,2
Booking Holdings Inc	2,2
Metro Inc	2,0
Empire Co Ltd catégorie A	2,0
Johnson & Johnson	2,0
Suncor Energy Inc	2,0

Principaux titres à revenu fixe	% de la VL
Province de l'Ontario 2,70 % 02-jun-2029	4,9
Gouvernement du Canada 3,25 % 01-sep-2028	4,3
Sagard Private Credit LP	2,3
Province de l'Alberta 2,05 % 01-jun-2030	1,6
Hydro One Inc 3,02 % 05-jan-2029	1,5
Banque Toronto-Dominion 3,06 % 26-jan-2027	1,4
Banque Manuvie du Canada 2,86 % 16-fév-2027	1,4
Telus Corp 4,80 % 15-déc-2028	1,4
John Deere Finance Inc 4,95 % 14-jun-2027	1,3
BCI QuadReal Realty 2.55% 24-Jun-2026	1,3

# Mandat revenu équilibré Visio Patrimoine Privé IPC, série IT

Comment le fonds investit en date du 31 mai 2025

## Titres du placement

Obligations Domestiques	% de la VL
Province de l'Ontario 2,70 % 02-jun-2029	4,9
Gouvernement du Canada 3,25 % 01-sep-2028	4,3
FINB BMO obligations totales (ZAG)	3,0
Province de l'Alberta 2,05 % 01-jun-2030	1,5
Hydro One Inc 3,02 % 05-jan-2029	1,5
Banque Toronto-Dominion 3,06 % 26-jan-2027	1,4
Banque Manuvie du Canada 2,86 % 16-fév-2027	1,4
Telus Corp 4,80 % 15-déc-2028	1,4
John Deere Finance Inc 4,95 % 14-jun-2027	1,3
IPC Private Wealth Visio Core Fixed Income	1,3
FPI propriétés de choix 2,85 % 21-mai-2027	1,2
Rogers Communications Inc 3,80 % 01-déc-2026	1,2
FPI industriel Dream 2,54 % 07-déc-2026	1,1
Dollarama Inc 1,87 % 08-jul-2026	1,1
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-fév-2029	1,0
Banque de Nouvelle-Écosse 2,62 % 02-déc-2026	1,0
Totale	28,6

Actions américaines	% de la VL
Cal-Maine Foods Inc	2,3
Verizon Communications Inc	2,2
Comcast Corp catégorie A	2,2
Booking Holdings Inc	2,2
Johnson & Johnson	2,0
Pfizer Inc	1,8
Cisco Systems Inc	1,7
AT&T Inc	1,2
Dolby Laboratories Inc classe A	0,9
Western Union Co	0,9
Simon Property Group Inc	0,8
International Business Machines Corp	0,8
Perdoceo Education Corp	0,8
NetApp Inc	0,7

Actions américaines	% de la VL
Colgate-Palmolive Co	0,7
InterDigital Inc	0,6
Salesforce Inc	0,5
Totale	22,3

Actions internationales	% de la VL
FNB Vanguard Internatl High Div Yield Index (VYMI)	17,1
Ishares Dow Jones Intl Select Div Index Fund ETF	3,0
Totale	20,1

Actions canadiennes	% de la VL
Manulife Financial Corp	3,0
Sun Life Financial Inc	2,2
Metro Inc	2,0
Empire Co Ltd catégorie A	2,0
Suncor Energy Inc	1,9
Banque de Nouvelle-Écosse	1,8
Canadian Tire Corp Ltd catégorie A	1,8
iA Financial Corp Inc	1,0
Dollarama Inc	0,8
Fiera Capital Corp classe A	0,7
Cenovus Energy Inc	0,6
Banque Royale du Canada	0,5
Totale	18,3

Obligations Étrangères	% de la VL
FNB iShares Broad USD High Yield Corp Bond (USHY)	4,4
FNB iShares JP Morgan EM Corp Bond (CEMB)	3,0
Sagard Private Credit LP	2,3
Totale	9,7

Espèces et équivalents	% de la VL
Espèces et équivalents	0,8
Totale	0,8
<b>TOTALE</b>	<b>100 %</b>

# Mandat revenu équilibré Visio Patrimoine Privé IPC, série IT

## 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, porté par la solide performance du secteur des technologies de l'information. Les actions canadiennes ont gagné du terrain et ont 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 cours 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 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.

# Mandat revenu équilibré Visio Patrimoine Privé IPC, série IT

## Rendement

L'exposition relative du fonds à la Société Canadian Tire Limitée., à Empire Co. Ltd. et à Superior Plus Corp. a contribué au rendement. L'exposition relative à Verizon Communications Inc. a nuí au rendement. L'absence d'exposition à Caterpillar Inc. et à Texas Instruments Inc. a également été défavorable au rendement.

À l'échelle sectorielle, la sélection des titres dans la consommation discrétionnaire a contribué au rendement du fonds. Le choix des titres dans les technologies de l'information et l'exposition relative aux produits industriels ont nuí au rendement.

À l'échelle régionale, la sélection des titres au Canada et aux États-Unis a favorisé le rendement. La surpondération en titres du Canada et la sous-pondération en titres des États-Unis ont aussi favorisé le rendement.

## Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a ajouté Metro Inc. et AT&T Inc. au fonds. Les placements dans Empire Co. Ltd. et Salesforce Inc. ont été étoffés.

Les avoirs dans la Banque Royale du Canada et The Western Union Co. ont été réduits.

## 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

## Mandat revenu équilibré Visio Patrimoine Privé IPC, série IT

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 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 Itée, IPC Gestion du Patrimoine et IPC Valeurs Mobilières; ils peuvent être offerts par d'autres courtiers autorisés au Canada.

## Mandat revenu équilibré Visio Patrimoine Privé IPC, série IT

\*L'achat minimal pour les mandats Visio de Patrimoine privé IPC est de 150 000 \$ par ménage.

<sup>1</sup>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 Itée, le gestionnaire de portefeuille du fonds, peut, à sa discrétion, modifier la répartition sans préavis. <sup>2</sup>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 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](http://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.