

Actions américaines de croissance Counsel, série I

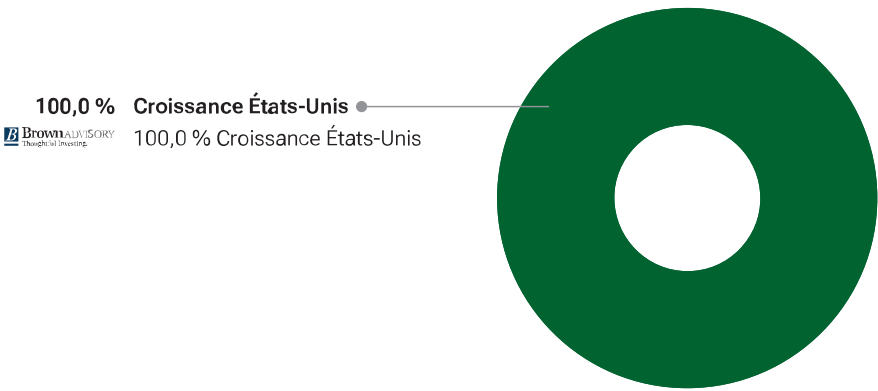
31 décembre 2025

Le fonds vise une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des actions américaines. Le portefeuille investira principalement dans des actions ordinaires de sociétés à moyenne et à forte capitalisation qui, de l'avis du sous-conseiller, présentent des valorisations attrayantes, tirent parti d'avantages concurrentiels à long terme et devraient offrir une croissance des bénéfices supérieure à la moyenne au cours d'un cycle du marché. Le fonds peut investir jusqu'à 15 % de ses actifs nets dans des titres non américains et des titres de marchés émergents, généralement par l'intermédiaire de certificats américains d'actions étrangères (CAAE) commandités.

Est-ce le bon portefeuille pour vous?

- Conçu pour offrir un potentiel de croissance du capital à long terme.
- Exposition à un portefeuille concentré de 30 à 40 titres de sociétés américaines à forte capitalisation, la diversification étant assurée par des placements dans une variété de secteurs.
- Des distributions mensuelles.

Répartition neutre du portefeuille¹



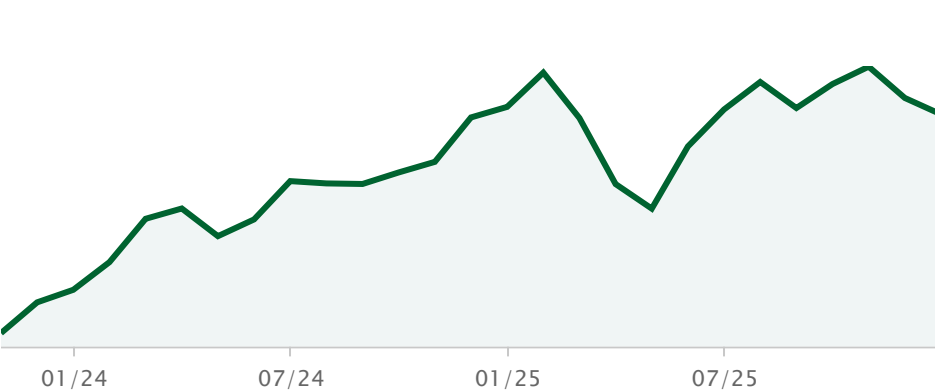
Rendement annualisé (%)

Période	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Rendement depuis la création
Série I	-2,1	-3,8	-0,6	-1,0	-	-	-	16,9

Rendement (%) rendements par année civile

Période	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	ACJ
Série I	-	-	-	-	-	-	-	-	30,9	-1,0	-1,0

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



Données importantes

Type de fonds	Actions américaines
Fund code	CGF515
Date de création	6 novembre 2023
Frais de gestion	0,90 %
Frais d'administration	0,15 %
RFG	0,17 %

Fréquence des distributions

Revenu	Mensuelle
Gains en capital	Annuelle
Distributions	-

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

Tolérance au risque	Moyenne
---------------------	---------

Caractéristiques du portefeuille

Rendement du dividende	0,5 %
------------------------	-------

Placement

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

Actions américaines de croissance Counsel, série I

Comment le fonds investit² en date du 31 oct. 2025



Répartition de l'actif	(%)
Actions américaines	91,3
Actions internationales	5,5
Espèces et équivalents	1,6
Actions canadiennes	1,6



Répartition géographique	(%)
États-Unis	92,6
Taiwan	3,8
Canada	1,9
Luxembourg	1,7



Répartition sectorielle	(%)
Technologie	55,1
Services financiers	16,1
Services aux consommateurs	10,5
Soins de santé	7,2
Biens industriels	4,4
Matériaux de base	2,0
Services industriels	1,9
Espèces et quasi-espèces	1,6
Services publics	1,2

Principaux titres

Principales actions	% de la VL
NVIDIA Corp	9,1
Microsoft Corp	9,0
Amazon.com Inc	7,2
Visa Inc catégorie A	4,0
Intuit Inc	3,8
Taiwan Semiconductor Manufactrg Co Ltd - CAAE	3,8
Marvell Technology Inc	3,4
Monolithic Power Systems Inc	2,9
KKR & Co Inc	2,8
Charles Schwab Corp	2,8

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.

Actions américaines de croissance Counsel, série I

Commentaire du fonds T3 2025

Commentaires sur les marchés

Au cours du troisième trimestre de 2025, l'enthousiasme à l'égard de l'intelligence artificielle (IA) s'est maintenu, ce qui a entraîné l'établissement d'une étroite position de chef de file en matière de rendement des marchés boursiers. Les 10 plus grandes sociétés ont représenté près de 62 % de l'indice en pondération et ont été à l'origine de 84 % des rendements pour le trimestre. Le marché boursier a été dominé par certaines actions d'entreprises à mégacapitalisation du domaine des technologies de l'information et des services de communication.

Rendement

L'exposition relative du fonds à NVIDIA Corp., Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. (TSMC) et Monolithic Power Systems Inc. a alimenté le rendement. La hausse du titre de NVIDIA a été alimentée par les bénéfices, les commentaires positifs de la direction sur l'amélioration des marges brutes, l'augmentation des taux de production et l'annonce de nouveaux partenariats stratégiques. L'excellent rendement de TSMC est attribuable aux bénéfices et aux prévisions de chiffre d'affaires supérieur aux attentes dans un contexte de demande pour ses capacités de fabrication de puces. Le segment des données d'entreprises de Monolithic a inscrit un solide rendement, ce qui a contribué à la croissance des ventes ainsi qu'à des bénéfices et des perspectives supérieurs aux attentes.

L'exposition relative à Chipotle Mexican Grill Inc., Intuit Inc. et The Trade Desk Inc. a freiné le rendement. Les actions de Chipotle ont fait l'objet de ventes massives après que la société a fait état de bénéfices contrastés et revu à la baisse ses prévisions en raison des tendances de faible achalandage et de la baisse du chiffre d'affaires des magasins comparables. Malgré la publication de bénéfices positifs par Intuit, ses perspectives modestes lui ont nui. L'action de Trade Desk a fait l'objet de ventes massives après la publication de résultats contrastés, de prévisions plus faibles que prévu et de préoccupations concernant les menaces concurrentielles.

Sur le plan sectoriel, le manque d'exposition à l'immobilier et aux biens de consommation de base a contribué au rendement. La sélection des titres des services de communication, de la consommation discrétionnaire et des technologies de l'information a freiné le rendement. La surpondération des produits financiers et des produits industriels a aussi nui au rendement.

Activité du portefeuille

Snowflake Inc. a été ajoutée parce que le sous-conseiller estime que son modèle axé sur la consommation, son rôle essentiel dans l'infrastructure des données d'entreprise et son exposition aux applications axées sur l'IA offrent un bon potentiel. Equifax Inc. a été ajoutée, car le sous-conseiller s'attend à ce qu'elle profite de sa transformation technologique pluriannuelle et de la migration vers l'infonuagique, qui tire à sa fin.

Workday Inc. a été vendue au profit de l'achat de Snowflake, que le sous-conseiller estime être une amélioration du portefeuille.

Perspectives

Il n'y a pas de nouvel événement à signaler pour le moment.

Actions américaines de croissance Counsel, série I

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.

Actions américaines de croissance Counsel, série I

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.