Valeur canadienne Counsel, série F

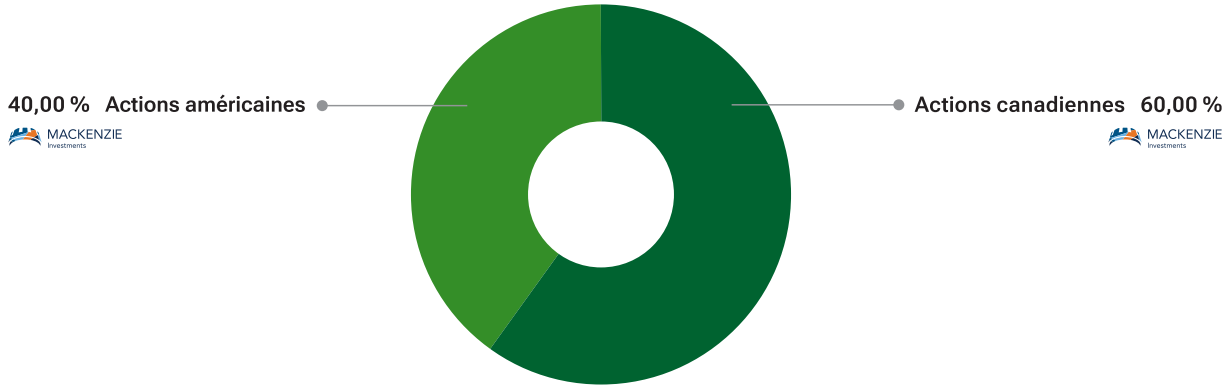
31 octobre 2026

Le fonds vise une croissance du capital à long terme, tout en s'engageant à protéger son capital en investissant principalement dans des actions canadiennes. L'approche du fonds en matière de choix de placements est axée sur la valeur. Selon la conjoncture du marché, le fonds peut également investir dans des titres à revenu fixe canadiens, ainsi que dans des actions et titres à revenu fixe d'émetteurs situés partout dans le monde.

Est-ce le bon portefeuille pour vous?

- Conçu pour offrir un potentiel de croissance du capital à long terme.
- Offre une exposition à de grands émetteurs canadiens considérés comme financièrement solides, mais dont la valeur est inférieure à leur valeur estimée.
- Des distributions mensuelles.

Répartition neutre du portefeuille



Rendement annualisé (%)

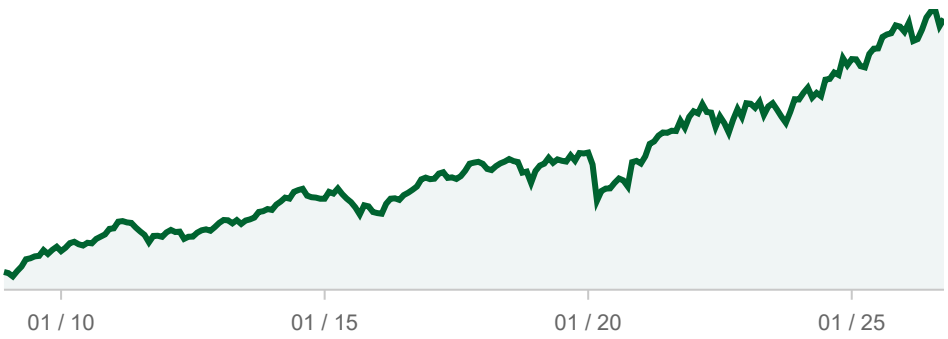
Période	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Rendement depuis la création
Série F	2,2	-2,1	6,4	4,5	13,0	7,4	7,1	8,0

Rendement (%) rendements par année civile

Période	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	ACJ
Série F	23,6	8,8	-10,7	16,8	-3,7	22,4	-0,1	7,4	13,2	13,2	2,4

Rendement historique (%) Valeur actuelle de 10 000 $

39 595 $



Données importantes

Type de fonds	Actions principalement canadiennes
Fund code	CGF701
Date de création	7 janvier 2009
Frais de gestion	0,75 %
Frais d'administration	0,15 %
RFG (31 mars 2026)	0,98 %
Actifs nets (millions de $)	29,5 $
Nombre de titres	28

Sous-conseiller

Placements Mackenzie

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

Moyenne

Placement

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

Valeur canadienne Counsel, série F

Comment le fonds investit en date du 31 août 2026



Répartition de l'actif	(%)
Actions canadiennes	50,6
Actions américaines	37,7
Actions internationales	4,3
Unités de fiducies de revenu	3,3
Espèces et équivalents	2,9
Obligations Domestiques	1,2



Répartition géographique	(%)
Canada	58,0
États-Unis	37,7
Irlande	4,3



Répartition sectorielle	(%)
Services financiers	22,4
Soins de santé	13,0
Services aux consommateurs	11,5
Immobilier	10,8
Matériaux de base	9,8
Technologie	7,4
Services industriels	6,9
Télécommunications	6,6
Biens de consommation	4,1
Autres	7,6

Principaux titres

Principales actions	% de la VL
Marsh & McLennan Cos Inc	5,5
Becton Dickinson and Co	5,4
Banque Toronto-Dominion	5,2
Alimentation Couche-Tard Inc	5,1
PPG Industries Inc	4,9
CCL Industries Inc catégorie B	4,8
Canadian National Railway Co	4,4
Medtronic PLC	4,3
Element Fleet Management Corp	4,3
Intact Financial Corp	4,3
Totale	**48,2**

Caractéristiques du portefeuille	
Rendement du dividende	2,0 %
Rendement à l'échéance	2,3 %
Durée moyenne (années)	0,2
Cote de crédit moyenne	AA
Coupon moyen	0,0 %

Communiquer avec nous

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

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

Valeur canadienne 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 T3 2026

Les commentaires et les opinions sont fournis par Beutel, Goodman & Company Ltd.

Commentaires sur les marchés

Les actions canadiennes ont affiché un rendement positif au troisième trimestre. Le trimestre a commencé en force, le secteur de l'énergie ayant soutenu le marché, car les tensions au Moyen-Orient ont fait grimper les prix du pétrole et la remontée de l'or en août a aidé les producteurs de métaux précieux. Les tensions commerciales se sont intensifiées après l'échec des négociations et l'imposition par l'administration américaine d'un droit de douane de 50 % sur certaines importations canadiennes, y compris des produits auparavant exemptés, bien que la réaction globale des marchés soit demeurée modérée. Les taux obligataires canadiens ont ensuite augmenté parallèlement aux taux obligataires mondiaux, et les marchés ont cédé la majeure partie de leurs premiers gains en septembre. Les gains sont restés concentrés dans un petit groupe de titres, principalement ceux des ressources et Shopify Inc.

Les actions américaines ont également inscrit un gain, encore une fois concentré dans les grandes sociétés des technologies de l'information, le secteur de l'énergie se démarquant, car le conflit impliquant l'Iran a fait grimper le pétrole brut Brent au-dessus de 100 $ US le baril. Dans le créneau de l'intelligence artificielle (IA), les investisseurs ont délaissé les semi-conducteurs au profit des logiciels, car ils s'interrogeaient sur le rythme de rentabilisation des dépenses en IA.

Rendement

Sur le plan sectoriel, la sélection de titres et la surpondération des soins de santé ont contribué au rendement, tout comme la sélection et la sous-pondération de la consommation discrétionnaire.

Becton, Dickinson and Co., Merck & Co. Inc. et NetApp Inc. ont contribué au rendement. Becton Dickinson a dépassé les attentes du marché quant à la croissance de ses revenus et de ses bénéfices et a rapproché ses prévisions pour l'exercice 2026 de la moitié supérieure de sa fourchette. Merck a annoncé une croissance des ventes supérieure aux attentes et a revu à la hausse ses prévisions de chiffre d'affaires pour l'année, car les nouveaux produits ont élargi son profil de croissance. Le titre de NetApp s'est apprécié, dépassant pour la deuxième fois cette année le cours cible à la hausse du sous-conseiller, ce qui a déclenché la vente systématique du tiers de la position. Le titre a été revalorisé, car le sentiment à l'égard du matériel informatique et des dépenses en infrastructures d'IA s'est amélioré.

Valeur canadienne Counsel, série F

La sélection de titres et la surpondération des produits industriels ont nui au rendement, tout comme la sélection de titres dans le secteur des matériaux.

Alimentation Couche-Tard Inc., Element Fleet Management Corp. et Masco Corp. ont nui au rendement. L'action d'Element Fleet Management a reculé après des bénéfices légèrement inférieurs aux attentes, qui reflétaient une exécution commerciale plus lente, et sur fond de préoccupations quant au ralentissement de la croissance des nouveaux financements dans une économie en perte de vitesse. De l'avis du sous-conseiller, les paramètres fondamentaux de la société demeurent solides et la direction continue de s'attendre à une croissance saine. Masco a dépassé les attentes de bénéfices du deuxième trimestre en raison d'un avantage ponctuel de 95 millions de dollars américains découlant de remboursements de droits de douane, et a relevé ses prévisions pour l'ensemble de l'année, mais le titre a fortement reculé sur fond d'une conjoncture économique en dents de scie. De l'avis du sous-conseiller, le titre se négocie en deçà de ses moyennes historiques. Les résultats d'Alimentation Couche-Tard ont été soutenus par de solides marges sur le carburant, qui ont compensé la baisse des ventes de marchandises aux États-Unis en raison des pressions continues sur les consommateurs.

Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a ajouté PepsiCo Inc. et Qualcomm Inc. au cours du trimestre, et a augmenté ses placements dans Colliers International Group Inc., Element Fleet Management, Flowserve Corp. et Intact Corporation financière. Le sous-conseiller a vendu Restaurant Brands International Inc. Le sous-conseiller a également réduit ses placements dans Merck, NetApp, Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, Marsh & McLennan Cos. Inc. et Rogers Communications Inc.

À compter du 21 septembre 2026, la responsabilité de la gestion de portefeuille est passée de Beutel, Goodman & Company Ltd. à l'équipe des actions et des titres à revenu nord-américains de la Corporation financière Mackenzie.

Perspectives

De l'avis du sous-conseiller, les marchés canadiens font face à un contexte plus complexe au dernier trimestre de l'année, marqué par un regain de l'incertitude entourant les échanges commerciaux entre le Canada et les États-Unis, par les risques inflationnistes liés à l'énergie et par la hausse des taux d'intérêt à long terme. Le sous-conseiller estime que la concentration des gains boursiers, l'incertitude générale et les fortes fluctuations des secteurs et des titres peuvent créer des occasions pour les investisseurs à long terme.

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.

Valeur canadienne Counsel, série F

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.

Valeur canadienne Counsel, série F

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

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.