

# Dividende canadien Counsel, série F

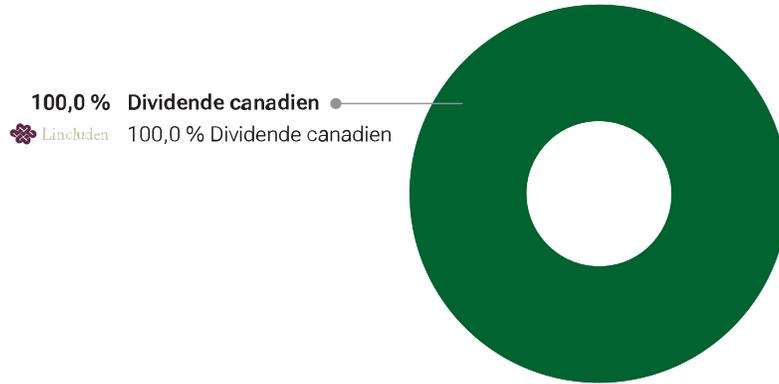
30 juin 2025

Le fonds vise à bénéficier d'un revenu de dividendes, à atteindre une croissance du capital à long terme et à protéger la valeur des placements en investissant principalement dans des actions canadiennes. Selon la conjoncture du marché, le fonds peut également investir dans des actions et titres à revenu fixe, des fiducies de revenu, des titres convertibles, des titres hypothécaires et des instruments du marché monétaire d'émetteurs du monde entier.

## Est-ce le bon portefeuille pour vous?

- Conçu pour offrir un potentiel de croissance modeste à long terme.
- Axé sur le revenu avec la possibilité d'efficacité fiscale dans un régime non enregistré.
- Des distributions mensuelles.

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



## Rendement annualisé (%)

Période	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Rendement depuis la création
Série F	1,9	6,7	9,3	22,0	10,4	14,7	6,9	7,7

## Rendement (%) rendements par année civile

Période	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	ACJ
Série F	-16,3	24,4	4,3	-9,0	18,8	-8,6	30,6	-1,2	7,2	12,8	9,3

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



## Données importantes

Type de fonds	Actions canadiennes dividendes et revenu
Fund code	CGF409
Date de création	7 janvier 2009
Frais de gestion	0,70 %
Frais d'administration	0,15 %
RFG	0,92 %

## Fréquence des distributions

Revenu	Mensuelle
Gains en capital	Annuelle
Distributions	0,70 \$

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

Tolérance au risque Moyenne

## Caractéristiques du portefeuille

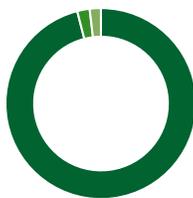
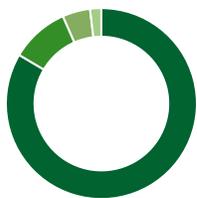
Rendement du dividende	4,1 %
------------------------	-------

## Placement

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

# Dividende canadien Counsel, série F

Comment le fonds investit<sup>2</sup> en date du 30 avr. 2025



Répartition de l'actif (%)	Répartition géographique (%)	Répartition sectorielle (%)
Actions canadiennes 83,5	Canada 96,0	Services financiers 32,6
Unités de fiducies de revenu 9,9	États-Unis 2,1	Énergie 13,6
Espèces et équivalents 4,7	Bermudes 1,9	Services aux consommateurs 12,7
Actions américaines 1,9		Télécommunications 9,3
		Immobilier 5,7
		Services publics 5,1
		Espèces et quasi-espèces 4,7
		Biens de consommation 4,5
		Services industriels 3,8
		Autres 7,9

## Principaux titres

Principales actions	% de la VL
Banque Toronto-Dominion	7,2
Banque Royale du Canada	5,9
TC Energy Corp	5,0
BCE Inc	4,2
Canadian National Railway Co	3,8
Nutrien Ltd	3,7
Banque de Nouvelle-Écosse	3,7
Empire Co Ltd catégorie A	3,5
Intact Financial Corp	3,4
Power Corp of Canada	3,4

## 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.

# Dividende canadien Counsel, série F

## Commentaire du fonds T1 2025

### Commentaires sur les marchés

Au cours du premier trimestre de 2025, les marchés financiers étaient volatils en raison des tarifs américains et de l'incertitude liée au commerce. En réponse à la menace de tarifs, la Banque du Canada a abaissé les taux d'intérêt en raison de la possibilité d'une croissance économique plus faible et d'une consommation des ménages plus faible.

### Rendement

L'exposition relative du Fonds aux Résidences de Retraite Chartwell, à Power Corp. du Canada et à La Banque Toronto-Dominion (TD Bank) a été positive pour la performance.

Chartwell a enregistré des niveaux d'occupation plus élevés ainsi que de bonnes maîtrises des coûts. Power Corp. a bénéficié de son exposition à Great-West Lifeco Inc. et à IGM Financial Inc. La société a également augmenté son dividende de 9 %. Les actions de TD Bank ont augmenté en raison de résultats positifs dans son segment bancaire canadien, de marchés de capitaux solides et de provisions pour pertes sur créances inférieures.

L'exposition relative à Magna International Inc. a été négative pour la performance car l'entreprise a été affectée par la menace de tarifs.

Au niveau sectoriel, la sélection d'actions dans l'ensemble a eu un impact positif sur la performance du Fonds. Une sous-exposition aux secteurs industriels et des technologies de l'information a également eu un impact positif. En revanche, une sous-exposition aux matériaux a eu un impact négatif sur la performance car le prix de l'or a atteint des niveaux record.

### Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a augmenté plusieurs participations en raison de valorisations attrayantes. Plusieurs participations ont été réduites lorsque leurs prix d'action ont atteint le prix cible du sous-conseiller.

### Perspectives

À la fin du trimestre, le Fonds était positionné de manière défensive, avec un poids en liquidités plus élevé et une exposition surpondérée aux services de communication, aux produits de consommation de base et aux services publics. Le Fonds avait une exposition sous-pondérée aux secteurs des industries, de la technologie de l'information et des matériaux.

Le sous-conseiller reste concentré sur des entreprises de haute qualité se négociant à des évaluations attrayantes. Ces entreprises, selon le sous-conseiller, devraient être résilientes dans un environnement tarifaire incertain. Les entreprises détenues par le Fonds offrent généralement des dividendes solides et en croissance, ce qui devrait être favorable dans un environnement de taux d'intérêt bas.

# Dividende canadien Counsel, série F

## Renonciation de responsabilité

Les commentaires sur les informations spécifiques à l'entreprise et sur les achats et ventes ont été fournis par le gestionnaire de fonds. Canada Life Investment Management Ltd. ne pourra être tenu responsable d'aucune perte ou de dommages de quelque nature que ce soit, qu'ils soient directs ou indirects, résultant de l'utilisation ou de l'utilisation abusive d'erreurs ou d'omissions dans les informations contenues dans ce commentaire. Les données fournies dans ce commentaire sont à titre d'information uniquement et, sauf indication contraire, sont actuelles au 31 mars 2025.

Les opinions exprimées dans ce commentaire sont celles du gestionnaire de fonds à la date de publication et sont susceptibles de changer sans préavis. Ce commentaire est présenté uniquement comme une source d'information générale et n'est pas destiné à être une sollicitation pour acheter ou vendre des investissements spécifiques, ni à fournir des conseils fiscaux ou juridiques. Les investisseurs potentiels devraient examiner attentivement les documents d'offre relatifs à tout investissement avant de prendre une décision d'investissement et devraient demander à leur conseiller des conseils en fonction de leurs circonstances spécifiques.

Le contenu de ce commentaire (y compris les faits, opinions, recommandations, descriptions ou références à des produits ou valeurs mobilières) ne doit pas être utilisé ou interprété comme un conseil en investissement, comme une offre de vente ou la sollicitation d'une offre d'achat, ou une approbation, recommandation ou sponsoring de toute entité ou valeur mobilière citée. Bien que nous nous efforçons d'assurer son exactitude et son exhaustivité, nous n'assumons aucune responsabilité pour toute confiance accordée à celui-ci.

Ce document peut contenir des informations prospectives qui reflètent nos attentes ou celles de tiers concernant des événements futurs. Les informations prospectives sont intrinsèquement soumises, entre autres, à des risques, incertitudes et hypothèses qui pourraient provoquer des résultats réels sensiblement différents de ceux exprimés dans le présent document. Ces risques, incertitudes et hypothèses comprennent, sans s'y limiter, des facteurs économiques, politiques et de marché généraux, des taux d'intérêt et de change étrangers, la volatilité des marchés des actions et du capital, la concurrence commerciale, le changement technologique, les changements dans la réglementation gouvernementale, les modifications des lois fiscales, des procédures judiciaires ou réglementaires inattendues et des événements catastrophiques. Merci de considérer ces facteurs et d'autres avec attention et de ne pas fonder indûment votre confiance sur les informations prospectives. Les informations prospectives contenues dans le présent document sont à jour uniquement au 31 mars 2025. Il ne faut pas s'attendre à ce que de telles informations soient mises à jour, complétées ou révisées dans toutes les circonstances, que ce soit en raison de nouvelles informations, de changements de circonstances, d'événements futurs ou d'autres raisons.

Il n'y a aucune garantie que les objectifs de retour ou de volatilité du Fonds seront atteints, ou atteints sur un horizon temporel particulier. Les retours et la volatilité ciblés doivent être évalués sur la période indiquée et non sur des périodes plus courtes. Les retours ciblés ne sont pas une performance réelle et ne doivent pas être considérés comme une indication de la performance réelle ou future.

Les commissions, les commissions de suivi, les frais de gestion et les dépenses peuvent être associés aux investissements dans les fonds communs de placement. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leurs valeurs changent fréquemment et les performances passées peuvent ne pas se reproduire.

Les fonds communs de placement Counsel sont gérés par Canada Life Investment Management Ltd., une filiale indirecte entièrement détenue de The Canada Life Assurance Company (« Canada Life »). Canada Life est une filiale entièrement détenue de Great West-Lifeco Inc. (TSX : GWO) et membre du groupe de sociétés Power Corporation.

## Dividende canadien Counsel, série F

<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 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](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 Counsel 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.