

Dividende canadien Counsel, série I

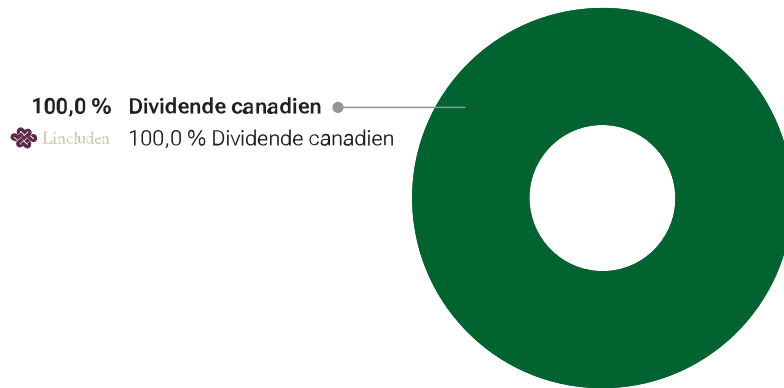
30 avril 2026

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 portefeuille¹



Rendement annualisé (%)

Période	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Rendement depuis la création
Série I	3,3	7,2	13,2	28,5	15,5	12,8	10,0	9,5

Rendement (%) rendements par année civile

Période	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	ACJ
Série I	25,9	5,4	-8,0	19,9	-7,8	31,8	-0,4	8,0	13,7	22,9	8,0

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



Données importantes

Type de fonds	Actions canadiennes dividendes et revenu
Fund code	CGF418
Date de création	7 janvier 2009
Frais de gestion	0,70 %
Frais d'administration	0,15 %
RFG	0,16 %

Fréquence des distributions

Revenu	Mensuelle
Gains en capital	Annuelle
Distributions	0,09 \$

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

Tolérance au risque Moyenne

Caractéristiques du portefeuille

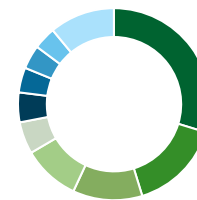
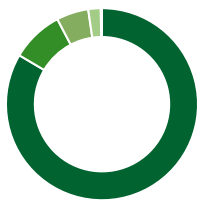
Rendement du dividende	3,4 %
------------------------	-------

Placement

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

Dividende canadien Counsel, série I

Comment le fonds investit² en date du 28 févr. 2026



Répartition de l'actif (%)	Répartition géographique (%)	Répartition sectorielle (%)
Actions canadiennes 83,5	Canada 95,3	Services financiers 29,7
Unités de fiducies de revenu 8,8	Bermudes 2,5	Énergie 15,5
Obligations Domestiques 5,4	États-Unis 2,2	Services aux consommateurs 11,7
Actions américaines 2,1		Télécommunications 9,6
Espèces et équivalents 0,2		Revenu fixe 5,4
		Services publics 5,0
		Biens de consommation 4,2
		Services industriels 4,0
		Immobilier 3,8
		Autres 11,0

Principaux titres

Principales actions	% de la VL
Banque Toronto-Dominion	6,4
Banque Royale du Canada	6,1
BCE Inc	4,6
TC Energy Corp	4,6
Pembina Pipeline Corp	4,1
Banque de Nouvelle-Écosse	4,0
Canadian National Railway Co	4,0
Empire Co Ltd catégorie A	3,2
Nutrien Ltd	3,1
Alimentation Couche-Tard Inc	3,1

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 I

Commentaire du fonds T1 2026

Les commentaires et les opinions sont fournis par Morguard Lincluden Global Investments

Commentaires sur les marchés

Le fonds a connu une forte volatilité au premier trimestre de 2026 en raison des tensions géopolitiques persistantes au Moyen-Orient. La hausse des prix du pétrole et du gaz naturel découlant du conflit a soutenu les placements du fonds dans l'énergie. En revanche, l'incertitude persistante entourant la trajectoire des taux d'intérêt a pesé sur certains des placements du fonds sensibles aux taux d'intérêt. En général, les marchés boursiers canadiens ont légèrement progressé au cours du trimestre, avec une dispersion importante entre les secteurs.

Rendement

La pondération sectorielle et la sélection des titres de l'énergie ont contribué au rendement du fonds, grâce aux excellents résultats des producteurs pétroliers. La sous-pondération des technologies de l'information a également stimulé les résultats, car le secteur a reculé au cours du trimestre. La sélection de plusieurs autres placements a contribué au rendement relatif.

Magna International Inc. a favorisé le rendement après avoir fait état de résultats supérieurs aux attentes, grâce à la hausse de ses revenus et de ses bénéfices soutenus par ses initiatives continues de réduction des coûts. La société a également revu à la hausse ses prévisions de flux de trésorerie disponibles et de marges et a annoncé l'expansion de son programme de rachat d'actions. Nutrien Ltd. a contribué au rendement, l'action de la société ayant atteint de nouveaux sommets au cours de la période. La société a profité d'une dynamique favorable de l'offre et de la demande, car les perturbations au Moyen-Orient ont fait grimper les prix des engrais en raison de la disponibilité réduite des intrants clés. Après les récoltes records de l'an dernier, la demande d'engrais devrait demeurer forte, car les agriculteurs travaillent à reconstituer les nutriments du sol appauvri. Restaurant Brands International Inc. a également contribué au rendement.

L'exposition au secteur immobilier a freiné les résultats. Allied Properties Real Estate Investment Trust a nuí au rendement après avoir publié des résultats inférieurs aux attentes, y compris une baisse des fonds d'exploitation, et a inscrit une dépréciation de ses immeubles de bureaux pour tenir compte des valorisations boursières actuelles. La société a également émis des actions pour faire face à l'échéance prochaine d'une dette et préserver sa cote de crédit. Premium Brands Holdings Corp. a nuí au rendement en raison de plusieurs pressions à court terme. Les prix records des protéines ont réduit les marges de rentabilité malgré de solides ventes, et les consommateurs se sont tournés vers des produits à bas prix.

Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a étoffé les placements du fonds dans CGI Inc. et WSP Global Inc. en période de volatilité du marché en raison de leurs valorisations intéressantes et de leur capacité à diversifier l'exposition du fonds aux secteurs des technologies de l'information et des produits industriels.

Plusieurs placements ont été étoffés en raison de valorisations intéressantes et de rendements en dividendes intéressants. Le sous-conseiller a liquidé le placement dans Canadian Tire Corp. Ltd., l'action de la société s'approchant de son cours cible. Plusieurs placements ont été réduits à mesure que les actions approchaient des cours cibles du sous-conseiller, et le produit a été redéployé dans des occasions plus intéressantes.

Dividende canadien Counsel, série I

Perspectives

Le fonds a terminé le trimestre avec un positionnement défensif reflétant le niveau de prudence du sous-conseiller, avec des liquidités suffisantes et une exposition aux secteurs axés sur les besoins essentiels, comme les épiceries, les télécommunications et les services d'intérêt public. Le sous-conseiller continue de sous-pondérer le fonds dans les produits industriels, les technologies de l'information et les matériaux, car ces secteurs ne répondent pas aux critères d'escompte, de qualité, de volatilité et de rendement en dividendes intéressant et durable du sous-conseiller.

Le fonds continue de mettre l'accent sur les sociétés de premier ordre dont les valorisations sont intéressantes et dont les données fondamentales sont solides. Le sous-conseiller estime que ces sociétés devraient être plus résilientes dans le contexte de volatilité des marchés. Le fonds offre également un rendement en dividendes solide et croissant, qui pourrait être intéressant dans le contexte actuel de taux d'intérêt.

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 31 mars 2026.

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

Dividende canadien Counsel, série I

confiance induite aux renseignements prospectifs. L'information prospective contenue dans le présent document n'est à jour qu'au 31 mars 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.

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.

Dividende canadien 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.