Croissance américaine Counsel, série I

30 septembre 2026

Le fonds vise à assurer une croissance du capital à long terme et un taux de rendement raisonnable en investissant principalement dans des actions américaines. L'approche du fonds en matière de choix de placements est axée sur la croissance. Selon la conjoncture du marché, le fonds peut également investir dans des titres à revenu fixe américains, 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 aux marchés américains principalement par l'intermédiaire d'un portefeuille concentré composé de 20 à 30 actions américaines à forte capitalisation.
- Des distributions mensuelles.

Répartition neutre du portefeuille[1]



FUNDGRADE A+®
ATTEINT POUR L'ANNÉE 2025

Rendement annualisé (%)

Période	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Rendement depuis la création
Série I	4,4	0,9	16,6	11,7	29,0	16,3	18,8	17,8

Rendement (%) rendements par année civile

Période	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	ACJ
Série I	-7,9	27,9	3,8	28,4	45,9	21,5	-29,0	41,7	58,7	7,7	13,1

Rendement historique (%) Valeur actuelle de 10 000 $

182 535 $



Données importantes

Type de fonds	Actions américaines
Fund code	CGF507
Date de création	7 janvier 2009
Frais de gestion	0,90 %
Frais d'administration	0,15 %
RFG (31 mars 2026)	0,16 %
Actifs nets (millions de $)	490,5 $
Nombre de titres	27

Sous-conseiller

Marsico Capital Mgmt, LLC

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 à Élevé

Placement

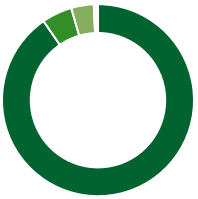
min.	Subséq.	Admissibilité au REER
500 $	100 $	Oui

Croissance américaine Counsel, série I

Comment le fonds investit[2] en date du 31 juil. 2026



Répartition de l'actif	(%)
Actions américaines	84,8
Actions internationales	8,9
Espèces et équivalents	6,3



Répartition géographique	(%)
États-Unis	90,4
Taiwan	5,1
Pays-Bas	3,8
Canada	0,4
Autre	0,3



Répartition sectorielle	(%)
Technologie	46,4
Services aux consommateurs	16,8
Services financiers	12,7
Biens industriels	9,0
Espèces et quasi-espèces	6,3
Services publics	3,9
Soins de santé	3,9
Immobilier	1,1

Principaux titres

Principales actions	% de la VL
Amazon.com Inc	8,9
NVIDIA Corp	8,2
Alphabet Inc catégorie A	7,5
Apple Inc	7,3
General Electric Co	5,3
Taiwan Semiconductor Manufactrg Co Ltd - CAAE	5,1
Microsoft Corp	4,8
Meta Platforms Inc catégorie A	4,8
Goldman Sachs Group Inc	4,6
Citigroup Inc	4,6
Totale	**61,1**

Caractéristiques du portefeuille	
Rendement du dividende	0,5 %

Communiquer avec nous

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

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

Croissance américaine Counsel, série I

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 2026

Les commentaires et les opinions sont fournis par Marsico Capital Management

Commentaires sur les marchés

Au deuxième trimestre de 2026, la confiance des investisseurs s'est améliorée, car la résilience des données économiques, les bénéfices des sociétés plus élevés que prévu et l'atténuation des préoccupations à l'égard de l'inflation et des risques géopolitiques ont soutenu un rebond marqué des actions américaines. Les sociétés qui ont continué de dominer le marché ont profité de l'accélération de la construction d'infrastructures d'IA.

Selon le sous-conseiller, l'IA est demeurée le thème de placement déterminant. Les plus importants fournisseurs d'infonuagique à très grande échelle ont réaffirmé leur intention de maintenir des budgets de dépenses en immobilisations élevés, ce qui signale une forte demande soutenue pour les infrastructures d'IA et peu d'indications d'un ralentissement. Cette situation a entraîné une augmentation du carnet des commandes, une meilleure visibilité des bénéfices et une appréciation du cours de l'action dans de nombreuses sociétés de semi-conducteurs et de matériel technologique.

Même si les tensions géopolitiques et la volatilité des prix de l'énergie ont créé des périodes d'incertitude, les marchés sont demeurés résilients. Les prix du pétrole ont reculé par rapport à leurs sommets, car les préoccupations à l'égard des perturbations de l'offre mondiale se sont apaisées, ce qui a contribué à modérer les attentes d'inflation. Les investisseurs ont également continué de surveiller les données économiques et les commentaires du Conseil des gouverneurs de la Réserve fédérale américaine, reconnaissant que la trajectoire des taux d'intérêt demeure un important facteur de rendement du marché.

Rendement

ASML Holding NV a contribué au rendement du Fonds, car les clients ont réaffirmé la demande à long terme pour les systèmes de lithographie à ultraviolets extrêmes de la société, qui demeurent essentiels à la fabrication des semi-conducteurs les plus sophistiqués du monde. Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. a contribué au rendement, la société ayant fait état d'une demande exceptionnellement forte pour ses nœuds de fabrication les plus avancés, grâce aux accélérateurs d'IA et aux applications informatiques à haute performance. Alphabet Inc. a contribué au rendement à la suite de solides résultats trimestriels qui ont mis en évidence l'accélération de la croissance de Google Cloud et la résilience soutenue de la publicité de Google Search.

Croissance américaine Counsel, série I

La sélection des titres et la surpondération du secteur des produits industriels, en particulier dans le secteur des biens d'équipement, ont contribué au rendement. La sélection judicieuse des titres dans le secteur des produits financiers a également contribué au rendement.

Netflix Inc. a nui au rendement du Fonds, car les investisseurs se sont de plus en plus concentrés sur l'incidence à long terme de l'intensification de la concurrence pour l'engagement des consommateurs. ServiceNow Inc. a nui au rendement, car les sociétés de logiciels d'entreprise ont subi des pressions dans un contexte de débat croissant sur la façon dont l'IA générative peut remodeler les logiciels d'application, les dépenses des entreprises et la dynamique concurrentielle. McDonald's Corp. a nui au rendement en raison des préoccupations à l'égard de la baisse des dépenses de consommation, en particulier chez les clients à revenu faible, ce qui a pesé sur les tendances en matière d'achalandage dans plusieurs marchés clés.

La sélection des titres dans le secteur des services de communication, en particulier dans les secteurs des médias et du divertissement, a nui au rendement.

Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a ajouté DoorDash Inc., qui, selon lui, construit l'une des principales plateformes de commerce local, soutenue par l'envergure, l'augmentation du nombre de membres de DashPass et un vaste réseau de commerçants. Le sous-conseiller a ajouté Eli Lilly and Co. pour accroître l'exposition à un cycle d'innovation intéressant dans le secteur des soins de santé, en raison de la forte demande pour ses médicaments Mounjaro et Zepbound et de l'ampleur du bassin plus vaste de médicaments contre l'obésité et le diabète.

Le sous-conseiller a ajouté HEICO Corp. après que les tensions géopolitiques entourant le conflit au Moyen-Orient ont créé un point d'entrée intéressant pour les actions de plusieurs sociétés aérospatiales. Le sous-conseiller a ajouté Micron Technology Inc. pour accroître son exposition à l'amélioration des paramètres fondamentaux de la mémoire à bande passante élevée et de la mémoire à accès aléatoire dynamique, où la demande semble de plus en plus soutenue dans les infrastructures d'IA, l'informatique à haute performance et les applications généralisées de centres de données. Le sous-conseiller a ajouté Viking Holdings Ltd., qui, selon lui, est bien placée pour profiter des tendances favorables à long terme dans le segment des voyages d'agrément de premier ordre.

Le sous-conseiller a vendu The Coca-Cola Co., réaffectant les capitaux à des sociétés offrant un meilleur potentiel de hausse à la suite des récentes perturbations dans certains segments du marché. Le sous-conseiller a vendu la position dans Johnson Controls International PLC, réaffectant les capitaux à des entreprises plus prometteuses à l'égard de la trajectoire des bénéfices à court et à moyen terme. Le sous-conseiller a vendu le placement dans JPMorgan Chase & Co., et a utilisé les liquidités obtenues pour financer des sociétés à croissance plus rapide dont les valorisations sont plus intéressantes au regard de leurs perspectives de croissance. Le sous-conseiller a vendu Netflix Inc. en raison de la prudence à l'égard des perspectives de bénéfices à long terme de la société, car la concurrence des services de diffusion en continu traditionnels et des plateformes générées par les utilisateurs en croissance rapide s'intensifie.

Le sous-conseiller a réduit la pondération de Microsoft Corp., car il tarde encore à observer d'amélioration des capacités d'IA dans l'ensemble de la gamme de logiciels de la société, ce qui se traduit par une plus grande adoption par la clientèle.

Croissance américaine Counsel, série I

Perspectives

De l'avis du sous-conseiller, la recherche continue de mettre l'accent sur la distinction entre les entreprises qui profitent de la demande cyclique et celles qui présentent des avantages concurrentiels durables et capables de créer de la valeur pour les actionnaires à long terme. Le sous-conseiller estime que cette approche rigoureuse est particulièrement importante à mesure que le cycle de placement de l'IA progresse et que les meneurs du marché peuvent de plus en plus être axés sur le titre de qualité fondamentale des sociétés plutôt que sur une vaste exposition thématique.

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 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 confiance indue aux renseignements prospectifs. L'information prospective contenue dans le présent document n'est à jour qu'au 30 juin 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.

Croissance américaine Counsel, série I

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 IPC Valeurs mobilières et IPC Gestion de patrimoine inc. Ils peuvent également être offerts par d'autres courtiers autorisés au Canada.

Croissance américaine Counsel, série I

[1]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.

[2]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.

Le fonds Croissance américaine Counsel, série I a été récompensé pour le rendement exceptionnel du fonds lors de la remise des trophées FundGrade A+ 2025 de Fundata dans la catégorie Actions américaines, sur un total de 256 fonds.

La note FundGrade A+® est utilisée avec la permission de Fundata Canada Inc., tous droits réservés. Les Trophées annuels FundGrade A+® qui distinguent la « crème de la crème » des fonds d'investissement canadiens, sont remis par Fundata Canada Inc. Le calcul de la note FundGrade A+® complémentaire de la notation mensuelle FundGrade, est déterminé à la fin de chaque année civile. Le système de notation FundGrade évalue les fonds en fonction de leur rendement ajusté au risque, mesuré par le ratio de Sharpe, le ratio de Sortino et le ratio d'information. Le résultat pour chaque ratio est calculé individuellement, sur des périodes de 2 à 10 ans. Les résultats sont alors équipondérés en calculant une note mensuelle FundGrade. Les notes FundGrade sont réparties en cinq tranches qui vont de « A » (performance supérieure) à « E » (performance inférieure). Ainsi, 10 % des fonds gagnent la note A, 20 % des fonds obtiennent la note B, 40 % des fonds reçoivent la note C, 20 % des fonds recueillent la note D et 10 % des fonds reçoivent la note E. Tous les fonds éligibles doivent avoir reçu une note mensuelle FundGrade au cours de l'année précédente. La note FundGrade A+® utilise un calcul dans le style de « moyenne pondérée cumulative » (MPC). Les notes mensuelles FundGrade de « A » à « E » reçoivent des notations allant respectivement de 4 à 0. Le résultat moyen d'un fonds détermine son MPC. Tout fonds possédant un MPC supérieur ou égal à 3,5 reçoit la note A+. Pour plus de renseignements, veuillez consulter le site Web www.FundGradeAwards.com. Même si Fundata fait de son mieux pour s'assurer de la fiabilité et de la précision des données contenues dans la présente, l'exactitude de ces dernières n'est pas garantie par Fundata.