

Portefeuille revenu mensuel Counsel, série IB

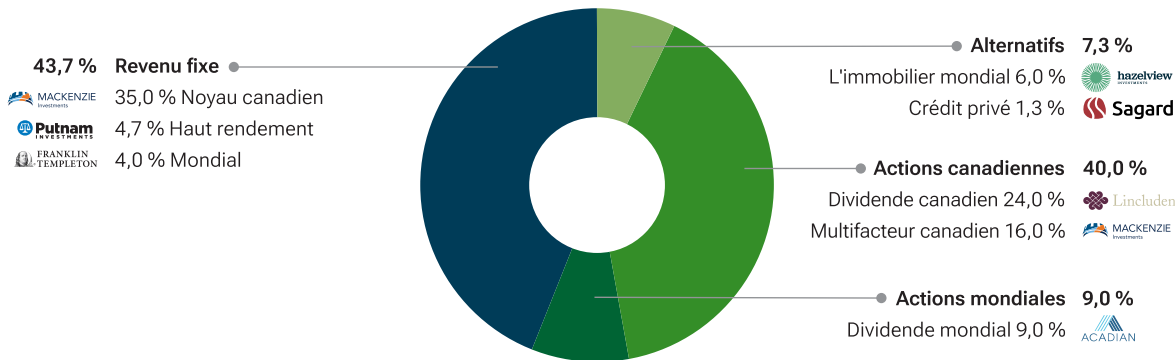
31 mai 2026

Un portefeuille diversifié qui vise à fournir une source régulière de revenus avec un potentiel de croissance modeste du capital à long terme en investissant principalement dans des titres à revenu fixe à rendement plus élevé américains et canadiens, ainsi que dans des fiducies de revenu, des titres convertibles, des titres hypothécaires et des instruments du marché monétaire, soit directement, soit par l'intermédiaire de titres d'autres fonds communs de placement. Le portefeuille investit également dans des actions ordinaires et privilégiées canadiennes et étrangères.

Est-ce le bon portefeuille pour vous?

- Conçu pour fournir une source régulière de revenus avec un potentiel de croissance modeste du capital à long terme.
- Offre un accès à de multiples sources de revenus, y compris les gains en capital, les dividendes et les valeurs productives d'intérêt.
- 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 IB	1,5	0,7	5,5	13,9	12,6	8,0	-	7,1

Rendement (%) rendements par année civile

Période	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	ACJ
Série IB	-	7,7	-2,4	12,5	2,4	14,4	-6,2	9,4	12,8	12,1	5,7

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



Données importantes

Type de fonds	Équilibrés canadiens neutres
Fund code	CGF511
Date de création	28 novembre 2016
Frais de gestion	0,75 %
Frais d'administration	0,15 %
RFG	0,17 %

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 Faible à Moyenne

Caractéristiques du portefeuille

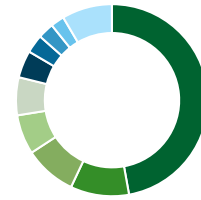
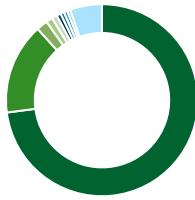
Rendement du dividende	3,5 %
Rendement à l'échéance	4,2 %
Durée moyenne (années)	6,6
Cote de crédit moyenne	A-

Placement

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

Portefeuille revenu mensuel Counsel, série IB

Comment le fonds investit² en date du 31 mars 2026



Répartition de l'actif	(%)	Répartition géographique	(%)	Répartition sectorielle	(%)
Obligations Domestiques	39,7	Canada	73,1	Revenu fixe	47,3
Actions canadiennes	32,9	États-Unis	15,4	Services financiers	9,9
Actions américaines	9,2	Amérique du Nord	1,9	Immobilier	8,8
Obligations Étrangères	7,6	Suisse	1,1	Services aux consommateurs	6,7
Actions internationales	6,4	Japon	0,9	Énergie	6,4
Unités de fiducies de revenu	2,8	Taiwan	0,7	Matériaux de base	4,6
Espèces et équivalents	1,4	Australie	0,6	Technologie	3,1
		Royaume-Uni	0,6	Soins de santé	2,7
		Chine	0,5	Biens de consommation	2,3
		Autres	5,4	Autres	8,5

Principaux titres

Fonds/titres sous-jacents	% de la VL
Counsel Canadian Core Fixed Income	37,6
Actions canadiennes multifactorielles Counsel	18,3
Dividende canadien Counsel	16,5
Counsel Global Dividend	10,1
Immobilier mondial Counsel	7,5
Obligations nord-améric rendement élevé Counsel	6,1
Counsel Global Fixed Income	2,0
Sagard Private Credit LP - CRPP3	1,9

Principales actions	% de la VL
Banque Toronto-Dominion	1,6
Banque de Nouvelle-Écosse	1,3
Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,2
Banque Royale du Canada	1,1
Kinross Gold Corp	1,1
Loblaw Cos Ltd	1,1
Nutrien Ltd	1,0
Hydro One Ltd	0,9
Metro Inc	0,8
Canadian National Railway Co	0,8

Principaux titres à revenu fixe	% de la VL
Gouvernement du Canada 3,25 % 01-jun-2035	2,6
Gouvernement du Canada 3,50 % 01-sep-2029	2,5
Sagard Private Credit LP - CRPP3	1,9
Province de Québec 4,40 % 01-déc-2055	1,4
Province of Ontario 3.90% 02-Jun-2036	1,4
Province de l'Ontario 3,95% 02-déc-2035	1,2
Gouvernement du Canada 2,75 % 01-déc-2055	1,2
CPPIB Capital Inc 4,30 % 02-jun-2034	1,1
Fiducie du Canada pour l'habitation no.1 4,81 % 15-sep-2026	0,9
British Columbia Invst Mgmt Corp 4.00% 02-Jun-2035	0,7

Portfeuille revenu mensuel Counsel, série IB

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 T1 2026

Les commentaires et les opinions sont fournis par Portfolio Solutions Group

Commentaires sur les marchés

Les actions mondiales ont reculé au cours du premier trimestre de 2026 et ont été à la traîne des obligations mondiales, qui ont enregistré une légère perte. (Tous les rendements sont des rendements totaux en dollars canadiens.) Les actions mondiales ont perdu de la vigueur en raison de l'accentuation des tensions au Moyen-Orient, ce qui a entraîné une incertitude économique. Le conflit a en grande partie fermé le détroit d'Ormuz aux livraisons de pétrole, ce qui a fait grimper les prix du pétrole et suscité des inquiétudes quant à l'inflation et à la nécessité pour les banques centrales de relever les taux d'intérêt cette année.

Le marché boursier américain a reculé, affichant une faible perte à un chiffre. Le secteur des produits financiers a été le moins performant. Les actions canadiennes, soutenues par un solide rendement du secteur de l'énergie, ont progressé et surpassé les actions américaines. Les actions de l'EAEO ont enregistré de légers gains, à la traîne des actions canadiennes, mais devant les actions américaines. Les actions du Royaume-Uni et du Japon se sont bien comportées. Les actions des marchés émergents se sont également appréciées et ont dépassé celles des marchés développés, les actions du Brésil et du Mexique s'étant bien comportées.

L'indice des obligations universelles FTSE Canada a enregistré un rendement total de 0,2 % pendant le trimestre. Les cours des obligations d'État ont augmenté, tandis que les taux des obligations d'État ont augmenté. Les obligations d'État ont distancé les obligations de sociétés, qui ont enregistré de légers gains. Les obligations de sociétés ont été entravées par l'élargissement des écarts de taux (le différentiel de rendement entre les obligations de sociétés et les obligations d'État). Dans le segment des obligations de sociétés, les plus performantes étaient celles du secteur de la titrisation. Les cours des obligations à rendement élevé ont augmenté sur la base du rendement total et ont devancé ceux des obligations de sociétés de catégorie investissement.

Durant le trimestre, les taux de rendement des obligations mondiales se sont accrus et leurs cours ont légèrement reculé. La Banque du Canada, la Réserve fédérale américaine, la Banque d'Angleterre, la Banque centrale européenne et la Banque du Japon ont toutes maintenu leurs taux directeurs inchangés au cours du trimestre. Le taux des obligations du Canada de 10 ans a augmenté, passant de 3,43 % à 3,47 %. Les taux de rendement des obligations souveraines des États-Unis, du Royaume-Uni, d'Allemagne et du Japon ont également progressé.

Portefeuille revenu mensuel Counsel, série IB

Rendement

Le fonds Revenu fixe canadien de base Counsel a eu un effet positif sur le rendement en raison de sa surpondération dans les titres de créance de sociétés, alors que les différentiels de taux sont demeurés serrés. Le fonds Dividende mondial Counsel a contribué au rendement en raison de sa répartition et de sa sélection de titres dans les secteurs des technologies de l'information, de l'énergie et des soins de santé.

Le fonds Dividende canadien Counsel a nuí au rendement en raison de sa répartition et de sa sélection de titres dans les secteurs de l'énergie, des produits financiers et des biens de consommation de base. Le fonds Immobilier mondial Counsel a freiné le rendement en raison de la faiblesse continue et des pressions sur l'ensemble du secteur immobilier mondial. L'exposition hors indice au Fonds de crédit privé Sagard a aussi plombé le rendement.

Activité du portefeuille

Le sous-conseiller n'a apporté aucun changement au portefeuille pendant le trimestre.

Perspectives

Le premier trimestre de 2026 a marqué une transition dans la position de chef de file du marché, les problèmes d'approvisionnement et les risques géopolitiques supplantant les cycles de la demande ayant le plus contribué à la volatilité. L'escalade des tensions au Moyen-Orient a entraîné une forte hausse des prix du pétrole, ravivant les craintes d'inflation et accentuant l'incertitude visant la croissance économique, sans toutefois montrer de signes clairs de détérioration économique. Bien que la volatilité globale se soit atténuée par moment, une volatilité implicite élevée suggère que les marchés anticipent un éventail plus large de résultats, alors que la fragmentation mondiale, les contraintes énergétiques et les goulets d'étranglement dans les chaînes d'approvisionnement minent la confiance des investisseurs.

Dans ce contexte, le sous-conseiller continue de mettre l'accent sur la résilience du portefeuille. Le sous-conseiller continue de privilégier une vaste diversification entre les régions et les facteurs de rendement, évitant ainsi de trop compter sur une désinflation en douceur ou un assouplissement prévisible. L'exposition de base aux thèmes de croissance structurelle comme l'intelligence artificielle demeure importante, mais le sous-conseiller est conscient du risque accru de concentration et de la plus grande sensibilité macroéconomique dans les attentes à l'égard des bénéfices.

Dans les portefeuilles, les placements alternatifs, y compris les contrats à terme gérés, les stratégies de volatilité et la parité de risque, jouent un rôle croissant pour composer avec des marchés susceptibles d'évoluer rapidement. Les titres à revenu fixe demeurent un stabilisateur utile, bien qu'il soit moins fiable que dans les cycles précédents, ce qui renforce la nécessité d'avoir des sources de diversification et de liquidité plus vastes pour se protéger contre les chocs épisodiques.

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

Portefeuille revenu mensuel Counsel, série IB

escent, 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 confiance indue 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.

Portefeuille revenu mensuel Counsel, série IB

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.

[^]L'indice de la volatilité mondiale historique ajustée pondéré en fonction de la capitalisation GPCV SciBeta, l'indice équi pondéré des marchés développés, excluant les États-Unis et le Canada, facteurs ESG de base de SPC à haute intensité factorielle diversifiée avec stratégie multi-bêta et multi-stratégie facteur 6 facteur 4 SciBeta, l'indice équi pondéré canadien, facteurs ESG de base de SPC à haute intensité factorielle diversifiée avec stratégie multi-bêta et multi-stratégie facteur 6 facteur 4 SciBeta et l'indice équi pondéré des États-Unis, facteurs ESG de base de SPC à haute intensité factorielle diversifiée avec stratégie multi-bêta et multi-stratégie facteur 6 facteur 4 SciBeta sont la propriété intellectuelle (y compris les marques déposées) d'EDHEC Risk Institute Asia Ltd et/ou de ses concédants, qui est utilisée sous licence dans le cadre des activités de ERI Scientific Beta. Le Fonds d'actions mondiales améliorées Counsel, le Fonds d'actions internationales multifactorielles Counsel, le Fonds d'actions canadiennes multifactorielles Counsel et le Fonds d'actions américaines multifactorielles Counsel, qui répliquent totalement ou partiellement l'indice de la volatilité mondiale historique ajustée pondéré en fonction de la capitalisation GPCV, l'indice équi pondéré des marchés développés, excluant les États-Unis et le Canada, facteurs ESG de base de SPC à haute intensité factorielle diversifiée avec stratégie multi-bêta et multi-stratégie facteur 6 facteur 4 SciBeta, l'indice équi pondéré canadien, facteurs ESG de base de SPC à haute intensité factorielle diversifiée avec stratégie multi-bêta et multi-stratégie facteur 6 facteur 4 SciBeta et l'indice équi pondéré des

Portefeuille revenu mensuel Counsel, série IB

États-Unis, facteurs ESG de base de SPC à haute intensité factorielle diversifiée avec stratégie multi-bêta et multi-stratégie facteur 6 facteur 4 SciBeta ne sont pas parrainés, approuvés, vendus ni promus par EDHEC Risk Institute Asia Ltd et ses concédants, et ni EDHEC Risk Institute Asia Ltd ni ses concédants ne sont responsables à cet égard.