Mandat mondial équilibré Avantages Visio Patrimoine Privé IPC, série I

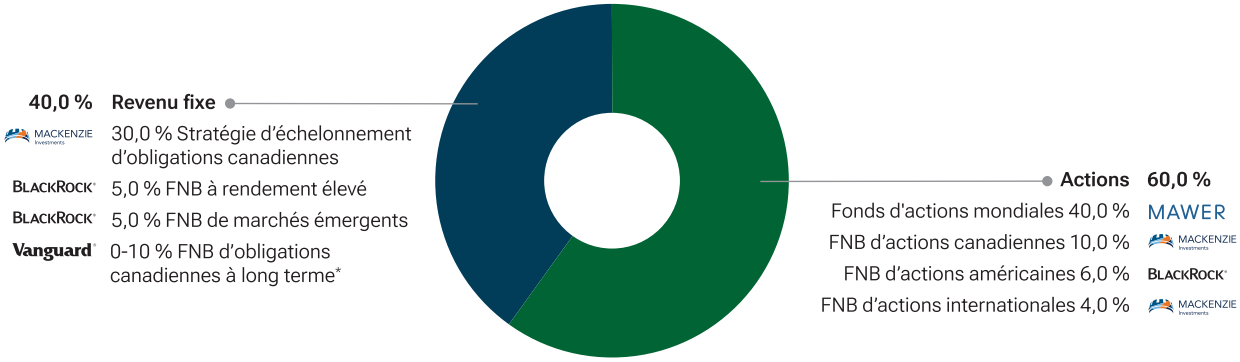
30 juin 2025

Le mandat vise à fournir aux investisseurs un équilibre entre un revenu et une plus-value du capital à long terme en investissant soit directement, soit par l'intermédiaire de titres d'autres fonds d'investissement, dans des actions et des titres à revenu fixe mondiaux. Le fonds vise à profiter d'une répartition dans un fonds sous-jacent concentré d'actions mondiales.

Est-ce le bon portefeuille pour vous?

- Conçu pour fournir un équilibre entre un revenu régulier et un potentiel de croissance du capital.
- Permet l'accès à une sélection concentrée d'actions et de titres à revenu fixe combinés à des FNB.
- Des distributions mensuelles.

Répartition neutre du portefeuille[1]



* La fourchette cible est indiquée pour cette répartition d'actifs, car la pondération neutre est de 0 %.

Rendement annualisé (%)

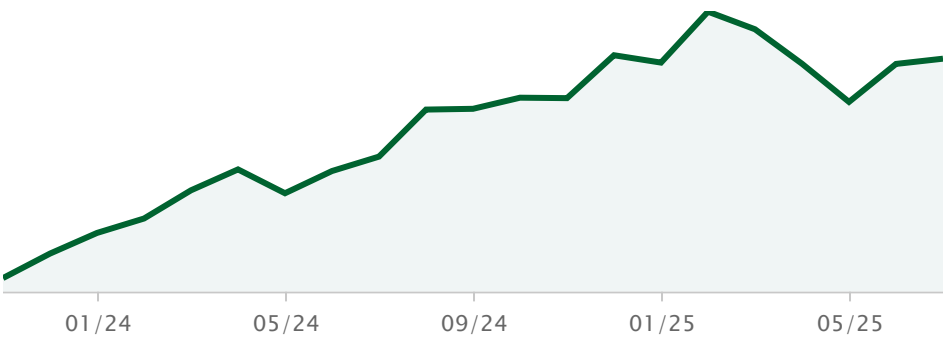
Période	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Rendement depuis la création
Série I	0,3	0,3	0,2	6,3	-	-	-	9,1

Rendement (%) rendements par année civile

Période	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	ACJ
Série I	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,6	0,2

Rendement historique (%) Valeur actuelle de 10 000 $

11 538 $



Données importantes

Type de fonds	Équilibrés mondiaux neutres
Fund code	CGF537
Date de création	6 novembre 2023
Frais de gestion	0,80 %
Frais d'administration	0,15 %
RFG	0,20 %

Fréquence des distributions

Revenu	Mensuelle
Gains en capital	Annuelle
Distributions	0,29 $

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

Tolérance au risque Faible à Moyenne

Caractéristiques du portefeuille

Rendement du dividende	2,8 %
Rendement à l'échéance	4,1 %
Durée moyenne (années)	3,3
Cote de crédit moyenne	A-

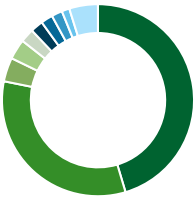
Placement

min.*	Subséq.	Admissibilité au REER
150 000 $	100 $	Oui

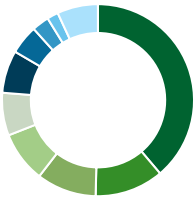
Mandat mondial équilibré Avantages Visio Patrimoine Privé IPC, série I

Comment le fonds investit[2] en date du 30 avr. 2025

Répartition de l'actif	(%)
Obligations Domestiques	29,1
Actions américaines	23,7
Actions internationales	20,9
Actions canadiennes	13,5
Obligations Étrangères	9,8
Espèces et équivalents	2,9
Unités de fiducies de revenu	0,2



Répartition géographique	(%)
Canada	45,1
États-Unis	32,6
France	4,0
Royaume-Uni	3,4
Suisse	2,3
Pays-Bas	2,1
Japon	2,0
Allemagne	1,8
Irlande	1,3
Autres	4,8



Répartition sectorielle	(%)
Revenu fixe	38,9
Services financiers	11,6
Technologie	10,1
Services aux consommateurs	8,6
Services industriels	7,2
Biens de consommation	7,2
Soins de santé	4,9
Espèces et quasi-espèces	2,9
Matériaux de base	1,9
Autres	6,9

Principaux titres

Fonds/titres sous-jacents	% de la VL
Fonds d'actions mondiales Mawer	39,7
IPC Private Wealth Visio Core Fixed Income	27,0
FINB Actions canadiennes Mackenzie (QCN)	10,2
iShares Core S&P 500 Index ETF (XUS)	6,1
FNB iShares Broad USD High Yield Corp Bond (USHY)	6,0
FINB Actions internationales Mackenzie (QDX)	4,0
FNB iShares JP Morgan EM Corp Bond (CEMB)	4,0
FINB BMO obligations totales (ZAG)	3,0

Principales actions	% de la VL
Publicis Groupe SA	2,3
Microsoft Corp	2,3
Marsh & McLennan Cos Inc	2,0
Alimentation Couche-Tard Inc	1,7
Booking Holdings Inc	1,6
Alphabet Inc catégorie C	1,5
Amazon.com Inc	1,4
CGI Inc catégorie A	1,3
Wolters Kluwer NV catégorie C	1,3
Berkshire Hathaway Inc catégorie A	1,2

Principaux titres à revenu fixe	% de la VL
Province de l'Ontario 2,70 % 02-jun-2029	5,0
Gouvernement du Canada 3,25 % 01-sep-2028	4,3
Province de l'Alberta 2,05 % 01-jun-2030	1,8
Hydro One Inc 3,02 % 05-jan-2029	1,5
Banque Toronto-Dominion 3,06 % 26-jan-2027	1,4
Banque Manuvie du Canada 2,86 % 16-fév-2027	1,4
Telus Corp 4,80 % 15-déc-2028	1,4
John Deere Finance Inc 4,95 % 14-jun-2027	1,4
BCI QuadReal Realty 2.55% 24-Jun-2026	1,4
FPI propriétés de choix 2,85 % 21-mai-2027	1,2

Mandat mondial équilibré Avantages Visio Patrimoine Privé IPC, série I

Comment le fonds investit en date du 30 avr. 2025

Titres du placement

Obligations Domestiques	% de la VL
Province de l'Ontario 2,70 % 02-jun-2029	5,0
Gouvernement du Canada 3,25 % 01-sep-2028	4,3
FINB BMO obligations totales (ZAG)	3,0
Province de l'Alberta 2,05 % 01-jun-2030	1,8
Hydro One Inc 3,02 % 05-jan-2029	1,5
Banque Toronto-Dominion 3,06 % 26-jan-2027	1,4
Banque Manuvie du Canada 2,86 % 16-fév-2027	1,4
Telus Corp 4,80 % 15-déc-2028	1,4
John Deere Finance Inc 4,95 % 14-jun-2027	1,4
IPC Private Wealth Visio Core Fixed Income	1,4
FPI propriétés de choix 2,85 % 21-mai-2027	1,2
Rogers Communications Inc 3,80 % 01-déc-2026	1,1
Teranet Holdings LP 3,72 % 23-fév-2029	1,1
Banque de Nouvelle-Écosse 2,62 % 02-déc-2026	1,0
Dollarama Inc 1,87 % 08-jul-2026	1,0
Pembina Pipeline Corp 3,71 % 11-aoû-2026	1,0
Totale	29,0

Actions américaines	% de la VL
iShares Core S&P 500 Index ETF (XUS)	6,1
Marsh & McLennan Cos Inc	2,0
Microsoft Corp	1,9
Booking Holdings Inc	1,6
Alphabet Inc catégorie C	1,4
Berkshire Hathaway Inc catégorie A	1,2
Amazon.com Inc	1,1
Visa Inc catégorie A	1,0
FTI Consulting Inc	0,9
FedEx Corp	0,9
CDW Corp	0,9
Robert Half International Inc	0,6
Amphenol Corp catégorie A	0,6
Deere & Co	0,5
Northrop Grumman Corp	0,5
Insperity Inc	0,5
Fonds d'actions mondiales Mawer	0,4
TriNet Group Inc	0,4
UnitedHealth Group Inc	0,4
Medpace Holdings Inc	0,4
Snap-On Inc	0,4
Warner Music Group Corp classe A	0,3
Pool Corp	0,3
Totale	24,3

Actions internationales	% de la VL
FINB Actions internationales Mackenzie (QDX)	4,0
Publicis Groupe SA	2,3
Wolters Kluwer NV catégorie C	1,3
Bayerische Motoren Werke AG	1,1
Aon PLC catégorie A	1,0
Roche Holding AG - participation	1,0
KDDI Corp	1,0
Admiral Group PLC	1,0
Fonds d'actions mondiales Mawer	1,0
Orkla ASA	0,8
L'Oreal SA	0,7
JDE Peets NV	0,7
Nestle SA catégorie N	0,6
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	0,6
Bunzl PLC	0,6
Relx PLC	0,5
Taiwan Semiconductor Manufactrg Co Ltd	0,4
Bayerische Motoren Werke AG - prvg	0,4
Softcat PLC	0,3
De' Longhi SpA	0,3
Yum China Holdings Inc	0,3
Sonova Holding AG	0,3
Wise PLC catégorie A	0,3
Accenture PLC catégorie A	0,2
Electrocomponents PLC	0,2
Bravida Holding AB	0,2
Avanza Bank Holding AB	0,1
Totale	21,2

Actions canadiennes	% de la VL
FINB Actions canadiennes Mackenzie (QCN)	10,2
Alimentation Couche-Tard Inc	1,6
CGI Inc catégorie A	1,3
Lululemon Athletica Inc	0,8
Totale	13,9

Obligations Étrangères	% de la VL
FNB iShares Broad USD High Yield Corp Bond (USHY)	6,0
FNB iShares JP Morgan EM Corp Bond (CEMB)	4,0
Totale	10,0

Espèces et équivalents	% de la VL
Espèces et équivalents	1,6
Totale	1,6

TOTALE	100 %

Mandat mondial équilibré Avantages Visio Patrimoine Privé IPC, 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 T1 2025

Commentaires sur les marchés

Les actions mondiales ont reculé au cours du premier trimestre de 2025, tandis que les obligations mondiales ont affiché un léger gain (tous les rendements sont exprimés en dollars canadiens sur la base du rendement total). Les changements apportés aux politiques et aux échanges commerciaux par la nouvelle administration présidentielle américaine ont alimenté les craintes de récession aux États-Unis.

Les États-Unis ont imposé de nombreux droits de douane à leurs principaux partenaires commerciaux, dont le Canada, la Chine et le Mexique. L'anticipation de mesures de rétorsion, qui devaient être mises en œuvre après la fin du trimestre, a également pesé lourdement sur la confiance des investisseurs. Par conséquent, le marché boursier américain a accusé une perte avoisinant les 5 % et le rendement du secteur de la consommation discrétionnaire s'est avéré faible.

En revanche, les actions canadiennes ont progressé, le secteur des matériaux arrivant en tête. Les actions de l'Europe, de l'Australasie et de l'Extrême-Orient (EAEO) ont également progressé, surpassant les actions canadiennes et américaines, grâce aux solides rendements de l'Espagne et de l'Italie.

Les actions des marchés émergents ont aussi inscrit des gains, la Corée du Sud et le Brésil se démarquant, mais ont été à la traîne de celles des marchés développés.

L'indice des obligations universelles FTSE Canada a gagné 2,0 %. Comme les obligations souveraines ont reculé, les obligations d'État ont progressé, surpassant les obligations de sociétés, qui ont aussi inscrit des gains. Les obligations de sociétés ont cependant 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 secteur des obligations de sociétés, les obligations des infrastructures ont enregistré la plus forte hausse. Les obligations à rendement élevé ont inscrit des gains, mais ont tiré de l'arrière sur les obligations de sociétés de la catégorie investissement.

Les taux obligataires mondiaux ont reculé au cours du trimestre, ce qui a entraîné une hausse des cours obligataires mondiaux. La Banque du Canada, la Banque centrale européenne et la Banque d'Angleterre ont abaissé leur taux directeur. La Réserve fédérale américaine a maintenu son taux, tandis que la Banque du Japon a relevé son taux directeur.

Mandat mondial équilibré Avantages Visio Patrimoine Privé IPC, série I

Le taux de l'obligation du gouvernement du Canada à 10 ans a perdu 25 points de base, passant de 3,22 % à 2,97 %, ce qui reflète la baisse des taux aux États-Unis. En revanche, les taux des obligations souveraines ont progressé au Royaume-Uni, en Allemagne et au Japon.

Rendement

L'exposition relative à Roche Holding AG a eu un impact positif sur la performance du Fonds. Les produits pharmaceutiques existants de Roche ont continué à gagner en traction, et les marges sont restées stables. Roche pourrait également bénéficier d'un engagement continu en matière de recherche et développement, soutenant la croissance à long terme.

L'exposition relative du Fonds à Orkla ASA a également été positive. L'activité principale d'Orkla dans les biens de consommation emballés a continué à s'améliorer, elle a vendu un actif non stratégique pour simplifier ses activités, et les retours en espèces ont augmenté pour la deuxième année consécutive.

L'exposition relative du Fonds à plusieurs des meilleures performances de l'année dernière a eu un impact négatif sur la performance alors que le sentiment du marché s'est détérioré. L'agence de communication Publicis Groupe SA et la plateforme technologique et publicitaire Alphabet Inc. ont eu un impact négatif.

Au niveau sectoriel, la sélection d'actions dans le secteur financier et dans certaines parties du secteur des technologies de l'information a eu un impact positif sur la performance. La sélection d'actions dans les secteurs industriels et des services de communication a eu un impact négatif sur la performance.

Activité du portefeuille

Le sous-conseiller a acheté Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. (TSMC), le plus grand fabricant de puces semi-conductrices au monde. TSMC bénéficie d'avantages de coût significatifs et d'une courbe d'apprentissage exponentielle en technologie des procédés, ce qui en fait un leader du marché des puces. Le sous-conseiller estime que l'écart technologique croissant entre TSMC et ses concurrents lui permet d'avoir un pouvoir de fixation des prix avec un potentiel de retour raisonnablement attrayant.

Le sous-conseiller a également acheté Medpace Holdings Inc., une organisation de recherche sous contrat (CRO) dirigée par son fondateur et connaissant une forte croissance, axée sur l'externalisation de services complets pour les petites entreprises biopharmaceutiques américaines. Les CRO aident les entreprises pharmaceutiques à gérer les essais cliniques. Medpace gère les essais cliniques de A à Z pour des clients biopharmaceutiques plus petits qui n'ont pas les capacités fonctionnelles pour faire ce travail eux-mêmes.

Le sous-conseiller a vendu S&P Global Inc., un fournisseur de données et d'indices pour les participants aux marchés financiers et de matières premières. L'entreprise reste forte, selon le sous-conseiller, mais sa valorisation est chère.

Le sous-conseiller a également vendu Match Group Inc., un fabricant d'application de rencontres en ligne. L'actif clé de Match Group, Tinder, a ralenti sa diminution d'utilisateurs dans une certaine mesure mais pas entièrement. Le sous-conseiller a évalué les probabilités de différents chemins commerciaux et a conclu que cette diminution est un problème à long terme. Les autres actifs en hausse de Match Group, principalement Hinge, n'ont pas pu compenser les défis de Tinder.

Mandat mondial équilibré Avantages Visio Patrimoine Privé IPC, série I

Perspectives

Le fait le plus notable depuis le début de 2025 est l’intensification des tensions commerciales, qui laisse supposer un changement fondamental dans la structure des marchés mondiaux. Le ralentissement économique imputable aux droits de douane et l’érosion de la confiance des entreprises ont entraîné des révisions à la baisse du produit intérieur brut. Toutefois, les dernières données sur l’activité laissent croire que l’économie sera plus résiliente qu’initialement prévu.

La correction en cours des marchés boursiers mondiaux présente des similitudes avec des épisodes passés où l’inflation et les politiques commerciales restrictives ont entraîné une faiblesse avant que les marchés finissent par se stabiliser. Le sous-conseiller croit que 2025 sera une année de croissance plus lente, mais positive, et que des occasions se présenteront à mesure que l’incertitude entourant les politiques se dissipera.

Compte tenu de l’intensification plus forte que prévu des tensions commerciales, le sous-conseiller abaisse les attentes à l’égard des actions américaines. Il rajuste le positionnement en conséquence, mais reconnaît le potentiel de reprise lorsque les préoccupations macroéconomiques seront apaisées. Le passé laisse croire que la volatilité découlant des inquiétudes commerciales se renverse souvent une fois que les données économiques sous-jacentes se stabilisent.

Compte tenu de l’incertitude persistante sur les marchés, le sous-conseiller a mis l’accent sur la diversification sectorielle afin de limiter l’exposition aux baisses de marché tout en conservant une exposition à long terme aux occasions de reprise. Malgré l’incertitude, le sous-conseiller est optimiste à l’égard des actions à long terme.

Il estime que le contexte actuel souligne l’importance d’une stratégie de placement diversifiée à l’échelle mondiale qui demeure axée sur les objectifs à long terme.

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.

Mandat mondial équilibré Avantages Visio Patrimoine Privé IPC, série I

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.

Mandat mondial équilibré Avantages Visio Patrimoine Privé IPC, série I

*L’achat minimal pour les mandats Visio de Patrimoine privé IPC est de 150 000 $ par ménage.

[1]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 ltée, le gestionnaire de portefeuille du fonds, peut, à sa discrétion, modifier la répartition sans préavis. [2]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. 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 ltée, 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 ltée, 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.