

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Actions américaines de croissance Counsel	NVIDIA Corp.	143 190	30 823	8,9%
Actions américaines de croissance Counsel	Microsoft Corp.	44 620	30 240	8,6%
Actions américaines de croissance Counsel	Amazon.com Inc.	87 451	26 141	7,4%
Actions américaines de croissance Counsel	Intuit Inc.	14 358	15 408	4,4%
Actions américaines de croissance Counsel	Visa Inc. Class A	29 273	14 161	4,0%
Actions américaines de croissance Counsel	KKR & Co. LP	75 955	13 767	3,9%
Actions américaines de croissance Counsel	Marvell Technology Group Ltd.	115 751	12 207	3,5%
Actions américaines de croissance Counsel	The Progressive Corp.	32 532	11 828	3,4%
Actions américaines de croissance Counsel	ServiceNow Inc.	7 872	11 027	3,1%
Actions américaines de croissance Counsel	Arthur J. Gallagher & Co.	23 034	10 047	2,9%

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Actions américaines multifactorielles Counsel	Exxon Mobil Corp.	27 845	4 090	2,1%
Actions américaines multifactorielles Counsel	AT&T Inc.	91 443	3 606	1,3%
Actions américaines multifactorielles Counsel	Alphabet Inc. Class A	14 141	3 395	1,2%
Actions américaines multifactorielles Counsel	Walmart Stores Inc.	24 677	3 288	1,2%
Actions américaines multifactorielles Counsel	The Procter & Gamble Co.	14 711	3 193	1,2%
Actions américaines multifactorielles Counsel	Merck & Co. Inc.	27 141	2 927	1,1%
Actions américaines multifactorielles Counsel	Chevron Corp.	14 398	2 809	1,0%
Actions américaines multifactorielles Counsel	T-Mobile USA Inc.	8 211	2 666	1,0%
Actions américaines multifactorielles Counsel	Meta Platforms Inc. Class A	2 513	2 527	0,9%
Actions américaines multifactorielles Counsel	Colgate Palmolive Co.	18 994	2 352	0,9%

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Actions canadiennes multifactorielles Counsel	Loblaw Companies Ltd.	46 410	10 454	5,5%
Actions canadiennes multifactorielles Counsel	Fairfax Financial Holdings Ltd. Sub. voting	3 307	8 129	4,4%
Actions canadiennes multifactorielles Counsel	George Weston Ltd.	27 906	7 621	4,1%
Actions canadiennes multifactorielles Counsel	Metro Inc.	68 403	7 317	3,9%
Actions canadiennes multifactorielles Counsel	TMX Group Ltd.	118 551	6 843	3,7%
Actions canadiennes multifactorielles Counsel	Kinross Gold Corp.	277 552	5 906	3,2%
Actions canadiennes multifactorielles Counsel	Dollarama Inc.	29 382	5 638	3,0%
Actions canadiennes multifactorielles Counsel	Whitecap Resources Inc.	598 866	5 480	2,9%
Actions canadiennes multifactorielles Counsel	Thomson Reuters Corp.	19 004	5 204	2,8%
Actions canadiennes multifactorielles Counsel	Franco-Nevada Corp.	23 140	5 173	2,8%

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Actions internationales multifactorielles Counsel	SAP AG	4 022	1 666	0,9%
Actions internationales multifactorielles Counsel	Danone SA	14 870	1 655	0,9%
Actions internationales multifactorielles Counsel	Novartis AG Reg.	9 662	1 595	0,9%
Actions internationales multifactorielles Counsel	Wolters Kluwer NV	6 188	1 410	0,8%
Actions internationales multifactorielles Counsel	Mackenzie International Equity Index ETF	10 450	1 390	0,8%
Actions internationales multifactorielles Counsel	GSK PLC	51 771	1 345	0,7%
Actions internationales multifactorielles Counsel	Haleon PLC	190 738	1 335	0,7%
Actions internationales multifactorielles Counsel	UCB SA	4 871	1 305	0,7%
Actions internationales multifactorielles Counsel	Roche Holding AG Genussscheine	2 775	1 231	0,7%
Actions internationales multifactorielles Counsel	Sanofi	9 334	1 231	0,7%

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Actions mondiales améliorées Counsel	iShares MSCI ACWI ETF	413 286	72 414	48,9%

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Actions nord-américaines à revenu élevé Visio Patrimoine Privé IPC	Manulife Financial Corp.	94 617	4 120	7,0%
Actions nord-américaines à revenu élevé Visio Patrimoine Privé IPC	Sun Life Financial Inc.	35 996	3 262	5,6%
Actions nord-américaines à revenu élevé Visio Patrimoine Privé IPC	Booking Holdings Inc.	410	3 234	5,6%
Actions nord-américaines à revenu élevé Visio Patrimoine Privé IPC	Cal-Maine Foods Inc.	23 058	3 130	5,4%
Actions nord-américaines à revenu élevé Visio Patrimoine Privé IPC	Verizon Communications Inc.	52 540	3 097	5,3%
Actions nord-américaines à revenu élevé Visio Patrimoine Privé IPC	Comcast Corp. Class A	61 742	3 002	5,2%
Actions nord-américaines à revenu élevé Visio Patrimoine Privé IPC	Empire Co. Ltd. Class A non-voting	51 065	2 886	5,0%
Actions nord-américaines à revenu élevé Visio Patrimoine Privé IPC	PepsiCo Inc.	15 678	2 821	4,8%
Actions nord-américaines à revenu élevé Visio Patrimoine Privé IPC	Metro Inc.	26 195	2 802	4,8%
Actions nord-américaines à revenu élevé Visio Patrimoine Privé IPC	Canadian Tire Corp. Ltd. Class A non-voting	15 065	2 793	4,8%

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Actions nord-américaines Visio Patrimoine Privé IPC	The Toronto-Dominion Bank	152 010	15 225	6,3%
Actions nord-américaines Visio Patrimoine Privé IPC	CCL Industries Inc. Class B non-voting	149 170	11 846	4,9%
Actions nord-américaines Visio Patrimoine Privé IPC	CAE Inc.	291 725	11 643	4,9%
Actions nord-américaines Visio Patrimoine Privé IPC	Royal Bank of Canada	64 633	11 600	4,8%
Actions nord-américaines Visio Patrimoine Privé IPC	Kimberly-Clark Corp.	62 950	11 057	4,6%
Actions nord-américaines Visio Patrimoine Privé IPC	Comcast Corp. Class A	224 610	10 922	4,6%
Actions nord-américaines Visio Patrimoine Privé IPC	Medtronic PLC	90 420	10 739	4,5%
Actions nord-américaines Visio Patrimoine Privé IPC	Canadian National Railway Co.	73 865	10 481	4,4%
Actions nord-américaines Visio Patrimoine Privé IPC	CGI Inc.	70 430	10 072	4,2%
Actions nord-américaines Visio Patrimoine Privé IPC	eBay Inc.	98 220	9 965	4,2%

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Croissance américaine Counsel	Microsoft Corp.	37 465	25 391	8,9%
Croissance américaine Counsel	Meta Platforms Inc. Class A	23 447	23 579	8,4%
Croissance américaine Counsel	NVIDIA Corp.	95 060	20 463	7,3%
Croissance américaine Counsel	Amazon.com Inc.	60 929	18 213	6,5%
Croissance américaine Counsel	Netflix Inc.	8 378	15 286	5,4%
Croissance américaine Counsel	General Electric Co.	41 950	14 712	5,2%
Croissance américaine Counsel	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. ADR	45 600	14 072	5,0%
Croissance américaine Counsel	JPMorgan Chase & Co.	31 240	12 340	4,4%
Croissance américaine Counsel	Costco Wholesale Corp.	8 951	12 073	4,3%
Croissance américaine Counsel	GE Vernova LLC	16 458	11 866	4,2%

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Croissance canadienne Counsel	Royal Bank of Canada	77 755	13 955	7,2%
Croissance canadienne Counsel	The Toronto-Dominion Bank	108 358	10 853	5,4%
Croissance canadienne Counsel	Shopify Inc. Class A	53 448	8 395	4,2%
Croissance canadienne Counsel	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	74 320	8 040	4,0%
Croissance canadienne Counsel	Canadian Natural Resources Ltd.	165 135	7 068	3,5%
Croissance canadienne Counsel	Enbridge Inc.	103 147	6 369	3,2%
Croissance canadienne Counsel	Constellation Software Inc.	1 140	5 692	2,8%
Croissance canadienne Counsel	Waste Connections Inc.	20 805	5 292	2,6%
Croissance canadienne Counsel	Element Fleet Management Corp.	143 891	4 908	2,4%
Croissance canadienne Counsel	Brookfield Corp. Class A (CAD)	57 233	4 824	2,4%

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Croissance internationale Counsel	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	325 884	16 121	6,4%
Croissance internationale Counsel	Tencent Holdings Ltd.	120 300	10 503	4,0%
Croissance internationale Counsel	Aon PLC	21 112	10 262	3,9%
Croissance internationale Counsel	Deutsche Boerse AG	21 878	9 721	3,7%
Croissance internationale Counsel	Hitachi Ltd.	219 800	8 738	3,3%
Croissance internationale Counsel	RELX PLC	115 646	8 513	3,2%
Croissance internationale Counsel	FinecoBank Banca Fineco SpA	278 655	8 422	3,2%
Croissance internationale Counsel	BayCurrent Consulting Inc.	113 200	7 941	3,0%
Croissance internationale Counsel	Compass Group PLC	165 399	7 629	2,9%
Croissance internationale Counsel	Wolters Kluwer NV	32 859	7 485	2,8%

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Dividende canadienCounsel	The Toronto-Dominion Bank	92 082	9 223	6,5%
Dividende canadienCounsel	Royal Bank of Canada	43 587	7 823	5,6%
Dividende canadienCounsel	TC Energy Corp.	84 566	5 622	4,0%
Dividende canadienCounsel	BCE Inc.	180 012	5 436	3,9%
Dividende canadienCounsel	The Bank of Nova Scotia	70 703	5 324	3,8%
Dividende canadienCounsel	Canadian National Railway Co.	37 412	5 308	3,8%
Dividende canadienCounsel	Empire Co. Ltd. Class A non-voting	90 700	5 125	3,6%
Dividende canadienCounsel	Nutrien Ltd.	62 605	4 968	3,5%
Dividende canadienCounsel	Intact Financial Corp.	14 709	4 658	3,3%
Dividende canadienCounsel	Power Corp. of Canada Sub. Voting	86 298	4 590	3,3%

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Dividende mondial Counsel	Roche Holding AG Genussscheine	14 854	6 590	4,5%
Dividende mondial Counsel	PepsiCo Inc.	34 381	6 185	3,2%
Dividende mondial Counsel	Cisco Systems Inc.	52 842	4 995	2,6%
Dividende mondial Counsel	Merck & Co. Inc.	45 326	4 889	2,6%
Dividende mondial Counsel	Colgate Palmolive Co.	39 118	4 845	2,5%
Dividende mondial Counsel	Comcast Corp. Class A	98 236	4 777	2,5%
Dividende mondial Counsel	Booking Holdings Inc.	560	4 417	2,3%
Dividende mondial Counsel	Salesforce Inc.	10 593	3 936	2,1%
Dividende mondial Counsel	Suncor Energy Inc.	74 000	3 775	2,0%
Dividende mondial Counsel	Verizon Communications Inc.	63 072	3 718	1,9%

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Fonds d'épargne à intérêt élevé Counsel	Equitable Bank High Interest Savings Account	255 472 264	255 472	55,0%
Fonds d'épargne à intérêt élevé Counsel	BNS Investment Savings Account	142 204 951	142 205	30,7%
Fonds d'épargne à intérêt élevé Counsel	National Bank IPC High Interest Savings Account	65 436 866	65 437	14,1%
Fonds d'épargne à intérêt élevé Counsel	Counsel Money Market Fund Series O	39 182	392	0,1%

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Immobilier mondial Counsel	ProLogis Inc.	62 788	8 993	5,2%
Immobilier mondial Counsel	Welltower Inc.	41 500	8 692	5,2%
Immobilier mondial Counsel	Digital Realty Trust Inc.	35 280	8 380	5,0%
Immobilier mondial Counsel	Equinix Inc.	6 960	7 543	4,5%
Immobilier mondial Counsel	Vonovia SE	132 341	6 352	3,8%
Immobilier mondial Counsel	Equity Residential	68 878	6 334	3,8%
Immobilier mondial Counsel	Invitation Homes Inc.	123 083	5 501	3,3%
Immobilier mondial Counsel	Camden Property Trust	30 974	4 756	2,8%
Immobilier mondial Counsel	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	353 242	4 659	2,8%
Immobilier mondial Counsel	VICI Properties Inc.	102 537	4 554	2,7%

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Mandat croissance équilibrée Visio Patrimoine Privé IPC	IPC Private Wealth Visio Core Fixed Income Series O	2 613 683	25 891	26,0%
Mandat croissance équilibrée Visio Patrimoine Privé IPC	Counsel U.S. Growth Equity Series O	1 469 099	20 696	20,8%
Mandat croissance équilibrée Visio Patrimoine Privé IPC	Mackenzie Canadian Equity Index ETF	122 476	20 042	20,1%
Mandat croissance équilibrée Visio Patrimoine Privé IPC	Mackenzie International Equity Index ETF	150 226	19 980	20,0%
Mandat croissance équilibrée Visio Patrimoine Privé IPC	iShares Broad USD High Yield Corporate Bond ETF	116 967	5 978	6,0%
Mandat croissance équilibrée Visio Patrimoine Privé IPC	iShares Emerging Markets Corporate Bond ETF	64 443	3 990	4,0%
Mandat croissance équilibrée Visio Patrimoine Privé IPC	BMO Aggregate Bond Index ETF	215 928	2 997	3,0%

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Mandat croissance Visio Patrimoine Privé IPC	IPC Private Wealth Visio North American Equity Series O	5 046 832	67 181	54,2%
Mandat croissance Visio Patrimoine Privé IPC	Mackenzie International Equity Index ETF	244 724	32 548	26,3%
Mandat croissance Visio Patrimoine Privé IPC	IPC Private Wealth Visio Core Fixed Income Series O	1 599 106	15 841	12,8%
Mandat croissance Visio Patrimoine Privé IPC	iShares Broad USD High Yield Corporate Bond ETF	73 352	3 749	3,0%
Mandat croissance Visio Patrimoine Privé IPC	iShares Emerging Markets Corporate Bond ETF	40 395	2 501	2,0%
Mandat croissance Visio Patrimoine Privé IPC	BMO Aggregate Bond Index ETF	135 445	1 880	1,5%

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Mandat équilibré Visio Patrimoine Privé IPC	IPC Private Wealth Visio North American Equity Series O	9 154 180	121 857	40,3%
Mandat équilibré Visio Patrimoine Privé IPC	IPC Private Wealth Visio Core Fixed Income Series O	7 928 280	78 538	26,0%
Mandat équilibré Visio Patrimoine Privé IPC	Mackenzie International Equity Index ETF	455 464	60 577	20,1%
Mandat équilibré Visio Patrimoine Privé IPC	iShares Broad USD High Yield Corporate Bond ETF	354 972	18 142	6,0%
Mandat équilibré Visio Patrimoine Privé IPC	iShares Emerging Markets Corporate Bond ETF	195 516	12 105	4,0%
Mandat équilibré Visio Patrimoine Privé IPC	BMO Aggregate Bond Index ETF	655 428	9 097	3,0%

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Mandat mondial équilibré Avantages Visio Patrimoine Privé IPC	Mawer Global Equity Fund	464 746	21 643	39,4%
Mandat mondial équilibré Avantages Visio Patrimoine Privé IPC	IPC Private Wealth Visio Core Fixed Income Series O	1 463 759	14 500	26,3%
Mandat mondial équilibré Avantages Visio Patrimoine Privé IPC	Mackenzie Canadian Equity Index ETF	35 136	5 750	10,4%
Mandat mondial équilibré Avantages Visio Patrimoine Privé IPC	iShares Broad USD High Yield Corporate Bond ETF	67 102	3 429	6,2%
Mandat mondial équilibré Avantages Visio Patrimoine Privé IPC	iShares Core S&P 500 Index ETF	65 515	3 428	6,2%
Mandat mondial équilibré Avantages Visio Patrimoine Privé IPC	Mackenzie International Equity Index ETF	17 239	2 293	4,2%
Mandat mondial équilibré Avantages Visio Patrimoine Privé IPC	iShares Emerging Markets Corporate Bond ETF	36 958	2 288	4,2%
Mandat mondial équilibré Avantages Visio Patrimoine Privé IPC	BMO Aggregate Bond Index ETF	123 894	1 720	3,1%

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Mandat mondial équilibré Découvertes Visio Patrimoine Privé IPC	IPC Private Wealth Visio Core Fixed Income Series O	1 353 127	13 404	25,4%
Mandat mondial équilibré Découvertes Visio Patrimoine Privé IPC	Edgepoint Global Portfolio Series I	283 131	10 849	20,6%
Mandat mondial équilibré Découvertes Visio Patrimoine Privé IPC	Vanguard Total Stock Market ETF	23 355	9 671	18,3%
Mandat mondial équilibré Découvertes Visio Patrimoine Privé IPC	Vanguard FTSE Developed All Cap Ex US Index ETF	132 160	6 455	12,2%
Mandat mondial équilibré Découvertes Visio Patrimoine Privé IPC	Vanguard FTSE Canada All Cap Index ETF	98 455	5 398	10,2%
Mandat mondial équilibré Découvertes Visio Patrimoine Privé IPC	iShares Broad USD High Yield Corporate Bond ETF	63 028	3 221	6,1%
Mandat mondial équilibré Découvertes Visio Patrimoine Privé IPC	iShares Emerging Markets Corporate Bond ETF	34 718	2 149	4,1%
Mandat mondial équilibré Découvertes Visio Patrimoine Privé IPC	BMO Aggregate Bond Index ETF	116 364	1 615	3,1%

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Mandat revenu équilibré Visio Patrimoine Privé IPC	IPC Private Wealth Visio North American Equity High Income Series O	4 804 660	58 257	40,0%
Mandat revenu équilibré Visio Patrimoine Privé IPC	IPC Private Wealth Visio Core Fixed Income Series O	3 935 601	38 986	26,8%
Mandat revenu équilibré Visio Patrimoine Privé IPC	Vanguard International High Dividend Yield ETF	225 478	24 611	16,9%
Mandat revenu équilibré Visio Patrimoine Privé IPC	iShares Broad USD High Yield Corporate Bond ETF	112 253	5 737	3,9%
Mandat revenu équilibré Visio Patrimoine Privé IPC	BMO Aggregate Bond Index ETF	313 349	4 349	3,0%
Mandat revenu équilibré Visio Patrimoine Privé IPC	iShares International Select Dividend ETF	92 477	4 348	3,0%
Mandat revenu équilibré Visio Patrimoine Privé IPC	iShares Emerging Markets Corporate Bond ETF	70 051	4 337	3,0%
Mandat revenu équilibré Visio Patrimoine Privé IPC	Sagard Private Credit LP	430	4 223	2,9%

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Mandat revenu Visio Patrimoine Privé IPC	IPC Private Wealth Visio Core Fixed Income Series O	8 754 518	86 722	44,7%
Mandat revenu Visio Patrimoine Privé IPC	IPC Private Wealth Visio North American Equity Series O	3 809 744	50 714	26,1%
Mandat revenu Visio Patrimoine Privé IPC	Mackenzie International Equity Index ETF	205 251	27 298	14,1%
Mandat revenu Visio Patrimoine Privé IPC	BMO Aggregate Bond Index ETF	703 326	9 762	5,0%
Mandat revenu Visio Patrimoine Privé IPC	iShares Broad USD High Yield Corporate Bond ETF	154 529	7 898	4,1%
Mandat revenu Visio Patrimoine Privé IPC	iShares Emerging Markets Corporate Bond ETF	94 407	5 845	3,0%
Mandat revenu Visio Patrimoine Privé IPC	Sagard Private Credit LP	563	5 587	2,9%

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Marché monétaire Counsel	Canadian Imperial Bank of Commerce F/R 03-19-2026	400 000	400	3,2%
Marché monétaire Counsel	Royal Bank of Canada 3.37% 09-29-2025	350 000	350	2,8%
Marché monétaire Counsel	Athene Global Funding 2.10% 09-24-2025	118 000	118	0,9%
Marché monétaire Counsel	National Bank of Canada F/R 10-20-2025	100 000	100	0,8%

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Obligations à court terme Counsel	Province of Quebec 2.30% 09-01-2029	5 540 000	5 401	6,9%
Obligations à court terme Counsel	Government of Canada 3.25% 09-01-2028	5 104 000	5 189	5,6%
Obligations à court terme Counsel	Province of Alberta 2.05% 06-01-2030	3 500 000	3 341	3,6%
Obligations à court terme Counsel	Province of Quebec 2.75% 09-01-2028	3 049 000	3 044	3,3%
Obligations à court terme Counsel	Province of Ontario 3.40% 09-08-2028	2 830 000	2 880	3,1%
Obligations à court terme Counsel	Government of Canada 3.50% 09-01-2029	2 746 000	2 823	3,1%
Obligations à court terme Counsel	Sun Life Financial Inc. F/R 11-21-2033	2 504 000	2 463	2,7%
Obligations à court terme Counsel	Canada Housing Trust 1.95% 12-15-2025	2 100 000	2 094	2,3%
Obligations à court terme Counsel	Choice Properties Real Estate Investment Trust 2.85% 05-21-2027	2 027 000	2 016	2,2%
Obligations à court terme Counsel	Province of Ontario 2.05% 06-02-2030	2 000 000	1 908	2,1%

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Obligations nord-américaines à rendement élevé Counsel	CCO Holdings LLC 4.75% 03-01-2030 Callable 144A	765 000	1 011	1,1%
Obligations nord-américaines à rendement élevé Counsel	Kinetik Holdings LP 5.88% 06-15-2030	575 000	791	0,9%
Obligations nord-américaines à rendement élevé Counsel	RR Donnelley & Sons Co. 9.50% 08-01-2029 144A	535 000	731	0,8%
Obligations nord-américaines à rendement élevé Counsel	Opal Bidco SAS 6.50% 03-31-2032 144A	505 000	702	0,8%
Obligations nord-américaines à rendement élevé Counsel	FirstCash Inc. 6.88% 03-01-2032 144A	495 000	699	0,8%
Obligations nord-américaines à rendement élevé Counsel	Grifols Escrow Issuer SA 3.88% 10-15-2028	455 000	699	0,8%
Obligations nord-américaines à rendement élevé Counsel	Wynn Resorts Finance LLC 7.13% 02-15-2031	480 000	698	0,8%
Obligations nord-américaines à rendement élevé Counsel	Kedrion SpA 6.50% 09-01-2029 144A	530 000	692	0,8%
Obligations nord-américaines à rendement élevé Counsel	Community Health Systems Inc. 5.25% 05-15-2030	570 000	690	0,8%
Obligations nord-américaines à rendement élevé Counsel	PHH Escrow Issuer LLC 9.88% 11-01-2029 144A	490 000	669	0,7%

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Petites capitalisations mondiales Counsel	Shift4 Payments Inc.	69 213	9 346	3,5%
Petites capitalisations mondiales Counsel	HealthEquity Inc.	64 270	9 174	3,5%
Petites capitalisations mondiales Counsel	Ensign Group Inc.	36 656	7 704	2,9%
Petites capitalisations mondiales Counsel	AU Small Finance Bank Ltd.	590 218	7 670	2,9%
Petites capitalisations mondiales Counsel	BayCurrent Consulting Inc.	104 931	7 361	2,8%
Petites capitalisations mondiales Counsel	ASPEED Technology Inc.	32 679	7 237	2,7%
Petites capitalisations mondiales Counsel	Monotaro Co. Ltd.	268 960	7 234	2,7%
Petites capitalisations mondiales Counsel	Nova Measuring Instruments Ltd.	19 185	7 194	2,7%
Petites capitalisations mondiales Counsel	RBC Bearings Inc.	13 684	7 174	2,7%
Petites capitalisations mondiales Counsel	Trex Co. Inc.	83 021	6 151	2,3%

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Portefeuille conservateur Counsel	Counsel Fixed Income Series O	11 806 590	133 900	53,8%
Portefeuille conservateur Counsel	Counsel Multi-Factor U.S. Equity Series O	1 292 049	19 714	7,9%
Portefeuille conservateur Counsel	Counsel U.S. Growth Equity Series O	1 151 823	16 226	6,5%
Portefeuille conservateur Counsel	Counsel Short Term Bond Series O	1 403 385	13 328	5,3%
Portefeuille conservateur Counsel	Counsel Global Small Cap Series O	507 068	12 850	5,1%
Portefeuille conservateur Counsel	Counsel Multi-Factor International Equity Series O	891 815	11 253	4,5%
Portefeuille conservateur Counsel	Counsel Enhanced Global Equity Series O	1 003 503	9 992	4,0%
Portefeuille conservateur Counsel	Counsel International Growth Series O	269 997	8 820	3,5%
Portefeuille conservateur Counsel	Counsel Multi-Factor Canadian Equity Series O	551 107	8 432	3,4%
Portefeuille conservateur Counsel	Counsel Global Real Estate Series O	629 051	8 303	3,3%

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Portefeuille croissance Counsel	Counsel Fixed Income Series O	7 640 155	86 648	17,5%
Portefeuille croissance Counsel	Counsel Multi-Factor U.S. Equity Series O	5 255 209	80 183	16,3%
Portefeuille croissance Counsel	Counsel U.S. Growth Equity Series O	4 760 568	67 064	13,6%
Portefeuille croissance Counsel	Counsel Global Small Cap Series O	1 979 078	50 152	10,2%
Portefeuille croissance Counsel	Counsel Multi-Factor International Equity Series O	3 468 273	43 763	8,9%
Portefeuille croissance Counsel	Counsel International Growth Series O	1 034 633	33 800	6,9%
Portefeuille croissance Counsel	Counsel Enhanced Global Equity Series O	3 391 927	33 775	6,8%
Portefeuille croissance Counsel	Counsel Multi-Factor Canadian Equity Series O	2 086 841	31 928	6,5%
Portefeuille croissance Counsel	Counsel Global Real Estate Series O	2 384 941	31 480	6,4%
Portefeuille croissance Counsel	Counsel Canadian Growth Series O	964 168	25 376	5,1%

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Portefeuille des Essentiels croissance Counsel	Mackenzie US Large Cap Equity Index ETF	69 860	17 073	35,0%
Portefeuille des Essentiels croissance Counsel	Mackenzie Canadian Aggregate Bond Index ETF	74 789	7 036	14,4%
Portefeuille des Essentiels croissance Counsel	Mackenzie International Equity Index ETF	52 367	6 965	14,3%
Portefeuille des Essentiels croissance Counsel	Mackenzie Canadian Equity Index ETF	39 939	6 536	13,4%
Portefeuille des Essentiels croissance Counsel	Mackenzie Developed Markets Real Estate Index ETF	29 112	3 269	6,7%
Portefeuille des Essentiels croissance Counsel	Vanguard FTSE All World ex-US Small-Cap ETF	13 376	2 449	5,0%
Portefeuille des Essentiels croissance Counsel	Vanguard Small-Cap ETF	7 534	2 433	5,0%
Portefeuille des Essentiels croissance Counsel	Mackenzie Emerging Markets Equity Index ETF	8 211	854	1,7%
Portefeuille des Essentiels croissance Counsel	iShares Broad USD High Yield Corporate Bond ETF	16 688	853	1,7%
Portefeuille des Essentiels croissance Counsel	Mackenzie Canadian Short-Term Bond Index ETF	7 810	781	1,6%

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Portefeuille des Essentiels équilibré Counsel	Mackenzie Canadian Aggregate Bond Index ETF	444 977	41 863	29,8%
Portefeuille des Essentiels équilibré Counsel	Mackenzie US Large Cap Equity Index ETF	150 910	36 881	26,2%
Portefeuille des Essentiels équilibré Counsel	Mackenzie International Equity Index ETF	116 425	15 485	11,0%
Portefeuille des Essentiels équilibré Counsel	Mackenzie Canadian Equity Index ETF	86 291	14 121	10,0%
Portefeuille des Essentiels équilibré Counsel	Mackenzie Developed Markets Real Estate Index ETF	62 860	7 059	5,0%
Portefeuille des Essentiels équilibré Counsel	Vanguard FTSE All World ex-US Small-Cap ETF	28 894	5 291	3,8%
Portefeuille des Essentiels équilibré Counsel	Vanguard Small-Cap ETF	16 278	5 256	3,7%
Portefeuille des Essentiels équilibré Counsel	Mackenzie Canadian Short-Term Bond Index ETF	45 692	4 568	3,2%
Portefeuille des Essentiels équilibré Counsel	iShares Broad USD High Yield Corporate Bond ETF	82 401	4 211	3,0%
Portefeuille des Essentiels équilibré Counsel	Mackenzie Emerging Markets Equity Index ETF	30 465	3 168	2,3%

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Portefeuille des Essentiels revenu Counsel	Mackenzie Canadian Aggregate Bond Index ETF	102 000	9 596	54,0%
Portefeuille des Essentiels revenu Counsel	iShares Core MSCI Global Quality Dividend Index ETF	111 999	3 114	17,5%
Portefeuille des Essentiels revenu Counsel	iShares S&P/TSX Composite High Dividend Index ETF	46 979	1 335	7,5%
Portefeuille des Essentiels revenu Counsel	Mackenzie Canadian Short-Term Bond Index ETF	10 649	1 065	6,0%
Portefeuille des Essentiels revenu Counsel	iShares Broad USD High Yield Corporate Bond ETF	20 823	1 064	6,0%
Portefeuille des Essentiels revenu Counsel	Mackenzie Developed Markets Real Estate Index ETF	7 934	891	5,0%
Portefeuille des Essentiels revenu Counsel	iShares Emerging Markets Corporate Bond ETF	11 465	710	4,0%

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Portefeuille équilibré Counsel	Counsel Fixed Income Series O	39 069 675	443 093	35,4%
Portefeuille équilibré Counsel	Counsel Multi-Factor U.S. Equity Series O	9 774 418	149 136	11,9%
Portefeuille équilibré Counsel	Counsel U.S. Growth Equity Series O	8 804 413	124 031	9,9%
Portefeuille équilibré Counsel	Counsel Global Small Cap Series O	3 791 669	96 085	7,7%
Portefeuille équilibré Counsel	Counsel Multi-Factor International Equity Series O	6 541 382	82 540	6,6%
Portefeuille équilibré Counsel	Counsel Enhanced Global Equity Series O	7 451 191	74 196	5,9%
Portefeuille équilibré Counsel	Counsel International Growth Series O	1 954 287	63 843	5,1%
Portefeuille équilibré Counsel	Counsel Multi-Factor Canadian Equity Series O	4 140 107	63 343	5,1%
Portefeuille équilibré Counsel	Counsel Global Real Estate Series O	4 624 987	61 048	4,9%
Portefeuille équilibré Counsel	Counsel Canadian Growth Series O	1 884 118	49 588	4,0%

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Portefeuille Focus actions Counsel	Counsel U.S. Growth Equity Series O	1 698 873	23 933	48,1%
Portefeuille Focus actions Counsel	Counsel International Growth Series O	412 621	13 480	27,1%
Portefeuille Focus actions Counsel	Counsel Canadian Growth Series O	468 820	12 339	24,8%

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Portefeuille Focus conservateur Counsel	Counsel Canadian Core Fixed Income Series O	1 347 079	12 091	54,0%
Portefeuille Focus conservateur Counsel	Counsel U.S. Growth Equity Series O	308 553	4 347	19,5%
Portefeuille Focus conservateur Counsel	Counsel International Growth Series O	75 041	2 451	11,0%
Portefeuille Focus conservateur Counsel	Counsel Canadian Growth Series O	85 342	2 246	10,1%
Portefeuille Focus conservateur Counsel	Counsel Short Term Bond Series O	126 319	1 200	5,4%

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Portefeuille Focus croissance Counsel	Counsel U.S. Growth Equity Series O	2 808 220	39 561	38,8%
Portefeuille Focus croissance Counsel	Counsel International Growth Series O	675 223	22 058	21,7%
Portefeuille Focus croissance Counsel	Counsel Canadian Growth Series O	767 000	20 187	19,8%
Portefeuille Focus croissance Counsel	Counsel Canadian Core Fixed Income Series O	2 033 943	18 257	17,9%
Portefeuille Focus croissance Counsel	Counsel Short Term Bond Series O	191 611	1 820	1,8%

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Portefeuille Focus équilibré Counsel	Counsel Canadian Core Fixed Income Series O	3 341 915	29 997	35,9%
Portefeuille Focus équilibré Counsel	Counsel U.S. Growth Equity Series O	1 761 615	24 817	29,7%
Portefeuille Focus équilibré Counsel	Counsel International Growth Series O	405 515	13 247	15,8%
Portefeuille Focus équilibré Counsel	Counsel Canadian Growth Series O	476 989	12 554	15,0%
Portefeuille Focus équilibré Counsel	Counsel Short Term Bond Series O	314 830	2 990	3,6%

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Portefeuille mondial revenu et croissance Counsel	Counsel Global Dividend Series O	744 981	12 098	27,6%
Portefeuille mondial revenu et croissance Counsel	Counsel Canadian Core Fixed Income Series O	931 540	8 362	19,1%
Portefeuille mondial revenu et croissance Counsel	Mawer Global Equity Fund	163 001	7 591	17,4%
Portefeuille mondial revenu et croissance Counsel	Counsel North American High Yield Bond Series O	526 610	5 037	11,5%
Portefeuille mondial revenu et croissance Counsel	Counsel Canadian Dividend Series O	213 714	4 142	9,5%
Portefeuille mondial revenu et croissance Counsel	Counsel Canadian Growth Series O	105 804	2 785	6,4%
Portefeuille mondial revenu et croissance Counsel	Counsel Global Real Estate Series O	167 342	2 209	5,1%
Portefeuille mondial revenu et croissance Counsel	Sagard Private Credit LP	135	1 319	3,0%

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Portefeuille revenu mensuel Counsel	Counsel Canadian Core Fixed Income Series O	15 923 687	142 931	37,8%
Portefeuille revenu mensuel Counsel	Counsel Multi-Factor Canadian Equity Series O	4 949 271	75 723	20,1%
Portefeuille revenu mensuel Counsel	Counsel Canadian Dividend Series O	3 317 641	64 297	17,0%
Portefeuille revenu mensuel Counsel	Counsel Global Dividend Series O	2 089 266	33 928	9,0%
Portefeuille revenu mensuel Counsel	Counsel Global Real Estate Series O	1 704 828	22 503	6,0%
Portefeuille revenu mensuel Counsel	Counsel North American High Yield Bond Series O	2 334 543	22 329	5,9%
Portefeuille revenu mensuel Counsel	Sagard Private Credit LP	763	7 510	2,0%
Portefeuille revenu mensuel Counsel	Counsel Global Fixed Income Series O	931 414	7 498	2,0%

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Portefeuille toutes actions Counsel	Counsel Multi-Factor U.S. Equity Series O	781 407	11 923	20,6%
Portefeuille toutes actions Counsel	Counsel U.S. Growth Equity Series O	728 366	10 261	17,7%
Portefeuille toutes actions Counsel	Counsel Global Small Cap Series O	286 622	7 263	12,6%
Portefeuille toutes actions Counsel	Counsel Multi-Factor International Equity Series O	510 773	6 445	11,1%
Portefeuille toutes actions Counsel	Counsel International Growth Series O	151 214	4 940	8,5%
Portefeuille toutes actions Counsel	Counsel Multi-Factor Canadian Equity Series O	297 710	4 555	7,9%
Portefeuille toutes actions Counsel	Counsel Global Real Estate Series O	344 221	4 544	7,9%
Portefeuille toutes actions Counsel	Counsel Enhanced Global Equity Series O	413 283	4 115	7,1%
Portefeuille toutes actions Counsel	Counsel Canadian Growth Series O	136 068	3 581	6,2%

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Portfeuille revenu conservateur Counsel	Counsel Canadian Core Fixed Income Series O	1 438 184	12 909	44,6%
Portfeuille revenu conservateur Counsel	Counsel Global Dividend Series O	277 620	4 508	15,5%
Portfeuille revenu conservateur Counsel	Counsel Canadian Dividend Series O	159 379	3 089	10,6%
Portfeuille revenu conservateur Counsel	Counsel North American High Yield Bond Series O	221 648	2 120	7,3%
Portfeuille revenu conservateur Counsel	Counsel Global Fixed Income Series O	241 856	1 947	6,7%
Portfeuille revenu conservateur Counsel	Counsel Short Term Bond Series O	177 984	1 690	5,8%
Portfeuille revenu conservateur Counsel	Counsel Global Real Estate Series O	112 339	1 483	5,1%
Portfeuille revenu conservateur Counsel	Sagard Private Credit LP	110	1 074	3,7%

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Revenu fixe à rendement élevé Counsel	Counsel North American High Yield Bond Series O	6 428 152	61 484	77,8%
Revenu fixe à rendement élevé Counsel	Bluebay Emerging Markets Corporate Bond Fund Series O	1 798 867	17 459	22,1%

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Revenu fixe canadien de base Counsel	Province of Ontario 3.60% 06-02-2035	17 662 000	17 274	7,5%
Revenu fixe canadien de base Counsel	Government of Canada 3.25% 12-01-2034	9 373 000	9 372	4,2%
Revenu fixe canadien de base Counsel	Province of Quebec 4.40% 12-01-2055	7 895 000	7 839	3,5%
Revenu fixe canadien de base Counsel	Canada Housing Trust 1.90% 09-15-2026	7 640 000	7 577	3,4%
Revenu fixe canadien de base Counsel	Government of Canada 3.25% 06-01-2035	5 432 000	5 418	2,4%
Revenu fixe canadien de base Counsel	Government of Canada 3.00% 06-01-2034	5 303 000	5 214	2,3%
Revenu fixe canadien de base Counsel	Government of Canada 2.75% 12-01-2055	6 015 000	5 111	2,3%
Revenu fixe canadien de base Counsel	Province of Quebec 4.45% 09-01-2034	3 785 000	3 984	1,8%
Revenu fixe canadien de base Counsel	Government of Canada 3.50% 09-01-2029	3 500 000	3 598	1,6%
Revenu fixe canadien de base Counsel	Enbridge Inc. 5.37% 09-27-2077 Callable 2027	2 865 000	2 899	1,3%

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Revenu fixe Counsel	Province of Ontario 3.60% 06-02-2035	38 970 000	38 113	14,4%
Revenu fixe Counsel	Government of Canada 3.25% 06-01-2035	26 741 000	26 672	3,5%
Revenu fixe Counsel	Government of Canada 3.25% 12-01-2034	26 045 000	26 043	3,4%
Revenu fixe Counsel	Government of Canada 3.50% 09-01-2029	19 472 000	20 017	2,7%
Revenu fixe Counsel	United States Treasury 2.13% 01-15-2035 Inflation Indexed	12 912 000	18 203	2,4%
Revenu fixe Counsel	Province of Quebec 4.40% 12-01-2055	16 239 000	16 123	2,1%
Revenu fixe Counsel	Government of Canada 2.75% 12-01-2055	18 084 000	15 367	2,0%
Revenu fixe Counsel	Province of Quebec 4.45% 09-01-2034	11 776 000	12 395	1,6%
Revenu fixe Counsel	Government of New Zealand 3.50% 04-14-2033 (REGS)	14 708 000	11 547	1,5%
Revenu fixe Counsel	Province of Ontario 4.60% 12-02-2055	10 406 000	10 734	1,4%

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Revenu fixe de base Visio Patrimoine Privé IPC	Province of Ontario 2.70% 06-02-2029	50 363 000	49 947	18,2%
Revenu fixe de base Visio Patrimoine Privé IPC	Government of Canada 3.25% 09-01-2028	42 763 000	43 475	15,9%
Revenu fixe de base Visio Patrimoine Privé IPC	Province of Alberta 2.05% 06-01-2030	16 442 000	15 694	5,7%
Revenu fixe de base Visio Patrimoine Privé IPC	Choice Properties Real Estate Investment Trust 2.85% 05-21-2027	15 326 000	15 240	5,6%
Revenu fixe de base Visio Patrimoine Privé IPC	Hydro One Inc. 3.02% 04-05-2029	14 929 000	14 861	5,4%
Revenu fixe de base Visio Patrimoine Privé IPC	The Toronto-Dominion Bank F/R 01-26-2032 Callable 2027	14 722 000	14 667	5,4%
Revenu fixe de base Visio Patrimoine Privé IPC	Manulife Bank of Canada 2.86% 02-16-2027	14 577 000	14 537	5,3%
Revenu fixe de base Visio Patrimoine Privé IPC	TELUS Corp. 4.80% 12-15-2028	13 928 000	14 508	5,3%
Revenu fixe de base Visio Patrimoine Privé IPC	Dream Industrial Real Estate Investment Trust 2.54% 12-07-2026	13 800 000	13 645	5,0%
Revenu fixe de base Visio Patrimoine Privé IPC	John Deere Financial Inc. 4.95% 06-14-2027	13 041 000	13 506	4,9%

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Revenu fixe mondial Counsel	Government of Australia 4.25% 04-21-2026	2 030 000	1 833	6,7%
Revenu fixe mondial Counsel	Government of Brazil 10.00% 01-01-2033	778 800	1 658	6,1%
Revenu fixe mondial Counsel	Government of Korea 1.88% 06-10-2026	1 525 000 000	1 529	5,6%
Revenu fixe mondial Counsel	United States Treasury 2.88% 05-15-2032	1 020 000	1 297	4,7%
Revenu fixe mondial Counsel	Government of Norway 1.50% 02-19-2026	7 732 000	1 030	3,8%
Revenu fixe mondial Counsel	Government of Malaysia 3.90% 11-16-2027 Series 0417	3 079 000	1 015	3,7%
Revenu fixe mondial Counsel	Asian Development Bank 10.75% 01-27-2026	2 805 000 000	938	3,4%
Revenu fixe mondial Counsel	Government of Malaysia 3.58% 07-15-2032	2 718 000	890	3,2%
Revenu fixe mondial Counsel	Government of Brazil 10.00% 01-01-2031	397 100	873	3,2%
Revenu fixe mondial Counsel	Government of Colombia 9.25% 05-28-2042	3 132 700 000	802	2,9%

**RAPPORT DES DIX PRINCIPAUX TITRES**

Au 30 juin 2025

<b>Nom du Fonds</b>	<b>Nom du titre</b>	<b>Valeur nominale/Nbre d'actions/de parts</b>	<b>Valeur au marché \$ (en milliers)</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Valeur canadienne Counsel	The Toronto-Dominion Bank	33 445	3 350	9,8%
Valeur canadienne Counsel	Royal Bank of Canada	14 898	2 674	7,7%
Valeur canadienne Counsel	Bank of Montreal	13 100	1 977	5,7%
Valeur canadienne Counsel	Canadian National Railway Co.	9 256	1 313	3,8%
Valeur canadienne Counsel	RB Global Inc.	8 115	1 174	3,4%
Valeur canadienne Counsel	CGI Inc.	8 050	1 151	3,3%
Valeur canadienne Counsel	Restaurant Brands International Inc.	12 489	1 128	3,3%
Valeur canadienne Counsel	Manulife Financial Corp.	25 241	1 099	3,2%
Valeur canadienne Counsel	Nutrien Ltd.	13 651	1 083	3,1%
Valeur canadienne Counsel	CAE Inc.	26 890	1 073	3,1%