

Fonds de revenu et de croissance de base CC&L

Rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du fonds

Pour la période close le 30 juin 2026

Le présent rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du fonds fournit des faits saillants de nature financière, mais non le rapport financier intermédiaire ni les états financiers annuels complets du fonds de placement. Vous pouvez obtenir une copie gratuite des états financiers annuels sur demande en nous téléphonant au 1 800 939-9674, en nous écrivant au 1400 – 130 King St. West, P.O. Box 240, Toronto (Ontario) M5X 1C8, ou en visitant notre site Web, à l'adresse www.cclfundsinc.com, ou le site Web de SEDAR+, à l'adresse www.sedarplus.ca.

Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous de la même manière pour demander une copie du rapport financier intermédiaire, des politiques et procédures de vote par procuration, du dossier de vote par procuration ou de l'information trimestrielle sur le portefeuille du Fonds.

Résultat des activités

Au 30 juin 2026, l'actif net total du Fonds de revenu et de croissance de base CC&L (le « Fonds ») s'élevait à 145,0 M\$. Au cours de la période, les porteurs de parts de série A du Fonds ont obtenu un rendement de 8,99 %. L'indice de référence mixte du Fonds (50 % indice composé S&P/TSX; 25 % indice plafonné des FPI S&P/TSX et 25 % indice des obligations de toutes les sociétés FTSE Canada) a enregistré un rendement de 9,52 % pour la même période. Le rendement diffère d'une série de parts du Fonds à une autre en raison des différences dans la structure des charges. Le rendement de chaque série est présenté à la rubrique « Rendement passé » du présent rapport.

L'actif net du Fonds a augmenté de 6,4 %, ou 8,7 M\$, au cours de la période, passant de 136,3 M\$ au 1^{er} janvier 2026 à 145,0 M\$ au 30 juin 2026. Cette variation de l'actif net est le résultat d'une diminution de 1,5 M\$ attribuable aux rachats nets, d'une diminution de 2,4 M\$ attribuable aux distributions et d'une augmentation de 12,6 M\$ attribuable aux activités de placement, y compris l'incidence de la volatilité du marché, les revenus gagnés et les charges payées.

Le premier semestre de 2026 a été caractérisé par des conditions macroéconomiques changeantes et un risque géopolitique croissant, deux facteurs qui ont façonné la performance des marchés boursiers. Les marchés ont commencé l'année du bon pied, soutenus par les solides données économiques et les bénéfices des sociétés. La confiance s'est toutefois effritée rapidement en mars, l'escalade du conflit au Moyen-Orient ayant attisé les craintes d'un choc de stagflation, soit un ralentissement de la croissance doublé d'une hausse de l'inflation. Les perturbations dans le détroit d'Ormuz ont fait bondir le cours du pétrole brut Brent de 60 %, propulsant les secteurs liés à l'énergie, tandis que les titres technologiques, et plus particulièrement ceux du sous-secteur des logiciels, ont affiché des rendements relatifs nettement inférieurs, les avancées en matière de capacités de codage par l'IA ayant fait craindre de nouvelles perturbations. La situation s'est améliorée au deuxième trimestre, alors que la conclusion d'un accord de paix provisoire entre les États-Unis et l'Iran a fait baisser les cours du pétrole, apaisant les inquiétudes quant à une éventuelle stagflation. En dépit d'une économie intérieure morose, les investisseurs ont concentré leur attention vers les solides données économiques américaines, l'enthousiasme soutenu pour l'IA et les bénéfices des sociétés élevés, ce qui s'est traduit par un mouvement général vers les secteurs cycliques. Au cours de la période, les actions canadiennes ont généré des rendements supérieurs, l'indice composé S&P/TSX enregistrant un rendement de 11,2 %, contre un rendement de 10,2 % pour l'indice S&P 500. Les actions de sociétés canadiennes à petite et à moyenne capitalisation ont surpassé les deux indices, affichant des gains de 14,6 % attribuables avant tout à leur exposition aux secteurs cycliques de l'énergie et des industries.

Au premier semestre de 2026, le portefeuille a dégagé un rendement positif et surpassé son indice de référence. La répartition sectorielle a le plus contribué au rendement supérieur, tandis que la sélection des titres a été légèrement favorable. Du point de vue de la répartition sectorielle, la sous-pondération dans le secteur de la technologie et la surpondération dans le secteur des services financiers ont été les plus importantes sources de valeur ajoutée. En ce qui concerne la sélection des titres, la sélection des titres dans les secteurs des industries et de l'immobilier a contribué au rendement. Dans le secteur des services financiers, le titre de Brookfield Corp., dans laquelle le portefeuille est sous-pondéré, a été le titre de participation individuel ayant le plus contribué au rendement pour la période. Dans le secteur des industries, la surpondération dans Exchange Income Corp. a aussi eu une incidence favorable sur le rendement. En revanche, la sélection des titres dans les secteurs de l'énergie et des services publics a nui au rendement.

Événements récents

Notre scénario de référence reste positif, car les données macroéconomiques et les bénéfices des sociétés continuent de soutenir les marchés boursiers. L'activité manufacturière s'est intensifiée, les tendances du marché de l'emploi restent favorables, les prévisions relatives à l'inflation ont légèrement diminué et les bénéfices prévisionnels continuent d'être revus à la hausse tant au Canada qu'aux États-Unis. Nous estimons qu'aussi longtemps que la croissance des bénéfices reste positive et que la Réserve fédérale américaine n'amorce pas de cycle de hausses de taux, les marchés boursiers peuvent poursuivre leur progression, soutenus par les bénéfices plutôt que par des multiples d'évaluation élevés.

Jusqu'ici, les pressions inflationnistes liées aux tarifs douaniers ont surtout visé les biens, tandis que l'inflation relative aux services et celle relative à l'habitation, qui représentent d'importants facteurs d'inflation sous-jacente, sont restées relativement contenues. Ce contexte sous-tend notre point de vue selon lequel la Réserve fédérale américaine peut s'abstenir d'intervenir d'ici la fin de 2026. Le principal risque pouvant remettre en cause nos perspectives est l'éventualité d'une nouvelle révision à la hausse des prévisions inflationnistes faisant augmenter davantage les taux d'intérêt à long terme et pesant sur les valorisations des actions. Nous sommes également conscients du risque lié à un éventuel ralentissement des dépenses d'investissement en IA, compte tenu de leur apport démesuré à la croissance économique et aux bénéfices des sociétés et du rôle qu'elles devraient jouer en tant que principal moteur de croissance à l'avenir.

En ce qui a trait au positionnement du portefeuille, nous recherchons toujours des occasions dans des domaines qui ont été moins performants, après les rendements nettement supérieurs liés à plusieurs tendances de marché. Par exemple, nous avons accru notre exposition aux sociétés de transport, car l'intensification de l'activité manufacturière a par le passé soutenu des volumes de fret élevés. En parallèle, nous avons ajouté des entreprises plus défensives triées sur le volet afin de rendre l'ensemble du portefeuille un peu moins cyclique. En revanche, nous avons réduit nos positions dans les sociétés bénéficiant de l'accroissement des dépenses de défense à la suite de leur excellente performance et continuons de réduire notre exposition aux sociétés qui, à notre avis, seront désavantagées par l'adoption de l'IA.

Mise en garde à l'égard des énoncés prospectifs

Certaines rubriques du présent rapport, notamment « Résultat des activités » et « Événements récents », peuvent contenir des énoncés prospectifs, y compris des déclarations sur le Fonds, sa stratégie, ses risques, son rendement prévu et sa situation. L'emploi des termes « prévoir », « s'attendre à », « estimer », « penser » et d'expressions similaires ainsi que de verbes au futur et au conditionnel permet de repérer ces énoncés prospectifs. Tout énoncé qui est par nature prédictif, qui est relatif à des événements futurs ou à des conjonctures ou qui concerne le rendement futur, les stratégies ou les perspectives, ainsi que les possibles mesures futures prises par le Fonds, le gestionnaire et le gestionnaire de portefeuille du Fonds, est également considéré comme étant un énoncé prospectif.

Ces énoncés reflètent l'opinion de CFI et du gestionnaire de portefeuille du Fonds, Gestion de placements Connor, Clark & Lunn Ltée, concernant les facteurs qui pourraient raisonnablement avoir une incidence sur le rendement et les distributions sur les parts du Fonds, et ils sont fondés sur des prévisions et des projections actuelles à l'égard de facteurs généraux futurs liés à la conjoncture économique, à la situation politique et aux marchés, comme les taux d'intérêt, les taux de change, les marchés boursiers et financiers, le cadre réglementaire et le contexte commercial général ainsi que d'autres renseignements pertinents connus au moment de la rédaction du présent rapport. Des changements dans ces facteurs pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent significativement des informations prospectives.

CFI estime que les attentes reflétées dans ces énoncés prospectifs et dans l'analyse sont raisonnables mais, comme rien ne garantit que les attentes ou l'analyse se matérialiseront, il ne faut pas s'y fier indûment. Les énoncés prospectifs sont valables en date du présent rapport seulement, et les événements et les résultats réels pourraient différer significativement de ceux qu'ils décrivent.

Nous insistons sur le fait que la liste des facteurs importants précitée n'est pas exhaustive. Nous vous incitons à examiner attentivement ces facteurs, ainsi que d'autres, avant de prendre toute décision de placement et nous vous prions instamment de ne pas vous fier indûment aux énoncés prospectifs. Veuillez aussi prendre note que le Fonds n'a pas l'intention de mettre à jour les énoncés prospectifs contenus dans les présentes pour tenir compte de nouvelles informations, d'événements futurs ou d'autres éléments.

Transactions avec des parties liées

CFI est affilié à Groupe financier Connor, Clark & Lunn Ltée. Comme il est exposé dans le prospectus, le gestionnaire de portefeuille retenu par le Fonds, soit Gestion de placements Connor, Clark & Lunn Ltée, est également affilié à Groupe financier Connor, Clark & Lunn Ltée. Au cours de la période close le 30 juin 2026, aucun ajout ni aucune suppression n'ont eu lieu dans les gestionnaires de portefeuilles offrant des services au Fonds.

À titre de gestionnaire, CFI perçoit des frais de gestion liés aux activités et opérations courantes du Fonds, comme il est décrit à la section « Frais de gestion ». Ces frais de gestion, facturés dans le cours normal des activités, sont évalués à leur valeur d'échange, qui avoisine celle d'une opération effectuée dans des conditions normales de concurrence.

Recommandations ou rapports du comité d'examen indépendant

Le comité d'examen indépendant n'a soumis aucun rapport particulier ni aucune recommandation importante digne de mention au gestionnaire du Fonds au cours de la période close le 30 juin 2026.

FAITS SAILLANTS FINANCIERS

Les tableaux qui suivent présentent les principales informations financières relatives au Fonds et visent à aider le lecteur à comprendre la performance financière du Fonds pour les cinq derniers exercices. Ces informations sont tirées des états financiers intermédiaires non audités du Fonds et des états financiers annuels audités.

Actif net du Fonds attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part

Série A	30 juin 2026	31 déc. 2025	31 déc. 2024	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Actif net à l'ouverture de la période¹⁾	33,13 \$	31,34 \$	30,49 \$	31,21 \$	35,06 \$	31,01 \$
Augmentation (diminution) liée aux activités						
Total des revenus	0,52	1,04	1,06	1,10	0,93	0,89
Total des charges	(0,39)	(0,75)	(0,73)	(0,74)	(0,75)	(0,75)
Gains (pertes) réalisés pour la période	1,23	3,19	2,00	1,49	1,83	0,89
Gains (pertes) latents pour la période	1,58	1,27	0,61	(0,82)	(4,40)	4,33
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²⁾	2,94	4,75	2,94	1,03	(2,39)	5,36
Distributions :						
Revenus de placement nets (à l'exclusion des dividendes)	—	—	—	—	—	—
Dividendes	(0,65)	(0,60)	(0,60)	(0,63)	(0,40)	(0,31)
Gains en capital	—	(2,44)	(1,50)	(1,15)	(1,08)	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	(1,00)
Total des distributions^{2), 3)}	(0,65)	(3,04)	(2,10)	(1,78)	(1,48)	(1,31)
Actif net au 30 juin ou au 31 décembre de l'exercice présent^{1), 2)}	35,43 \$	33,13 \$	31,34 \$	30,49 \$	31,21 \$	35,06 \$

Date d'établissement de la série A : 13 juin 2012

Série C	30 juin 2026	31 déc. 2025	31 déc. 2024	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Actif net à l'ouverture de la période¹⁾	35,79 \$	33,61 \$	32,47 \$	33,02 \$	36,89 \$	32,44 \$
Augmentation (diminution) liée aux activités						
Total des revenus	0,56	1,12	1,13	1,16	0,97	0,93
Total des charges	(0,34)	(0,66)	(0,63)	(0,65)	(0,66)	(0,66)
Gains (pertes) réalisés pour la période	1,32	3,44	2,13	1,61	1,91	0,94
Gains (pertes) latents pour la période	1,74	1,39	0,70	(0,93)	(4,76)	4,52
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²⁾	3,28	5,29	3,33	1,19	(2,54)	5,73
Distributions :						
Revenus de placement nets (à l'exclusion des dividendes)	—	—	—	—	—	—
Dividendes	(0,65)	(0,60)	(0,60)	(0,65)	(0,40)	(0,31)
Gains en capital	—	(2,57)	(1,57)	(1,17)	(1,09)	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	(1,00)
Total des distributions^{2), 3)}	(0,65)	(3,17)	(2,17)	(1,82)	(1,49)	(1,31)
Actif net au 30 juin ou au 31 décembre de l'exercice présent^{1), 2)}	38,41 \$	35,79 \$	33,61 \$	32,47 \$	33,02 \$	36,89 \$

Date d'établissement de la série C : 4 juin 2012

¹⁾ Cette information est tirée des états financiers annuels audités du Fonds pour les périodes précédentes et des états financiers intermédiaires non audités pour la période close le 30 juin 2026, qui ont été établis conformément aux Normes IFRS de comptabilité.

²⁾ L'actif net et les distributions sont fonction du nombre réel de parts en circulation à la date considérée. L'augmentation ou la diminution liée aux activités est fonction du nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période. Ce tableau n'est pas un rapprochement de l'actif net par part à l'ouverture et à la clôture de la période.

³⁾ Les distributions ont été versées aux porteurs de parts sous forme d'une combinaison de paiements en espèces et de réinvestissements dans des parts additionnelles du Fonds.

FAITS SAILLANTS FINANCIERS

Actif net du Fonds attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part

Série F	30 juin 2026	31 déc. 2025	31 déc. 2024	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Actif net à l'ouverture de la période¹⁾	39,94 \$	37,13 \$	35,54 \$	35,78 \$	39,61 \$	34,51 \$
Augmentation (diminution) liée aux activités						
Total des revenus	0,63	1,24	1,25	1,27	1,07	0,99
Total des charges	(0,25)	(0,48)	(0,47)	(0,46)	(0,46)	(0,45)
Gains (pertes) réalisés pour la période	1,49	3,84	2,36	1,72	2,07	0,98
Gains (pertes) latents pour la période	1,92	1,56	0,72	(0,94)	(4,87)	4,88
Augmentation (diminution) totale liée aux activités²⁾	3,79	6,16	3,86	1,59	(2,19)	6,40
Distributions :						
Revenus de placement nets (à l'exclusion des dividendes)	—	—	—	—	—	—
Dividendes	(0,65)	(0,60)	(0,60)	(0,63)	(0,40)	(0,31)
Gains en capital	—	(2,79)	(1,67)	(1,25)	(1,12)	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—	(1,00)
Total des distributions^{2), 3)}	(0,65)	(3,39)	(2,27)	(1,88)	(1,52)	(1,31)
Actif net au 30 juin ou au 31 décembre de l'exercice présent^{1), 2)}	43,08 \$	39,94 \$	37,13 \$	35,54 \$	35,78 \$	39,61 \$

Date d'établissement de la série F : 19 juin 2012

¹⁾ Cette information est tirée des états financiers annuels audités du Fonds pour les périodes précédentes et des états financiers intermédiaires non audités pour la période close le 30 juin 2026, qui ont été établis conformément aux Normes IFRS de comptabilité.

²⁾ L'actif net et les distributions sont fonction du nombre réel de parts en circulation à la date considérée. L'augmentation ou la diminution liée aux activités est fonction du nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période. Ce tableau n'est pas un rapprochement de l'actif net par part à l'ouverture et à la clôture de la période.

³⁾ Les distributions ont été versées aux porteurs de parts sous forme d'une combinaison de paiements en espèces et de réinvestissements dans des parts additionnelles du Fonds.

FAITS SAILLANTS FINANCIERS

Ratios et données supplémentaires

Série A	30 juin 2026	31 déc. 2025	31 déc. 2024	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Valeur liquidative totale (en milliers) ¹⁾	52 486 \$	49 138 \$	49 986 \$	50 392 \$	52 231 \$	58 292 \$
Nombre de parts en circulation ¹⁾	1 481 306	1 483 201	1 594 824	1 652 825	1 673 537	1 662 524
Ratio des frais de gestion ²⁾	2,20 %	2,24 %	2,23 %	2,31 %	2,23 %	2,19 %
Ratio des frais de gestion avant renonciations et prises en charge ³⁾	2,20 %	2,24 %	2,23 %	2,31 %	2,23 %	2,19 %
Taux de rotation du portefeuille ⁴⁾	29,13 %	73,79 %	65,22 %	59,66 %	40,34 %	19,86 %
Ratio des frais d'opérations ⁵⁾	0,05 %	0,07 %	0,08 %	0,07 %	0,04 %	0,02 %
Valeur liquidative par part	35,43 \$	33,13 \$	31,34 \$	30,49 \$	31,21 \$	35,06 \$

Date d'établissement de la série A : 13 juin 2012

Série C	30 juin 2026	31 déc. 2025	31 déc. 2024	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Valeur liquidative totale (en milliers) ¹⁾	5 593 \$	5 439 \$	5 625 \$	6 687 \$	8 290 \$	15 777 \$
Nombre de parts en circulation ¹⁾	145 632	151 986	167 374	205 966	251 060	427 663
Ratio des frais de gestion ²⁾	1,80 %	1,80 %	1,79 %	1,88 %	1,83 %	1,81 %
Ratio des frais de gestion avant renonciations et prises en charge ³⁾	1,80 %	1,80 %	1,79 %	1,88 %	1,83 %	1,81 %
Taux de rotation du portefeuille ⁴⁾	29,13 %	73,79 %	65,22 %	59,66 %	40,34 %	19,86 %
Ratio des frais d'opérations ⁵⁾	0,05 %	0,07 %	0,08 %	0,07 %	0,04 %	0,02 %
Valeur liquidative par part	38,41 \$	35,79 \$	33,61 \$	32,47 \$	33,02 \$	36,89 \$

Date d'établissement de la série C : 4 juin 2012

Série F	30 juin 2026	31 déc. 2025	31 déc. 2024	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Valeur liquidative totale (en milliers) ¹⁾	86 937 \$	81 762 \$	78 294 \$	81 586 \$	80 922 \$	73 487 \$
Nombre de parts en circulation ¹⁾	2 018 115	2 047 269	2 108 500	2 295 491	2 261 378	1 855 348
Ratio des frais de gestion ²⁾	1,15 %	1,15 %	1,18 %	1,18 %	1,16 %	1,14 %
Ratio des frais de gestion avant renonciations et prises en charge ³⁾	1,15 %	1,15 %	1,18 %	1,18 %	1,16 %	1,14 %
Taux de rotation du portefeuille ⁴⁾	29,13 %	73,79 %	65,22 %	59,66 %	40,34 %	19,86 %
Ratio des frais d'opérations ⁵⁾	0,05 %	0,07 %	0,08 %	0,07 %	0,04 %	0,02 %
Valeur liquidative par part	43,08 \$	39,94 \$	37,13 \$	35,54 \$	35,78 \$	39,61 \$

Date d'établissement de la série F : 19 juin 2012

¹⁾ Les données sont arrêtées au 30 juin 2026 ou au 31 décembre des exercices indiqués.

²⁾ Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges de la période indiquée (compte non tenu de l'intérêt sur la marge, des commissions de courtage et des autres coûts de transaction du portefeuille) et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne pour la période.

³⁾ Le gestionnaire du Fonds, soit CFI, peut renoncer à une partie des charges d'exploitation du Fonds ou prendre en charge une partie de celles-ci. Les renonciations et prises en charge peuvent être résiliées en tout temps.

⁴⁾ Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation du portefeuille au cours d'un exercice est élevé, plus les frais d'opérations payables par le Fonds sont élevés au cours d'un exercice, et plus il est probable qu'un porteur réalisera des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

⁵⁾ Le ratio des frais d'opérations représente l'intérêt sur la marge, les frais d'emprunt liés aux placements vendus à découvert, le total des commissions de courtage et des autres coûts de transaction du portefeuille et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne au cours de la période.

Frais de gestion

Le Fonds est géré par CFI. En contrepartie de ses conseils en placement et de ses services de gestion, CFI reçoit du Fonds des frais de gestion, calculés quotidiennement selon la valeur liquidative de chaque série et payables mensuellement à terme échu. Pour les parts de toutes les séries du Fonds, exception faite de la série FI, les frais de gestion sont payés par le Fonds à CFI. Le Fonds ne paie aucuns frais de gestion pour les parts de série FI. Les porteurs de parts de série FI doivent plutôt verser à leur courtier des frais de gestion pour leur compte. Le gestionnaire reçoit des honoraires de chaque courtier pour ses services liés aux programmes de comptes gérés séparément ou de comptes à gestion unifiée. Les frais de gestion des parts de série FI ne constituent pas des charges pour le Fonds. CFI consacre une partie des frais de gestion au paiement de commissions de suivi à des courtiers inscrits (s'il y a lieu), en fonction des montants investis dans le Fonds. CFI utilise une autre partie des frais de gestion pour payer les conseils en placement, y compris les frais facturés par le gestionnaire de portefeuille du Fonds, et les frais d'administration générale, et conserve le reste à titre de profit. Le tableau ci-dessous résume les taux annuels des frais de gestion (hors TPS et TVH) exprimés en pourcentage de la valeur du Fonds pour chacune des séries du Fonds, la part consacrée à la rémunération des courtiers et celle consacrée aux conseils en placement, à l'administration générale et au profit.

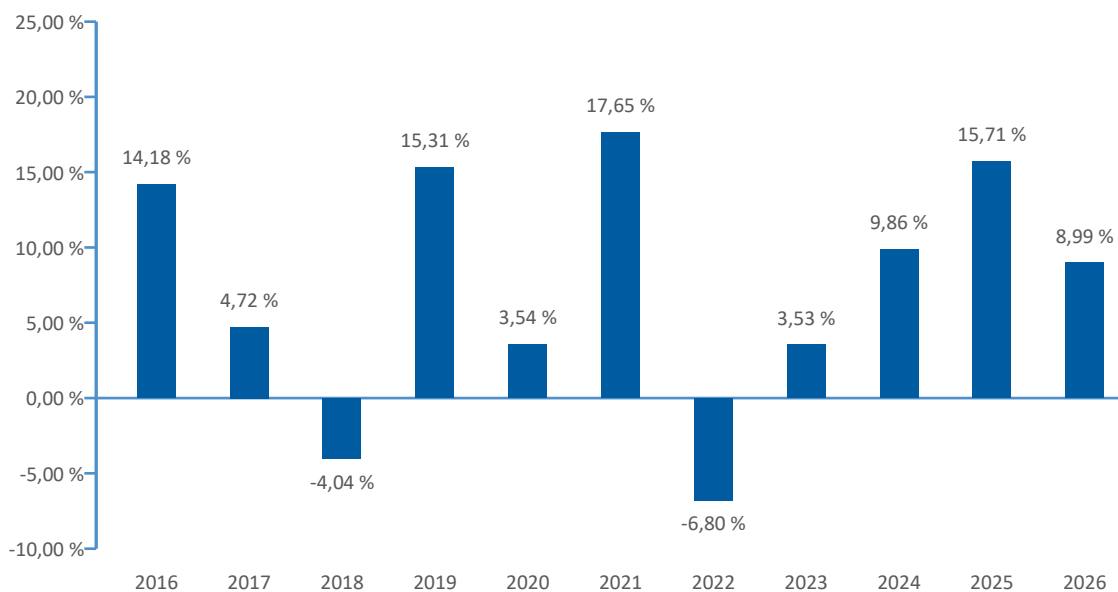
	Taux annuels	En pourcentage des frais de gestion	
		Rémunération des courtiers	Conseils en placement, administration et profit
Série A	1,90 %	52,63 %	47,37 %
Série C	1,50 %	26,67 %	73,33 %
Série F	0,90 %	0,00 %	100,00 %
Série FI	0,00 %	0,00 %	0,00 %

Rendement passé

L'information sur le rendement présentée ci-après suppose que les distributions du Fonds effectuées au cours des périodes indiquées ont été réinvesties en totalité dans des parts additionnelles du Fonds. Cette information ne tient pas compte des frais de vente, de rachat ou de distribution ou des autres frais optionnels qui auraient fait diminuer les rendements ou la performance. Les rendements passés du Fonds ne sont pas nécessairement indicatifs de ses résultats futurs.

Rendements annuels

Les graphiques à bandes ci-dessous présentent le rendement annuel du Fonds pour chacun des exercices visés et pour le semestre clos le 30 juin 2026, et ils font ressortir la variation du rendement du Fonds d'une période à l'autre, pour chaque série du Fonds. Ils présentent, sous forme de pourcentage, quelle aurait été la variation à la hausse ou à la baisse, au dernier jour de la période, d'un placement effectué le premier jour de chaque période.

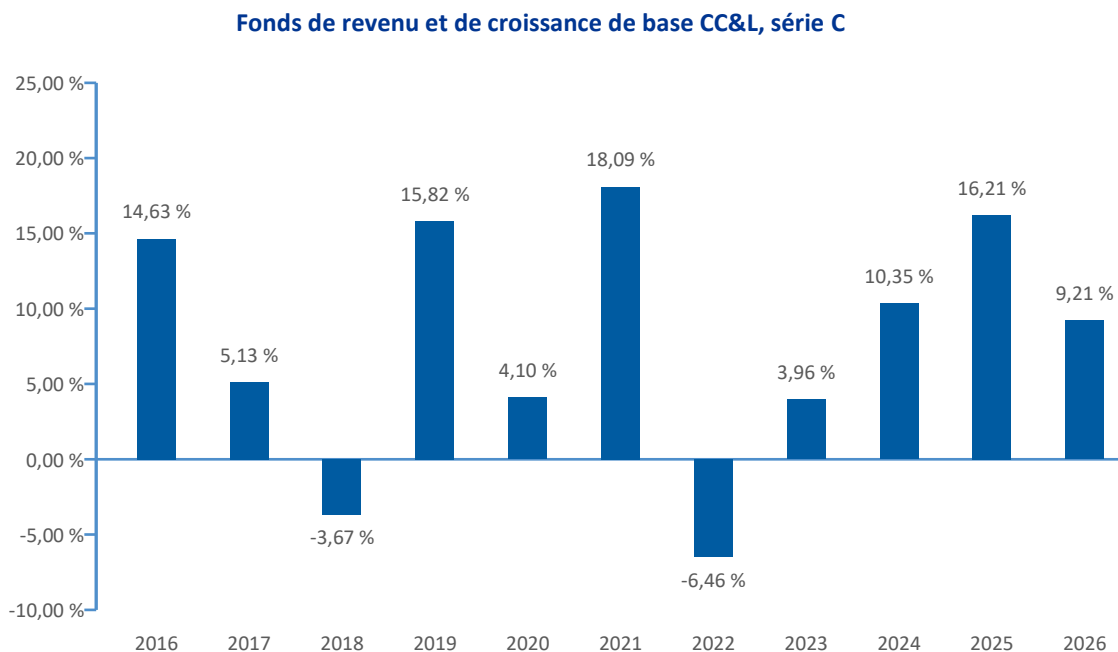
Fonds de revenu et de croissance de base CC&L, série A

Rendement passé

L'information sur le rendement présentée ci-après suppose que les distributions du Fonds au cours des périodes présentées ont été réinvesties en totalité dans des parts additionnelles du Fonds. Cette information ne tient pas compte des frais de vente, de rachat ou de distribution ou des autres frais optionnels qui auraient fait diminuer les rendements. Les rendements passés du Fonds ne sont pas nécessairement indicatifs de ses résultats futurs.

Rendements annuels

Les graphiques à bandes ci-dessous présentent le rendement annuel du Fonds pour chacun des exercices visés et pour le semestre clos le 30 juin 2026, et ils font ressortir la variation du rendement du Fonds d'une période à l'autre, pour chaque série du Fonds. Ils présentent, sous forme de pourcentage, quelle aurait été la variation à la hausse ou à la baisse, au dernier jour de la période, d'un placement effectué le premier jour de chaque période.

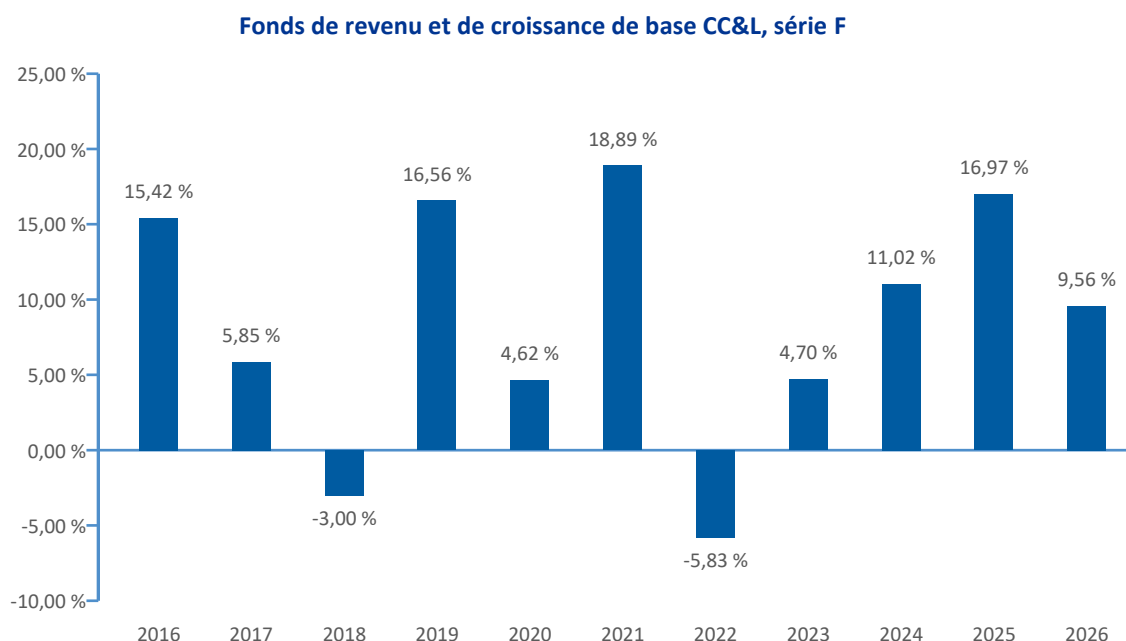


Rendement passé

L'information sur le rendement présentée ci-après suppose que les distributions du Fonds au cours des périodes présentées ont été réinvesties en totalité dans des parts additionnelles du Fonds. Cette information ne tient pas compte des frais de vente, de rachat ou de distribution ou des autres frais optionnels qui auraient fait diminuer les rendements. Les rendements passés du Fonds ne sont pas nécessairement indicatifs de ses résultats futurs.

Rendements annuels

Les graphiques à bandes ci-dessous présentent le rendement annuel du Fonds pour chacun des exercices visés et pour le semestre clos le 30 juin 2026, et ils font ressortir la variation du rendement du Fonds d'une période à l'autre, pour chaque série du Fonds. Ils présentent, sous forme de pourcentage, quelle aurait été la variation à la hausse ou à la baisse, au dernier jour de la période, d'un placement effectué le premier jour de chaque période.



APERÇU DU PORTEFEUILLE

Le tableau ci-après présente la répartition des placements du Fonds au 30 juin 2026. Les différents placements et leur pourcentage du total du Fonds varient d'une période à l'autre en raison de l'évolution des marchés et des achats et ventes de titres effectués par le gestionnaire de portefeuille.

	% de la valeur			% de la valeur
Répartition de l'actif	liquidative		25 principaux placements	liquidative
Actions canadiennes	71,1	1	Banque Royale du Canada	6,7
Actions américaines	1,3	2	La Banque Toronto-Dominion	5,1
Actions étrangères	2,3	3	Enbridge Inc., 4,57 %, 11 mars 2044	3,0
Titres à revenu fixe	22,4	4	Banque Nationale du Canada, 5,279 %, 15 févr. 2029	3,0
Placements à court terme	2,7	5	Capital Power Corp., 4,831 %, 16 sept. 2031	2,9
Autres actifs, moins les passifs	0,2	6	Telus Corp., 4,95 %, 18 févr. 2031	2,9
	100,0	7	Hydro One Inc., 4,91 %, 27 janv. 2028	2,8
		8	Canadien Pacifique Kansas City Limitée	2,7
	% de la	9	CU Inc., 4,085 %, 2 sept. 2044	2,5
	valeur	10	Suncor Énergie Inc.	2,5
Répartition sectorielle	liquidative	11	Mines Agnico Eagle Ltée	2,2
Services de communication	0,7	12	Corporation TC Énergie	2,2
Biens de consommation discrétionnaire	1,3	13	Banque Canadienne Impériale de Commerce	2,2
Biens de consommation de base	2,3	14	Great West Lifeco	2,1
Énergie	11,3	15	La Banque Toronto-Dominion, 4,231 %, 1 ^{er} févr. 2030	1,9
Services financiers	23,4	16	Banque de Montréal	1,9
Soins de santé	1,9	17	Société Financière Manuvie	1,8
Industries	9,5	18	Bell Canada, 3,0 %, 17 mars 2031	1,8
Technologies de l'information	0,6	19	Société minière Barrick	1,7
Matières premières	8,6	20	Chartwell Résidences pour retraités	1,6
Immobilier	9,3	21	Fonds de placement immobilier Crombie	1,6
Services publics	5,8	22	Capital Power Corp.	1,6
Titres à revenu fixe	22,4	23	Enbridge Inc.	1,5
Placements à court terme	2,7	24	Banque Nationale du Canada	1,5
Autres actifs, moins les passifs	0,2	25	Fiducie de placement immobilier industriel Dream	1,4
	100,0			61,2

Note : Les placements et les pourcentages peuvent avoir changé au moment où vous achetez des parts de ce Fonds. La liste des 25 principaux placements est publiée dans les 60 jours suivant la fin de chaque trimestre.