SERVICE GESTION-CONSEIL

PORTEFEUILLE ACTIONS AMÉRICAINES DE BASE GESTION PRIVÉE DE PATRIMOINE CIBC

Catégorie d'actif : Actions américaines

Les données sont en date du 30 septembre 2023

Gestionnaire(s) de placements

Gestion privée de patrimoine CIBC

Gestion privée de patrimoine CIBC fait partie de la Banque CIBC et offre des conseils et des solutions en matière de gestion de patrimoine aux clients à valeur nette élevée.

Nous proposons des solutions de gestion de patrimoine intégrées par l'entremise de Privabanque CIBC, Gestion privée de portefeuille CIBC (une division de Gestion d'actifs CIBC inc.), Compagnie Trust CIBC et CIBC Wood Gundy (une division de Marchés mondiaux CIBC inc.).

Profil de l'investisseur

- Visent une exposition diversifiée aux actions américaines
- Cherchent une appréciation du capital et un revenu de dividendes
- Ont un horizon de placement à moyen et long terme
- Ont un profil de tolérance au risque qui permet d'investir principalement dans des actions de sociétés américaines à moyenne et à grande capitalisation

Évaluation de la volatilité

Faible	Faible à moyenne	**Moyenne**	Moyenne à élevée	Élevée

Objectif de placement

Le portefeuille modèle de base d'actions américaines vise à optimiser le rendement total et à surpasser son indice de référence sous-jacent en investissant principalement dans des sociétés américaines à moyenne et à grande capitalisation, au moyen d'une méthode de placement rigoureuse et multidisciplinaire fondée sur une analyse fondamentale, quantitative et technique.

Philosophie et processus de placement

- Ce modèle est géré au moyen d'une méthode de placement active et multidisciplinaire, qui tire parti des avantages que présentent les analyses fondamentales, quantitatives et techniques.
- Chaque société incluse dans le modèle doit satisfaire à une série de critères quantitatifs et techniques rigoureux avant d'être sélectionnée au moyen d'une analyse fondamentale approfondie.
- Le portefeuille modèle est ensuite optimisé au moyen d'un modèle exclusif afin d'obtenir un rendement maximal et une volatilité moindre.
- Le modèle vise à investir dans des sociétés de grande qualité qui ont fait l'objet de recherches approfondies et qui présentent de solides paramètres fondamentaux ainsi que les quatre principales caractéristiques suivantes :
  1. Négociation à des valorisations attrayantes
  2. Caractéristiques quantitatives positives
  3. Indicateurs techniques intéressants à l'entrée et à la sortie
  4. Équipe de direction et gouvernance solides

Style de placement

Processus de placement : fondamentale, quantitative, technique

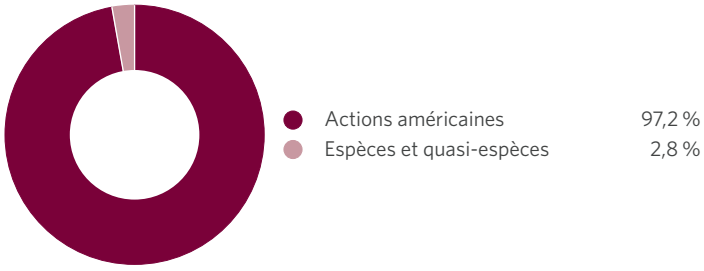
Matrice du style de placement :

	Valeur	Base	Croissance
Forte cap.			CAPR
Moyenne cap.			
Petite cap.			

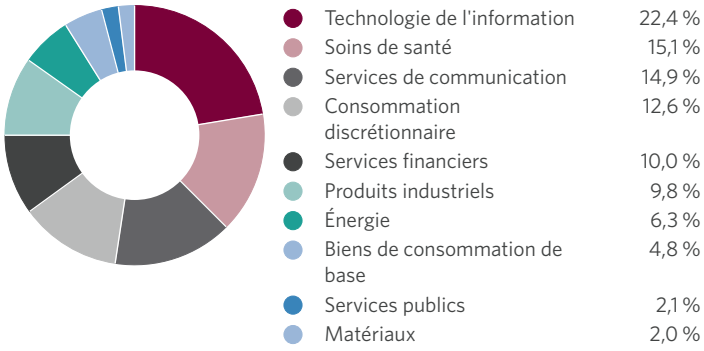
Dix principaux placements (%)

Alphabet Inc., catégorie A	8,0
Microsoft Corp.	7,7
Apple Inc.	7,5
Amazon.com Inc.	5,7
Exxon Mobil Corp. Common	4,8
JPMorgan Chase & Co.	4,1
Eli Lilly & Co.	3,2
Merck & Co. Inc.	3,0
Honeywell International Inc.	3,0
Walmart Inc.	2,9
Total	**49,8**
Nombre actuel de titres	41

Répartition de l'actif du portefeuille (%)



Répartition des actions par secteurs (%)



Information sur la stratégie SGC

30 septembre 2023

Les rendements, les statistiques sur le risque et les graphiques présentés dans cette section sont fondés sur un portefeuille composé de comptes SGC investis dans cette stratégie (le « Portefeuille SGC »). Les rendements présentés dans ce document sont exprimés en dollars américains. Pour voir les détails sur le Portefeuille SGC, veuillez vous référer à la mention juridique.

Caractéristiques du portefeuille

	Portefeuille actions américaines de base Gestion privée de patrimoine CIBC	Indice S&P 500 ($ US)
Valeur boursière moyenne (millions $)	–	881 625
Cours/bénéfice (en glissement 1 an)	19,7	21,0
Rendement des capitaux propres (en glissement 1 an)	39,4	17,6
Rendement des dividendes (en glissement 1 an)	2,2	1,6

Rendements en glissement (%)

	3 mois	AAJ	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	Depuis la création
Portefeuille actions américaines de base Gestion privée de patrimoine CIBC	-3,3	8,8	18,5	2,5	10,3	11,1	13,1
Indice S&P 500 ($ US)	-3,3	13,1	21,6	1,4	10,2	9,9	12,0

Rendements par année civile (%)

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Portefeuille actions américaines de base Gestion privée de patrimoine CIBC	-13,2	28,4	21,2	30,5	-3,9	27,0	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Indice S&P 500 ($ US)	-18,1	28,7	18,4	31,5	-4,4	21,8	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.

Information sur la stratégie SGC

5 ans en date du 30 septembre 2023

Statistiques sur le risque

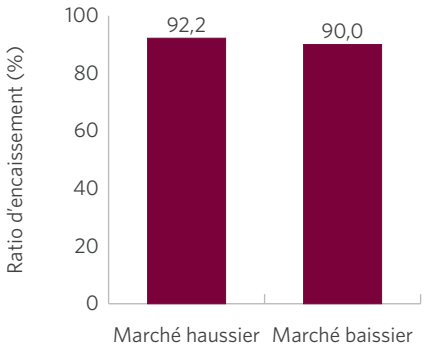
	Écart-type (%)	Ratio Sharpe
Portefeuille actions américaines de base Gestion privée de patrimoine CIBC	17,3	0,54
Indice S&P 500 ($ US)	19,0	0,43

Statistiques sur le risque — Stratégie par rapport à l'indice de référence

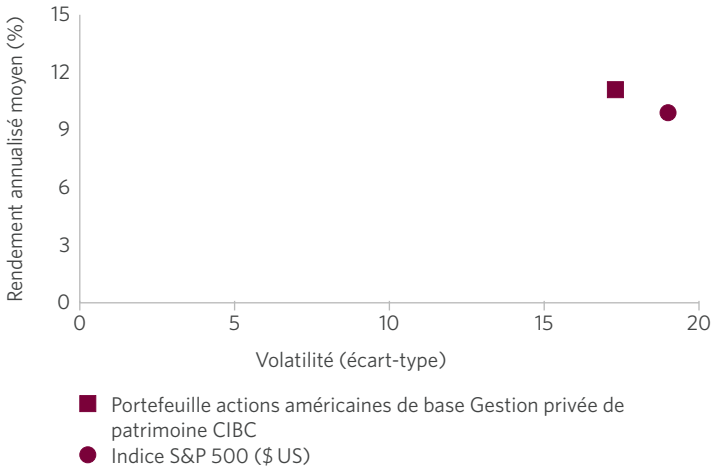
	Bêta vs. marché	Alpha vs. marché (%)	R carré vs. marché (%)
Portefeuille actions américaines de base Gestion privée de patrimoine CIBC vs. Indice S&P 500 ($ US)	0,90	2,1	0,97

Ratio de participation aux hausses/baisses du marché

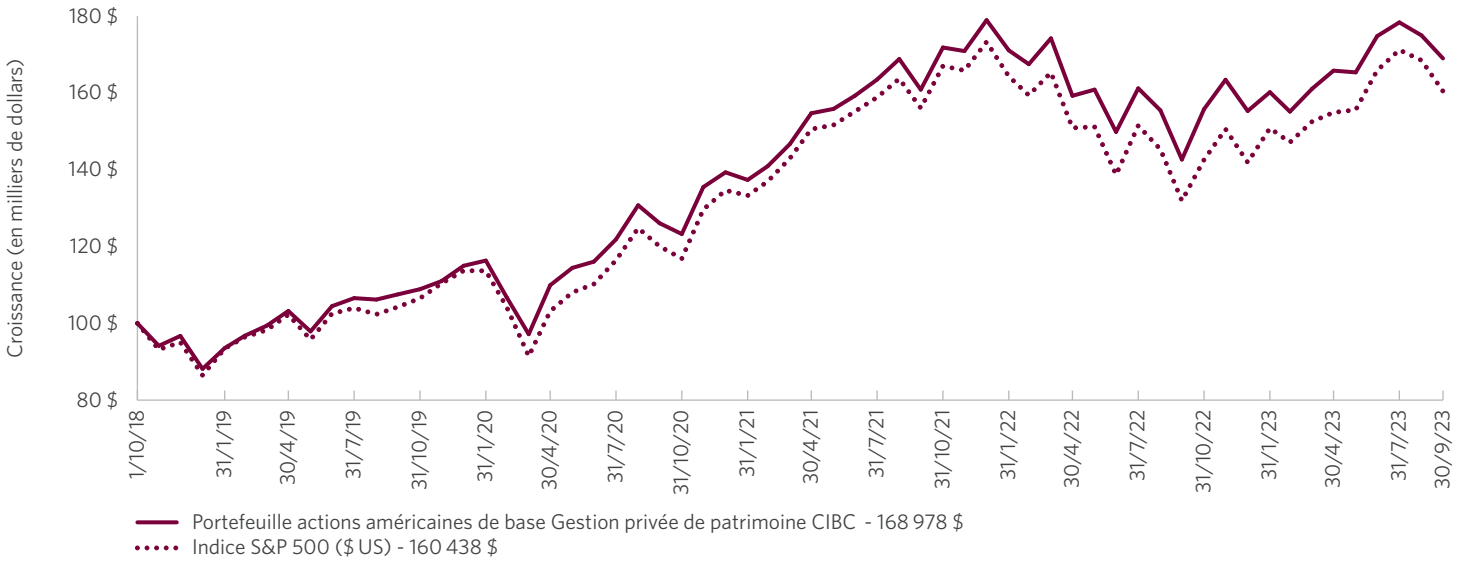
Portefeuille actions américaines de base Gestion privée de patrimoine CIBC vs. Indice S&P 500 ($ US)



Graphique risque/rendement



Croissance de 100 000 $



Information sur la stratégie SGC

7 ans en date du 30 septembre 2023

Statistiques sur le risque

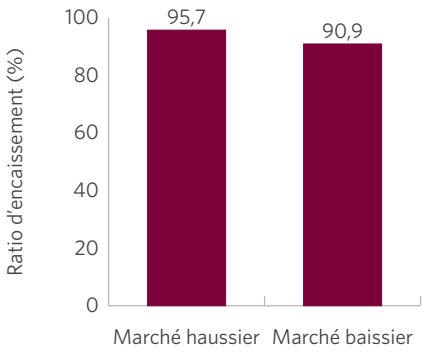
	Écart-type (%)	Ratio Sharpe
Portefeuille actions américaines de base Gestion privée de patrimoine CIBC	15,2	0,78
Indice S&P 500 ($ US)	16,5	0,65

Statistiques sur le risque — Stratégie par rapport à l'indice de référence

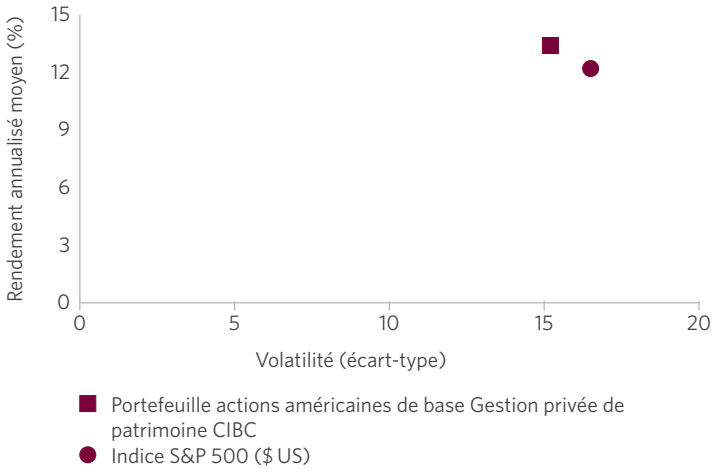
	Bêta vs. marché	Alpha vs. marché (%)	R carré vs. marché (%)
Portefeuille actions américaines de base Gestion privée de patrimoine CIBC vs. Indice S&P 500 ($ US)	0,91	2,3	0,97

Ratio de participation aux hausses/baisses du marché

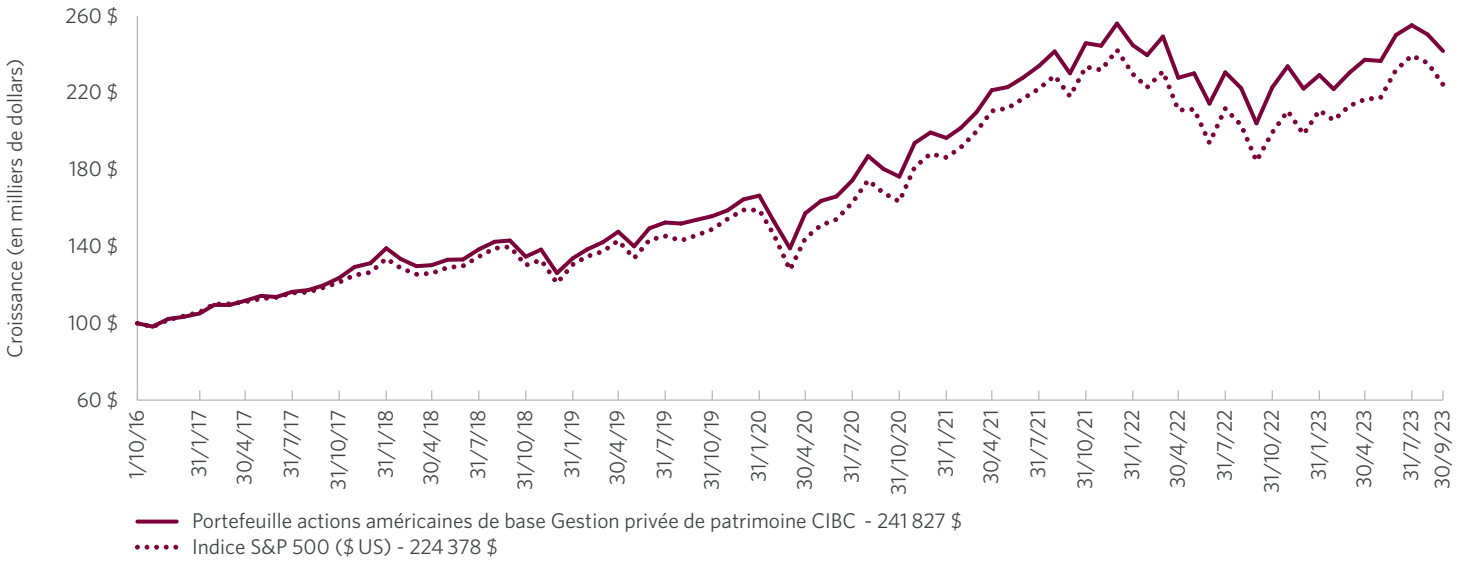
Portefeuille actions américaines de base Gestion privée de patrimoine CIBC vs. Indice S&P 500 ($ US)



Graphique risque/rendement



Croissance de 100 000 $



Ensemble de comptes SGC

Les rendements figurant dans ce document sont basés sur un ensemble de comptes de détail du Service Gestion-Conseil (« SGC ») CIBC Wood Gundy, ayant chacun plus de 80 000 $ investis dans la stratégie SGC CIBC Wood Gundy Portefeuille actions américaines de base Gestion privée de patrimoine CIBC (« Gestion privée de patrimoine CIBC ») (la « Stratégie »). L'ensemble comprend des comptes ouverts du SGC à gestion discrétionnaire assortis d'honoraires et détenus dans la Stratégie à la suite d'un achat ou d'un transfert provenant d'un autre placement ou d'une autre stratégie du SGC. Les comptes du SGC sont inclus au début du second mois suivant leur ouverture. L'ensemble comprend également des comptes fermés du SGC qui ont maintenu la Stratégie, et ce, jusqu'au dernier mois complet où la Stratégie a été détenue. L'ensemble a été créé en juin 2016. Il comprend les rendements des comptes à partir du 1er août 2016, soit le second mois après la création du premier compte dans la Stratégie.

Les rendements du portefeuille sont géométriquement liés et calculés en pondérant le rendement mensuel de chaque compte du SGC, ce qui comprend les variations de la valeur des titres et le revenu accumulé (soit les dividendes et les intérêts), en fonction de sa valeur marchande au début de chaque mois, représentée par la valeur marchande au début du premier jour ouvrable de chaque mois. Tous les rendements sont exprimés en USD et présentés avant déduction des frais de gestion de placement du SGC et d'autres frais, le cas échéant. Ces frais réduiront les rendements de chaque compte du SGC.

À utiliser en consultation avec un conseiller en placement CIBC Wood Gundy. CIBC Wood Gundy est responsable des conseils donnés aux clients du Service Gestion-conseil (SGC) CIBC Wood Gundy par les gestionnaires de placement du SGC. Gestion d'actifs CIBC inc., gestionnaire du programme SGC, est une filiale de la Banque Canadienne Impériale de Commerce (la Banque CIBC). CIBC Wood Gundy est une division de Marchés mondiaux CIBC inc., filiale de la Banque CIBC et un membre du Fonds canadien de protection des épargnants et de l'Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières. L'information sur les gestionnaires de placements SGC dans le présent document a été fournie par des sources externes incluant les gestionnaires de placements.

Ce document est préparé à des fins d'information seulement, il ne comporte pas de conseils financiers, de placement, fiscaux, juridiques ou comptables, et il ne constitue ni une offre, ni une sollicitation d'achat ou de vente des titres mentionnés. Sauf indication contraire, toutes les opinions et estimations figurant dans le présent document datent du moment de sa publication et peuvent changer.

Les rendements individuels des comptes SGC des clients qui ont investi dans la stratégie peuvent différer considérablement de ceux indiqués dans le présent document en raison des facteurs décrits ci-dessus en plus d'autres facteurs tels que la taille du compte, la période durant laquelle la stratégie SGC a été détenue, les entrées et les sorties de fonds du compte individuel SGC, le moment de l'exécution des ordres, la conjoncture et les fluctuations du marché, les cours des titres, les taux de change, les contraintes propres à chaque client et les restrictions par rapport à l'achat de titres d'émetteurs associés et d'émetteurs reliés à CIBC Wood Gundy, au gestionnaire de placement ou à l'une de leurs sociétés affiliées. Les rendements passés ne sont pas garants des rendements futurs. La prise en compte de la situation personnelle et de la conjoncture actuelle est essentielle à une saine planification des placements. Tous les placements comportent un certain niveau de risque. Il est important de considérer les objectifs, la tolérance au risque, les besoins en liquidités, les incidences fiscales et tout autre élément pertinent avant de choisir une stratégie SGC. Les clients devraient consulter leur conseiller fiscal et juridique quant à leur situation particulière. Certains gestionnaires de placement peuvent être situés à l'extérieur du Canada et ne pas être inscrits comme conseillers au Canada.

Gestion privée CIBC représente des services offerts par la Banque CIBC et certaines de ses filiales, notamment CIBC Wood Gundy, une division de Marchés mondiaux CIBC inc.

Le logo CIBC et « Gestion privée CIBC » sont des marques de commerce de la Banque CIBC. «Wood Gundy » est une marque déposée de Marchés mondiaux CIBC inc.

Gestion d'actifs CIBC et une marque de commerce de la Banque CIBC. MC Service Gestion-Conseil CIBC Wood Gundy est une marque de commerce de Marchés mondiaux CIBC inc. Le matériel et/ou son contenu ne peut être reproduit ou distribué sans le consentement écrit explicite de Gestion d'actifs CIBC inc.

Sources : Gestion d'actifs CIBC inc., Refinitiv, Bloomberg®

« Bloomberg® » est une marque de service de Bloomberg Finance L.P. et de ses sociétés affiliées, y compris Bloomberg Index Services Limited (« BISL »), l'administrateur des indices (collectivement, « Bloomberg »), que Gestion d'actifs CIBC inc. est autorisée à utiliser, à certaines fins, en vertu d'une licence. Bloomberg n'est pas affilié à Gestion d'actifs CIBC inc., et Bloomberg n'approuve, n'endosse, n'examine ni ne recommande les produits de Gestion d'actifs CIBC inc.

Pour obtenir des explications supplémentaires ou des définitions, veuillez communiquer avec votre conseiller en placement CIBC Wood Gundy.