

SERVICE GESTION-CONSEIL

ACTIONS MONDIALES CAPITAL GROUP (CGD)

Catégorie d'actif : Actions mondiales

Les données sont en date du 30 septembre 2023

Gestionnaire(s) de placements

Capital Research and Management Company

Capital Research and Management Company (Capital Group) est l'une des plus grandes sociétés fermées de gestion de placement du monde et sert des milliers de grandes institutions et des millions de particuliers. Elle possède plus de 85 ans d'expérience dans le secteur des placements et est mondialement réputée parmi les investisseurs soucieux d'obtenir des résultats de placement supérieurs à long terme. Au fil du temps, la société est véritablement devenue mondiale. Capital Group offre des portefeuilles en actions, en titres à revenu fixe et équilibrés à gestion active grâce à des comptes distincts, des comptes en fiducie et des fonds à l'échelle mondiale.

Profil de l'investisseur

Elle est idéale pour les investisseurs qui

- recherchent une exposition aux actions mondiales.
- ont l'intention de conserver leurs placements à long terme

Évaluation de la volatilité

Faible	Faible à moyenne	Moyenne	Moyenne à élevée	Élevée
--------	------------------	----------------	------------------	--------

Objectif de placement

La stratégie Actions mondiales Capital Group (CGD) cherche à procurer aux investisseurs une croissance à long terme, principalement au moyen de l'appréciation du capital, en investissant dans un portefeuille concentré de sociétés du monde entier.

Philosophie et processus de placement

La stratégie Actions mondiales Capital Group (CGD) est gérée au moyen d'une philosophie de placement de base qui cherche à protéger le capital de l'investisseur et à le faire fructifier avec prudence au fil du temps, que les actions de croissance ou de valeur soient privilégiées ou non.

Au moyen d'une approche multigestionnaire, le portefeuille de placement est composé des idées de placement les plus prometteuses repérées par les gestionnaires de portefeuille et les analystes gérant la stratégie.

Les gestionnaires adoptent une approche d'achat à long terme en sélectionnant des sociétés qui montrent généralement des caractéristiques de qualité, comme des marges bénéficiaires importantes, de solides bilans et des modèles d'affaires durables. L'approche d'achat à long terme permet de faire fructifier le capital tout en augmentant potentiellement l'efficacité fiscale par rapport à une approche à taux de rotation élevé.

Style de placement

Processus de placement : ascendant

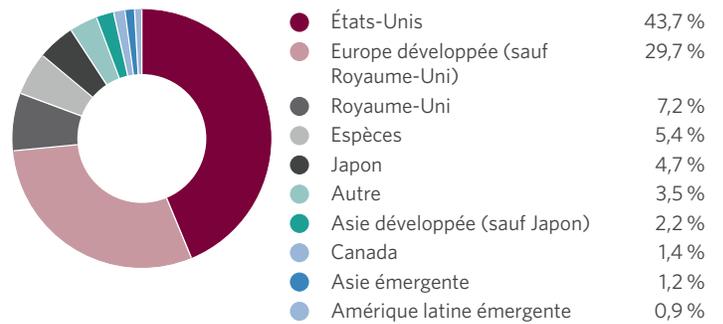
Matrice du style de placement :

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

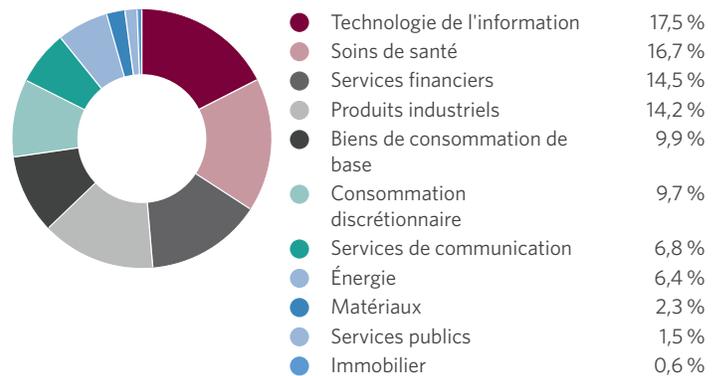
Dix principaux placements (%)

Novo Nordisk AS, CAAÉ	3,5
Dollar canadien	3,4
Microsoft Corp.	3,1
Alphabet Inc., catégorie A	2,9
Broadcom Inc.	2,6
SAFRAN SA	2,6
AstraZeneca PLC	2,5
ASML Holding NV	2,3
Apple Inc.	2,1
UnitedHealth Group Inc.	1,9
Total	26,9
Nombre actuel de titres	83

Répartition de l'actif par pays (%)



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 »). Cette stratégie est proposée en dollars américains ou canadiens. Les rendements présentés dans ce document sont exprimés en dollars américains. Les rendements exprimés en dollars canadiens sont disponibles dans les sommaires des rendements mensuels et trimestriels. Les comptes SGC en dollars canadiens sont convertis en devise américaine selon les taux de change de fin de mois de la Banque du Canada en vigueur à midi. Pour voir les détails sur le Portefeuille SGC, veuillez vous référer à la mention juridique.

Caractéristiques du portefeuille (\$ US)

	Actions mondiales Capital Group (CGD)	Indice mondial MSCI
Valeur boursière moyenne (millions \$)	-	622 570
Cours/bénéfice (en glissement 1 an)	20,7	18,5
Rendement des capitaux propres (en glissement 1 an)	36,0	14,6
Rendement des dividendes (en glissement 1 an)	2,1	2,1

Rendements en glissement (%) (\$ US)

	3 mois	AAJ	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	Depuis la création
Actions mondiales Capital Group (CGD)	-4,3	9,2	24,2	-0,5	7,1	s.o.	6,5
Indice mondial MSCI	-3,4	11,6	22,6	-0,5	8,6	s.o.	8,1
Indice MSCI Monde tous pays	-3,3	10,5	21,4	-1,7	7,4	s.o.	7,2

Rendements par année civile (%) (\$ US)

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Actions mondiales Capital Group (CGD)	-15,1	16,5	14,5	s.o.						
Indice mondial MSCI	-17,7	22,3	16,5	s.o.						
Indice MSCI Monde tous pays	-18,0	19,0	16,8	s.o.						

Information sur la stratégie SGC

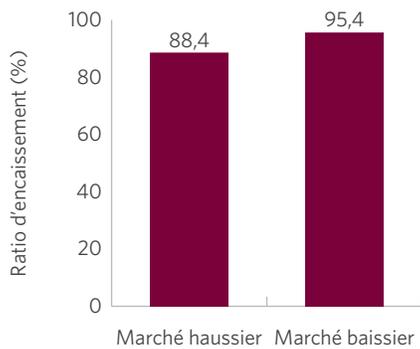
1^{er} décembre 2019 - 30 septembre 2023

Statistiques sur le risque (\$ US)

	Écart-type (%)	Ratio Sharpe
Actions mondiales Capital Group (CGD)	18,2	0,27
Indice mondial MSCI	19,2	0,34
Indice MSCI Monde tous pays	18,8	0,30

Ratio de participation aux hausses/baisses du marché (\$ US)

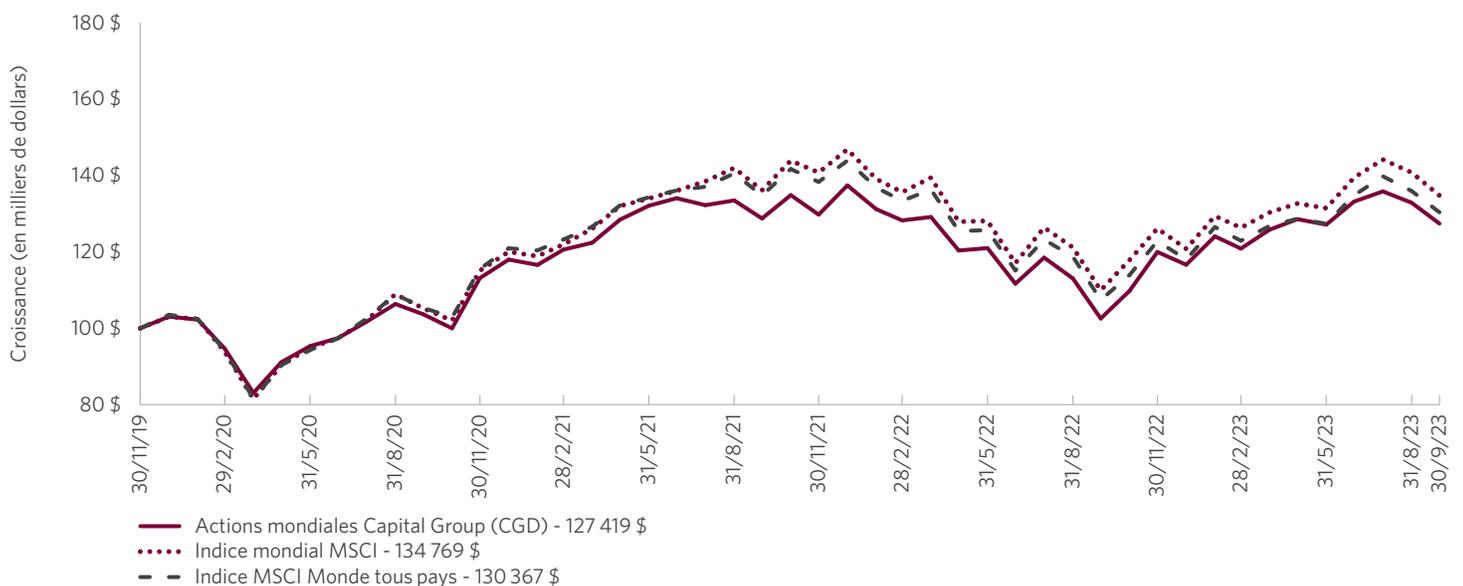
Actions mondiales Capital Group (CGD) vs. Indice mondial MSCI



Statistiques sur le risque — Stratégie par rapport à l'indice de référence (\$ US)

	Bêta vs. marché	Alpha vs. marché (%)	R carré vs. marché (%)
Actions mondiales Capital Group (CGD) vs. Indice mondial MSCI	0,93	-1,0	0,96
Actions mondiales Capital Group (CGD) vs. Indice MSCI Monde tous pays	0,95	-0,3	0,97

Croissance de 100 000 \$ (\$ US)



Information supplémentaire sur le gestionnaire

30 septembre 2023

Conformément aux exigences réglementaires, pour toute stratégie pour laquelle il existe des rendements de portefeuille composé de comptes SGC sur moins de 5 ans, des informations supplémentaires sont fournies lorsqu'un portefeuille du gestionnaire qui est techniquement similaire est disponible. Tous les rendements du portefeuille sont exprimés en dollars américains. Pour voir les détails sur les portefeuilles des gestionnaires, veuillez vous référer à la mention juridique à la dernière page de ce document.

Rendements en glissement (%) (\$ US)

	3 mois	AAJ	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	10 ans
Composite CGD Capital Group actions mondiales	-4,1	9,5	24,4	0,1	7,4	8,0	9,3
Indice mondial MSCI	-3,4	11,6	22,6	-0,5	8,6	7,8	8,8
Indice MSCI Monde tous pays	-3,3	10,5	21,4	-1,7	7,4	6,9	8,1

Rendements par année civile (%) (\$ US)

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Composite CGD Capital Group actions mondiales	-14,7	17,2	14,9	31,6	-5,1	30,2	3,8	2,1	3,7	29,0
Indice mondial MSCI	-17,7	22,3	16,5	28,4	-8,2	23,1	8,2	-0,3	5,5	27,4
Indice MSCI Monde tous pays	-18,0	19,0	16,8	27,2	-9,0	24,6	8,5	-1,8	4,8	23,5

Information supplémentaire sur le gestionnaire

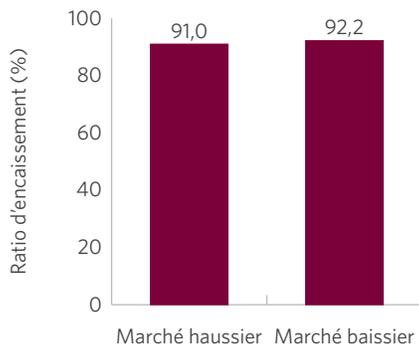
5 ans en date du 30 septembre 2023

Statistiques sur le risque (\$ US)

	Écart-type (%)	Ratio Sharpe
Composite CGD Capital Group actions mondiales	17,1	0,36
Indice mondial MSCI	18,5	0,33
Indice MSCI Monde tous pays	18,1	0,29

Ratio de participation aux hausses/baisses du marché (\$ US)

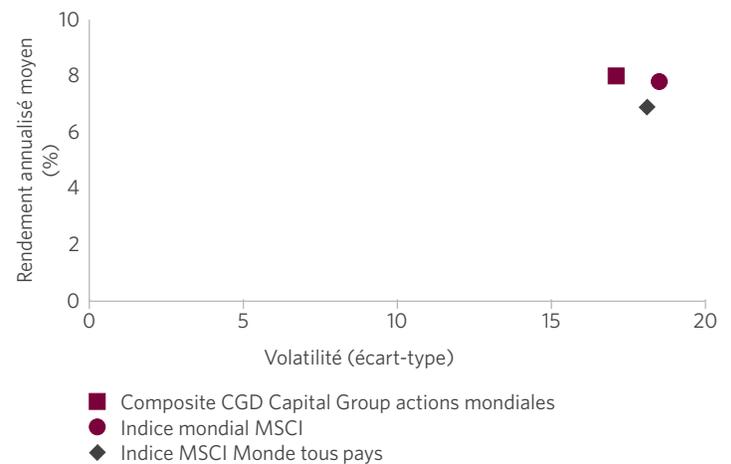
Composite CGD Capital Group actions mondiales vs. Indice mondial MSCI



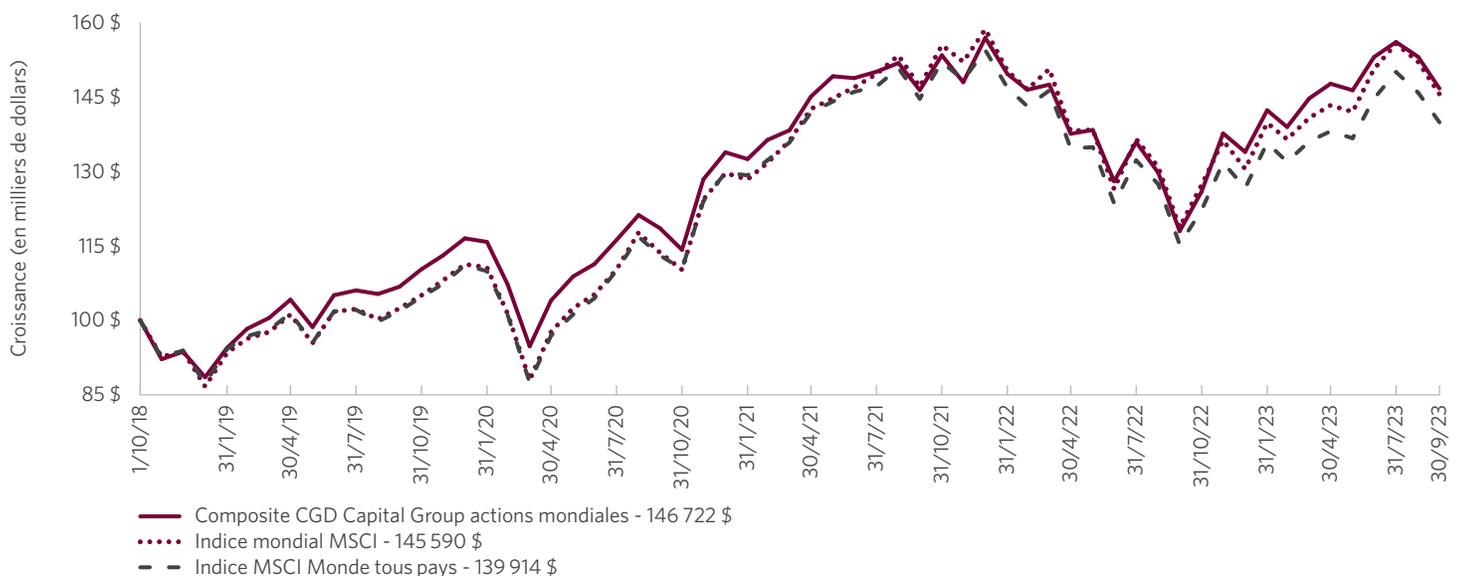
Statistiques sur le risque — Stratégie par rapport à l'indice de référence (\$ US)

	Bêta vs. marché	Alpha vs. marché (%)	R carré vs. marché (%)
Composite CGD Capital Group actions mondiales vs. Indice mondial MSCI	0,91	0,9	0,96
Composite CGD Capital Group actions mondiales vs. Indice MSCI Monde tous pays	0,93	1,5	0,97

Graphique risque/rendement (\$ US)



Croissance de 100 000 \$ (\$ US)



Information supplémentaire sur le gestionnaire

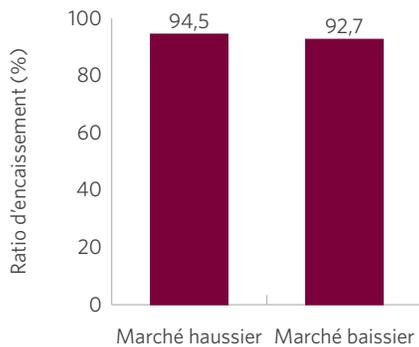
7 ans en date du 30 septembre 2023

Statistiques sur le risque (\$ US)

	Écart-type (%)	Ratio Sharpe
Composite CGD Capital Group actions mondiales	15,0	0,59
Indice mondial MSCI	16,0	0,52
Indice MSCI Monde tous pays	15,7	0,48

Ratio de participation aux hausses/baisses du marché (\$ US)

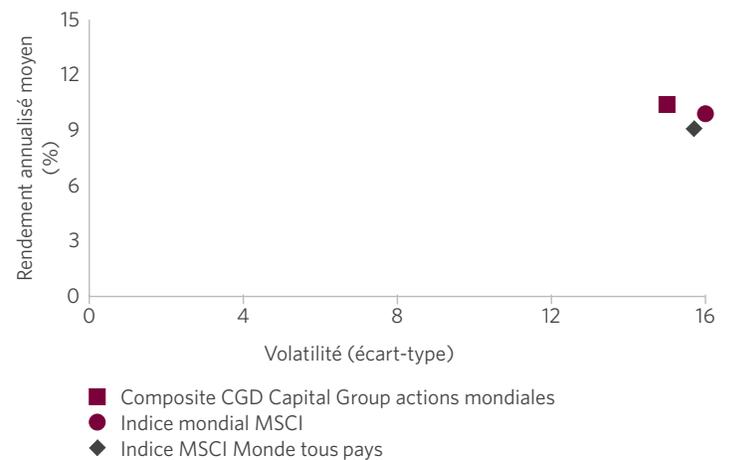
Composite CGD Capital Group actions mondiales vs. Indice mondial MSCI



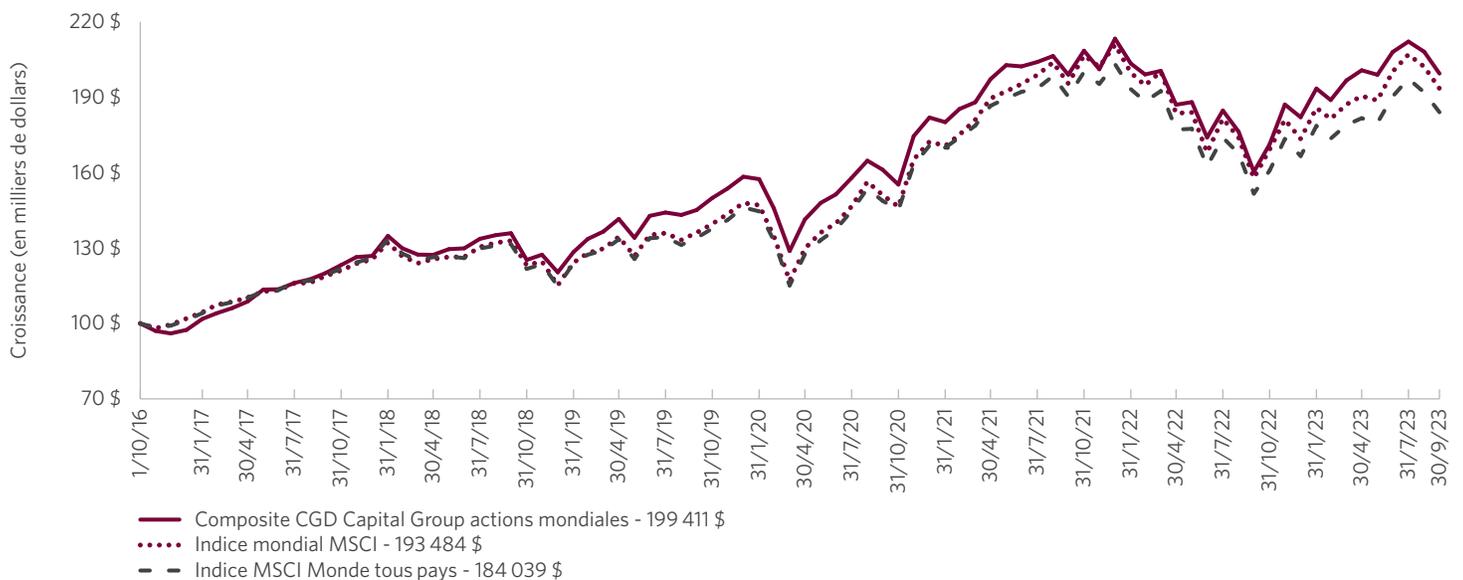
Statistiques sur le risque — Stratégie par rapport à l'indice de référence (\$ US)

	Bêta vs. marché	Alpha vs. marché (%)	R carré vs. marché (%)
Composite CGD Capital Group actions mondiales vs. Indice mondial MSCI	0,91	1,3	0,95
Composite CGD Capital Group actions mondiales vs. Indice MSCI Monde tous pays	0,93	1,9	0,95

Graphique risque/rendement (\$ US)



Croissance de 100 000 \$ (\$ US)



Information supplémentaire sur le gestionnaire

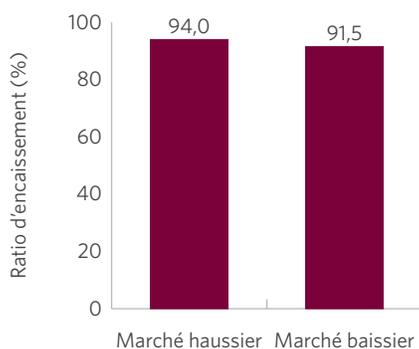
10 ans en date du 30 septembre 2023

Statistiques sur le risque (\$ US)

	Écart-type (%)	Ratio Sharpe
Composite CGD Capital Group actions mondiales	13,8	0,60
Indice mondial MSCI	14,7	0,53
Indice MSCI Monde tous pays	14,5	0,48

Ratio de participation aux hausses/baisses du marché (\$ US)

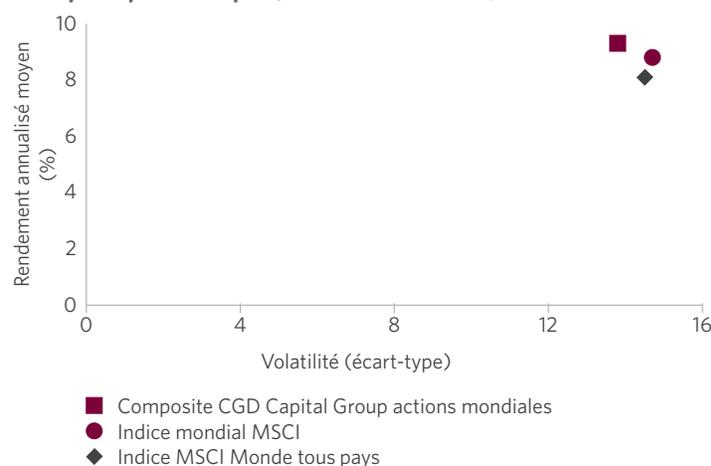
Composite CGD Capital Group actions mondiales vs. Indice mondial MSCI



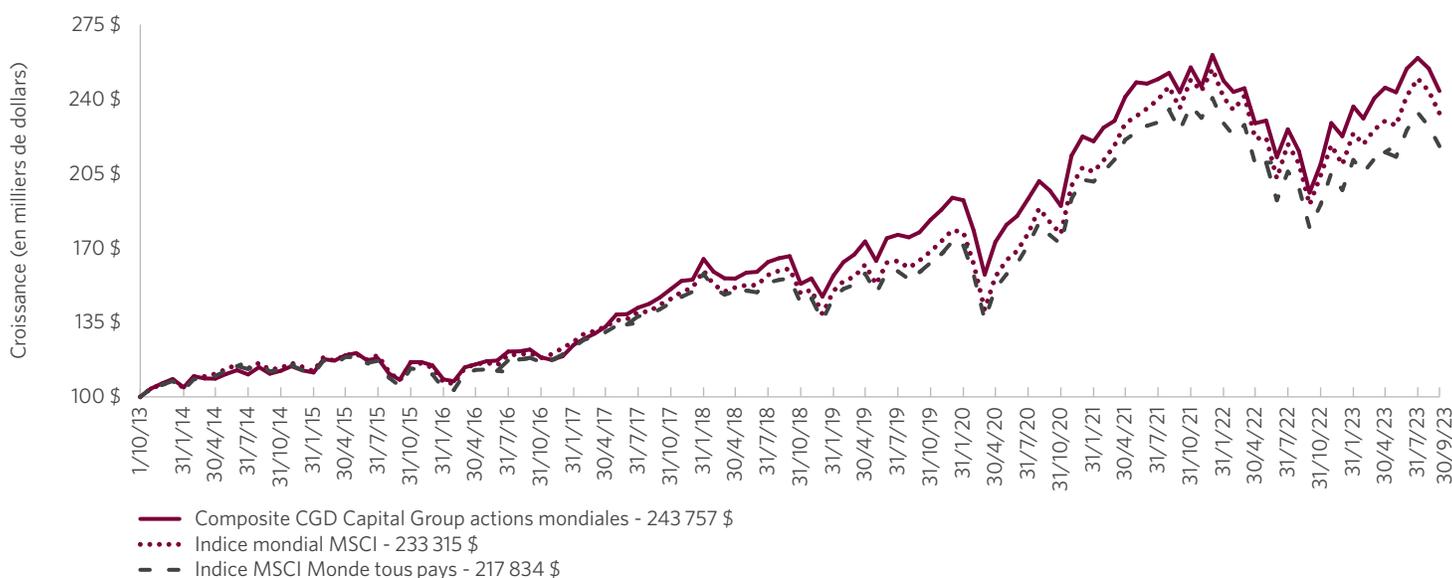
Statistiques sur le risque — Stratégie par rapport à l'indice de référence (\$ US)

	Bêta vs. marché	Alpha vs. marché (%)	R carré vs. marché (%)
Composite CGD Capital Group actions mondiales vs. Indice mondial MSCI	0,92	1,2	0,95
Composite CGD Capital Group actions mondiales vs. Indice MSCI Monde tous pays	0,93	1,8	0,95

Graphique risque/rendement (\$ US)



Croissance de 100 000 \$ (\$ US)



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 90 000 \$ investis dans la stratégie SGC CIBC Wood Gundy Actions mondiales (CGD) Capital Research and Management Company (« Capital Group ») (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 octobre 2019. Il comprend les rendements des comptes à partir du 1^{er} décembre 2019, 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.

Composite CGD Capital Group actions mondiales

Les rendements figurant dans ce document sont basés sur le Composite CGD Capital Group actions mondiales.

La date de création du Composite CGD Capital Group actions mondiales est le 1^{er} septembre 2011. Le composé comprend tous les portefeuilles de comptes à gestion distincte (« CGD ») discrétionnaires et sans restriction qui sont gérés selon la stratégie des actions mondiales. Depuis le 1^{er} septembre 2011, le composé comprend tous les portefeuilles CGD gérés selon la stratégie des actions mondiales. Avant le 1^{er} septembre 2011, aucun portefeuille CGD n'était géré selon la stratégie des actions mondiales. Pour cette raison, les résultats présentés sont basés sur les rendements du Composite SCPCG actions mondiales (dont la date de création est le 1^{er} avril 1992), lequel comprend des portefeuilles non CGD faisant appel à une stratégie similaire. Depuis le 1^{er} janvier 2019, seuls les portefeuilles sans restriction qui suivent le modèle CGD Capital Group actions mondiales sont inclus dans le composite. Avant le 1^{er} janvier 2019, les portefeuilles avec et sans restriction suivant le modèle CGD Capital Group actions mondiales ainsi qu'un modèle CGD Capital Group actions mondiales propre à un promoteur en faisaient partie.

Les rendements sont en dollars américains et pondérés en fonction des actifs, et ils tiennent compte du réinvestissement des dividendes, des intérêts et des autres revenus (déduction faite des retenues d'impôt).

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 est 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.

Indice de référence

Source de l'indice MSCI Monde tous pays : MSCI. Les données de MSCI sont réservées à l'usage interne. Elles ne peuvent être reproduites ni rediffusées d'aucune façon et ne peuvent servir à créer des instruments, produits ou indices financiers. Elles ne sauraient être considérées comme des conseils de placement ou une recommandation de prendre (ou de s'abstenir de prendre) une quelconque décision de placement et ne doivent pas être utilisées comme tels. Les données et les analyses historiques ne constituent nullement une indication ou une garantie des analyses et des prévisions de rendement futur. Les données de MSCI sont fournies « en l'état » et leur utilisateur accepte pleinement le risque lié à l'utilisation qu'il pourrait en faire. MSCI, ses sociétés affiliées ou toute autre personne ayant participé ou étant liée à la compilation, au calcul ou à la création des données de MSCI (collectivement, les « parties MSCI ») se dégagent de toute responsabilité (y compris et sans s'y limiter toutes les responsabilités liées à l'originalité, à l'exactitude, à l'exhaustivité, au caractère opportun, à l'absence d'infraction, à la qualité marchande et à l'adaptation à un usage particulier) à l'égard de ces données. Sans restreindre la portée de ce qui précède, les parties MSCI ne seront en aucun

cas tenues responsables des dommages directs, indirects, spéciaux, consécutifs, punitifs ou autres (y compris les pertes de profits). (www.msclub.com)

Source de l'indice MSCI Monde : MSCI. Les données de MSCI sont réservées à l'usage interne. Elles ne peuvent être reproduites ni rediffusées d'aucune façon et ne peuvent servir à créer des instruments, produits ou indices financiers. Elles ne sauraient être considérées comme des conseils de placement ou une recommandation de prendre (ou de s'abstenir de prendre) une quelconque décision de placement et ne doivent pas être utilisées comme tels. Les données et les analyses historiques ne constituent nullement une indication ou une garantie des analyses et des prévisions de rendement futur. Les données de MSCI sont fournies « en l'état » et leur utilisateur accepte pleinement le risque lié à l'utilisation qu'il pourrait en faire. MSCI, ses sociétés affiliées ou toute autre personne ayant participé ou étant liée à la compilation, au calcul ou à la création des données de MSCI (collectivement, les « parties MSCI ») se dégagent de toute responsabilité (y compris et sans s'y limiter toutes les responsabilités liées à l'originalité, à l'exactitude, à l'exhaustivité, au caractère opportun, à l'absence d'infraction, à la qualité marchande et à l'adaptation à un usage particulier) à l'égard de ces données. Sans restreindre la portée de ce qui précède, les parties MSCI ne seront en aucun cas tenues responsables des dommages directs, indirects, spéciaux, consécutifs, punitifs ou autres (y compris les pertes de profits). (www.msclub.com)

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