

SERVICE GESTION-CONSEIL

# PORTEFEUILLE DE BASE D' ACTIONS CANADIENNES GESTION PRIVÉE DE PATRIMOINE CIBC

Catégorie d'actif : Actions canadiennes

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 canadiennes
- Cherchent une occasion d'appréciation du capital
- Ont un horizon de placement à moyen et long terme
- Ont une tolérance au risque modérée

## Évaluation de la volatilité

Faible	Faible à moyenne	<b>Moyenne</b>	Moyenne à élevée	Élevée
--------	------------------	----------------	------------------	--------

## Objectif de placement

Le modèle vise à obtenir une croissance à long terme du capital et du revenu en investissant principalement dans des sociétés canadiennes qui ont fait leurs preuves, 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.
- Des ajustements à court terme sont apportés aux actions ou aux liquidités pour profiter des occasions d'améliorer les rendements ou de réduire le risque.
- 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 uniquement 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 caractéristiques suivantes :
  1. Sociétés stables offrant de très bonnes perspectives de croissance
  2. Bonne situation financière et antécédents de rentabilité
  3. Caractéristiques quantitatives de grande qualité
  4. Indicateurs techniques intéressants à l'entrée et à la sortie

## Style de placement

Processus de placement : fondamentale, quantitative, technique

Matrice du style de placement :

	Valeur	Base	Croissance
Forte cap.			<b>CAPR</b>
Moyenne cap.			
Petite cap.			

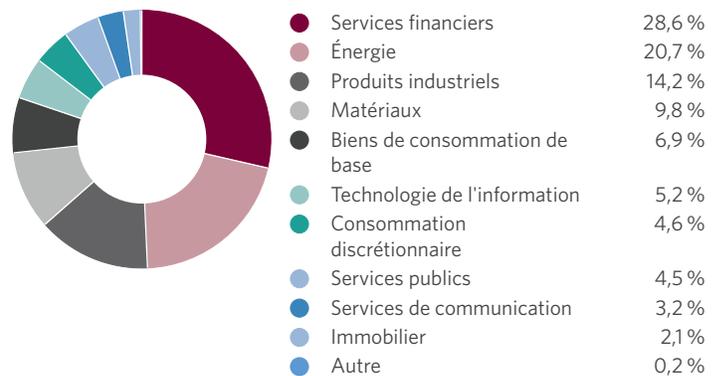
## Dix principaux placements (%)

Banque Royale du Canada	6,7
Canadian Natural Resources	6,6
Banque Toronto-Dominion (La)	6,2
Dollar canadien	5,0
Enbridge Inc.	3,8
Suncor Énergie inc.	3,7
Waste Connections Inc.	3,7
Canadian Pacific Kansas City Limited	3,6
Intact Corporation financière	3,4
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3,4
<b>Total</b>	<b>46,1</b>
Nombre actuel de titres	40

## 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 »). Tous les rendements sont exprimés en dollars canadiens. Pour voir les détails sur le Portefeuille SGC, veuillez vous référer à la mention juridique.

### Caractéristiques du portefeuille

	Portefeuille de base d'actions canadiennes Gestion privée de patrimoine CIBC	Indice de référence mixte
Valeur boursière moyenne (millions \$)	-	56 088
Cours/bénéfice (en glissement 1 an)	15,2	14,8
Rendement des capitaux propres (en glissement 1 an)	15,0	10,7
Rendement des dividendes (en glissement 1 an)	3,5	3,4

### Rendements en glissement (%)

	3 mois	AAJ	1 an	2 ans	3 ans	5 ans	Depuis la création
Portefeuille de base d'actions canadiennes Gestion privée de patrimoine CIBC	-0,4	4,1	8,9	3,6	10,7	8,1	7,7
Indice de référence mixte	-2,0	3,5	9,4	2,0	9,6	7,1	6,6

### Rendements par année civile (%)

	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
Portefeuille de base d'actions canadiennes Gestion privée de patrimoine CIBC	-4,1	23,7	5,1	22,7	-5,6	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.	s.o.
Indice de référence mixte	-5,3	23,8	5,5	21,7	-8,4	s.o.	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

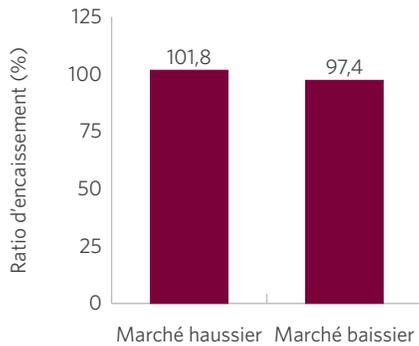
	Écart-type (%)	Ratio Sharpe
Portefeuille de base d'actions canadiennes Gestion privée de patrimoine CIBC	15,0	0,43
Indice de référence mixte	15,3	0,36

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

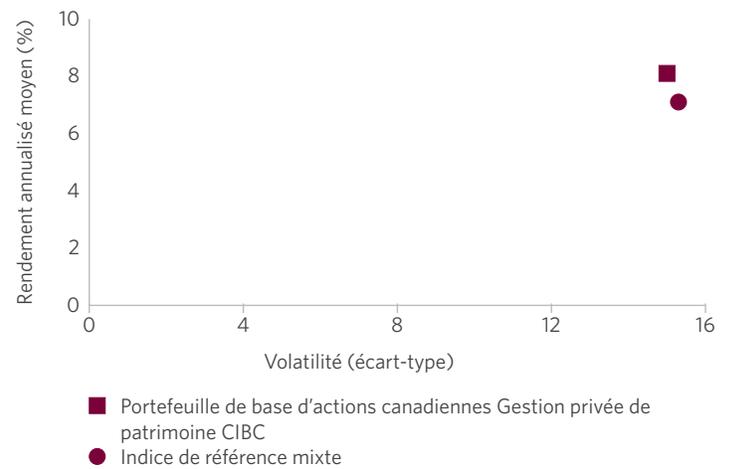
	Bêta vs. marché	Alpha vs. marché (%)	R carré vs. marché (%)
Portefeuille de base d'actions canadiennes Gestion privée de patrimoine CIBC vs. Indice de référence mixte	0,97	1,2	0,98

## Ratio de participation aux hausses/baisses du marché

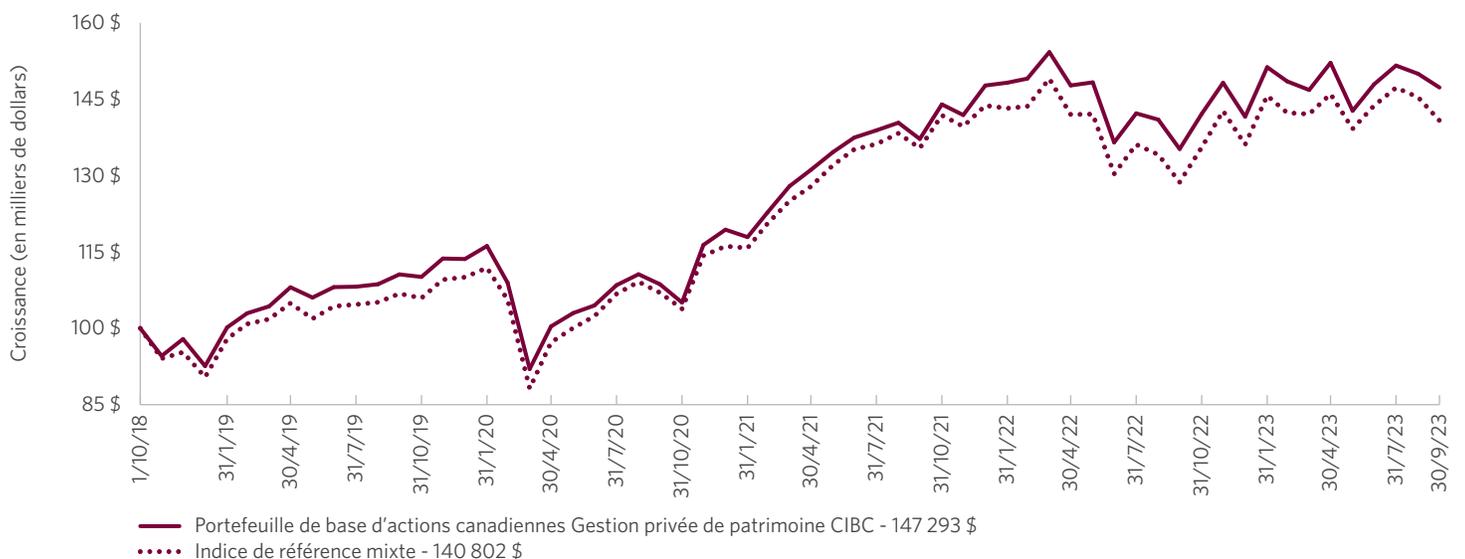
Portefeuille de base d'actions canadiennes Gestion privée de patrimoine CIBC vs. Indice de référence mixte



## 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 de base d'actions canadiennes 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 mars 2017. Il comprend les rendements des comptes à partir du 1<sup>er</sup> mai 2017, 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 CAD 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 est une marque de commerce de la Banque CIBC. <sup>MC</sup> 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

Indice de référence mixte : 5 % bons du Trésor à 91 jours FTSE Canada et 95 % indice composé S&P/TSX.

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