

GROUPE FINANCIER BALLARD MUDGE

ACTIONS CANADIENNES CIBLÉES

31 décembre 2023

Objectif de placement

Grâce à de la recherche ascendante fondamentale, nous cherchons à obtenir des rendements à long terme supérieurs à l'indice de référence, après avoir déduit les frais, sur une période de 5 années consécutives.

Profil de placement

- Entreprises avec un avantage concurrentiel durable qui génèrent de plus grands rendements sur le capital investi
- Portefeuille ciblé de 25-40 compagnies

Stratégie de placement

Le mandat des actions canadiennes ciblées a comme objectif les entreprises suivantes :

- Grandes entreprises – entreprises à rentabilité élevée avec un avantage concurrentiel durable
- Grandes allocations du capital – entreprises ayant un PDG et une grande capacité dans l'allocation du capital
- Actifs avantageux – entreprises qui vendent à un prix bien inférieur à leur valeur intrinsèque

Aperçu du portefeuille

Gestionnaire de placements : David Mudge, MBA

Approche de placement : croiss. à prix raisonnable

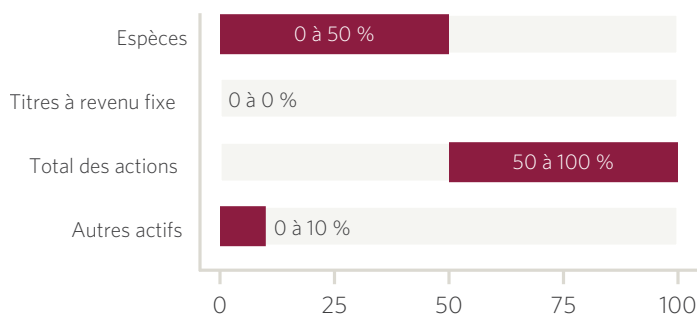
Objectif de rendement : appréciation du capital

Profil de risque : moyen

Création du portefeuille : 1er septembre 2018

Indice de référence : 70% S&P/TSX Indice composé; 30% S&P 500 Index

Répartition de l'actif



Rendements annualisés

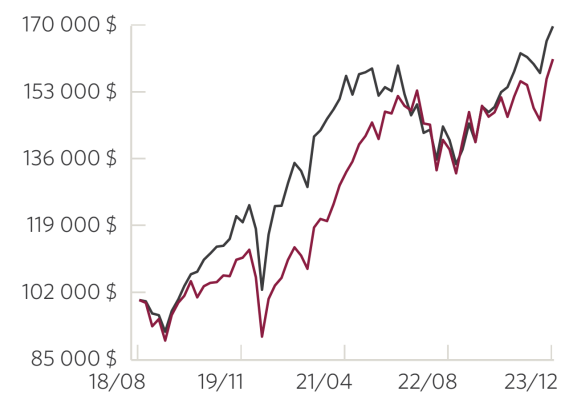
Rendement (%)	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Stratégie	6,0	7,3	21,0	5,8	13,0	s.o.	10,4
Indice de référence	8,4	6,3	15,1	10,2	12,5	s.o.	9,4

Rendements par année civile

Rendement (%)	AAJ	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Stratégie	21,0	21,0	-12,1	11,5	19,5	30,3	s.o.	s.o.
Indice de référence	15,1	15,1	-7,7	25,9	8,9	23,5	s.o.	s.o.

Rendements en dollars canadiens avant déduction des frais et des charges.

Croissance de 100 000 \$



- Stratégie : 169 684 \$
- Indice de référence : 161 341 \$

Le composé comprend les comptes de gestion discrétionnaire ouverts assortis de frais qui détiennent un placement dans la stratégie depuis au moins deux mois, par suite d'un achat ou d'une substitution à un autre placement ou à une autre stratégie de compte géré par un conseiller CIBC Wood Gundy. Le composé comprend également les comptes fermés qui détenaient un placement dans la stratégie, jusqu'au dernier mois complet du placement dans la stratégie.

Le composé comprend les données sur le rendement du compte géré par un conseiller, deux mois après l'intégration de la stratégie au programme de comptes gérés par un conseiller. Les rendements du composé sont liés géométriquement et sont calculés en pondérant le rendement mensuel de chaque compte, compte tenu des variations de la valeur des titres et du revenu accumulé (c.-à-d. dividendes et intérêts), en fonction de sa valeur marchande au début de chaque mois (c'est-à-dire la valeur marchande à l'ouverture du premier jour ouvrable de chaque mois). Les rendements sont présentés avant déduction des frais de gestion de placement des comptes gérés par un conseiller, et des autres charges, le cas échéant. Ces frais et charges réduiront les rendements de chaque compte.

Les rendements de chaque compte géré par un conseiller peuvent différer considérablement de ceux indiqués dans le présent document en raison des facteurs mentionnés ci-dessus et d'autres facteurs, comme la valeur du compte, la durée du placement dans la stratégie de compte géré par un conseiller, les entrées et sorties de fonds du compte, le moment de l'exécution des ordres, les conditions et les fluctuations du marché, les cours des titres, les taux de change, les contraintes propres à chaque client et les restrictions s'appliquant à l'achat de titres d'émetteurs associés et reliés à CIBC Wood Gundy.

Les rendements passés ne sont pas garants des rendements futurs. Le présent document est fourni à titre indicatif uniquement et l'information qu'il contient peut être modifiée sans préavis.

Il ne constitue ni une offre de vente, ni une sollicitation, ni une offre d'achat visant quelque stratégie de comptes gérés par un conseiller ou autre titre que ce soit. 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 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 de compte géré par un conseiller.

Ces renseignements, y compris les divers avis, ont été obtenus de sources que nous considérons dignes de foi, toutefois nous ne pouvons en garantir l'exactitude et ils peuvent être modifiés. La Banque CIBC et Marchés mondiaux CIBC inc., leurs sociétés affiliées, administrateurs, membres de la haute direction et employés peuvent acheter, vendre ou détenir des titres des sociétés auxquelles il est fait allusion aux présentes, ou de leurs sociétés affiliées ou filiales, et peuvent également leur offrir des services de conseils financiers, de placement ou autres, ou leur consentir des prêts ou autres. Marchés mondiaux CIBC inc. et ses représentants peuvent toucher des commissions sur les ventes ou bénéficier d'un écart entre les cours acheteur et vendeur si vous achetez, vendez ou détenez les valeurs mobilières mentionnées ci-dessus. © 2024, Marchés mondiaux CIBC inc.

Si vous êtes déjà un client de CIBC Wood Gundy, veuillez vous adresser à votre conseiller en placement.

CIBC Wood Gundy est une division de Marchés mondiaux CIBC inc., filiale de la Banque Canadienne Impériale de Commerce et un membre du Fonds canadien de protection des épargnants et de l'Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières.

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

Gestion privée CIBC est une marque déposée de la Banque CIBC, utilisée sous licence. « Wood Gundy » est une marque déposée de Marchés mondiaux CIBC inc.

David Mudge, MBA CIM®, Portfolio Manager, Sr. Wealth Advisor
1250 René-Lévesque Blvd. W., Suite 3100, Montreal, QC,
H3B 4W8
(514) 846-2632
David.Mudge@cibc.ca