

SERVICES INSTITUTIONNEL

# Fonds commun durable d'actions mondiales CIBC : Liste des conditions

## Principaux avantages

### Conforme aux valeurs

Cette sélection par exclusion de secteurs d'activité consiste à exclure les sociétés qui fabriquent, vendent ou fournissent des services liés à des produits que les investisseurs socialement responsables souhaitent peut-être éviter.

### Soucieux du climat

Présente une réduction de l'empreinte carbone grâce au dessaisissement dans les combustibles fossiles.

### Vaste expertise en matière de gestion des placements

Tire parti du cadre de placement, de la discipline et de l'expérience de l'équipe Actions mondiales de la CIBC. Une équipe qui travaille en collaboration et axée sur des occasions de génération d'alpha au moyen d'analyses indépendantes et solides.

### Accent mis sur la gestion du risque

Utilisation d'outils de gestion du risque à l'échelle de l'entreprise pour veiller à ce que les idées les plus prometteuses représentent les pondérations de risque les plus importantes, pour assurer une diversification accrue et pour éliminer les risques imprévus liés au portefeuille.

### Redonner à la collectivité au moyen de dons d'impact annuels

Une partie des revenus découlant de la gestion de ce fonds commun sera versée à des organismes qui soutiennent les activités de transition liées aux changements climatiques.<sup>1</sup>

## Objectifs de placement

Générer une croissance du capital à long terme en investissant dans un portefeuille diversifié composé principalement de titres de participation du monde entier et adopter une approche de placement socialement responsable.

**Objectif de rendement :** L'objectif de rendement premier est de dépasser de 150 pb le rendement de l'indice de référence sur des périodes mobiles de trois ans, avant déduction des frais de gestion et des dépenses, tout en cherchant à maximiser le ratio d'information.

**Indice de référence :** Indice MSCI Monde (\$ CA) à 100 %

## Philosophie de placement

Répondant au désir des entreprises d'investir de façon responsable, le Fonds commun durable d'actions mondiales CIBC est conçu pour les investisseurs institutionnels qui recherchent une solution de placement durable, gérée activement et conforme à leurs valeurs. Nous investissons dans des sociétés qui présentent des avantages concurrentiels durables, un bilan solide et des rendements élevés tout au long du cycle. Ces sociétés possèdent une solide feuille de route couronnée de succès et ont adopté des mesures incitatives harmonisées pour la direction, d'autant plus que les initiés y détiennent une participation. Enfin, nous considérons que nous favorisons une croissance à un prix raisonnable, c'est-à-dire que nous achetons des sociétés qui offrent une marge de sécurité et un potentiel de hausse important, tout en respectant des critères d'investissement socialement responsable.

## Processus de placement



### Construction de l'univers

- Application de critères d'investissement socialement responsable à l'indice MSCI Monde
- Élimination des sociétés exposées aux combustibles fossiles en fonction de critères de participation
- Production de résultats dans l'univers de placement



### Génération d'idées

Nous trouvons nos idées de trois façons principales :

- Analyse de l'univers de placement en fonction de la qualité et de la croissance
- Collaboration entre équipes lorsque des modèles d'affaires attrayants dans une région peuvent être utilisés pour explorer des occasions similaires dans d'autres pays ou régions
- Recherches sur le terrain et entrevues complètes



### Recherche et analyse fondamentales

- Contrôle préalable initial de sociétés
- Valorisation à l'aide d'un modèle d'actualisation de flux de trésorerie ainsi que de comparaisons entre les prévisions et le consensus
- Analyse des risques ESG intégrée à l'équipe d'analystes
- Création de rapports



### Vérifications de l'équipe

- Rencontres de collaboration où les idées de recherche et de portefeuille sont examinées et où l'équipe discute de la logique et des hypothèses
- Contrôles effectués en vue de veiller à ce que les idées ajoutées au portefeuille ou à la liste de surveillance soient rigoureusement évaluées



### Construction du portefeuille :

**Les idées sont évaluées en fonction de quatre critères principaux :**

- Rendement attrayant selon la marge de sécurité
- Degré de confiance élevé
- Diversification
- Évaluation de l'incidence sur les risques du portefeuille et souci d'éviter des résultats imprévus

**Suivi et ajustements continus du portefeuille :**

- Vérification périodique de tout changement apporté à la thèse de placement des participations
- Suivi soutenu des occasions figurant dans la liste de surveillance et comparaisons ascendantes avec les actions du portefeuille
- Maintien d'un équilibre optimal en matière de diversification et attention particulière prêtée aux rendements corrigés du risque
- Examens trimestriels avec le chef des placements

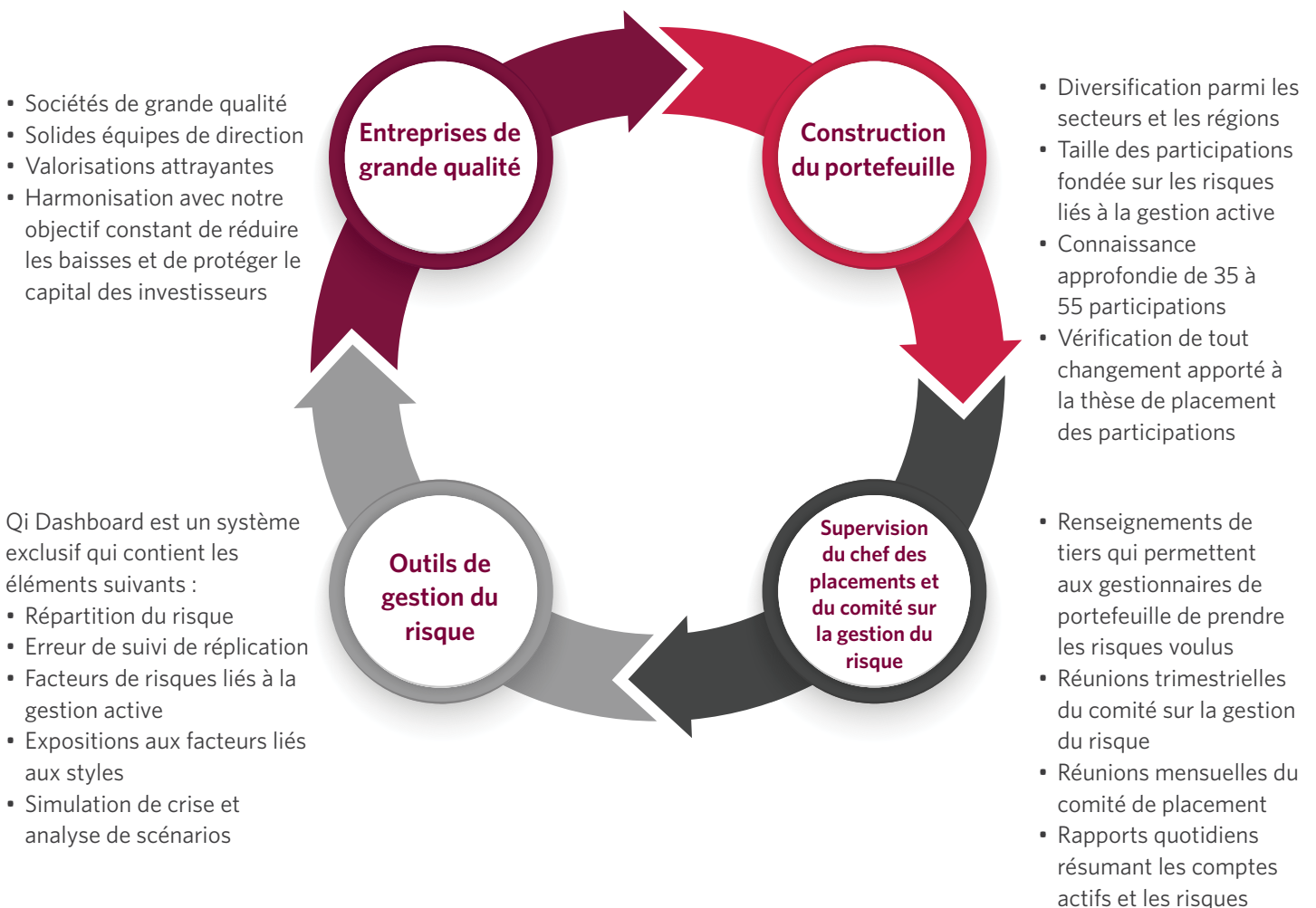
## Cadre du portefeuille

### Paramètres d'élaboration du portefeuille

- Pondérations qui varient généralement entre 2,0 % et 2,5 %, jusqu'à concurrence de 3,5 %
- Achats à long terme (horizon de trois à cinq ans) et taux de rotation prévu d'environ 25 %
- Pondérations des titres fondées sur le degré de confiance
- En général, de 35 à 55 participations dans au moins 8 secteurs sur 11
- Pondération des marchés émergents plafonnée à 10 %
- Pondération des pays limitée à  $\pm 10$  %

## Gestion du risque

Un aspect soutenu qui est inhérent au processus de placement.



## Contraintes imposées par la politique

Politique	Contrainte
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 % à 5 %*
Cote de crédit minimale pour un titre en particulier	R-1 (faible)
Échéance maximale restante d'un titre en particulier	1 an
Actions mondiales	87 % à 99 %
Actions des marchés émergents	0 % à 10 %
Exposition maximale par émetteur	10 %
Nombre de titres	35 à 55
Nombre minimal de secteurs GICS	8
Exposition maximale aux certificats représentatifs d'actions étrangères	15 %
Nombre minimal de pays	8
Pondération des pays	Indice $\pm 10$ %
Exposition totale maximale aux parts liées à un indice	5 %
Produits dérivés	<ul style="list-style-type: none"> <li>Les produits dérivés peuvent être utilisés à des fins de couverture ou de non-couverture.</li> <li>L'exposition aux devises ne peut être couverte que par des opérations de change (sous réserve de l'absence de couverture croisée).</li> <li>Une exposition aux devises peut être obtenue au moyen de contrats de change.</li> </ul>

\* Dans certains cas, la position de trésorerie peut dépasser 5 % jusqu'à un maximum de 10 % et sera alors réputée conforme à la politique et non déclarée comme une violation. Consultez l'énoncé général de la politique de placement des Fonds communs CIBC.

## Équipe Actions CAPR de qualité

Le Fonds commun durable d'actions mondiales CIBC est géré par Dave Chan and Rahul Bhambhani, gestionnaires de portefeuille, et est soutenu par une équipe d'analystes dévoués et axés sur la collaboration ainsi que sur une analyse fondamentale approfondie. L'équipe est responsable de tous les aspects du processus, de la recherche d'idées à l'élaboration de portefeuille, et il revient à M. Chan et M. Bhambhani de prendre les décisions finales.

L'équipe est soutenue par des professionnels en placements de Gestion d'actifs CIBC qui mettent à profit leurs connaissances approfondies des marchés ainsi que leur vaste expérience dans un environnement dynamique et fondé sur le travail d'équipe. Les analystes et le gestionnaire de portefeuille principal collaborent de façon constante. Les membres tiennent des réunions officielles deux fois par semaine, notamment des séances de vérifications en équipe sur les idées de portefeuille. Ils communiquent entre eux quotidiennement de façon officieuse pour débattre de nouvelles idées et des récents développements concernant les placements du portefeuille. Les membres de l'équipe se partagent librement les résultats de recherche et les données sur le marché, ce qui s'inscrit dans notre culture de collaboration unique et constitue un avantage concurrentiel selon nous.

Pour en savoir plus, communiquez avec votre représentant de Gestion d'actifs CIBC ou consultez le site [cibcassetmanagement.com](http://cibcassetmanagement.com)

<sup>1</sup> Gestion d'actifs CIBC inc. (« GACI ») versera chaque année 5 pb des actifs sous gestion du Fonds commun durable d'actions mondiales CIBC (le « fonds commun ») à des organismes qui soutiennent les activités de transition climatique. Lorsque des fonds sont donnés à un organisme de bienfaisance enregistré, GACI peut avoir droit à un reçu de don émis par l'organisme. Les dons ne constituent aucunement des dépenses supplémentaires pour le fonds commun.

Toute l'information contenue dans ce document est en date du 1<sup>er</sup> avril 2024, sauf indication contraire, et est susceptible d'être modifiée.

Le présent document est fourni à titre indicatif seulement. Il ne vise aucunement à vous donner des conseils financiers, de placement, fiscaux, juridiques ou comptables et ne doit pas être utilisé à ces fins ni être considéré comme une prévision du rendement futur des marchés. Les renseignements ou analyses concernant les caractéristiques actuelles du fonds ou la façon dont le gestionnaire de portefeuille gère le fonds et qui sont présentés en complément aux renseignements figurant dans le prospectus ne constituent pas une analyse d'objectifs ou de stratégies de placement importants, mais uniquement une analyse des caractéristiques actuelles ou de la façon d'appliquer les stratégies et d'atteindre les objectifs de placement, et peuvent changer sans préavis. Vous ne devez pas agir sur la foi de ces renseignements sans obtenir les conseils d'un spécialiste.

Les stratégies d'investissement durable CIBC sont distribuées par Placements CIBC inc. et Services Investisseurs CIBC inc., filiales en propriété exclusive de la Banque Canadienne Impériale de Commerce (Banque CIBC). Les Stratégies d'investissement durable CIBC sont offertes par la Banque CIBC.

Gestion d'actifs CIBC et le logo CIBC sont des marques de commerce de la Banque Canadienne Impériale de Commerce (la Banque CIBC), utilisées sous licence. Le présent document et son contenu ne peuvent être reproduits sans le consentement écrit de Gestion d'actifs CIBC inc.