Stratégie durable d'actions mondiales CIBC

Commentaires sur le portefeuille en date de juin 2025

Aperçu

- L'énergie nucléaire devrait produire des niveaux d'électricité sans précédent, alimentée par la demande mondiale croissante, les progrès technologiques et les cadres politiques favorables. De plus, sa contribution à la sécurité énergétique et à la réduction des émissions renforce l'argument en faveur d'une adoption mondiale plus large.
- Dans la plupart des scénarios de carboneutralité liée au climat, l'énergie nucléaire devrait jouer un rôle déterminant et la capacité devrait presque doubler d'ici 2050. Au Canada, l'appui politique a progressé grâce à l'inclusion de l'énergie nucléaire dans le Cadre des obligations vertes et, plus récemment, à la publication d'une feuille de route par Ressources naturelles Canada en mars 2025, qui décrit des stratégies pour accroître les investissements dans le secteur nucléaire canadien.
- À compter de juin 2025, Gestion d'actifs CIBC supprimera les exclusions relatives à l'énergie nucléaire de sa gamme de stratégies d'investissement durable CIBC. Pour en savoir plus, veuillez consulter notre récente publication d'analyses, qui présente les arguments en faveur de l'énergie nucléaire et met en évidence la solide position du Canada pour tirer parti de ses avantages.

Rendement

- Le Fonds durable d'actions mondiales a inscrit un rendement inférieur à celui de l'indice MSCI Monde au deuxième trimestre. Malgré certains facteurs favorables au rendement du positionnement sectoriel du Fonds, la contre-performance relative de ses placements dans plusieurs secteurs a contribué à son rendement inférieur du trimestre.
- Dans la finance, la pondération d'Aon et de Visa a nui considérablement, car les sociétés d'assurance et de paiement ont enregistré des rendements relatifs inférieurs à ceux des titres comparables. Dans les technologies, le mauvais trimestre de Motorola et la légère sous-pondération de NVIDIA ont contribué à la contre-performance relative. Enfin, au sein de la santé, les placements dans UnitedHealth et Thermo Fisher ont pesé sur le rendement. Le secteur de la santé a fait face à de vastes défis au deuxième trimestre, probablement en raison de l'incertitude accrue entourant les changements politiques aux États-Unis et leurs répercussions potentielles sur l'Affordable Care Act.
- Ces difficultés ont été en partie atténuées par le solide rendement relatif de plusieurs placements de base du Fonds et par son positionnement sectoriel stratégique. Netflix et Amazon ont publié d'excellents résultats trimestriels et demeurent des positions de base de longue date dans le Fonds. L'intensification des risques géopolitiques a contribué à la volatilité élevée de l'énergie, qui a été le secteur le moins performant au deuxième trimestre. La stratégie de dessaisissement des combustibles fossiles du Fonds a nettement dopé le rendement dans ces conditions.
- La stratégie continue d'offrir aux investisseurs une faible exposition au risque lié au carbone grâce à son exposition réduite aux combustibles fossiles et aux émissions. Alors que le monde s'attaque à la crise climatique, la stratégie devrait profiter de sa faible exposition au risque de transition à moyen et à long terme. Alors que les mesures visant à s'attaquer à la crise climatique s'intensifient, la stratégie est bien positionnée pour profiter de sa faible exposition au risque de transition à moyen et à long terme.

Les opinions exprimées dans le présent document sont celles de Gestion d'actifs CIBC inc. en date du 30 juin 2025, à moins d'indication contraire, et peuvent changer en tout temps. Gestion d'actifs CIBC inc. n'assume aucune obligation ni responsabilité quant à la mise à jour de ces opinions.

Ce document vise à donner des renseignements généraux et ne constitue aucunement des conseils financiers, fiscaux, juridiques, comptables ou de placement. Il ne doit être considéré ni comme des prévisions sur le rendement futur des marchés ni comme une offre ou une sollicitation d'achat ou de vente des titres mentionnés.

La situation personnelle de chacun et la conjoncture doivent être prises en compte dans une saine planification des placements. Toute personne voulant utiliser les renseignements contenus dans le présent document doit d'abord consulter son conseiller.

Les placements dans les fonds communs de placement peuvent faire l'objet de commissions, de commissions de suivi, de frais de gestion et d'autres charges. Veuillez lire le prospectus simplifié avant d'investir. Pour obtenir un exemplaire du prospectus simplifié, composez le 1 888 888-3863. Vous pouvez également vous en procurer un exemplaire auprès de votre conseiller. Les renseignements ou analyses concernant les caractéristiques actuelles du fonds ou la façon dont le gestionnaire de portefeuille gère le fonds qui s'ajoutent aux renseignements figurant dans le prospectus ne constituent pas une analyse d'objectifs ou de stratégies de placements 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. Les titres de fonds communs de placement ne sont pas couverts par la Société d'assurance-dépôts du Canada ni par un autre organisme public d'assurance-dépôts et ne sont pas garantis.

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 CIBC.

Les énoncés prospectifs comprennent des énoncés de nature prévisionnelle, qui dépendent d'événements ou de conditions futurs ou qui y font référence, ou qui comprennent des termes comme « s'attendre à », « prévoir », « compter », « planifier », « croire », « estimer » ou d'autres termes similaires. De plus, tous les énoncés qui peuvent être faits concernant le rendement futur, les stratégies ou les perspectives et les éventuelles mesures futures prises par le fonds sont aussi des énoncés prospectifs. Les énoncés prospectifs ne sont pas garants du rendement futur. Ces énoncés comportent des risques connus et inconnus, des incertitudes et d'autres facteurs qui peuvent faire en sorte que les résultats et les réalisations réels du fonds diffèrent sensiblement de ceux qui sont exprimés ou sous-entendus dans ces énoncés. Ces facteurs comprennent, sans s'y limiter, la conjoncture économique, la conjoncture des marchés et des entreprises en général, les fluctuations des prix des titres, des taux d'intérêt et des taux de change, les changements dans la réglementation gouvernementale et les événements catastrophiques.

La liste ci-dessus des facteurs importants qui peuvent influer sur les résultats futurs n'est pas exhaustive. Avant de prendre des décisions de placement, nous vous invitons à examiner attentivement ces facteurs, ainsi que d'autres. Gestion d'actifs CIBC inc. ne s'engage pas, et décline expressément toute obligation, à mettre à jour ou à réviser tout énoncé prospectif, que ce soit à la suite de nouveaux renseignements, d'événements futurs ou autrement, avant la publication du prochain rapport de la direction sur le rendement du fonds.

Le présent document et son contenu ne peuvent être reproduits sans le consentement écrit de Gestion d'actifs CIBC inc. Le rendement passé peut ne pas se reproduire et n'est pas garant du rendement futur.

1204 | 07/2025

MD Le logo CIBC et << Gestion d'actifs CIBC >> sont des marques déposées de la Banque CIBC, utilisées sous licence.