

Portefeuilles Symétrie

Aperçu du portefeuille

Gestionnaire de portefeuille en chef	Nelson Arruda
Exp. en placement depuis	2009

Aperçu de la stratégie

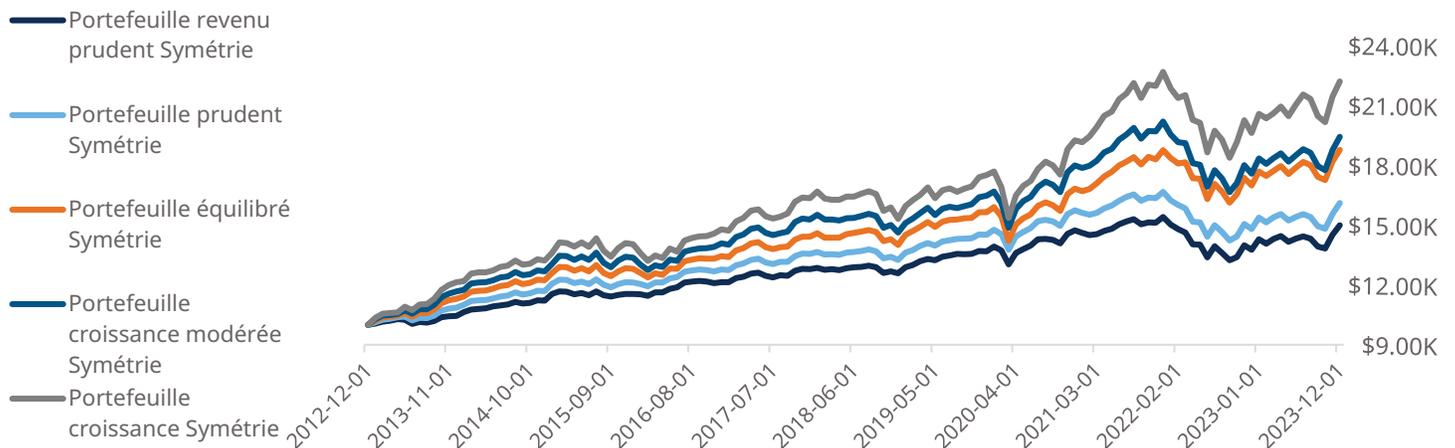
- Symétrie est une série diversifiée de portefeuilles de placement d'actifs gérés, chacun conçu en fonction d'une tolérance au risque et d'un objectif de rendement spécifique.
- Géré par l'équipe des stratégies multi-actifs, laquelle offre une expérience de gestion institutionnelle de pointe aux investisseurs.

	Portefeuille revenu prudent Symétrie	Portefeuille prudent Symétrie	Portefeuille équilibré Symétrie	Portefeuille croissance modérée Symétrie	Portefeuille croissance Symétrie
Date de lancement	12/21/2012	03/06/2009	12/22/2008	01/05/2009	06/15/2009
RFG	0.91%	0.89%	0.95%	0.95%	1.00%
ASG (M\$)	793.0	1,142.1	2,060.6	1,788.7	958.0
Évaluation du risque	Low	Low	Low-Med	Low-Med	Low-Med
Catégorie du CIFSC	Global Fixed Income Balanced	Global Fixed Income Balanced	Global Neutral Balanced	Global Neutral Balanced	Global Equity Balanced

Mesures de performance (période mobile de 3 ans)*

	Écart-type	Ratio de Sharpe	Ratio d'encaissement des baisses	Ratio d'encaissement des hausses	Alpha	Ratio d'information
Portefeuille revenu prudent Symétrie	6.8	-0.4	81.7	75.8	-1.1	-0.1
Portefeuille prudent Symétrie	7.0	-0.4	84.3	73.2	-1.7	-0.3
Portefeuille équilibré Symétrie	8.0	0.0	79.1	78.2	-0.5	-0.1
Portefeuille croissance modérée Symétrie	8.8	-0.1	91.3	77.6	-2.0	-0.5
Portefeuille croissance Symétrie	10.5	0.1	96.3	84.6	-1.8	-0.4

Croissance de 10 000 \$ (depuis la création commune)



Rendements passés (%)¹

	3 mois	6 mois	1 ans	3 ans	5 ans	Depuis la création
Portefeuille revenu prudent Symétrie	7.7	4.8	9.0	0.6	3.6	3.7
Portefeuille prudent Symétrie	7.8	4.6	8.8	0.7	4.0	5.9
Portefeuille équilibré Symétrie	7.8	5.0	10.6	3.7	6.0	6.7
Portefeuille croissance modérée Symétrie	8.1	5.0	10.6	2.6	5.8	6.9
Portefeuille croissance Symétrie	8.5	5.5	13.1	4.9	7.7	7.8

Rendement par année civile (%)²

	2023	2022	2021	2020
Portefeuille revenu prudent Symétrie	9.0	-10.7	4.6	7.7
Portefeuille prudent Symétrie	8.8	-11.2	5.9	8.5
Portefeuille équilibré Symétrie	10.6	-9.5	11.5	7.5
Portefeuille croissance modérée Symétrie	10.6	-13.0	12.2	9.2
Portefeuille croissance Symétrie	13.1	-13.5	17.8	10.0

3 Rendements du marché sur 3 mois (%)³

Titres à revenu fixe	Rendement	Actions	Rendement	Devise	Rendement
Obligations d'État canadiennes	6.1	Canada	8.1	USDCAD	-2.5
Obligations canadien	8.4	États-Unis	8.9	JPYCAD	3.3
Obligations d'État mondiales	5.0	International	7.7	GBPCAD	1.9
Obligations de sociétés mondiales	8.6	Marchés émergents	5.3	EURCAD	1.8
Rendement élevé	13.5				

*Les indices utilisés pour le rendement du marché sur 3 mois sont les suivants : obligataire tous les gouvernements FTSE Canada, obligations de toutes les sociétés FTSE Canada, FTSE WBIG Govt/Govt Spnsd en \$ US, FTSE WBIG Corp RT en \$ US, ICE BofA US High Yield RT en \$ US, Composé S&P/TSX RT, S&P 500 RT, MSCI EAEQ RB et MSCI ME RB.

Principaux titres ayant contribué et nuï au rendement

	Titre	Rendement sur 3 mois
Facteurs ayant contribué au rendement	Mandat d'actions américaines Mackenzie	9.1
	Mackenzie Fonds commun d'obligations canadiennes série R	7.9
	Mackenzie Fonds collectif d'actions canadiennes série R	8.2

Portefeuilles symétrie				
Portefeuille revenu prudent Symétrie	Portefeuille prudent Symétrie	Portefeuille équilibré Symétrie	Portefeuille croissance modérée Symétrie	Portefeuille croissance Symétrie

Caractéristiques du portefeuille

Rendement du portefeuille (%)	4.1	4.0	3.7	3.4	2.9
Rendement des dividendes (%)	2.7	2.7	2.6	2.6	2.5
Taux obligataire (%)	4.5	4.4	4.6	4.4	3.9
Duration moyenne	4.9	5.2	4.4	6.3	5.5
Notation de crédit moyenne	BBB	BBB+	BBB	BBB+	BBB+

Répartition de l'actif

Actions	25.4	32.2	47.8	60.9	80.2
Titres à revenu fixe	60.9	48.8	35.2	27.6	9.8
Liquidités	5.0	8.2	5.8	6.1	5.9
Placements alternatifs et autres	8.6	10.9	11.3	5.4	4.1

Répartition géographique globale du portefeuille

Canada	39.2	37.4	32.0	30.7	25.7
États-Unis	33.9	30.9	35.2	40.4	44.2
International	9.0	9.5	11.8	13.7	16.2
Marchés émergents	4.2	3.2	3.9	3.6	4.0

10 principaux titres

Mandat d'obligations canadiennes Mackenzie	25.4	26.6	18.9	16.7	9.0
Mandat d'actions américaines Mackenzie	8.3	10.0	14.3	20.0	27.3
Mandat d'actions canadiennes Mackenzie	8.0	9.8	13.9	13.3	16.5
Fonds collectif d'actions globales Mackenzie	4.3	6.0	10.1	11.7	16.4
Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie	7.9	7.1	6.9	4.2	0.4
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA) (QUIG)	8.4	7.1	5.9	3.5	0.2
Mandat d'actions EAFE Mackenzie	1.3	1.9	3.2	3.9	4.7
Fonds d'obligations souveraines Mackenzie	5.3	6.7	1.2	1.2	0.0
Fonds mondial macro Mackenzie	3.1	3.6	2.9	1.7	1.4
primes de risque de risque de titres à revenu fixe bonifié Mackenzie	0.8	3.5%	0.6	3.3	4.1

Portefeuilles Symétrie				
Portefeuille revenu prudent Symétrie	Portefeuille prudent Symétrie	Portefeuille équilibré Symétrie	Portefeuille croissance modérée Symétrie	Portefeuille croissance Symétrie

Sommaire de l'exposition aux titres à revenu fixe

Répartition géographique

Canada	51.2	56.6	51.6	55.6	73.2
États-Unis	35.9	32.4	34.3	33.2	20.2
International	8.0	7.6	7.4	6.9	4.0
Marchés émergents	4.9	3.4	6.7	4.3	2.5

Répartition sectorielle

Obligations d'État canadiennes	16.3	21.9	17.1	19.4	26.1
Gouvernements étrangers	9.3	8.2	9.9	8.6	10.2
Obligations de société de première qualité	51.9	49.4	49.1	50.7	47.8
Rendement élevé	12.4	10.6	14.2	11.3	3.6
Autres	10.0	10.0	9.8	10.0	12.3

Sommaire de l'exposition aux actions

Répartition géographique globale du portefeuille

Canada	31.5	30.5	29.0	25.3	23.0
États-Unis	47.3	46.9	48.5	51.4	52.7
International	16.3	18.0	19.3	19.3	19.6
Marchés émergents	4.9	4.6	3.3	4.0	4.7

Répartition sectorielle

Consommation discrétionnaire	8.6	8.7	8.9	9.2	9.4
Biens de consomm. de base	6.1	6.2	6.4	6.4	6.5
Énergie	9.7	9.4	9.2	8.5	8.1
Finance	20.5	20.2	19.7	19.0	18.5
Santé	8.3	8.5	8.9	9.3	9.6
Industrie	11.6	11.7	11.7	11.7	11.8
Technologie de l'information	18.0	18.1	18.4	19.1	19.5
Matériaux	6.7	6.7	6.5	6.2	6.0
Immobilier	2.3	2.3	2.3	2.4	2.4
Services de communication	5.5	5.5	5.5	5.7	5.8
Services aux collectivités	2.8	2.7	2.6	2.5	2.5
Autres	0.0	0.0	0.1	0.1	0.1

Commentary

Activités liées au portefeuille et à la gestion

Dans l'ensemble, l'exposition aux actions est restée neutre sur le plan tactique, conformément aux répartitions cibles à long terme de l'équipe. Le point de vue macroéconomique global de l'équipe est qu'elle préfère actuellement les actions de l'EAEO aux actions canadiennes et américaines en raison d'évaluations plus attrayantes et de catalyseurs potentiels, tels que la résilience de la croissance économique et la stabilisation de l'économie chinoise. Pour ce qui est des actions américaines, l'équipe privilégie les petites capitalisations par rapport aux grandes, en raison des évaluations plus faibles et de l'optimisme croissant du marché.

En ce qui a trait aux titres à revenu fixe, les portefeuilles sont surpondérés en obligations souveraines et sous-pondérés en crédit dans la plupart des portefeuilles, parce que l'équipe croit que les obligations souveraines devraient permettre une meilleure diversification du portefeuille afin d'équilibrer le risque des actions. L'équipe préfère les obligations européennes aux obligations américaines et canadiennes, car elle estime que le taux directeur de la Banque centrale européenne n'est pas viable et qu'il baissera à mesure que la tendance de désinflation se maintiendra.

Commentaires sur le rendement (les rendements des fonds mentionnés sont présentés avant déduction des frais)

Les actions et les titres à revenu fixe ont contribué à la performance du portefeuille pendant le trimestre, les rendements obligataires ayant diminué et le sentiment du marché boursier s'étant amélioré. Les répartitions dans les placements alternatifs ont également apporté une contribution positive pendant la période. La gestion active des devises a également contribué au cours de la période, car l'équipe a sous-pondéré le \$ US/\$ CA et le dollar américain s'est affaibli par rapport au dollar canadien. L'équipe a également surpondéré le yen/\$ CA et le yen s'est renforcé par rapport au dollar canadien.

En ce qui concerne les actions, le Mandat d'actions américaines Mackenzie (+9,1 %) a constitué la plus importante pondération en actions des portefeuilles et a également le plus contribué aux rendements, grâce à la solide performance des actions des secteurs de la technologie de l'information, de la finance et de l'immobilier. Seul le secteur de l'énergie a nui au rendement. Le Mandat d'actions canadiennes Mackenzie (+8,2 %) a été la deuxième plus importante répartition pondérée et a apporté la deuxième contribution en importance, grâce aux titres des secteurs de la technologie de l'information et de la finance. Une fois de plus, seul le secteur de l'énergie a nui au rendement. Aucun placement en actions n'a nui au rendement au cours de la période.

Au sein des titres à revenu fixe, le Mandat d'obligations canadiennes Mackenzie (+7,9 %) était la plus importante pondération en titres à revenu fixe dans les portefeuilles et a également apporté la plus grande contribution. Le FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA) (QUIG) (+7,9 %) a été l'une des plus importantes pondérations en titres à revenu fixe et apporté la deuxième plus grande contribution aux rendements. Les obligations ont enregistré une hausse au cours de la période, les rendements ayant reculé et les écarts s'étant rétrécis. Aucun placement en titres à revenu fixe n'a nui au rendement pendant la période.

Au sein des placements alternatifs, le Fonds global macro Mackenzie (+1,0 %) et le Fonds de reproduction de capital-investissement Mackenzie (+7,6 %) ont contribué aux rendements du portefeuille, offrant une diversification aux placements traditionnels en actions et en titres à revenu fixe.

Les placements dans les fonds communs peuvent donner lieu à des commissions, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les taux de rendement indiqués correspondent au rendement annuel composé historique total au 31 décembre 2023 et tiennent compte des variations de la valeur unitaire et du réinvestissement de toutes les distributions, exclusion faite des frais d'acquisition, frais de rachat, frais de distribution, autres frais accessoires ou impôts sur le revenu payables par tout porteur de titres et qui auraient réduit le rendement. Les fonds communs ne sont pas garantis, leur valeur varie fréquemment et leur rendement passé ne donne pas forcément une indication du rendement futur. Le rendement de l'indice ne tient pas compte de l'incidence des frais, commissions et charges payables par les investisseurs dans des produits de placement qui cherchent à reproduire un indice.

Ce document pourrait renfermer des renseignements prospectifs qui décrivent nos attentes actuelles ou nos prédictions pour l'avenir ou celles de tiers. Les renseignements prospectifs sont, de par leur nature, assujettis, entre autres, à des risques, incertitudes et hypothèses qui peuvent modifier de façon importante les résultats réels qui ont été énoncés aux présentes. Ces risques, incertitudes et hypothèses comprennent, sans s'y limiter, les facteurs économiques, politiques et de marché généraux, les taux d'intérêt et de change, la volatilité des marchés boursiers et financiers, la concurrence commerciale, l'évolution technologique, les changements qui interviennent dans la réglementation de l'État, l'évolution des lois fiscales, les procédures judiciaires ou réglementaires inattendues et les catastrophes. Il est conseillé au lecteur de peser soigneusement ces considérations, ainsi que d'autres facteurs, et de ne pas se fier indûment à des renseignements prospectifs. Tout renseignement prospectif présenté dans le présent document n'est valable qu'en date du 31 décembre 2023. Le lecteur ne doit pas s'attendre à ce que ces renseignements soient mis à jour, complétés ou révisés en raison de nouveaux renseignements, de nouvelles circonstances, d'événements futurs ou autre.

Le contenu de ce commentaire (y compris les faits, les perspectives, les opinions, les recommandations, les descriptions de produits ou titres ou les références à des produits ou titres) ne doit pas être pris ni être interprété comme un conseil en matière de placement ni comme une offre de vente ou une sollicitation d'offre d'achat, ou une promotion, recommandation ou commandite de toute entité ou de tout titre cité. Bien que nous nous efforcions d'assurer son exactitude et son intégralité, nous ne sommes aucunement responsables de son utilisation.

©2023 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations ci-incluses : 1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu; 2) ne peuvent être reproduites ou distribuées; et 3) ne sont pas réputées comme étant exactes, complètes ou opportunes. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne seront tenus responsables de tout dommage ou perte résultant de toute utilisation de ces renseignements. Le rendement antérieur n'est pas garant des résultats futurs.

Les données de Morningstar indiquées sont celles de la plus récente période de référence pour chaque famille de fonds. Les répartitions pourraient ne pas correspondre à 100 % et varieront au fil du temps. Les actifs figurant dans la catégorie « Autres » ne sont pas classés par Morningstar. Tous les renseignements présentés par cet outil sont fournis à titre d'information et ne constituent pas un conseil en matière de placement. Ces renseignements ne constituent pas une offre de vente ni une recommandation en vue de l'achat d'un produit de placement. Sauf indication contraire, les rendements indiqués sont présentés avant déduction des frais d'acquisition. Pour de plus amples renseignements au sujet du fonds, veuillez cliquer sur le lien.

Tous les renseignements sont des renseignements historiques et ne préjugent pas les résultats futurs. Les rendements actuels pourraient être inférieurs ou supérieurs aux rendements antérieurs indiqués, lesquels ne sauraient garantir les résultats futurs. Le prix des actions, la valeur en capital et les rendements fluctueront et vous pourriez réaliser des gains ou des pertes à la vente de vos actions. Les données sur le rendement tiennent compte du réinvestissement des distributions, mais non des impôts. Les données sur le rendement ne reflètent pas les limites relatives aux frais ni les subventions présentement pratiquées. Des frais d'opération à court terme pourraient s'appliquer. Pour obtenir les plus récents renseignements sur le rendement de fin de mois, consultez Morningstar.com.

Ce matériel est destiné aux fins d'éducation et d'information. Il ne constitue pas une recommandation visant un produit de placement, une stratégie ou une décision quelconque et ne vise pas à laisser entendre qu'une quelconque démarche doit être entreprise ou évitée. Ils n'ont pas pour vocation de tenir compte des besoins, des circonstances et des objectifs d'un investisseur donné. Placements Mackenzie, qui perçoit des frais lorsqu'un client sélectionne ses produits et services, ne fournit pas des conseils impartiaux à titre fiduciaire en présentant ce matériel de vente et de commercialisation. Ces renseignements ne constituent pas un conseil d'ordre fiscal ou juridique. Les investisseurs devraient consulter un conseiller professionnel avant de prendre des décisions financières ou en matière de placement ainsi que pour obtenir de plus amples renseignements sur les règles fiscales ou toute autre règle prévue par la loi, ces règles étant complexes et sujettes à des modifications.

©2023 Placements Mackenzie. Tous droits réservés.