

# Portefeuilles Symétrie

## Aperçu du portefeuille

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

## Aperçu de la stratégie

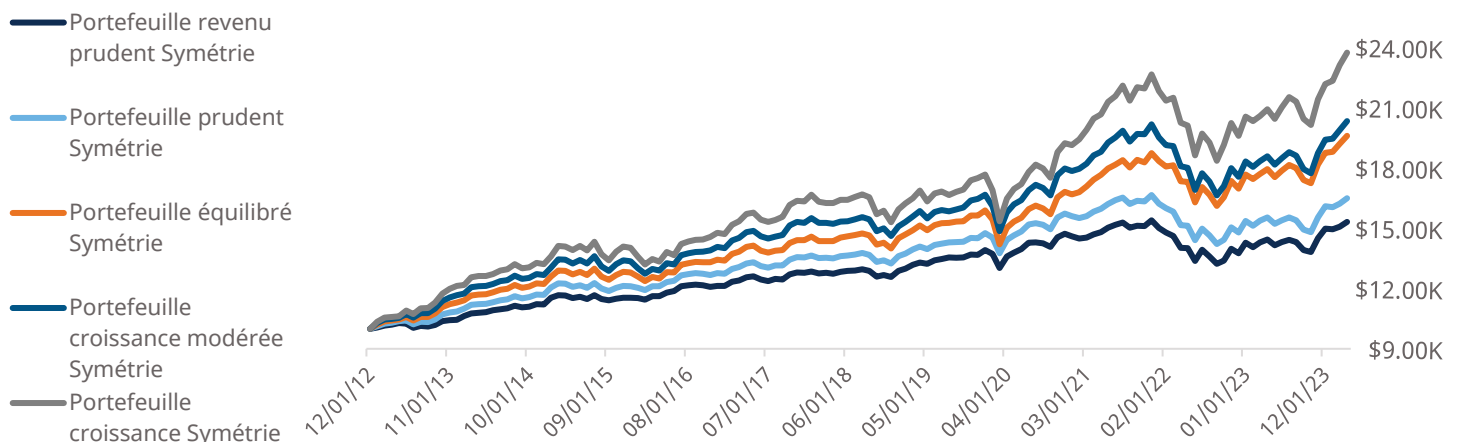
- Symétrie est une série diversifiée de portefeuilles de placement d'actifs gérés, chacun conçu en fonction d'une tolérance au risque et d'un objectif de rendement spécifique.
- Géré par l'équipe des stratégies multi-actifs, laquelle offre une expérience de gestion institutionnelle de pointe aux investisseurs.

	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\$)	757.8	1,111.4	2,096.9	1,788.1	1,006.1
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	8.0	-0.1	100.9	107.0	0.7	0.5
Portefeuille prudent Symétrie	8.3	-0.1	105.1	101.7	-0.3	-0.3
Portefeuille équilibré Symétrie	9.3	0.2	99.5	105.2	0.8	0.6
Portefeuille croissance modérée Symétrie	10.2	0.1	113.7	102.2	-1.5	-0.9
Portefeuille croissance Symétrie	12.0	0.3	119.4	109.8	-1.2	-0.3

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



### Rendements passés (%)<sup>1</sup>

	3 mois	6 mois	1 ans	3 ans	5 ans	Depuis la création
Portefeuille revenu prudent Symétrie	2.2	10.1	7.2	1.8	3.1	3.9
Portefeuille prudent Symétrie	2.5	10.5	7.3	1.9	3.4	6.0
Portefeuille équilibré Symétrie	4.5	12.7	10.7	4.7	5.6	6.9
Portefeuille croissance modérée Symétrie	4.7	13.2	10.8	3.7	5.5	7.1
Portefeuille croissance Symétrie	7.0	16.1	15.3	6.1	7.5	8.1

### Rendement par année civile (%)<sup>2</sup>

	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 (%)<sup>3</sup>

Titres à revenu fixe	Rendement	Actions	Rendement	Devise	Rendement
Obligations d'État canadiennes	1.0	Canada	14.0	USDCAD	-0.2
Obligations canadien	5.5	États-Unis	29.9	JPYCAD	13.8
Obligations d'État mondiales	1.5	International	15.9	GBPCAD	-2.5
Obligations de sociétés mondiales	5.3	Marchés émergents	8.6	EURCAD	0.3
Rendement élevé	10.1				

\*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 absolu

	Security	3-month return
Facteurs ayant contribué au rendement	Fonds d'actions américaines Mackenzie série R	12.3
	Fonds commun d'actions global Mackenzie série R	9.8
	Fonds d'actions canadiennes Mackenzie série R	6.4

	Security	3-month return
Facteurs ayant nuï au rendement	Fonds d'obligations souveraines Mackenzie série R	-1.6
	primes de risque de risque de titres à revenu fixe bonifié Mackenzie série R	-4.4
	Fonds d'obligations canadiennes Mackenzie série R	-0.8

\*Veuillez noter qu'il n'y a pas de détracteurs pour ce trimestre

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 (%)	3.7	3.5	3.2	3.0	2.5
Rendement des dividendes (%)	2.3	2.3	2.2	2.2	2.1
Taux obligataire (%)	4.2	4.2	4.2	4.2	3.7
Duration moyenne	5.8	6.4	5.5	7.2	6.8
Notation de crédit moyenne	BBB+	BBB+	BBB	BBB+	BBB+

## Répartition de l'actif

Actions	31.4	39.0	54.6	63.8	81.9
Titres à revenu fixe	58.1	47.5	34.4	26.1	9.7
Liquidités	4.9	5.3	5.0	4.1	2.7

## Répartition géographique globale du portefeuille

Canada	38.8	37.7	32.4	30.3	25.5
États-Unis	34.7	33.0	39.5	42.4	46.7
International	11.1	11.9	12.5	13.7	16.0
Marchés émergents	4.9	4.0	4.5	3.4	3.4

## 10 principaux titres

Mandat d'obligations canadiennes Mackenzie	25.4%	27.1%	18.6%	15.5%	8.6%
Mandat d'actions américaines Mackenzie	9.4%	11.7%	18.4%	21.8%	29.9%
Mandat d'actions canadiennes Mackenzie	8.5%	10.5%	14.3%	13.7%	16.7%
Fonds collectif d'actions globales Mackenzie	4.0%	5.8%	9.9%	11.4%	15.8%
Fonds d'obligations de sociétés nord-américaines Mackenzie	8.0%	7.2%	6.7%	4.2%	0.4%
FINB Obligations de sociétés américaines de qualité Mackenzie (couvert en \$ CA) (QUIG)	8.7%	7.2%	5.8%	3.5%	0.2%
Mandat d'actions EAFE Mackenzie	4.5%	5.3%	4.8%	4.8%	5.5%
Fonds d'obligations souveraines Mackenzie	5.3%	6.8%	1.1%	1.2%	0.0%
Fonds mondial macro Mackenzie	3.2%	3.7%	3.2%	1.7%	1.4%
Fonds mondial de dividendes Mackenzie	1.0%	1.5%	2.5%	3.2%	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	52.2	57.5	53.0	55.7	72.9
États-Unis	35.4	32.6	33.8	33.6	20.7
International	7.0	6.4	6.3	6.2	4.0
Marchés émergents	5.3	3.6	6.8	4.5	2.5

### Répartition sectorielle

Obligations d'État canadiennes	16.8	22.5	17.0	18.9	24.8
Gouvernements étrangers	9.5	7.7	10.1	8.8	10.9
Obligations de société de première qualité	55.9	52.5	51.9	53.7	50.7
Rendement élevé	10.1	9.9	13.0	10.7	3.8
Autres	7.8	7.4	7.9	7.9	10.0

## Sommaire de l'exposition aux actions

### Répartition géographique globale du portefeuille

Canada	26.8	26.6	26.0	24.7	22.4
États-Unis	45.0	44.8	51.1	52.8	54.6
International	22.4	22.8	19.0	19.0	19.1
Marchés émergents	5.7	5.8	4.0	3.5	3.9

### Répartition sectorielle

Consommation discrétionnaire	9.1	9.2	9.3	9.3	9.5
Biens de consomm. de base	6.0	6.1	6.0	6.0	6.0
Énergie	8.4	8.3	7.8	7.8	7.4
Finance	20.4	20.3	19.2	19.2	18.7
Santé	9.0	9.0	9.5	9.5	9.7
Industrie	12.5	12.5	12.3	12.3	12.3
Technologie de l'information	18.3	18.4	20.1	20.1	20.6
Matériaux	5.9	5.9	5.5	5.5	5.3
Immobilier	2.2	2.1	2.2	2.2	2.2
Services de communication	5.7	5.6	5.9	5.9	6.0
Services aux collectivités	2.6	2.5	2.3	2.3	2.3
Autres	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0

## Commentary

### Activités liées au portefeuille et à la gestion

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

La répartition de l'actif a contribué au rendement relatif pendant la période, principalement celles dans des actions américaines et des titres à revenu fixe canadiens. Le choix du gestionnaire a légèrement nuí aux résultats en raison de répartitions dans des actions mondiales et des placements à revenu fixe à effet de levier. Sur une base absolue, les actions américaines et les actions mondiales ont le plus contribué aux rendements du portefeuille alors que les paramètres économiques fondamentaux et que l'humeur ont été favorables pour les actifs risqués. Inversement, les titres à revenu fixe canadiens et la plupart des obligations mondiales ont nuí au rendement du portefeuille car les taux ont augmenté au cours de la période, exerçant une pression sur les prix des obligations.

L'exposition du portefeuille à des devises étrangères est activement gérée afin d'atténuer le risque et de tirer parti d'occasions à l'échelle du portefeuille dans son ensemble. Au cours de la période, les activités relatives aux devises ont en général nuí aux rendements du portefeuille alors que le yen japonais s'est déprécié par rapport au dollar canadien, et que le dollar américain a pris de la vigueur par rapport au dollar canadien. Les portefeuilles sont sous-pondérés dans le dollar américain par rapport au dollar canadien, et surpondérés dans le yen japonais par rapport au dollar canadien. De l'avis de l'équipe, le dollar américain continue d'être surévalué, et le yen japonais, sous-évalué par rapport aux paramètres économiques fondamentaux.

Dans le volet en actions du portefeuille, les plus importants contributeurs au rendement relatif ont été le Fonds de perception de primes de risque diversifiées Mackenzie (+11,5 %), le Fonds de primes de risque améliorées sur actions Mackenzie (+22,8 %) et le Fonds de grandes capitalisations des marchés émergents Mackenzie (+8,2 %). Les actions mondiales ont connu un trimestre robuste (MSCI Monde +11,9 % en \$ CA), avec en tête les actions japonaises (MSCI Japon +14,1 % en \$ CA) et les actions américaines (S&P 500 +13,5 % en \$ CA), alors que les actions de marchés émergents (MSCI MÉ +5,1 % en \$ CA), les actions canadiennes (indice composé S&P/TSX +6,6 %) et les actions européennes (MSCI Europe +8,4 % en \$ CA) ont tiré de l'arrière. Les actions mondiales dans les secteurs de la technologie de l'information et des services de communication ont été les plus importantes bénéficiaires ce trimestre, alors que celles du secteur de l'immobilier ont freiné le rendement.

Dans le volet des titres à revenu fixe du portefeuille, l'un des plus importants contributeurs au rendement relatif a été le Fonds en gestion commune d'obligations canadiennes Mackenzie (-0,8 %), lequel, en dépit de son rendement absolu négatif, a surpassé son indice de référence grâce aux décisions de gestion active du gestionnaire du fonds sous-jacent. Le FNB iShares iBoxx \$ Investment Grade Corporate Bond (+1,1 %) a aussi figuré parmi les contributeurs les plus robustes, les obligations de société ayant en général surpassé les obligations gouvernementales dans un contexte d'appétit pour le risque. Inversement, le Fonds de primes de risque améliorées sur titres à revenu fixe Mackenzie (-4,4 %) et le Fonds d'obligations souveraines Mackenzie (-1,9 %) ont été parmi les titres ayant le plus nuí au rendement relatif dans un contexte de hausse des taux obligataires ont grimpé et de recul des prix des obligations.

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 mars 2024 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 mars 2024. 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.

©2024 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.

©2024 Placements Mackenzie. Tous droits réservés.