



MACKENZIE
Placements

Portefeuilles Symétrie

Pour équilibrer le risque et le rendement



Conseillers + Investisseurs + Mackenzie Ensemble, c'est mieux.

Commençons

L'enjeu

La solution

L'expérience Symétrie

Fonctionnement

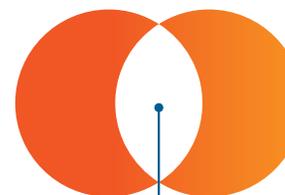
Qu'est-ce que Symétrie?

Appliquez une expérience approfondie des régimes de retraite à votre portefeuille

Symétrie est une série de portefeuilles diversifiés et équilibrés; chaque portefeuille étant établi en fonction de la tolérance au risque et des besoins en matière de rendement des investisseurs. Les portefeuilles sont gérés par l'équipe des stratégies multi-actifs Mackenzie, qui met à profit sa grande expérience en matière de régimes de retraite.

L'équipe estime qu'il est important de produire des rendements intéressants sans pour autant prendre de risques indus. Les portefeuilles font l'objet d'un suivi constant afin d'assurer leur fidélité à la tolérance au risque et aux objectifs de placement établis.

Tolérance
au risque



Besoins en
matière de
rendement

Portefeuilles
Symétrie

« **Les portefeuilles Symétrie cherchent à optimiser les rendements corrigés du risque grâce à la diversification de l'actif et de la stratégie, à la sélection soignée des gestionnaires et à la gestion des risques rigoureuse. Nous surveillons constamment les portefeuilles Symétrie pour nous assurer que vos placements restent sur la bonne voie.** »

- Nelson Arruda, vice-président principal, gestionnaire de portefeuille, cochef d'équipe, équipe des stratégies multi-actifs Mackenzie

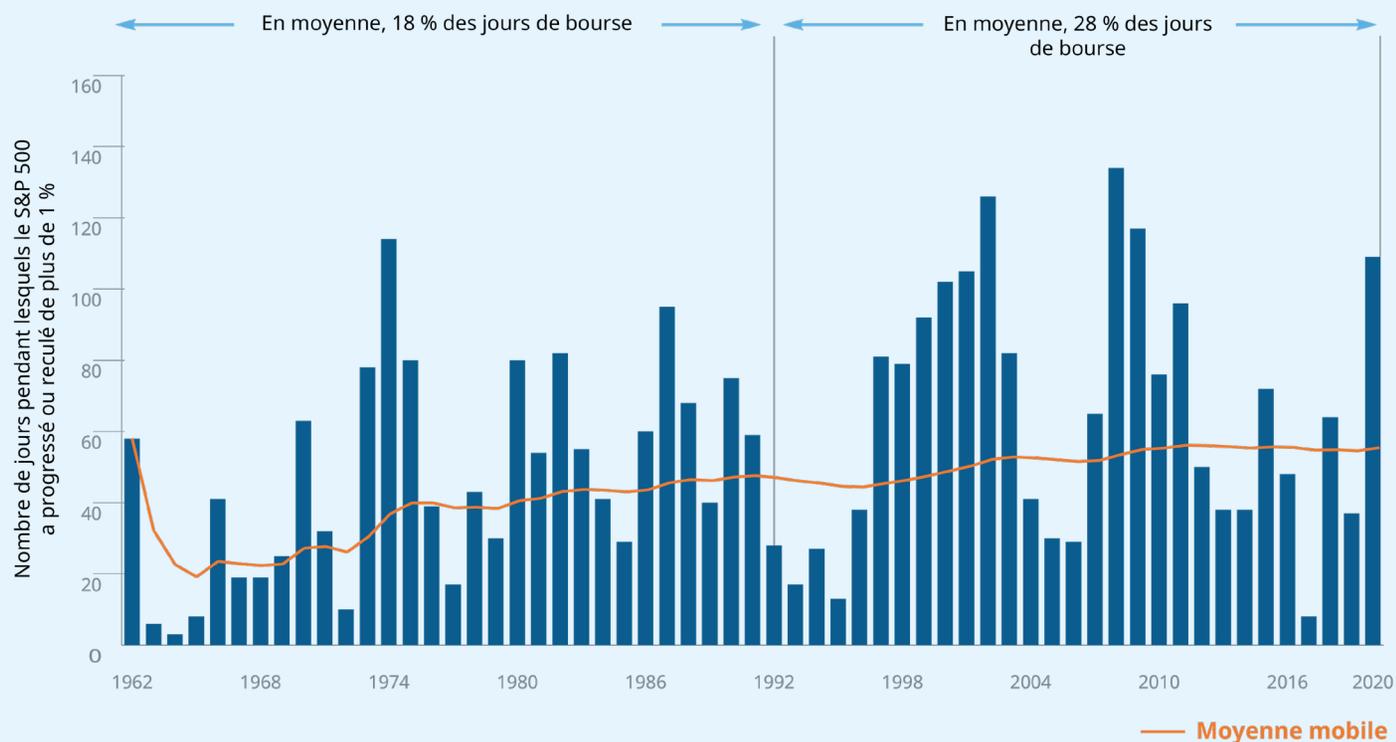
Conseillers + Investisseurs + Mackenzie Ensemble, c'est mieux.

Enjeux en matière d'investissement

Les placements productifs exigent du temps, de la discipline, de l'expertise, des connaissances techniques, une gestion des risques adéquate et un suivi des marchés

Les marchés peuvent être imprévisibles

Nombre de jours pendant lesquels le marché boursier américain a connu un mouvement de 1 % dans une direction ou une autre.



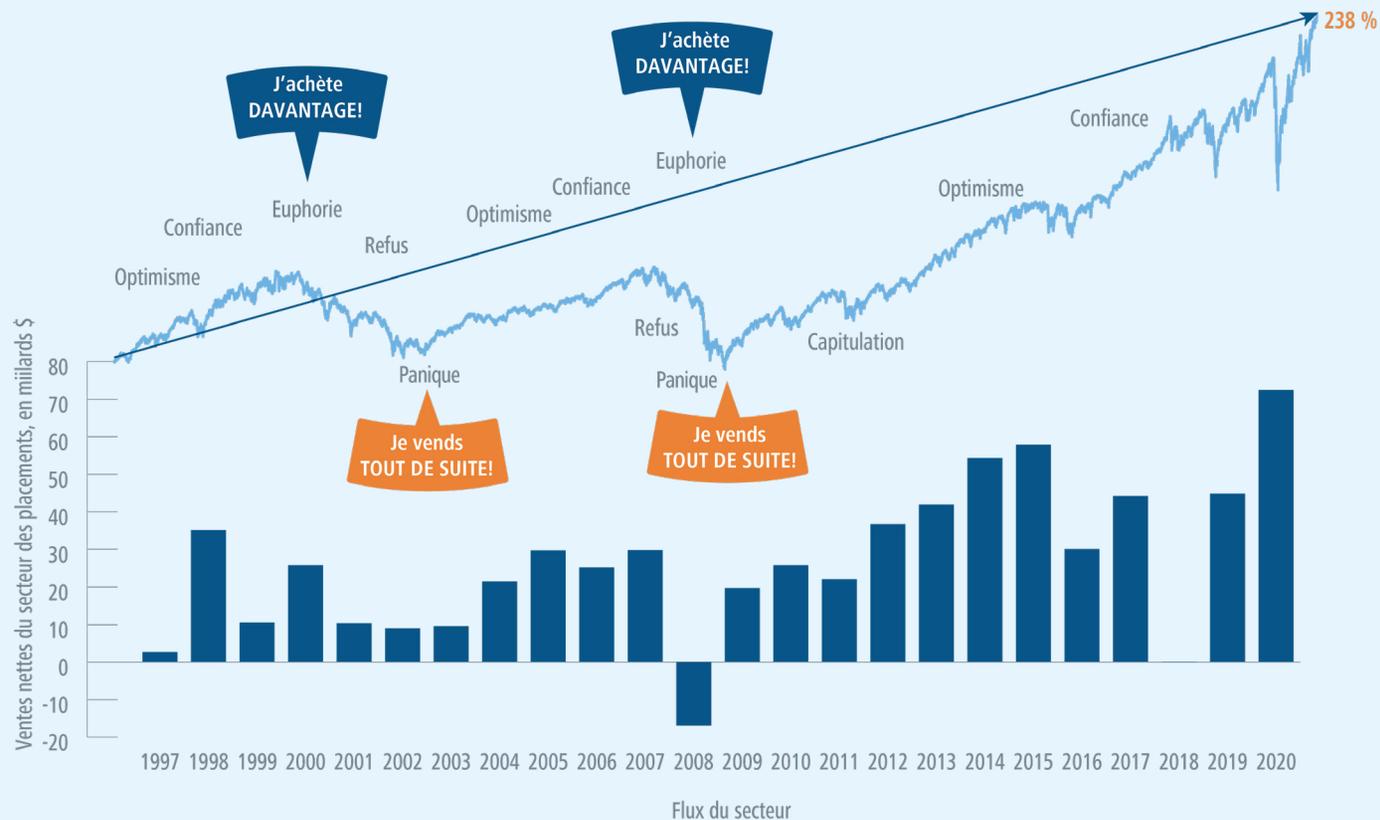
Les placements peuvent subir des fluctuations plus prononcées plus souvent.

Source : Bloomberg, au 31 décembre 2020.

Conseillers + Investisseurs + Mackenzie Ensemble, c'est mieux.

La volatilité peut entraîner tout un tourbillon d'émotions

Risque de prise de mauvaises décisions : Achats au prix fort et ventes à bas prix



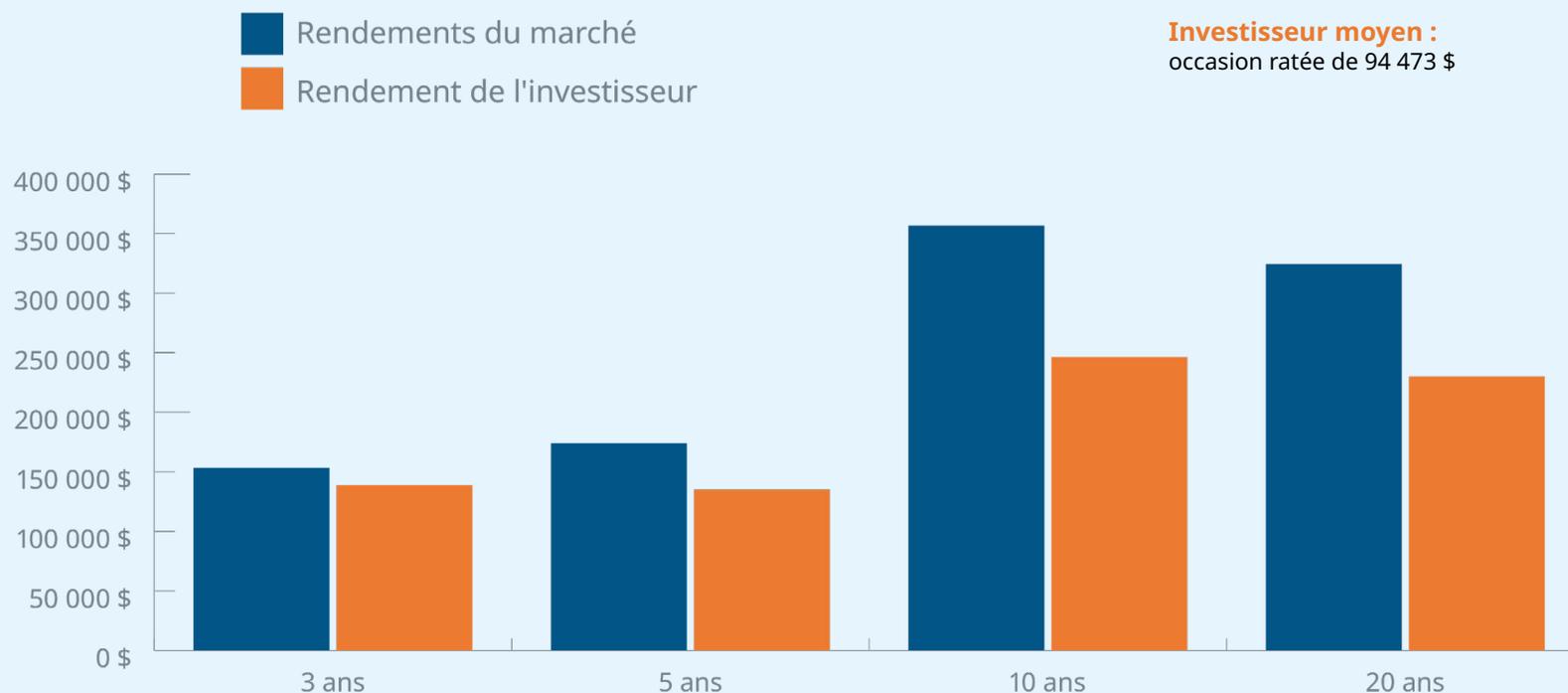
En période de marché baissier, les investisseurs paniquent et vendent à bas prix. Par contre, dans un marché haussier, ils réagissent en achetant au prix fort. Ce phénomène peut être constaté dans les chiffres de vente nets du secteur des placements.

Source : Bloomberg, IFIC, au 31 décembre 2020.

Conseillers + Investisseurs + Mackenzie Ensemble, c'est mieux.

Résultat : les investisseurs obtiennent un rendement inférieur à celui du marché

Un placement initial de 100 000 \$ effectué dans le S&P 500 il y a 20 ans aurait rapporté la somme de 324 364 \$ à la fin de 2019. Selon la firme Dalbar, un investisseur prenant lui-même ses décisions de souscription/vente a obtenu seulement 229 891 \$ au cours de la même période, soit 94 473 \$ de moins que le rendement de l'indice.



Quand les investisseurs réagissent de façon émotive, ils ratent les occasions de profiter des rendements du marché lorsqu'il se rétablit. Conserver ses placements à long terme aide à réaliser le plein potentiel de croissance.

Source : Analyse quantitative de DALBAR sur le comportement des investisseurs - 2020. Pour la période terminée le 31 décembre 2020, en dollars US.

Conseillers + Investisseurs + Mackenzie Ensemble, c'est mieux.

Pour plus de stabilité, diversifiez votre portefeuille

Les rendements des diverses catégories d'actif varient d'une année à l'autre. Un portefeuille diversifié de façon adéquate peut vous donner un accès aux catégories d'actif les plus productives tout en réduisant votre exposition à celles qui produisent les pires résultats.

		2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Classement du rendement ↑ Plus élevé ↓ Plus faible	Plus élevé	8,9 %	57,1 %	38,5 %	9,7 %	16,0 %	48,1 %	23,9 %	21,6 %	35,4 %	28,7 %	4,2 %	24,8 %	17,9 %
		6,4 %	50,0 %	20,2 %	5,7 %	15,3 %	41,3 %	14,4 %	19,5 %	21,1 %	17,4 %	1,4 %	22,9 %	16,6 %
		-17,2 %	35,0 %	17,6 %	4,6 %	13,8 %	31,6 %	10,6 %	14,6 %	17,1 %	13,8 %	1,1 %	19,2 %	16,3 %
		21,2 %	23,1 %	13,1 %	-1,8 %	13,4 %	20,1 %	10,2 %	6,7 %	10,7 %	11,2 %	-3,0 %	19,2 %	14,4 %
		-22,0 %	12,5 %	13,0 %	-3,7 %	10,0 %	13,0 %	8,8 %	3,5 %	8,1 %	9,1 %	-3,9 %	16,7 %	11,8 %
		-28,8 %	8,0 %	9,1 %	-8,7 %	7,2 %	7,8 %	8,5 %	2,4 %	7,7 %	7,1 %	-5,6 %	16,5 %	8,7 %
		-33,0 %	7,4 %	6,7 %	-9,6 %	4,5 %	4,3 %	7,0 %	1,3 %	3,0 %	6,4 %	-6,5 %	12,9 %	6,4 %
		-41,5 %	5,4 %	3,4 %	-14,2 %	3,6 %	0,2 %	4,1 %	-8,3 %	1,7 %	2,5 %	-8,9 %	6,9 %	5,6 %
	Plus faible	-46,6 %	1,0 %	2,6 %	-16,2 %	2,5 %	-1,2 %	-0,1 %	-13,8 %	-2,0 %	1,2 %	-18,2 %	6,0 %	5,5 %

 Obligations canadiennes	 Marchés émergents	 Grandes cap. américaines
 Grandes cap. canadiennes	 Actions étrangères	 Petites cap. américaines
 Petites cap. canadiennes	 Obligations mondiales	 Portefeuilles équilibrés

Avez-vous les compétences requises pour créer un portefeuille bien diversifié et équilibré?

Source : Placements Mackenzie et Morningstar au 31 décembre 2020. Obligations canadiennes : Indice obligataire universel FTSE Canada; Grandes cap. canadiennes : Indice RT composé S&P/TSX; Petites cap. canadiennes : Indice RT pondéré des petites capitalisations BMO NB; Marchés émergents : Indice MSCI Marchés émergents (\$ CA); Actions étrangères : Indice MSCI EAO (\$ CA); Obligations mondiales : Indice mondial Citigroup des obligations d'État (devise locale); Grandes cap. américaines : Indice S&P 500 (\$ CA); Petites cap. américaines : Indice Russell 2000 (\$ CA). Le portefeuille équilibré a une pondération égale dans les indices ci-haut.

Conseillers + Investisseurs + Mackenzie Ensemble, c'est mieux.

Un monde en évolution

Comment pouvez-vous garantir le succès de vos placements?

Perspectives de rendement futur peu reluisantes

Le vieillissement de la population, la réduction du nombre de gens au travail, le ralentissement de la croissance de la productivité, le niveau plus élevé de la dette gouvernementale et la surévaluation des marchés des obligations et actions laissent entrevoir un rendement plus faible du marché. Les investisseurs ont besoin d'une solution multi-actifs pour rehausser les rendements.

Les marchés peuvent être imprévisibles

Les aller-retour entre pertes importantes et gains marqués mènent à un comportement problématique de la part de bien des investisseurs. Dans le cas des investisseurs plus âgés, les pertes lourdes peuvent être dévastatrices. Les investisseurs ont besoin d'une meilleure gestion du risque.

Complexité des actifs

Si l'innovation a élargi la gamme des produits et des catégories d'actif accessibles aux investisseurs, il reste que la diversité des options accentue la complexité. Les investisseurs ont besoin d'une élaboration de portefeuille plus sophistiquée.

Technologies émergentes

Les progrès de l'analytique de données et de la gestion du risque aident les gestionnaires à mieux comprendre les portefeuilles et à les gérer avec plus de souplesse. Les investisseurs ont besoin des progrès technologiques.



Conseillers + Investisseurs + Mackenzie Ensemble, c'est mieux.

La diversification grâce aux solutions gérées

Les solutions gérées consistent en portefeuilles multi-actifs constitués d'instruments financiers (actions, obligations, FNB, devises) et de fonds communs de placement sélectionnés avec soin, détenus individuellement ou regroupés, de manière à créer un portefeuille diversifié. L'équipe de gestion de portefeuille détermine la répartition de l'actif appropriée pour chaque portefeuille afin d'obtenir le rendement le plus élevé, compte tenu de la tolérance au risque de chaque investisseur.

- Elle répartit les placements dans l'ensemble des catégories d'actif, des zones géographiques, des secteurs, etc.
- Elle a accès à des gestionnaires de placements à l'échelle du globe.
- Elle rectifie la répartition de façon dynamique pour profiter des grandes tendances et de l'évolution générale du marché mondial.
- Elle gère l'exposition aux devises, un sous-produit inhérent à un portefeuille mondialement diversifié.
- Elle inclut des placements alternatifs pour une diversification accrue, contribuant à régulariser le rendement.
- Elle emploie une approche de portefeuille global intégrée.

Aperçu de la gamme des placements

Actions canadiennes	Titres adossés à des créances hypothécaires (TACH)	FNB d'actions à gestion active	Dollar canadien	Contrats à terme sur indice obligataire
Obligations à rendement élevé	FINB d'obligations	Dollar américain	Alternatives	Obligations indexées à l'inflation
Contrats à terme sur indice boursier	Actions de marchés émergents	Obligations fédérales	Titres à grande capitalisation	FINB d'actions
Obligations de sociétés	Actions américaines	Titres de valeur	Livre sterling	Obligations provinciales
Actions EAEO	Titres de créance de marchés émergents	Titres à petite capitalisation	Prêts à effet de levier	Yen japonais
FNB d'obligations à gestion active	Obligations souveraines mondiales	Euro	Titres à moyenne capitalisation	Titres de croissance

Conseillers + Investisseurs + Mackenzie Ensemble, c'est mieux.

L'expérience Symétrie

Les régimes de pensions du Canada sont considérés comme l'un des placements les mieux gérés au monde. L'équipe des stratégies multi-actifs Mackenzie emploie ses talents et certaines des meilleures pratiques dans le domaine des régimes de pension pour gérer les portefeuilles Symétrie.



Nelson Arruda,
M.Sc., M.Fin., CFA
Vice-président principal,
Gestionnaire de portefeuille,
Cochef d'équipe



Todd Mattina, PhD
Vice-président principal,
Gestionnaire de portefeuille,
Cochef d'équipe



Andrea Hallett, CFA
Vice-présidente,
Gestionnaire de portefeuille



Paul Taylor, CFA, MBA
Vice-président,
Gestionnaire de portefeuille



Michael Kapler, MMF, CFA
Vice-président adjoint,
Gestionnaire de portefeuille



Chuck Murray, CIM
Vice-président adjoint,
Gestionnaire de portefeuille



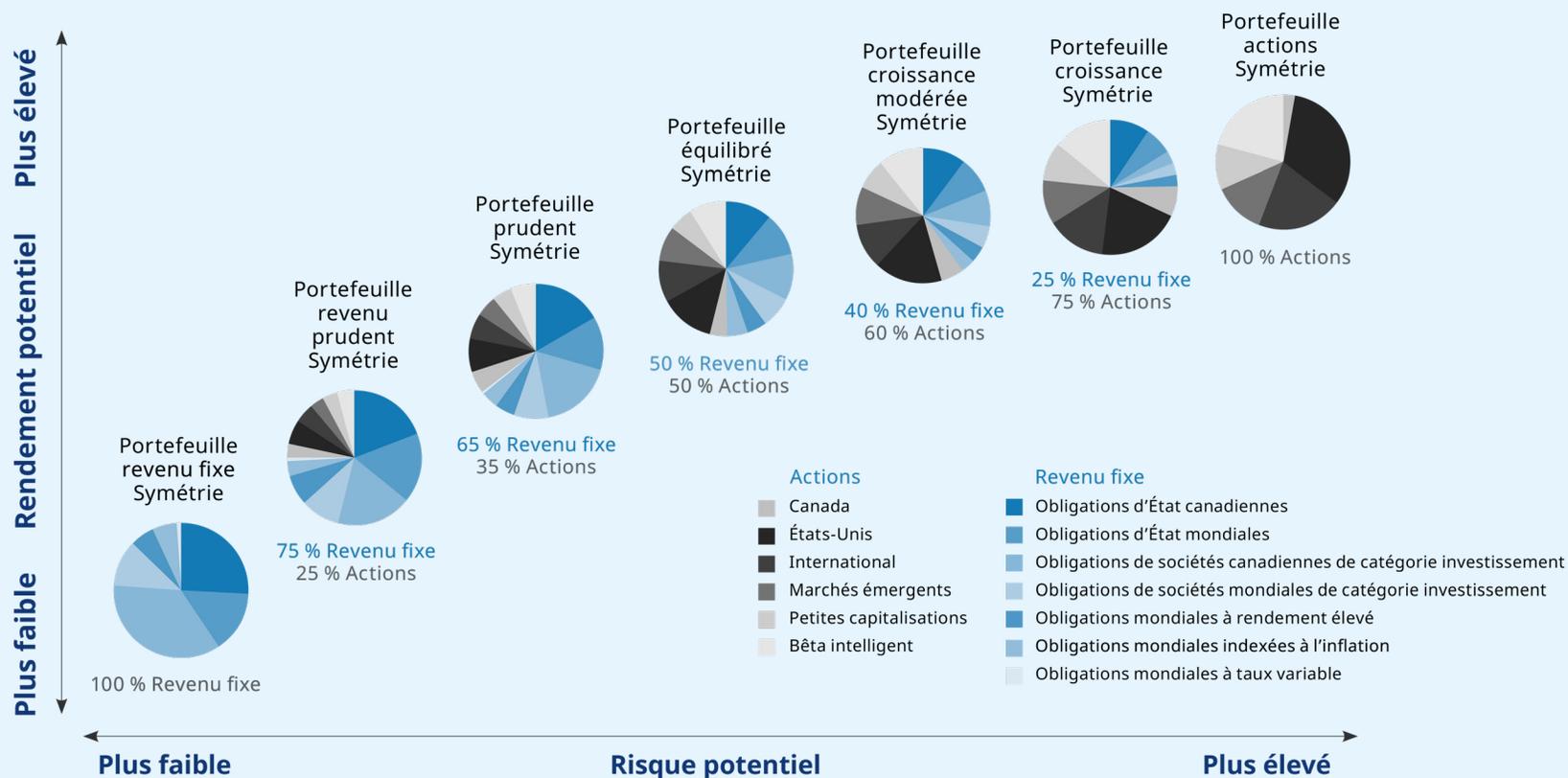
Gleb Sivitsky, MFE, CFA, CAIA
Vice-président adjoint,
Gestionnaire de portefeuille

Conseillers + Investisseurs + Mackenzie Ensemble, c'est mieux.

Portefeuilles Symétrie – Diversification et choix

Sept solutions gérées multi-actifs axées sur le risque

Chaque portefeuille est basé sur un profil de risque et de rendement précis allant de solutions axées sur un revenu fixe à une solution entièrement constituée d'actions.



À des fins d'illustration seulement. Il s'agit des répartitions neutres et les portefeuilles sont gérés selon les fourchettes illustrées dans le prospectus.

Conseillers + Investisseurs + Mackenzie Ensemble, c'est mieux.

Ce que Symétrie fait pour vous

Symétrie se charge du gros du travail à votre place



Réfléchit

à la création d'un portefeuille intégré visant à maximiser les rendements d'après votre profil de risque.



Recherche

le meilleur moyen d'obtenir une exposition à l'ensemble des catégories d'actif, des marchés et des pays pour produire les rendements ajustés au risque optimum.



Supervise

les placements, la gestion du risque et les gestionnaires de portefeuille en votre nom.



Rétablit l'équilibre

de façon active en réduisant ou en augmentant la répartition au besoin et en gérant le risque de concentration de manière à respecter le niveau de risque cible de chaque portefeuille.



Prépare des rapports

mensuels sur la santé de votre portefeuille à l'intention de votre conseiller pour vous tenir au courant.

L'approche de portefeuille global intégrée Symétrie

Fait appel à des éléments additionnels pour accroître la valeur

Répartition stratégique de l'actif

Pour chercher à constituer le portefeuille produisant le meilleur rendement sans prendre de risques excessifs.

Répartition tactique de l'actif

La pondération du portefeuille est modifiée régulièrement pour tirer parti des possibilités du marché et mieux gérer le risque.

Gestion des devises

Approche holistique et intégrée du portefeuille global pour gérer l'exposition aux devises.



Répartition ciblée

Dans le passé, la répartition de l'actif a compté pour plus de 90 % du rendement.

Conseillers + Investisseurs + Mackenzie Ensemble, c'est mieux.

Symétrie offre une diversification accrue

Des gestionnaires chevronnés de divers coins du globe collaborent avec les équipes internes dynamiques



Stratégies internes

Tire parti du savoir et des compétences des 16 équipes internes Mackenzie



Partenaires mondiaux

Gestionnaires de placements chefs de file de partout dans le monde offrant une exposition à des stratégies non disponibles à l'interne



Mandats personnalisés

Comprend des mandats personnalisés conçus exclusivement pour Symétrie



Instruments passifs

Utilise des instruments passifs afin d'améliorer l'efficacité du portefeuille



Catégories d'actifs non traditionnels

Recherche les avantages des catégories d'actifs non traditionnels

Conseillers + Investisseurs + Mackenzie Ensemble, c'est mieux.

Même le téléphone le plus intelligent diversifie

Les produits sophistiqués nécessitent un travail d'équipe

Tout comme Symétrie, le téléphone iPhone adopte une mentalité « hybride ». Apple conçoit et fabrique la plus grande partie de son matériel et de ses logiciels à l'interne.

Mais Apple ne travaille pas toute seule!

La société diversifie en se tournant vers diverses sociétés technologiques (même son concurrent Samsung) afin d'obtenir des pièces et de tirer parti de leur savoir-faire pour que l'iPhone soit le meilleur possible.

En définitive, Apple voit à réunir tous les éléments de façon transparente pour créer l'expérience de l'utilisateur final.

Comme Apple, l'équipe des stratégies multi-actifs Mackenzie supervise l'élaboration du portefeuille à l'aide d'éléments internes et externes, et elle est responsable de leur intégration en une solution de placement holistique.



Conseillers + Investisseurs + Mackenzie Ensemble, c'est mieux.

Optique axée sur la gestion du risque

Symétrie a recours à une budgétisation des risques sophistiquée pour répartir les risques et maximiser les rendements prévus. La compréhension et le contrôle des détails des risques au sein d'un portefeuille permettent une gestion des risques plus efficace.



Modèle de budget familial : 2 900 \$

La création d'un budget familial permet de gérer les dépenses.

Budget détaillé

Loyer	1 500 \$
Épicerie	600 \$
Assurance	300 \$
Essence	200 \$
Divertissements	300 \$



Les cibles de volatilité dictent la répartition tactique de l'actif

La budgétisation des risques permet de gérer le risque de placement.

Budget de risque détaillé : sources de volatilité

Choix du moment où souscrire des actions	0,42 %
Choix du moment où souscrire des obligations	0,15 %
Relatif - actions	0,35 %
Devises	0,20 %

Le budget de risque relatif aux devises détermine les pondérations actives en devises finales.

USD	3,9 %
GBP	-2,6 %
EUR	-1,8 %
JPY	-0,2 %

À des fins d'illustration seulement

Conseillers + Investisseurs + Mackenzie Ensemble, c'est mieux.

Technologie et infrastructure

Des systèmes et outils rapides, à la fois souples et robustes, permettent à l'équipe des stratégies multi-actifs Mackenzie de mieux surveiller le marché et de s'y adapter. Notre technologie **exclusive** sur mesure agit comme un radar afin de repérer efficacement les occasions et les risques potentiels.

Portefeuilles Symétrie : en bonne position dans un monde en mutation



Perspectives de rendement futur peu reluisantes

- Diversification accrue grâce à des processus de répartition de l'actif sophistiqués.
- Conçu pour optimiser les rendements corrigés du risque
- Mandats internes personnalisés complétés par des gestionnaires chevronnés partout dans le monde.



Les marchés peuvent être imprévisibles

- Optique fortement axée sur la gestion du risque de portefeuille à l'aide d'une stratégie d'établissement de budget pour répartir le risque de manière efficace et éviter la concentration accidentelle.



Technologies émergentes

- Font appel à une technologie brevetée et à une infrastructure sur mesure.



Complexité des actifs

- Approche de portefeuille global intégrée tirant parti d'éléments supplémentaires ayant le potentiel d'ajouter de la valeur.

Conseillers + Investisseurs + Mackenzie Ensemble, c'est mieux.



**Laissez les portefeuilles Symétrie faire le travail.
Parlez à votre conseiller ou visitez-nous à www.placementsmackenzie.com pour en savoir plus.**

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 fonds communs ne sont pas garantis, leur valeur varie fréquemment et leur rendement antérieur peut ne pas se reproduire.

Conseillers + Investisseurs + Mackenzie Ensemble, c'est mieux.