

Présentation des Fonds *SmartBeta* BNI

Gérés par Rothschild & Co Asset Management US Inc.

Combiner gestion passive
et gestion active

Le défi de la gestion passive indicielle pondérée selon la capitalisation boursière

- ❖ Biais envers les réussites passées
 - Surpondération en actions qui ont augmenté
 - Sous-pondération en actions qui ont baissé
- ❖ Absence d'un processus de gestion des risques
- ❖ Concentration sectorielle significative
- ❖ Manque de stratégie de rééquilibrage périodique

Les Fonds *SmartBeta* BNI

- ❖ Processus d'investissement selon des règles systématiques et un rendement actif
- ❖ Objectif d'optimisation du ratio risque/rendement d'un indice spécifique
- ❖ Plus grande diversification
- ❖ Stratégie de rééquilibrage mensuel systématique

À l'intersection des gestions passive et active, les Fonds *SmartBeta* BNI vous offrent une autre façon d'acheter les fonds indiciels.

Fonds *SmartBeta* BNI

Sont gérés par **Rothschild & Co Asset Management US Inc.**, un gestionnaire de portefeuille de renommée mondiale



Suivent un processus d'investissement **simple, transparent et systématique**



Intègrent une **approche de gestion des risques** novatrice

Les Fonds *SmartBeta* BNI (les « Fonds ») sont offerts par Banque Nationale Investissements inc., une filiale en propriété exclusive de la Banque Nationale du Canada. Rothschild & Co Asset Management US Inc. (« Rothschild ») agit à titre de sous-gestionnaire de portefeuille auprès des Fonds. Un placement dans les Fonds peut donner lieu à des frais de courtage, à des commissions de suivi, à des frais de gestion et à d'autres frais. Veuillez lire le prospectus des Fonds avant de faire un placement. Les titres des Fonds ne sont pas assurés par la Société d'assurance dépôts du Canada ni par un autre organisme public d'assurance-dépôts. Les Fonds ne sont pas garantis, leur valeur fluctue souvent et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement dans l'avenir.

Voir la suite de la divulgation à la page suivante.



Architecture ouverte.
Possibilités infinies.

**BANQUE
NATIONALE**
INVESTISSEMENTS

Divulgation

Les Fonds *SmartBeta* BNI (les « Fonds ») sont offerts par Banque Nationale Investissements inc., filiale en propriété exclusive de la Banque Nationale du Canada. Rothschild & Co Asset Management US Inc. (« Rothschild ») agit à titre de sous-gestionnaire de portefeuille auprès des Fonds. Un placement dans les Fonds peut donner lieu à des frais de courtage, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus des Fonds avant de faire un placement. Les titres des Fonds ne sont pas assurés par la Société d'assurance-dépôts du Canada ni par un autre organisme public d'assurance-dépôts. Les Fonds ne sont pas garantis, leur valeur fluctue souvent et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement dans l'avenir.

Banque Nationale Investissements inc. et Rothschild & Co Asset Management US Inc. ont conclu une convention de gestion des placements. Les opinions exprimées par Rothschild au sujet d'une philosophie, de perspectives et/ou d'une stratégie d'investissement ne reflètent pas nécessairement les opinions de la Banque Nationale du Canada ou de ses filiales (la « Banque »), ne constituent ni des recommandations d'achat ou de vente ni des conseils en matière de placement. Les opinions mentionnées peuvent changer en tout temps, et la Banque décline toute responsabilité quant à la remise à jour de celles-ci.

Les données et autres informations contenues dans le présent document, y compris celles qui proviennent de tiers, étaient considérées comme exactes au moment de la publication du document et ont été obtenues auprès de sources considérées comme fiables. Nous nous réservons le droit d'apporter des modifications à ces informations sans préavis. Les données et autres informations sont présentées dans un but d'information uniquement. La Banque Nationale ne donne aucune garantie, implicite ou autre, quant à la qualité, à l'exactitude ou au caractère exhaustif des données et autres informations présentées. Ce document vise à fournir une information à caractère général : il ne doit d'aucune façon être considéré comme une source de conseils en matière de placement, de finance, de fiscalité, de comptabilité ou de droit. Les informations et les opinions contenues dans ce document sont fournies à titre informatif seulement et peuvent faire l'objet de modifications. Les opinions ne constituent pas des conseils de placement, elles ne visent pas à promouvoir des placements en particulier et ne doivent d'aucune façon former la base de vos décisions en matière de placement. Le présent document ne recommande d'aucune façon l'achat ou la vente de quelque titre que ce soit, et il est vivement conseillé au lecteur de consulter un conseiller financier et/ou un fiscaliste professionnel avant d'acheter ou de vendre quelque titre que ce soit.

© Banque Nationale du Canada. Tous droits réservés. Toute reproduction, intégrale ou partielle, faite sans le consentement écrit préalable de la Banque Nationale du Canada est formellement interdite.



Architecture ouverte.
Possibilités infinies.

 **BANQUE
NATIONALE**
INVESTISSEMENTS