Portefeuilles Méritage d'investissement, de revenu, d'actions et mondiaux

Historique des changements

Date	Portefeuilles Méritage optimisés	Anciens fonds d'investissement sous-jacents	Nouveaux fonds d'investissement sous-jacents	Raisons des changements
Octobre 2022	Portefeuilles Méritage Conservateur, Modéré, Équilibré, Croissance et Croissance Plus	Fonds Fidelity Discipline Actions Canada Fonds d'actions canadiennes Beutel Goodman* Fonds de placement canadien Manuvie* Portefeuille mondial EdgePoint* Fonds Capital Group actions mondiales*	Leith Wheeler Canadian Equity Fund Fonds de croissance américaine AGF	Neutralisation des facteurs de biais dans la construction du portefeuille Répartition géographique stratégique conforme avec la recommandation du Bureau du chef des placements
Octobre 2022	Portefeuilles Méritage revenu Équilibré, revenu Croissance et revenu Croissance Plus	Fonds d'actions canadiennes Beutel Goodman* BMO Fonds de dividendes* Fonds canadien de dividendes RBC*	Fonds de croissance américaine AGF	Neutralisation des facteurs de biais dans la construction du portefeuille Répartition géographique stratégique conforme avec la recommandation du Bureau du chef des placements
Octobre 2022	Portefeuilles Méritage revenu Croissance et revenu Croissance Plus	Portefeuille mondial EdgePoint* Fonds Capital Group actions mondiales*	Fonds de croissance américaine AGF	Neutralisation des facteurs de biais dans la construction du portefeuille Répartition géographique stratégique conforme avec la recommandation du Bureau du chef des placements
Octobre 2022	Portefeuilles Méritage mondial Conservateur, mondial Modéré, mondial Équilibré, mondial Croissance et mondial Croissance Plus	Fonds Fidelity Discipline Actions Canada Fonds d'actions américaines Beutel Goodman	Leith Wheeler Canadian Equity Fund Fonds de croissance américaine AGF	Neutralisation des facteurs de biais dans la construction du portefeuille Répartition géographique stratégique conforme avec la recommandation du Bureau du chef des placements
Octobre 2022	Portefeuilles Méritage mondial Conservateur, mondial Modéré, mondial Équilibré, mondial Croissance et mondial Croissance Plus	Catégorie de sociétés d'actions internationales CI Portefeuille mondial EdgePoint* Fonds Capital Group actions mondiales*	Fonds d'actions outre-mer PH&N	Neutralisation des facteurs de biais dans la construction du portefeuille Répartition géographique stratégique conforme avec la recommandation du Bureau du chef des placements
Octobre 2022	Portefeuilles Méritage Actions canadiennes, Actions mondiales et Actions américaines	Fonds Fidelity Discipline Actions Canada Fonds Fidelity Discipline Actions américaines Fonds de moyennes sociétés américaines TD*	Leith Wheeler Canadian Equity Fund Fonds de croissance américaine AGF Portefeuille privé d'actions américaines BNI	Réduction des facteurs de biais dans la construction du portefeuille Répartition géographique stratégique conforme avec la recommandation du Bureau du chef des placements
Octobre 2022	Portefeuilles Méritage Actions internationales et Actions mondiales	Fonds de placement mondial Manuvie Portefeuille mondial EdgePoint Fonds Capital Group actions mondiales	Fonds d'actions outre-mer PH&N	Réduction des facteurs de biais dans la construction du portefeuille Répartition géographique stratégique conforme avec la recommandation du Bureau du chef des placements
Juin 2022	Portefeuilles Méritage Conservateur, Modéré, Équilibré, et Croissance Portefeuilles Méritage revenu fixe diversifié, revenu Conservateur, revenu Modéré, revenu Équilibré, revenu Croissance et revenu Croissance Plus	Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé RBC	Fonds de revenu stratégique Plus RP	Exposition élevée aux titres à rendement élevé Exposition importante aux titres de créance des marchés émergents Meilleure harmonisation avec la répartition stratégique du Bureau du chef des placements

*Diminution de la répartition cible, les fonds ne sont pas entièrement supprimés.

PORTEFEUILLES méritage MD

Agile. Diligent. Proactif.

BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS

Date	Portefeuilles Méritage optimisés	Anciens fonds d'investissement sous-jacents	Nouveaux fonds d'investissement sous-jacents	Raisons des changements
Juin 2022	Portefeuille Méritage Conservateur Portefeuilles Méritage revenu fixe diversifié et revenu Conservateur	Fonds d'obligations ultra court terme TD	FNB Développement durable d'obligations canadiennes à court terme BNI	Exposition élevée aux titres à rendement élevé Exposition importante aux titres de créance des marchés émergents Meilleure harmonisation avec la répartition stratégique du Bureau du chef des placements
Juin 2022	Portefeuilles Méritage Équilibré, Croissance et Croissance Plus Portefeuille Méritage Actions canadiennes	BMO Fonds canadien d'actions à faible capitalisation	Fonds de dividendes canadiens Beutel Goodman Fonds de placement canadien Manuvie	Départ des cogestionnaires de fonds (OP4+) Meilleure harmonisation avec la répartition stratégique du Bureau du chef des placements
Juin 2022	Portefeuilles Méritage mondial Conservateur, mondial Modéré, mondial Équilibré, mondial Croissance et mondial Croissance Plus	Fonds d'obligations mondiales à rendement élevé RBC Fonds à revenu stratégique Manuvie*	Fonds de revenu stratégique Plus RP Fonds d'obligations canadiennes Signature CI Fonds d'obligations mondiales RBC	Exposition élevée aux titres à rendement élevé Exposition importante aux titres de créance des marchés émergents Meilleure harmonisation avec la répartition stratégique du Bureau du chef des placements
Juin 2022	Portefeuilles Méritage mondial Équilibré, mondial Croissance et mondial Croissance Plus	BMO Fonds canadien d'actions à faible capitalisation	Fonds d'actions canadiennes Beutel Goodman	Départ des cogestionnaires de fonds (OP4+) Meilleure harmonisation avec les autres produits Méritage
Juin 2022	Portefeuille Méritage Actions américaines	Fonds d'actions américaines Beutel Goodman, catégorie I* Fonds de moyennes sociétés américaines TD*	Portefeuille privé d'actions américaines BNI	Recalibrage des facteurs privilégiés dans l'ensemble du portefeuille
Juin 2020	Portefeuilles Méritage revenu Conservateur, Modéré, Équilibré, Croissance et Croissance Plus	Fonds d'actions productives de revenu Dynamique	BMO Fonds de dividendes	Résultats de l'analyse OP4+ Optimisation de la composante des actions canadiennes des Portefeuilles
Juin 2020	Portefeuille Méritage revenu Croissance Plus Portefeuilles Méritage Croissance et Croissance Plus	Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy	Hausse de la pondération d'un fonds sous-jacent existant: Portefeuille mondial EdgePoint	Résultats de l'analyse OP4+ Optimisation de la composante actions mondiales des Portefeuilles
Juin 2020	Portefeuille Méritage Actions mondiales	Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy	Fonds de placement international Manuvie Fonds de moyennes sociétés américaines TD	Résultats de l'analyse OP4+ Optimisation de la répartition de l'actif du Portefeuille
Juin 2020	Portefeuille Méritage Actions américaines	Fonds américain de petites sociétés CI	Hausse de la pondération des autres fonds sous-jacents du Portefeuille	Résultats de l'analyse OP4+ Optimisation de la répartition de l'actif du Portefeuille
Septembre 2019	Portefeuille Méritage Actions internationales	Catégorie croissance internationale Invesco	Fonds d'actions outre-mer PH&N	Résultats de l'analyse OP4+ Optimisation du profil risque-rendement du Portefeuille
Mars 2019	Portefeuilles Méritage mondial Croissance et Croissance Plus Portefeuille Méritage Actions mondiales	Fonds des marchés émergents Mackenzie	Fonds d'actions de marchés émergents RBC	Résultats de l'analyse OP4+ Nouveau fonds intégrant des facteurs ESG
Septembre 2018	Portefeuille Méritage Actions mondiales Portefeuilles Méritage mondiaux Croissance et Croissance Plus	Catégorie Mackenzie marchés émergents	Fonds des marchés émergents Mackenzie	Ancien fonds ayant atteint sa capacité maximale
Mars 2018	Portefeuilles Méritage mondial Conservateur, Modéré, Équilibré, Croissance et Croissance Plus	Fonds de rendement mondial pour actionnaires Epoch	Fonds Capital Group actions mondiales	Résultats de l'analyse OP4+ Alignement avec la répartition de l'actif en actions des autres Portefeuilles Méritage
Mars 2018	Portefeuilles Méritage mondial Conservateur, Modéré, Équilibré, Croissance et Croissance Plus Portefeuille Méritage Actions américaines	Fonds de valeur américain O'Shaughnessy RBC	Fonds d'actions américaines Beutel Goodman	Résultats de l'analyse OP4+

*Diminution de la répartition cible, les fonds ne sont pas entièrement supprimés.

Date	Portefeuilles Méritage optimisés	Anciens fonds d'investissement sous-jacents	Nouveaux fonds d'investissement sous-jacents	Raisons des changements
Mars 2018	Portefeuilles Méritage Équilibré, Croissance et Croissance Plus Portefeuilles Méritage mondial Équilibré, Croissance et Croissance Plus Portefeuille Méritage Actions canadiennes	Fonds de petites sociétés Power Plus	BMO Fonds canadien d'actions à faible capitalisation	Résultats de l'analyse OP4+
Mars 2017	Portefeuilles Méritage Conservateur, Modéré, Équilibré, Croissance et Croissance Plus Portefeuilles Méritage revenu Conservateur, Modéré, Équilibré, Croissance et Croissance Plus	Changements effectués dans la composante des titres canadiens (revenu fixe et actions) de la répartition d'actif cible Ajout du Fonds de dividendes canadiens Beutel Goodman aux Portefeuilles Méritage revenu Équilibré, Croissance et Croissance Plus		Optimisation de l'équilibre risque-rendement des Portefeuilles
Février 2016	Portefeuille Méritage mondial Équilibré	Fonds mondial de dividendes Beutel Goodman Fonds mondial d'infrastructures Manuvie	Fonds de valeur américain O'Shaughnessy RBC Portefeuille mondial EdgePoint Fonds d'actions internationales Black Creek Fonds Fidelity Discipline actions Canada Fonds de petites sociétés Power Dynamique	Optimisation de la diversification de la composante complète des actions des Portefeuilles Méritage mondiaux
Octobre 2015	Portefeuille Méritage mondial Équilibré	Fonds d'obligations mondiales de sociétés RBC Fonds d'obligations mondiales Renaissance	Fonds d'obligations étrangères RBC	Optimisation de l'allocation aux fonds d'obligations mondiales
Avril 2015	Portefeuille Méritage Actions mondiales Portefeuilles Méritage Modéré, Équilibré, Croissance et Croissance Plus Portefeuilles Méritage revenu Équilibré, Croissance et Croissance Plus	Fonds de valeur Mackenzie Cundill	Portefeuille mondial EdgePoint	Optimisation de l'allocation aux fonds d'actions mondiales
Avril 2015	Portefeuilles Méritage Conservateur, Modéré, Équilibré, Croissance et Croissance Plus Portefeuilles Méritage revenu fixe Diversifié, Conservateur, Modéré, Équilibré, Croissance et Croissance Plus	Fonds d'obligations canadiennes TD Fonds d'obligations à court terme TD Fonds de revenu Beutel Goodman	Fonds d'obligations canadiennes de base plus TD Fonds d'obligations canadiennes Signature	Optimisation de l'allocation aux fonds de revenu fixe
Février 2015	Portefeuille Méritage Actions internationales	Fonds d'actions outre-mer PH&N	Fonds d'actions internationales Black Creek	Changement de l'équipe de gestion et optimisation de l'allocation aux fonds d'actions internationales
Avril 2014	Portefeuille Méritage Actions américaines	Fonds Valeur américaine Dynamique	Fonds de moyennes sociétés américaines TD	Faible performance et optimisation de l'allocation des fonds d'actions
Janvier 2014	Portefeuilles Méritage Conservateur, Modéré, Équilibré et Croissance Portefeuilles Méritage revenu fixe Diversifié, Conservateur, Modéré, Équilibré et Croissance	Fonds d'obligations à rendement réel TD	Fonds d'obligations ultra court terme TD Fonds à revenu stratégique Manuvie	Optimisation de l'allocation au revenu fixe
Juillet 2012	Portefeuille Méritage Actions mondiales et Portefeuille Méritage Actions internationales	Fonds des marchés émergents AGF	Fonds Mackenzie Universal marchés émergents	Départ du gestionnaire de portefeuille en chef
Janvier 2012	Portefeuille Méritage Actions internationales	Catégorie de titres internationaux AGF	Fonds d'actions outre-mer PH&N	Départ du gestionnaire de portefeuille en chef
Janvier 2012	Portefeuille Méritage Actions internationales	Fonds d'actions internationales MFS McLean Budden	Fonds de placement international Manuvie	Changement de l'équipe de gestion
Janvier 2012	Portefeuille Méritage Actions américaines	Fonds d'actions américaines MFS McLean Budden	Fonds Valeur américaine Dynamique	Changement de l'équipe de gestion
Janvier 2012	Portefeuille Méritage Actions canadiennes Portefeuilles Méritage Équilibré, Croissance et Croissance Plus	Fonds de sociétés à petite capitalisation Mackenzie Saxon	Fonds de petites sociétés Power Dynamique	Meilleure complémentarité dans les portefeuilles

Date	Portefeuilles Méritage optimisés	Anciens fonds d'investissement sous-jacents	Nouveaux fonds d'investissement sous-jacents	Raisons des changements
Janvier 2012	Portefeuille Méritage Actions canadiennes Portefeuilles Méritage Conservateur, Modéré, Équilibré, Croissance et Croissance Plus	Fonds Valeur du Canada Dynamique	Fonds placements canadiens Manuvie	Départ du gestionnaire de portefeuille en chef
Septembre 2011	Portefeuilles Méritage Conservateur, Modéré, Équilibré, Croissance et Croissance Plus Portefeuilles Méritage revenu Conservateur, Modéré, Équilibré, Croissance et Croissance Plus	Fonds d'obligations de sociétés Mackenzie	Fonds d'obligations mondiales rendement élevé RBC	Départ du gestionnaire de portefeuille en chef
Septembre 2010	Portefeuille Méritage Actions canadiennes Portefeuilles Méritage Conservateur, Modéré, Équilibré, Croissance et Croissance Plus	Fonds de valeurs sûres canadiennes TD	Fonds Valeur du Canada Dynamique	Changement de l'équipe de gestion
Mars 2010	Portefeuilles Méritage revenu Conservateur, Modéré, Équilibré, Croissance et Croissance Plus	Fonds BMO Guardian de revenu mensuel élevé II	Aucun nouveau fonds, réallocation aux fonds sous-jacents existants	Nouvelles règles régissant les fiducies de revenu nécessitant une optimisation de la répartition des poids de la catégorie des actions canadiennes de revenu
Mars 2010	Portefeuilles Méritage Actions mondiales et Actions internationales Portefeuilles Méritage Équilibré, Croissance et Croissance Plus	Fonds d'actions globales à petite capitalisation Brandes	Fonds des marchés émergents AGF	Grande volatilité
Novembre 2008	Portefeuille Méritage Actions canadiennes Portefeuilles Méritage Modéré, Équilibré, Croissance et Croissance Plus	Fonds Fidelity Potentiel Canada	Fonds Fidelity Discipline Actions Canada	Départ du gestionnaire de portefeuille en chef
Novembre 2008	Portefeuilles Méritage Conservateur, Modéré, Équilibré, Croissance et Croissance Plus Portefeuilles Méritage revenu Conservateur, Modéré, Équilibré, Croissance et Croissance Plus	Réallocation aux fonds sous-jacents existants		Optimisation de la répartition des poids de la catégorie de revenu fixe avec l'ajout d'obligations à rendement élevé aux portefeuilles
Mai 2008	Portefeuille Méritage Actions américaines	Fonds de petites sociétés américaines Trimark	Fonds américain de petites sociétés CI	Performance du fonds
Mai 2008	Portefeuilles Méritage Conservateur, Modéré, Équilibré, Croissance et Croissance Plus Portefeuilles Méritage revenu Modéré, Croissance et Croissance Plus	Fonds Trimark	Capital International – Actions mondiales	Départ du gestionnaire de portefeuille en chef
Mars 2007	Portefeuilles Méritage Conservateur, Modéré, Équilibré, Croissance et Croissance Plus Portefeuilles Méritage revenu Modéré, Croissance et Croissance Plus	Fidelity Étoile du Nord	Fonds Trimark	Départ du gestionnaire de portefeuille en chef

BANQUE NATIONALE
INVESTISSEMENTS

Architecture ouverte.
Possibilités infinies.

Les données et les renseignements fournis dans le présent document, y compris ceux fournis par des tiers, sont considérés exacts au moment de leur impression et ont été obtenus de sources que nous avons jugées fiables. Nous nous réservons le droit de les modifier sans préavis. Ces données et renseignements vous sont fournis à titre informatif uniquement. Aucune représentation ni garantie, explicite ou implicite, n'est faite quant à l'exactitude, la qualité et le caractère complet de ces données et de ces renseignements. Les opinions exprimées ne doivent pas être interprétées comme une sollicitation ou une offre visant l'achat ou la vente des parts mentionnées aux présentes et ne devraient pas être considérées comme une recommandation.

Les Portefeuilles Méritage[MD] (les « Portefeuilles ») sont gérés par Banque Nationale Investissements inc., une filiale en propriété exclusive de la Banque Nationale du Canada. Un placement dans les Portefeuilles 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 Portefeuilles avant de faire un placement. Les titres de Portefeuilles ne sont pas assurés par la Société d'assurance-dépôts du Canada ni par un autre organisme public d'assurance-dépôts. Les Portefeuilles ne sont pas garantis, leur valeur fluctue souvent et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement dans l'avenir.

MD PORTEFEUILLES MÉRITAGE et le logo des Portefeuilles Méritage sont des marques de commerce de la Banque Nationale du Canada, utilisées sous licence par Banque Nationale Investissements inc.

Toutes les marques de commerce des sociétés de fonds communs de placement et de fonds négociés en bourse sont leur propriété. Banque Nationale Investissements inc. en est un utilisateur autorisé. Fidelity Investments est une marque de commerce enregistrée de FMR LLC. ® Placements CI et le design de Placements CI sont des marques de commerce de Placements CI. Fonds Dynamique[MD] est une marque de commerce déposée de son propriétaire, utilisée sous licence, et une division de GCIC ltée. Gestion de Placements TD inc. est une filiale en propriété exclusive de La Banque Toronto-Dominion. Le logo de TD est une marque de commerce de La Banque Toronto-Dominion. Invesco et toutes les marques afférentes sont des marques de commerce d'Invesco Holding Company Limited, utilisées aux termes d'une licence. © Invesco Canada Ltée, 2015. Les Fonds Manuvie, les Catégories de société Manuvie et les Portefeuilles Leaders Manuvie sont gérés par Fonds communs Manuvie. Les noms Manuvie et Fonds communs Manuvie, le logo qui les accompagne et le titre d'appel « Pour votre avenir » sont des marques de commerce de La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers qu'elle et ses sociétés affiliées utilisent sous licence. Les Fonds RBC sont des marques de Banque Royale du Canada. Utilisées sous licence.

MD BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS est une marque déposée de la Banque Nationale du Canada, utilisée sous licence par Banque Nationale Investissements inc.

© 2022 Banque Nationale Investissements inc. Tous droits réservés. Toute reproduction totale ou partielle est strictement interdite sans l'autorisation préalable écrite de Banque Nationale Investissements inc.

Banque Nationale Investissements est membre de l'Association pour l'investissement responsable du Canada et signataire des Principes pour l'investissement responsable des Nations Unies.

Réservé à l'usage exclusif des conseillers. Ne pas reproduire ni distribuer aux clients. (2022/10)