PORTEFEUILLES
méritage[MD]

Une gamme complète de solutions d'investissement

BANQUE NATIONALE
INVESTISSEMENTS

Solutions d’investissement clés en main

Banque Nationale Investissements offre les Portefeuilles Méritage, des solutions tout-en-un qui aident les investisseurs et investisseuses à atteindre leurs objectifs financiers.

Le succès de la gamme Méritage repose sur des partenariats avec des gestionnaires de portefeuille accomplis, qui sont sélectionnés pour leur expertise et leur historique de performance.

Avantages en bref

› Accès aux meilleurs gestionnaires de portefeuille au monde

BNI, le plus important gestionnaire d’actifs en architecture ouverte au Canada

› Une offre adaptée

Un Portefeuille Méritage pour chaque profil d’investisseur

› Optimisation en continu

Rééquilibrages systématiques et déviations tactiques

› Programme de réduction des frais de gestion BNI

Tarification concurrentielle et flexibilité

Accès aux meilleurs gestionnaires de portefeuille au monde

Principal fournisseur ayant une architecture ouverte au Canada, Banque Nationale Investissements a la liberté de sélectionner parmi les meilleurs gestionnaires de portefeuille au monde afin d'offrir des solutions d'investissement qui répondent aux besoins évolutifs des investisseurs et investisseuses.

Le pouvoir de choisir

Nos six critères de sélection de gestionnaires de portefeuille :

Processus de sélection et d'évaluation OP4+

Organisation
Organisation solide dotée d'une culture d'investissement de niveau supérieur

Personnel
Équipe professionnelle stable en investissement

Processus
Processus de gestion éprouvés en sélection de titres, construction de portefeuille et gestion des risques

Portefeuille
Construction optimale du portefeuille suivant le processus d'investissement et assurant une saine diversification

Performance
Rendements solides, prévisibles et ajustés aux risques

ESG+
Intégration de critères **E**nvironnementaux, **S**ociaux et de **G**ouvernance

Une offre adaptée

Vous trouverez sûrement un Portefeuille Méritage adapté à vos besoins et à votre profil d'investisseur.

Portefeuilles Méritage stratégiques

Constitués de fonds communs de placement gérés par des firmes renommées.

Portefeuilles Méritage d'investissement		Portefeuille Méritage **Conservateur**	Portefeuille Méritage **Modéré**	Portefeuille Méritage **Équilibré**	Portefeuille Méritage **Croissance**	Portefeuille Méritage **Croissance Plus**
Portefeuilles Méritage de revenu	Portefeuille Méritage **revenu fixe Diversifié**	Portefeuille Méritage **revenu Conservateur**	Portefeuille Méritage **revenu Modéré**	Portefeuille Méritage **revenu Équilibré**	Portefeuille Méritage **revenu Croissance**	Portefeuille Méritage **revenu Croissance Plus**
Portefeuilles Méritage mondiaux		Portefeuille Méritage **mondial Conservateur**	Portefeuille Méritage **mondial Modéré**	Portefeuille Méritage **mondial Équilibré**	Portefeuille Méritage **mondial Croissance**	Portefeuille Méritage **mondial Croissance Plus**
Portefeuilles Méritage d'actions		Portefeuille Méritage **Actions canadiennes**	Portefeuille Méritage **Actions mondiales**	Portefeuille Méritage **Actions internationales**	Portefeuille Méritage **Actions américaines**	

Portefeuilles Méritage FNB tactiques

Constitués de FNB à faible coût parmi les meilleurs de l'industrie.

Portefeuilles Méritage FNB tactiques			Portefeuille Méritage **FNB tactique Modéré**	Portefeuille Méritage **FNB tactique Équilibré**	Portefeuille Méritage **FNB tactique Croissance**	Portefeuille Méritage **FNB tactique Croissance Plus**

Diversification optimale

Afin d'assurer le potentiel de croissance et la stabilité, les fonds communs de placement ou les fonds négociés en bourse (FNB) constituant chaque Portefeuille Méritage sont combinés par catégorie d'actifs, région, secteur économique, capitalisation boursière et style de gestion.

Portefeuilles Méritage | Tableau récapitulatif

Optimisation en continu

Rééquilibrages systématiques

Les **Portefeuilles Méritage d'actions, d'investissement, de revenu et mondiaux** sont rééquilibrés systématiquement en fonction des conditions de marchés pour respecter leur répartition cible.

Avantages

- Réduction du risque et de la volatilité
- Répartition cible de l'actif stable
- Pas de surexposition à une catégorie d'actifs
- Retour à la répartition souhaitée sans intervention de votre part

Déviations tactiques

La répartition de l'actif et le choix des FNB constituant les **Portefeuilles Méritage FNB tactiques** font l'objet d'ajustements périodiques afin d'ajouter de la valeur et de réduire la volatilité. Ces déviations tactiques sont déterminées chaque trimestre par notre Bureau du chef des placements.

Avantages

Flexibilité

- Adaptation rapide aux fluctuations du marché et aux occasions émergentes

Réduction du risque

- Réduction potentielle du risque et de la volatilité à court terme

Valeur ajoutée

- Amélioration potentielle du rendement en exploitant les occasion offertes par les marchés, qui sont en constante évolution

Programme de réduction des frais de gestion BNI

En bref[1]

- Rabais entièrement automatisés
- Plus de flexibilité pour atteindre les seuils minimums
- Tarification concurrentielle

Admissibilité

- 100 000 $ par Portefeuille Méritage admissible[2]

ou

- 250 000 $ dans plusieurs Portefeuilles Méritage

	Réduction des frais		
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Portefeuilles Méritage	**Premiers 250 000 $**	**250 000 $ suivants**	**Plus de 500 000 $**
Portefeuille Méritage Actions américaines Portefeuille Méritage Actions internationales	0,025 %	0,05 %	0,075 %
Autres Portefeuilles Méritage	0,05 %	0,10 %	0,15 %

En savoir plus : bninvestissements.ca/hnw

Notes

bninvestissements.ca/meritage

1 Pour en savoir plus, consultez la note sur le programme de réduction de frais de gestion à la dernière page.

2 Le montant minimum de 100 000 $ doit être détenu dans des titres de la même série, être libellé dans la même devise et assorti de la même option de souscription, s'il y a lieu.

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 indirecte de la Banque Nationale du Canada, et vendus par des courtiers autorisés. 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 des 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.

Dans le cadre du programme de réduction de frais de gestion pour investisseurs bien nantis (le « programme de réduction »), certains épargnants détenant des titres de séries Conseillers, H, F, FH, F5, T et T5 peuvent être admissibles à une réduction de frais de gestion basée sur la taille de leur investissement dans un ou plusieurs Portefeuilles Méritage et Fonds BNI. Le programme de réduction ne s'applique qu'aux séries des Fonds BNI et/ou des Portefeuilles Méritage (les « Fonds ») admissibles. Le montant équivalent à la réduction des frais de gestion est versé sous la forme d'une distribution ou d'une remise sur les frais de gestion, laquelle est automatiquement réinvestie dans des titres additionnels de la même série du Fonds BNI et/ou du Portefeuille Méritage applicable. Veuillez consulter le prospectus des Fonds afin d'obtenir plus de renseignements relatifs au programme de réduction.

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.

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

© Banque Nationale Investissements inc., 2025. 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 signataire des Principes pour l'investissement responsable des Nations Unies, membre de l'Association pour l'investissement responsable du Canada et participant fondateur de l'initiative Engagement climatique Canada.

27146-701 (2025/01)