



PORTEFEUILLES
méritage^{MD}

 **BANQUE
NATIONALE**
INVESTISSEMENTS





Banque Nationale Investissements (BNI) offre les Portefeuilles Méritage, des solutions clés en main qui aident les investisseurs à atteindre leurs objectifs financiers. Le succès de la gamme Méritage repose sur des partenariats avec des firmes de renom, qui se complètent et qui sont sélectionnées pour leur expertise et leur historique de performance.

Une offre diversifiée

La vaste gamme Méritage peut satisfaire tous les profils d'investisseur. Vous trouverez assurément un portefeuille adapté aux besoins de votre clientèle.



BNI Leader canadien en architecture ouverte

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 Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance

Partenaires Méritage sélectionnés

Stratégie active



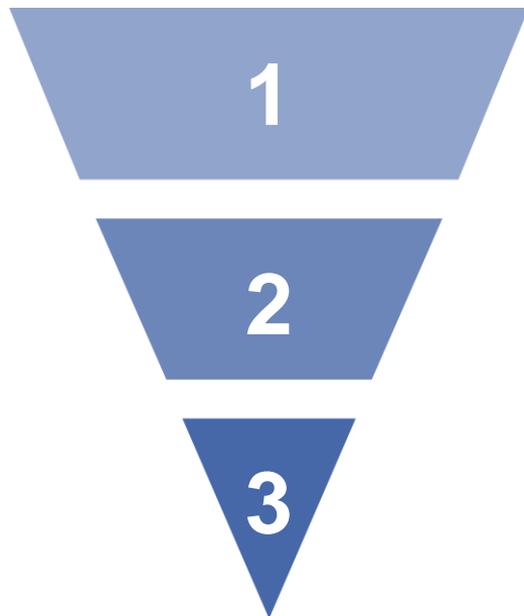
Stratégie indicielle





En bref

Choix de 30 à 50 excellents fonds communs de placement et fonds négociés en bourse (FNB) de l'industrie grâce à un processus unique.



SÉLECTION

Parmi 5 000 fonds et 2 000 FNB

- › Fonds qui ont fait leurs preuves
- › Historique minimal de performance

ANALYSE

200 à 400 fonds et FNB

- › Analyse quantitative des rendements par unité de risque

SÉLECTION FINALE

20 à 30 fonds et 10 à 20 FNB

- › Fonds et FNB répondant aux critères de notre processus de gouvernance OP4+
- › Fonds et FNB complémentaires



Combinaison de solutions d'investissement par catégorie d'actif, zone géographique, secteur, capitalisation boursière et style de gestion pour assurer la stabilité et le potentiel de croissance.

CATÉGORIES D'ACTIF

- › Obligations
- › Actions (canadiennes et étrangères)
- › Marchés émergents

STYLES DE GESTION

- › Valeur
- › Mixte
- › Croissance
- › Ascendante
- › Descendante
- › Stratégies de revenu fixe multiples



CAPITALISATIONS BOURSIÈRES

- › Petite
- › Moyenne
- › Grande

RÉGIONS/SECTEURS

- › Représentation géographique et sectorielle optimale
- › Aucune restriction



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			Portefeuille Méritage FNB tactique Modéré	Portefeuille Méritage FNB tactique Équilibré	Portefeuille Méritage FNB tactique Croissance	Portefeuille Méritage FNB tactique Actions



En bref

Ajuster automatiquement les fonds sous-jacents des **Portefeuilles Méritage d'investissement, de revenu, mondiaux et d'actions** à leur répartition cible de l'actif au fil du temps.

Pour respecter la répartition cible et prévenir une surexposition à une catégorie d'actif spécifique, un rééquilibrage automatique est effectué lorsque :

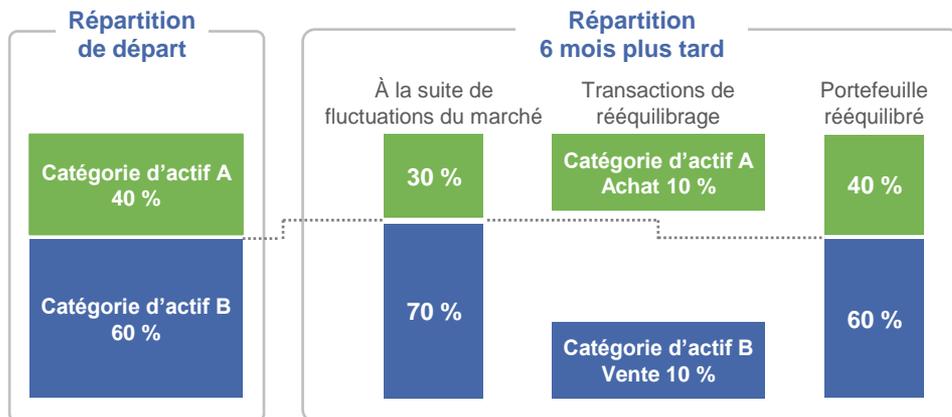
- › la valeur marchande d'un fonds sous-jacent varie de plus de **2,5 %** de sa répartition cible;
- › la valeur d'une catégorie d'actif varie de plus de **5 %**.

Avantages

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



Exemple





Portefeuilles Méritage ajustés

- › Portefeuilles Méritage d'investissement
- › Portefeuilles Méritage de revenu
- › Portefeuilles Méritage mondiaux
- › Portefeuilles Méritage d'actions
- › Portefeuilles FNB tactiques

Ajout 6 fonds sous-jacents

- › Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI
- › Fonds d'actions canadiennes Vision RBC
- › Brandes International Equity Fund
- › Fonds d'actions américaines PH&N
- › Fonds croissance mondial MFS Sun Life
- › Fonds concentré d'actions mondiales TD

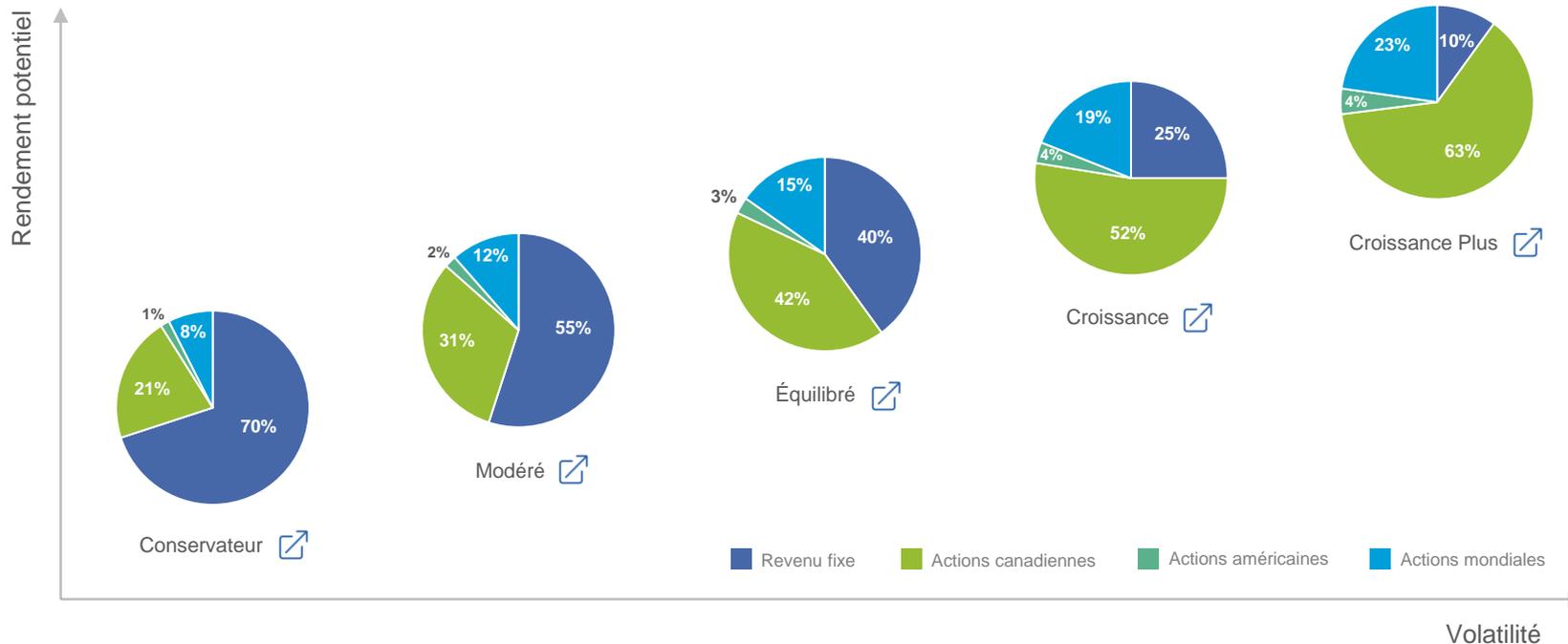
Retrait 7 fonds sous-jacents

- › Fonds d'obligations étrangères RBC
- › Fonds d'actions canadiennes Beutel Goodman
- › Fonds de placements canadiens Manuvie
- › Fonds d'actions américaines Beutel Goodman
- › Fonds de moyennes sociétés américaines TD
- › Fonds d'actions internationales CI
- › Portefeuille mondial EdgePoint





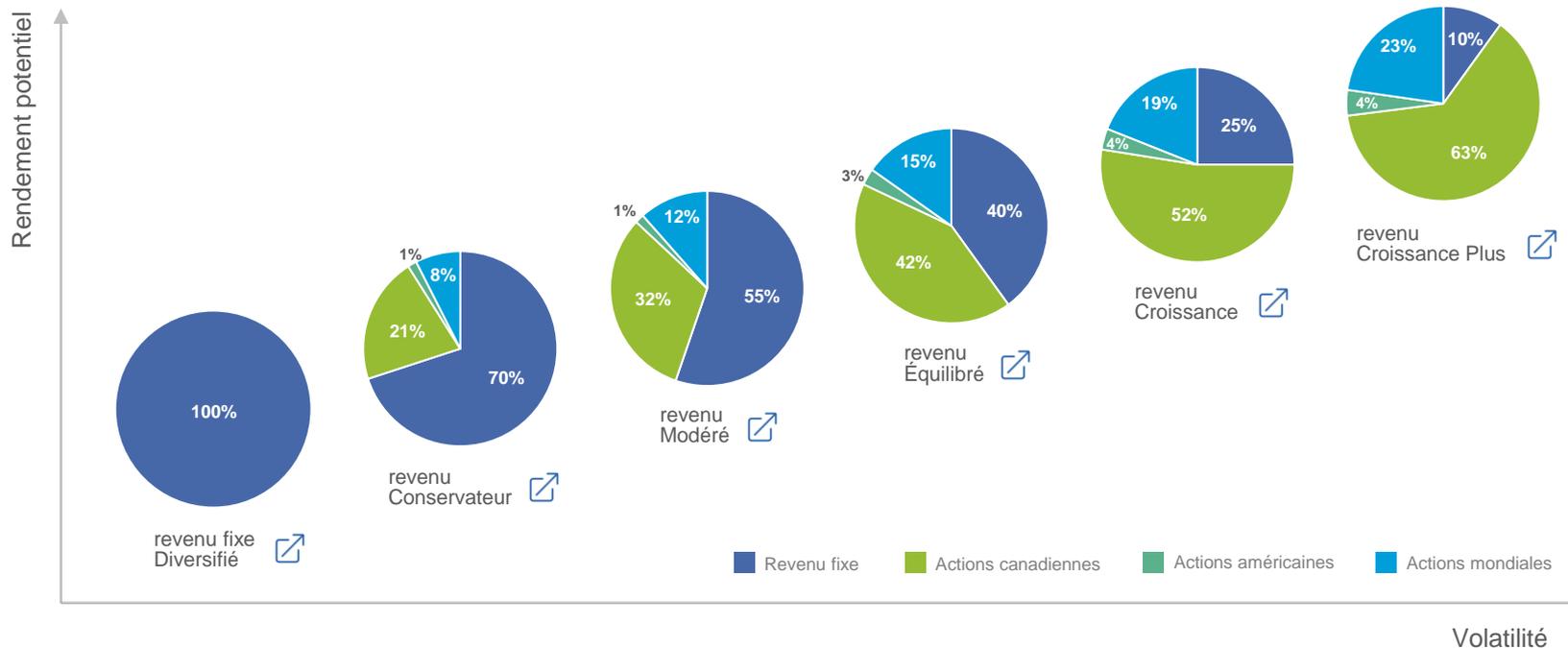
5 PROFILS



Répartition d'actifs en date du 28 janvier 2025. La pondération de chaque catégorie d'actifs dans laquelle les Portefeuilles Méritage investissent peut varier selon une fourchette décrite au prospectus de chaque Portefeuille Méritage.



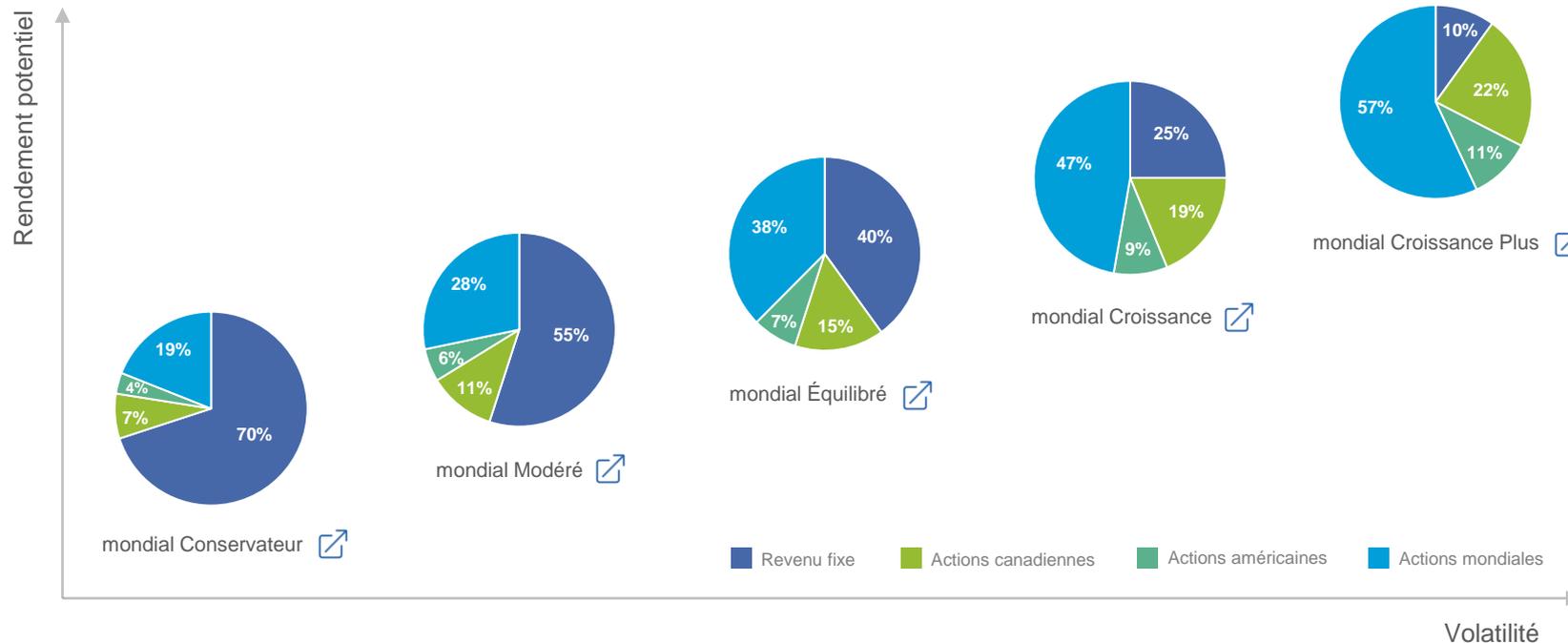
6 PROFILS



Répartition d'actifs en date du 28 janvier 2025. La pondération de chaque catégorie d'actifs dans laquelle les Portefeuilles Méritage investissent peut varier selon une fourchette décrite au prospectus de chaque Portefeuille Méritage.



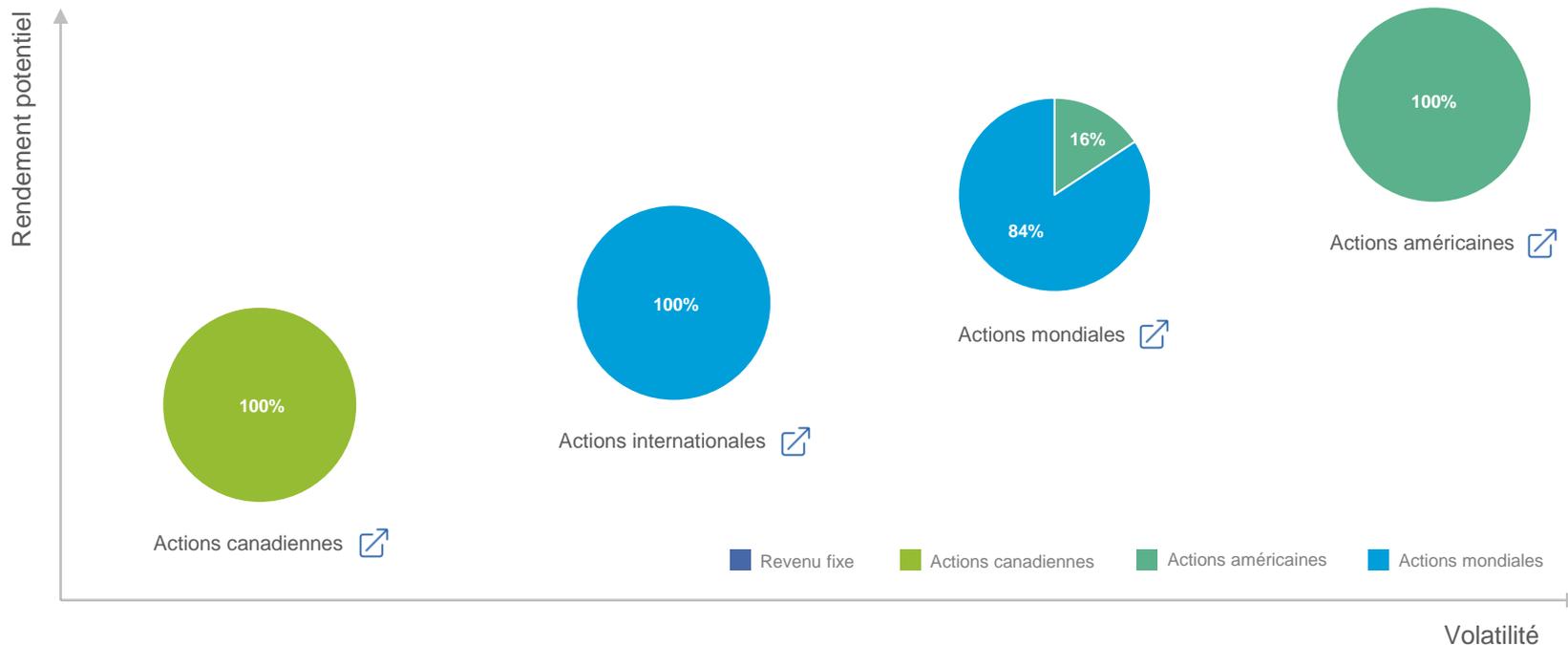
5 PROFILS



Répartition d'actifs en date du 28 janvier 2025. La pondération de chaque catégorie d'actifs dans laquelle les Portefeuilles Méritage investissent peut varier selon une fourchette décrite au prospectus de chaque Portefeuille Méritage.



4 PROFILS



Répartition d'actifs en date du 28 janvier 2025. La pondération de chaque catégorie d'actifs dans laquelle les Portefeuilles Méritage investissent peut varier selon une fourchette décrite au prospectus de chaque Portefeuille Méritage.



En bref

- › La répartition de l'actif et la sélection des FNB sous-jacents des **Portefeuilles Méritage FNB tactiques** font l'objet d'ajustements périodiques.
- › Ces déviations tactiques sont déterminées chaque trimestre par le Bureau du chef des placements de BNI.

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 des Portefeuilles Méritage FNB tactiques.



VALEUR AJOUTÉE

Amélioration potentielle du rendement en exploitant les occasions offertes par les marchés, qui sont en constante évolution.



Ajustements tactiques | T4 2024

Ajustements	Catégories d'actif et FNB sous-jacents
POSITION AJOUTÉE	Actions américaines <ul style="list-style-type: none">› Vanguard S&P Small-Cap 600 Index Fund ETF (VIOO)
POSITION SUPPRIMÉE	Actions américaines <ul style="list-style-type: none">› ProShares S&P 500 Dividend Aristocrats ETF (NOBL)

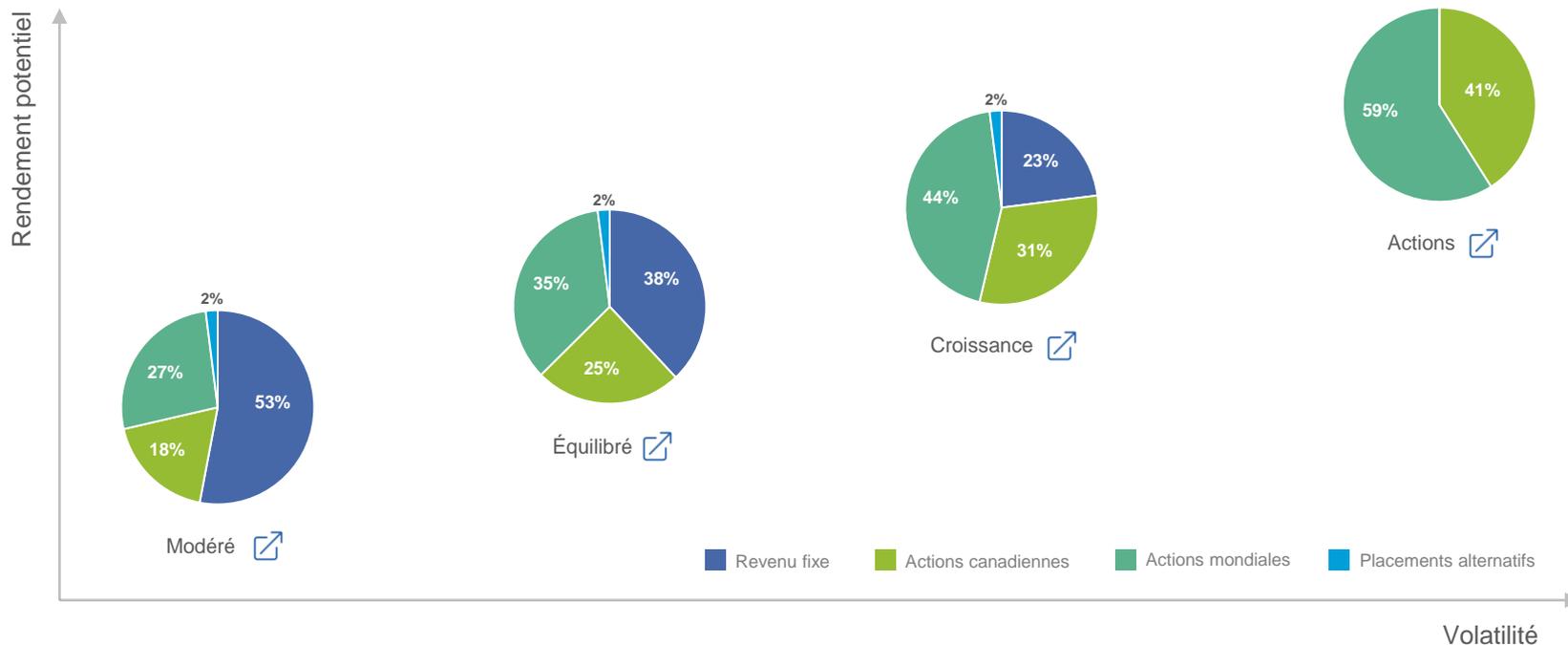
Pour en savoir plus, téléchargez les rapports trimestriels sur l'évolution de l'actif des Portefeuilles Méritage.



[Portefeuilles Méritage FNB tactiques](#) | [Portefeuilles Méritage](#)



4 PROFILS



Répartition d'actifs en date de 28 janvier 2025. La pondération de chaque catégorie d'actifs dans laquelle les Portefeuilles Méritage investissent peut varier selon une fourchette décrite au prospectus de chaque Portefeuille Méritage.

En bref¹

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

Admissibilité

- › 100 000 \$ par Portefeuille Méritage admissible²
- ou
- › 250 000 \$ dans des Portefeuilles Méritage et/ou des Fonds BNI

	Réduction des frais		
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3
Portefeuilles Méritage	Premiers 250 000 \$	250 000 \$ à 500 000 \$	Au-delà 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

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.



Conseiller·ère·s

- [!\[\]\(fdf28e44f21900f7aee4a621979da7e0_img.jpg\) Portefeuilles Méritage en un coup d'œil](#)
- [!\[\]\(64b2966b551ddf8d3abaa39a85bf5f0b_img.jpg\) Portefeuilles Méritage | Tableau récapitulatif](#)
- [!\[\]\(d50ec1dbde8d4fd5ae577ffd4d350430_img.jpg\) Portefeuilles Méritage | Rendements mensuels - série F](#)
- [!\[\]\(a897dba118c90716b31302fbc27a224a_img.jpg\) Portefeuilles Méritage | Table ronde](#)
- [!\[\]\(07671d928ae6f5105d13b9dadad2ff1c_img.jpg\) Énoncé de politique de placement
\(codes de courtier et de représentant requis\)](#)



Investisseur·euse·s

- [!\[\]\(f59a2964dfebd06f30127560e4ba2bad_img.jpg\) Portefeuilles Méritage | Brochure](#)
- [!\[\]\(82e53e5091ad877e58b059cf31125135_img.jpg\) Portefeuilles Méritage | Centiles](#)



PORTEFEUILLES
méritage^{MD}

Restons en contact !



Consultez bninvestissements.ca/meritage



Suivez BNI sur [LinkedIn](#)



Suivez BNI sur [YouTube](#)

Les renseignements et les données 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 renseignements et données 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 renseignements et de ces données. 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. Chaque taux de rendement indiqué est un taux de rendement total composé annuel historique qui tient compte des fluctuations de la valeur des titres et du réinvestissement de toutes les distributions et qui ne tient pas compte des commissions d'achat et de rachat, des frais de placement ni des frais optionnels ou de l'impôt sur le revenu payable par un porteur, qui auraient pour effet de réduire le rendement. 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.

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.

