

Pourquoi Méritage ?



PORTEFEUILLES
méritage^{MD}

Agile. Diligent. Proactif.



Des gestionnaires de portefeuille du monde entier

+20
gestionnaires
de portefeuille
de renom

Méritage met à votre disposition l'expertise non pas d'un seul, mais de plusieurs des meilleurs gestionnaires de portefeuille du monde.

Grâce à l'[architecture ouverte](#) de BNI, ils sont sélectionnés pour leur expertise et leur solide feuille de route.



Diversification

Les Portefeuilles Méritage offrent une exposition optimale et une diversification par catégorie d'actif, région géographique et secteur, capitalisation boursière et style de gestion, le tout à l'intérieur d'une gamme intégrée de modèles de portefeuilles.



Rééquilibrage automatique

Les Portefeuilles Méritage sont rééquilibrés automatiquement afin de respecter leur répartition cible et d'éviter la surexposition à une catégorie d'actifs donnée. Cela survient lorsque :

+2,5%

La valeur marchande d'un fonds sous-jacent s'écarte de plus de 2,5% de sa répartition cible de l'actif

+5%

Une catégorie d'actif varie de plus de 5%

Avantages

- Répartition cible stable
- Aucune surexposition à une catégorie de marché
- Optimisation du rendement
- Volatilité moindre et risque moindre



Une équipe d'experts pour les choisir et les évaluer

7
spécialistes en
placement BNI

En 2022, ils ont réalisé :

175
rencontres avec des
gestionnaires de portefeuille
pour les Portefeuilles Méritage
et les autres solutions
d'investissement de BNI

4
changements de
gestionnaires de portefeuille
pour optimiser les
Portefeuilles Méritage



OP4+ : un processus de gouvernance rigoureux

BNI a la liberté de choisir des gestionnaires de portefeuille afin d'offrir des solutions de placement ayant un rapport risque-rendement optimal. Voici nos six critères de sélection des gestionnaires de portefeuille :

Organisation	Organisation solide dotée d'une culture d'investissement de premier plan
Personnel	Équipe stable de professionnels de l'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

Notre structure d'architecture ouverte offre un processus continu de diligence et d'entière imputabilité.



**BANQUE
NATIONALE**
INVESTISSEMENTS

Accès aux meilleurs gestionnaires de portefeuille à l'échelle mondiale

Cette liste de gestionnaires de portefeuille peut être modifiée à tout moment. Pour consulter la liste la plus récente, consultez le site bninvestissements.ca/meritage.

Stratégie active

AGF, ALLIANCEBERNSTEIN, AlphaFixe Capital, BEUTEL GOODMAN, BMO Gestion mondiale d'actifs, CAPITAL GROUP, GESTION MONDIALE D'ACTIFS, EDGEPOINT, FIERA CAPITAL, FOYSTON, GORDON & PAYNE INC., GIBBINS SUTTS Asset Management, Insight INVESTMENT, [intact], JARISLOWSKY FRASER, J.P.Morgan Asset Management, Leith Wheeler INVESTMENT COUNSEL LTD., Quiet Money, MACKENZIE Placements, Gestion de placements Manuvie, MONTRUSCO BOLTON, nuveen, PINESTONE GESTION D'ACTIVE, RBC Gestion mondiale d'actifs, RPIA, TD Gestion de Placements TD, NEWTON

Stratégie à bêta intelligente

GREAT LAKES ADVISORS

Stratégie indicielle

BMO Fonds négociables en bourse, FNB HORIZONS par Mirae Asset, Invesco, iShares de BLACKROCK

Voyez la performance de Méritage :

- Rendements mensuels: [série Conseillers](#) | [série F](#)
- Série F: [Rendements et centiles](#)
- [Portefeuilles Méritage cotés 4 ou 5 étoiles Morningstar¹](#)



bninvestissements.ca/meritage

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.

1. La Cote Morningstar ajustée selon le risque, communément appelée la Cote Étoile, fait état de la performance ajustée selon le risque d'un fonds par rapport à ses pairs de la même catégorie. Morningstar ne calcule des cotes que pour les catégories comptant au moins 20 fonds qui présentent un minimum de 3 ans de rendements historiques. Afin de déterminer la cote d'un fonds, le fonds et ses pairs sont classés selon leurs Rendements Morningstar ajustés selon le risque (RMAR) respectif. Si le fonds se retrouve parmi les meilleurs 10% de sa catégorie, il reçoit cinq étoiles (Excellent); s'il obtient un résultat parmi les 22,5% suivants, il obtient quatre étoiles (Supérieur); une place parmi les 35% du milieu lui vaut trois étoiles (Moyen); ceux dans les 22,5% qui suivent reçoivent deux étoiles (Inférieur); et les derniers 10% se voient attribuer une étoile (Pauvre). Le système de cotation ajustée pour le risque de Morningstar s'applique aux séries F et/ou Conseillers qui reçoivent au moins 4 étoiles. Les autres séries peuvent avoir des caractéristiques de performance différentes. Morningstar tient également compte des cas où un fonds est vendu sous de multiples versions (unités en fiducie, catégorie de capital, distinct, etc.). Afin d'éviter qu'un fonds s'accapare injustement plusieurs positions au sein d'une portion de l'échelle de classement, Morningstar traite les versions multiples telles des « fractions de fonds ». Les multiples versions du fonds sont chacune cotées, mais ne comptent collectivement que pour un fonds, laissant ainsi plus de place aux autres fonds méritants. La cote générale d'un fonds est dérivée d'une moyenne pondérée comprenant jusqu'à trois périodes. Les statistiques de la période de dix ans comptent pour 50% de la note globale, celles de la période de cinq ans comptent pour 30%, et celles de la période de trois ans comptent pour 20%. Si les chiffres ne sont disponibles que pour cinq ans, la période de cinq ans est pondérée à 60% et celle de trois ans à 40%. Si les données ne sont disponibles que pour trois ans, seuls les chiffres pour cette période sont utilisés. Les fonds qui existent depuis moins de trois ans ne sont pas analysés. Les cotes Morningstar ajustées selon le risque sont recalculées mensuellement.

© 2023 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations, données, analyses et opinions ci-incluses (1) comportent des renseignements confidentiels qui sont la propriété de Morningstar, (2) ne peuvent être copiées ou redistribuées, (3) ne constituent pas des conseils en placement offerts par Morningstar, (4) sont fournies uniquement pour fins d'informations et non en tant qu'offre d'achat ou de vente de quelque valeur mobilière, et (5) ne sont pas réputées être correctes, exhaustives ou exactes. Sauf dans la mesure où la loi l'exige, Morningstar ne sera pas tenue responsable pour toute décision de transaction ni pour tout dommage ou autre perte découlant de, ou lié à, ces informations, données, analyses ou opinions ou leur usage. Pour de plus amples renseignements, voir www.morningstar.ca.

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.

© Banque Nationale Investissements inc., 2023. 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.

