

POURQUOI CHOISIR LES PORTEFEUILLES MÉRITAGE FNB TACTIQUES

Les FNB¹ en bref



Composés d'un large éventail de catégories d'actif

- ▶ Peuvent investir dans des paniers d'actions, d'obligations et d'autres produits financiers.
- ▶ Procurent les avantages de la diversification, comme pour un fonds d'investissement.



Négociés comme une action

- ▶ Se négocient sur un marché organisé, comme une action.
- ▶ Visent à suivre un indice, une matière première, ou un panier d'actions ou d'obligations.
- ▶ Les prix varient au cours de la journée en fonction des achats et des ventes de FNB.

Trois raisons d'avoir des FNB dans votre portefeuille

Les FNB contribuent à optimiser votre stratégie de diversification et à réduire la volatilité d'un portefeuille.

1

Diversification accrue

L'exposition à un large éventail de catégories d'actif ou de titres individuels permet de réduire la volatilité et offre une meilleure protection contre les baisses de marché.

2

Transparence

L'information sur les prix et les titres sous-jacents d'un FNB est facilement accessible et publiée fréquemment.

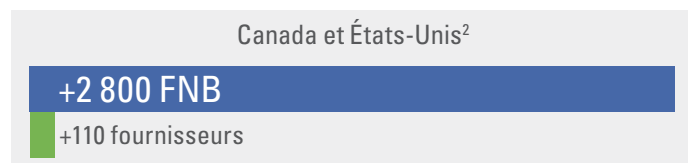
3

Rentabilité

Les frais de gestion des FNB permettent à l'investisseur de réduire les frais de gestion payés pour ainsi tenter de capturer le maximum de rendement potentiel.

FNB : le défi du choix

L'univers des FNB gagne en popularité...



...mais devient aussi de plus en plus complexe.

- ▶ Sélectionner la combinaison optimale de FNB peut s'avérer difficile et exiger beaucoup de temps.
- ▶ Voilà pourquoi un nombre croissant d'investisseurs choisissent des portefeuilles modèles activement gérés, comme les Portefeuilles Méritage FNB tactiques.

Notre solution FNB

- ▶ Les Portefeuilles Méritage FNB tactiques vous offrent une solution diversifiée, simple et pratique, adaptée à chaque profil d'investisseur.

Portefeuilles Méritage FNB tactiques

- ▶ Portefeuille Méritage FNB tactique Revenu fixe
- ▶ Portefeuille Méritage FNB tactique Modéré
- ▶ Portefeuille Méritage FNB tactique Équilibré
- ▶ Portefeuille Méritage FNB tactique Croissance
- ▶ Portefeuille Méritage FNB tactique Actions

¹ Fonds négociés en bourse ² Source: Financière Banque Nationale - Recherche FNB (au 31 mai 2018)

POURQUOI CHOISIR LES PORTEFEUILLES MÉRITAGE FNB TACTIQUES

Des fournisseurs de premier plan



Architecture ouverte.
Possibilités infinies.

- Chaque Portefeuille Méritage FNB tactique est composé de plusieurs FNB gérés par des fournisseurs externes de premier plan, sélectionnés grâce à notre structure d'architecture 100 % ouverte.
- Nous confions exclusivement à d'autres firmes la gestion de portefeuille des fonds composant notre gamme, ce qui nous permet de choisir parmi les meilleurs gestionnaires de portefeuille du monde.

Notre valeur ajoutée

ANNUEL	Optimisation et réévaluation des positions selon les conditions du marché et la concurrence	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Mise à jour de la répartition cible des actifs ➤ Définition de la cible pour les ratios de frais de gestion (RFG) et les distributions fixes
TRIMESTRIEL	Évaluation du rendement, des paramètres de risque et de l'attribution du rendement des FNB sous-jacents	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Évaluation et ajustements des FNB sous-jacents selon la liste produite par l'équipe de recherche de FNB de la Financière Banque Nationale ➤ Ajustements à la répartition tactique des actifs et au risque de change
MENSUEL	Évaluation du rendement et des paramètres de risque des Portefeuilles Méritage	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Répartition tactique des actifs et construction du portefeuille ➤ Surveillance à valeur ajoutée
PONCTUEL	Analyse à la suite d'un événement majeur visant un FNB sous-jacent	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Inscription ou retrait de l'inscription à la cote de FNB ➤ Optimisation ponctuelle à la suite d'un ajout ou d'une réorganisation

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 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.

© 2018 Banque Nationale Investissements inc. Tous droits réservés. Toute reproduction, en tout ou en partie, est strictement interdite sans le consentement préalable de Banque Nationale Investissements inc. Les informations et les opinions qui sont exprimées dans la présente publication le sont uniquement à titre informatif et peuvent être modifiées. Les points de vue exprimés ne visent pas à prodiguer des conseils de placement ni à faire la promotion de placements en particulier et aucune prise de décision de placements ne devrait reposer sur ces derniers. Banque Nationale Investissements inc. a pris les moyens nécessaires afin de s'assurer de la qualité et de l'exactitude des informations contenues aux présentes à la date de la publication. Elle ne garantit cependant pas que les informations sont exactes ou complètes, et la présente communication ne crée aucune obligation juridique ou contractuelle pour Banque Nationale Investissement inc.



Indépendant. Diligent. Proactif.

