

# Portefeuille Méritage FNB tactique Modéré

Série Conseiller  
Catégorie : Équilibrés tactiques

## Objectif de placement

Produire un taux de rendement stable et une plus-value du capital à long terme en investissant principalement, de manière tactique, dans un éventail diversifié de fonds négociés en bourse (« FNB ») qui sont des fonds de titres à revenu fixe et des fonds d'actions.

## Détails du fonds

### Horizon de placement

Moins d'un an	Au moins un an	<b>Au moins trois ans</b>	Au moins cinq ans
---------------	----------------	---------------------------	-------------------

### Volatilité du fonds

Faible	<b>Faible à moyen</b>	Moyen	Moyen à élevé	Élevé
--------	-----------------------	-------	---------------	-------

Investissement minimal :	500 \$
Investissement subséquent :	50 \$
Investissement systématique :	25 \$
Fréquence de distribution :	Trimestrielle
Actifs sous gestion (M\$) :	120,9 \$
Prix par part :	13,69 \$
Date de création :	1 mars 2016
Croissance de 10 000 \$ depuis création :	15 831 \$
Frais de gestion :	1,15 %
RFG :	1,49 %

## Programme de réduction de frais de gestion<sup>1</sup>

Pour investisseurs bien nantis  
Montant applicable

Niveau	au niveau*	Reduction
1	Premiers 250 000 \$	0,050 %
2	250 000 \$ suivants	0,100 %
3	En excédent du 500 000 \$	0,150 %

<sup>1</sup> À condition de satisfaire l'un des critères d'admissibilité du Programme.  
\* Les niveaux sont appliqués en fonction de la valeur marchande des actifs.

## Codes de fonds disponibles :

Portefeuilles en fiducie	Fund Code
Série Conseillers	
Frais de souscription initiaux	NBC7442
Frais de souscription reportés	NBC7542
Frais de souscription réduits	NBC7642
Série F	NBC7742
Série F5	NBC8742
Série T5	
Frais de souscription initiaux	NBC8442
Frais de souscription reportés	NBC8542
Frais de souscription réduits	NBC8642

## Statistiques du portefeuille

Alpha	-0,02
Bêta	0,86
R-carré	0,81
Écart-type	6,08
Ratio de Sharpe	0,92

## Répartition du portefeuille (% de l'actif net)



● Obligations du gouvernement canadien	23,69 %
● Actions américaines	19,68 %
● Actions internationales	16,72 %
● Actions canadiennes	14,81 %
● Obligations de sociétés canadiennes	14,75 %
● Autres	6,30 %
● Obligations de sociétés étrangères	4,05 %

## Fonds de tiers

	%
FINB BMO obligations totales (ZAG)	27,89
FINB Schwab US Broad Market (SCHB)	12,14
FINB BMO S&P/TSX composé plafonné (ZCN)	9,25
FINB BMO obligations de sociétés (ZCB)	7,44
FINB iShares Core MSCI EAFE (IEFA)	4,87
FINB Indc Mstar Can Moment CI (WXM)	4,30
FINB iShares Core MSCI Emerging Markets (IEMG)	4,28
FINB BMO obligations provinciales long terme (ZPL)	3,73
FINB iShares JPMorgan USD EM Bond (EMB)	3,71
FINB iShares Broad USD High Yield Corp Bond (USHY)	3,69

## Diversification géographique

Canada	55,36 %
États-Unis	24,08 %
Autres	10,40 %
Multi-National	2,67 %
Chine	1,78 %
Japon	1,56 %
Taiwan	1,49 %
Royaume-Uni	1,03 %
Inde	0,85 %
Corée (République de)	0,78 %

## Diversification sectorielle

Revenu fixe	46,31 %
Technologie	10,67 %
Autres	9,53 %
Services financiers	9,12 %
Fonds négociables en bourse	6,47 %
Matériaux de base	4,52 %
Services aux consommateurs	3,63 %
Énergie	3,39 %
Biens industriels	3,21 %
Biens de consommation	3,15 %

## Rendements par année civile (%)

	AAJ	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Portefeuille	4,23	9,98	8,74	7,62	-11,31	6,09	7,04

## Rendements annualisés (%)

Portefeuille	1 M	3 M	6 M	1 A	3 A	5 A	10 A	Créa.	Date Créa
Portefeuille	2,78	3,35	9,49	12,31	9,57	4,91	-	4,70	

\*Les données des fonds sous-jacents sont en date du 28 février 2026.

# Portefeuille Méritage FNB tactique Modéré

Série Conseiller

Catégorie : Équilibrés tactiques

## Divulgation légale

Les Portefeuilles MéritageMD (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 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. 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 payables par un porteur, qui auraient pour effet de réduire le rendement. « Portefeuilles MéritageMD » et le logo de 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 et logos des sociétés de fonds communs de placement 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 DynamiqueMD 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 de commerce afférentes sont des marques de commerce d'Invesco Holding Company Limited, utilisées aux termes d'une licence. Trimark et toutes les marques de commerce afférentes sont des marques de commerce d'Invesco Canada Ltée. © Invesco Canada Ltée, 2019. 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.