

# Portefeuille Méritage Équilibré

Catégorie : Équilibrés canadiens neutres

HHHH†

Cote Morningstar

## Renseignements sur le portefeuille

Les objectifs de placement du portefeuille consistent à produire une combinaison de revenu et de plus-value à long terme en investissant principalement un éventail diversifié d'OPC qui sont des fonds de revenu fixe et des fonds d'actions. Le portefeuille peut à l'occasion effectuer des placements directs dans des titres de participation et des titres à revenu fixe canadiens et étrangers.

### HORIZON DE PLACEMENT

COURT LONG

### VOLATILITÉ DU FONDS

FAIBLE ÉLEVÉE

Investissement minimal : 5 000 \$

Investissement subséquent : 50 \$

Investissement systématique : 25 \$

Fréquence de distribution : Trimestrielle

Actifs sous gestion (M\$) : 298,7 \$

Prix par part : 10,56 \$

Date de création : 25 septembre 2006

Croissance de 10 000 \$ depuis la création : 11 529 \$

Frais de gestion : 2,00 % RFG : 2,27 %

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



50,71 % Revenu fixe  
24,94 % Actions mondiales  
24,35 % Actions canadiennes

### Fonds de tiers (%)

Fonds de revenu Beutel Goodman	17,65
Fonds d'obligations canadiennes TD	17,62
Fonds RBC Mondial Rendement Élevé	10,22
Fonds d'actions étrangères Mackenzie Ivy	7,86
Fonds d'actions canadiennes Beutel Goodman	7,53
Fonds Fidelity Discipline Actions Canada	7,18
Fonds de valeur Mackenzie Cundill	7,15
Fonds d'obligations à rendement réel TD	5,23
Fonds Capital International - Actions Mondiales	5,11
Fonds de sociétés à petite capitalisation Mackenzie Saxon	0,26
Fonds de marchés émergents AGF	4,81
Fonds Valeur du Canada Dynamique	4,60

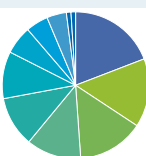
### Rendements annuels (%)

	AAJ	2011	2010	2009	2008	2007	2006
Portefeuille	-2,09	-2,09	10,34	18,68	-12,93	-0,87	6,58

### Rendements annuels composés (%)

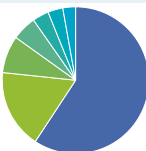
Fonds sous-jacents	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création	Date de création	
<b>Revenu fixe</b>										
TD obligations canadiennes	1,61	1,82	6,22	8,40	8,13	5,70	6,12	7,82	1988-06-01	
Beutel Goodman revenu	1,43	1,70	5,51	7,15	7,15	6,44	6,33	7,66	1990-12-01	
TD obligations à rendement réel	3,21	6,54	11,34	15,30	12,44	7,21	8,00	7,78	1994-11-01	
RBC obligations mondiales à rendement élevé	1,94	5,00	3,23	6,42	14,69	6,96	7,60	7,65	2001-11-01	
<b>Actions canadiennes</b>										
Beutel Goodman actions canadiennes	1,65	4,94	-7,91	-6,99	10,07	1,60	6,79	8,02	1990-12-01	
Dynamique Valeur du Canada	-3,85	3,02	-17,29	-22,20	8,48	-0,84	7,49	10,92	1957-07-01	
Fidelity Discipline Actions Canada	-1,83	2,90	-10,61	-12,18	12,91	0,95	6,88	10,25	1998-09-01	
Mac Saxon petite capitalisation	-0,58	10,38	-10,27	-9,89	22,59	-1,28	7,58	8,80	1985-12-01	
<b>Actions mondiales</b>										
Mackenzie Cundill valeur	-2,03	1,28	-16,79	-16,08	1,76	-5,05	2,04	6,39	1998-10-01	
Capital International-actions mondiales	-1,23	3,68	-8,27	-5,11	6,15	-3,58	—	3,65	2002-11-01	
Mackenzie Ivy actions étrangères	-0,39	2,61	-0,94	3,18	4,18	0,21	1,70	6,85	1992-10-01	
AGF Marchés émergents	-2,58	1,39	-9,96	-14,63	16,42	2,81	10,27	4,30	1994-04-01	
Portefeuille	0,29	3,19	-2,89	-2,09	8,63	2,05	—	2,74		

### Diversification sectorielle



19,00 % Services financiers	6,20 % Technologie
15,00 % Énergie	4,90 % Services de communication
14,50 % Matériaux de base	4,30 % Soins de la santé
12,00 % Biens de cons. défensifs	1,00 % Services publics
11,00 % Biens de cons. Cyclique	1,00 % Immobiliers
10,30 % Industriels	

### Diversification géographique



59,20 % Canada	3,60 % Zone Euro
17,40 % États-Unis	3,30 % Amérique latine
8,20 % Autres régions	2,80 % Asie émergente
5,40 % Liquidités	

† © 2011 Morningstar Research Inc. Tous droits réservés.

Les cotes Morningstar reflètent les rendements en date du 31 décembre 2011 et peuvent changer d'un mois à l'autre.

Veillez lire avec attention l'avis légal contenu dans la page de divulgation.

## Portefeuille Méritage Équilibré

Catégorie : Équilibrés canadiens neutres

### Divulgateion légale

Les Portefeuilles Méritage (« Portefeuilles ») sont gérés par Placements Banque Nationale inc., une filiale en propriété exclusive de la Banque Nationale du 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 de 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 et 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 résultat 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 du porteur, qui auraient pour effet de réduire le rendement.

« Portefeuilles Méritage » et le logo de Portefeuilles Méritage sont des marques de commerce de la Banque Nationale du Canada, utilisées sous licence par Placements Banque Nationale inc. Toutes les marques de commerce et logos des sociétés de fonds communs de placement sont leur propriété. Placements Banque Nationale inc. est une filiale autorisée de la Banque Nationale inc. 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 la Banque Nationale inc. « Dynamique » est une marque de commerce enregistrée de Corporation Dundee. « Fonds Dynamique » et « Investissez dans les bons conseils » sont des marques de commerce de Corporation Dundee. 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 sous licence. Trimark et toutes les marques de commerce afférentes sont des marques de commerce d'Invesco Canada Ltée. © Invesco Canada Ltée, 2011. Le logo « Le travail après le travail? » sont des marques de commerce de La Société de Gestion AGF Limitée, utilisées sous licence.

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 sa catégorie. Afin de déterminer la cote d'un fonds, le fonds et ses pairs sont classés selon leurs Rendements Morningstar ajustés selon le risque (RMAR) respectifs. Si un 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 (Stimulant); s'il se situe 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 attribués une étoile (Pauvre).

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 30 %, celles de la période de cinq ans comptent pour 30 %, et celles de la période de trois ans comptent pour 40 %. Si les chiffres ne sont disponibles que pour une 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.

© 2011 Morningstar Research Inc. Tous droits réservés. Les informations ci-incluses (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de service et (2) ne sont pas réputées comme étant exactes, complètes ou à propos. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne seront responsables pour tout dommage ou perte découlant de l'usage de ces informations. Pour de plus amples renseignements, voir [www.morningstar.ca](http://www.morningstar.ca).