

Au 31 décembre 2011

Fonds de revenu mensuel Conservateur Banque Nationale

Catégorie : Équilibrés canadiens à revenu fixe

HHHH†

Cote Morningstar

Renseignements sur le fonds

Assurer un revenu courant tout en engendrant une certaine croissance du capital à moyen terme.

HORIZON DE PLACEMENT

COURT

LONG

VOLATILITÉ DU FONDS

FAIBLE

ÉLEVÉE

Investissement minimal : 500 \$

Investissement subséquent : 50 \$

Investissement systématique : 25 \$

Fréquence de distribution : Mensuelle

Actifs sous gestion (M\$) : 114,3 \$

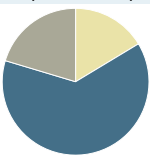
Prix par part : Série Investisseurs 10,04 \$

Série R 9,39 \$

Date de création : 4 mai 2006

Croissance de 10 000 \$ depuis la création : 12 216 \$

Répartition du portefeuille (% de l'actif net)



16,37 % Liquidités
63,27 % Revenu fixe
20,36 % Actions canadiennes

Répartition d'actif

	Cible	Réels
Marché monétaire	15,00	16,37
Fonds d'hypothèques BN	20,00	20,01
Fonds d'obligations Banque Nationale	15,00	14,03
Fonds d'obligations à rendement élevé Altamira	15,00	14,85
Actions privilégiées	15,00	14,38
Actions ordinaires	20,00	20,36

Principaux titres (%)

Fonds d'hypothèques Banque Nationale	20,01
Encaisse et autres éléments d'actif	17,93
Fonds d'obligations à rendement élevé Altamira	14,95
Fonds d'obligations Banque Nationale	14,03
Horizons S&P/TSX 60 Index, S&P/TSX 60	2,93
Banque Toronto-Dominion	1,12
Canadian Natural Resources Ltd.	0,89
Suncor Énergie Inc.	0,86
Banque de Montréal	0,83
BCE Inc.	0,79
Total des principaux titres du fonds (% de l'actif net)	74,34

Nombre total de titres détenus 202

Coupon moyen courant (%)

Fonds d'obligations à rendement élevé Altamira	5,40
Actions privilégiées	3,75
Fonds d'hypothèques BN	3,30
Actions ordinaires	2,70
Fonds d'obligations Banque Nationale	0,80
Marché monétaire	0,80
Coupon moyen pondéré brut (%)	4,05

Rendements annuels (%)

	AAJ	2011	2010	2009	2008	2007	2006
Fonds	0,42	0,42	7,64	15,66	-7,67	2,09	—

Rendements annuels composés (%)

	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Fonds	0,72	1,84	-0,95	0,42	7,73	3,34	—	3,60

Indice de référence : Bons du Trésor 182 jours (15 %)

DEX Court Terme (20 %)

DEX obligataire universel (15 %)

Merrill Lynch haut rendement

couvert en CAD (15 %)

S&P/TSX privilégié (15 %)

TSX Dividende Composée (20 %)

Frais de gestion : 1,25 % RFG : 1,44 %

Gestionnaire de portefeuille : Gestion de portefeuille Natcan inc.

Équipe de gestion :
Martin Lefebvre
Marc-André Gaudreau
Mark Jackson
Francis Pelletier

Détails des distributions mensuelles

	875 Série Investisseurs			891 Série R				
	Prix/part (\$)	Distribution mensuelle/part (\$ (incl. gains en cap.))	Distribution annuelle/part (%) (excl. gains en cap.)	Prix/part (\$)	Revenu mensuel (\$)	Retour de capital (%)	Distribution annuelle/part (%) (excl. gains en cap.)	Gains en cap. réinv.
31 décembre 2011	10,04	0,0226	2,70	9,39	0,0212	0,0157	4,72	—
31 novembre 2011	9,93	0,0250	3,02	9,29	0,0236	0,0133	4,77	—
31 octobre 2011	10,03	0,0252	3,02	9,41	0,0237	0,0132	4,71	—
30 septembre 2011	10,00	0,0235	2,82	9,38	0,0221	0,0148	4,72	—
31 août 2011	10,07	0,0224	2,67	9,47	0,0211	0,0158	4,68	—
31 juillet 2011	10,37	0,0218	2,52	9,77	0,0203	0,0166	4,53	—
30 juin 2011	10,33	0,0229	2,68	9,74	0,0218	0,0151	4,57	—
30 mai 2011	10,41	0,0228	2,63	9,84	0,0214	0,0155	4,50	—
30 avril 2011	10,41	0,0224	2,58	9,85	0,0207	0,0162	4,50	—
31 mars 2011	10,45	0,0216	2,48	9,90	0,0201	0,0168	4,47	—
28 février 2011	10,45	0,0216	2,48	9,93	0,0215	0,0154	4,46	—
31 janvier 2011	10,29	0,0213	2,48	9,79	0,0210	0,0159	4,52	—
Total		0,2731			0,2585	0,1843		

† © 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.

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

Au 31 décembre 2011

Fonds de revenu mensuel Conservateur Banque Nationale

Catégorie : Équilibrés canadiens à revenu fixe

Divulgateion légale

Les Fonds Placements Banque Nationale (les « Fonds ») sont offerts par Placements Banque Nationale inc., filiale en propriété exclusive de la Banque Nationale. Le placement dans les Fonds peut donner lieu à des frais de courtage, des commissions de suivi, des frais de gestion et autres frais. Veuillez lire le prospectus d'un placement. Chaque taux de rendement indiqué est un taux de rendement total composé annuel historique qui tient compte des fluctuations de la valeur de réinvestissement de toutes les distributions et qui ne tient pas compte des commissions d'achat et de rachat, ni des frais optionnels ou de l'impôt sur le revenu du porteur, qui auraient pour effet de réduire le rendement. Les titres des Fonds ne sont pas assurés par la Société d'assurance-dépôts du Canada ni par un autre organisme d'assurance-dépôts. Rien ne garantit que les fonds de marché monétaire pourront maintenir une valeur liquidative fixe par titre ou que le plein montant de votre investissement vous sera retourné. Les Fonds ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement à venir.

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 situe 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); si un fonds se situe parmi les 35 % du milieu, il vaut trois étoiles (Moyen); ceux dans les 22,5 % qui suivent reçoivent deux étoiles (Inférieur); et les derniers 10 % se voient attribuer une cote d'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 40 %, celles de la période de cinq ans comptent pour 30 %, et celles de la période de trois ans comptent pour 30 %. Si les chiffres ne sont disponibles que pour une période de cinq ans, celle-ci 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 comptent. Les données de performance pour les fonds qui existent depuis moins de trois ans ne sont pas analysées.

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.