

Au 31 décembre 2011

# Portefeuille Géré Revenu et Croissance Banque Nationale

Catégorie : Équilibrés canadiens à revenu fixe

HHHH†

Cote Morningstar

## Renseignements sur le portefeuille

Pour l'investisseur qui tolère certaines fluctuations de la valeur de son portefeuille mais dont le principal objectif est de toucher des revenus, avec une modeste valorisation de son capital.

### HORIZON DE PLACEMENT

COURT LONG

### VOLATILITÉ DU FONDS

FAIBLE ÉLEVÉE

Investissement minimal : 100 000 \$

Investissement subséquent : 100 \$

Investissement systématique : 100 \$

Fréquence de distribution : Mensuelle

Actifs sous gestion (M\$) : 271,4 \$

Prix par part<sup>2</sup> :

Série Investisseurs 34,94 \$

Série Option Retraite 10,05 \$

Date de création : 1 janvier 1999

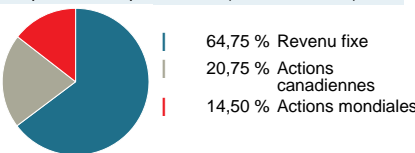
Croissance de 100 000 \$ depuis 10 ans : 157 541 \$

Frais de gestion : 1,35 % RFG : 1,59 %

Gestionnaires de portefeuille : Gestion de portefeuille Natcan inc. Validea Capital Inc.

CI Global Holdings Inc. Intact Investment Management Inc.

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



## Fonds

Fonds	Min 55 %	q	Cible 65 %	p	Max 75 %
Revenu fixe					
Fonds de dividendes Banque Nationale			25,0 %		
Fonds d'obligations Banque Nationale			22,5 %		
Fonds d'obligations à rendement élevé Altamira			11,0 %		
Fonds d'obligations à long terme Altamira			6,3 %		
Actions canadiennes	10 %		20 %	p	30 %
Fonds Omega actions canadiennes					7,0 %
Fonds Omega dividendes élevés					7,0 %
Fonds indiciel canadien Altamira					6,8 %
Actions mondiales	5 %	q	15 %		25 %
Fonds indiciel américain neutre en devises Altamira			4,8 %		
Fonds Omega Consensus actions américaines			4,5 %		
Fonds indiciel international neutre en devises Altamira			3,3 %		
Fonds Omega Consensus actions internationales			2,0 %		

## Rendements annuels (%)

	AJ	2011	2010	2009	2008	2007	2006	
Portefeuille	2,28	2,28	9,00	18,35	-11,14	0,71	6,17	
Rendements annuels composés (%)								
Fonds	1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Revenu fixe								
Fonds d'obligations à long terme Altamira	3,51	4,52	14,24	16,32	10,40	6,58	6,93	8,73
Fonds de dividendes Banque Nationale	1,18	2,29	0,66	2,92	9,29	0,61	4,51	6,70
Fonds d'obligations à rendement élevé Banque Nationale	1,99	4,12	-1,02	3,24	16,88	4,16	5,08	5,06
Fonds d'obligations Banque Nationale	1,56	1,69	6,15	7,88	5,81	4,88	4,83	7,98
Actions canadiennes								
Fonds indiciel canadien Altamira	-1,79	2,63	-9,85	-9,60	10,29	0,35	6,25	6,41
Fonds Omega actions canadiennes	-0,13	2,74	-8,28	-4,90	9,17	-0,77	5,30	6,40
Fonds Omega dividendes élevés	1,77	6,43	-4,37	0,11	13,48	—	—	2,17
Actions mondiales								
Fonds indiciel américain neutre en devises Altamira	0,84	10,98	-5,04	0,31	11,53	-3,02	1,02	0,52
Fonds indiciel international neutre en devises Altamira	-0,55	5,70	-13,10	-13,00	2,83	-8,08	-0,49	-0,44
Fonds Omega Consensus actions américaines	1,50	9,48	-1,63	1,38	8,13	—	—	0,67
Fonds Omega Consensus actions internationales	-2,48	4,16	-10,05	-11,47	7,81	—	—	-2,53
Portefeuille	1,07	3,71	-0,37	2,28	9,68	3,38	4,65	4,41

## Détails des distributions mensuelles

Date	962 Série Investisseurs			972 Série Option Retraite				
	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	34,94	0,1904	6,54	10,05	0,0217	0,0210	5,10	—
30 novembre 2011	34,57	0,0385	1,34	9,94	0,0166	0,0237	4,87	—
31 octobre 2011	34,54	0,0370	1,29	9,94	0,0401	0,0325	4,84	—
Total		0,2659			0,0784	0,0772		

1 Le montant versé mensuellement varie en fonction de la politique de distribution des fonds qui composent le portefeuille.

2 Basé sur la moyenne pondérée des fonds.

† © 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.

Au 31 décembre 2011

# Portefeuille Géré Revenu et Croissance Banque Nationale

Catégorie : Équilibrés canadiens à revenu fixe

## Divulgateion légale

Les Portefeuilles Gérés Banque Nationale (les « Portefeuilles ») sont offerts par Placements Banque Nationale inc., filiale en propriété exclusive de la Banque. Un placement dans un fonds commun de placement et l'utilisation d'un service de répartition de l'actif (tel que les Portefeuilles) peuvent donner lieu à des frais de commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus des fonds contenus dans les Portefeuilles avant de faire un placement. Ils ne sont pas assurés par la Société d'assurance-dépôts du Canada ni par un autre organisme public d'assurance-dépôts. Les fonds ne sont pas garantis, leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement dans l'avenir. Les rendements présentés tiennent compte des modifications apportées de temps à temps à la valeur des Portefeuilles Gérés. Chaque taux de rendement indiqué est un taux de rendement total composé annuel historique qui tient compte des fluctuations de la valeur, du 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 investisseurs devront conclure une entente de gestion discrétionnaire avec Trust Banque Nationale inc. (pour toutes les activités dans les provinces de Québec, Prince-Édouard, de la Saskatchewan et du Nouveau-Brunswick) ou Société de fiducie Natcan (pour toutes les activités dans les autres provinces et territoires) ou le gestionnaire de portefeuille le pouvoir de choisir, d'ajouter ou de retirer des Fonds Placements Banque Nationale faisant partie des Portefeuilles.

Il n'existe aucun frais liés au placement dans les Portefeuilles, sauf les frais liés au placement dans les fonds qui font partie des Portefeuilles. Toutes les distributions des fonds faisant partie des Portefeuilles seront automatiquement réinvesties pour vous.

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 (Stable); s'il 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 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, 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 sont 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).