

› Portefeuilles
durables BNI



Investir aujourd'hui
pour un avenir
plus durable

Investir en harmonie avec ses intérêts et ses priorités



Depuis plusieurs années, l'investissement responsable a connu une croissance soutenue, appuyée par des cadres plus rigoureux et une confiance accrue dans la qualité des produits disponibles.

Ces tendances offrent une occasion de proposer des solutions qui répondent aux priorités financières et aux préférences en matière de durabilité des personnes qui désirent contribuer à un avenir plus juste et durable.

L'investissement durable, c'est quoi

L'investissement durable vise à générer des rendements financiers pérennes tout en contribuant à une économie plus responsable, un environnement plus sain, des communautés plus inclusives et des pratiques exemplaires en gouvernance d'entreprise.

Au-delà des critères financiers traditionnels, l'investissement durable intègre les dimensions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG) dans les décisions d'investissement. Il repose également sur des approches complémentaires telles que « Meilleurs de leur catégorie », l'« investissement thématique » et l'« investissement d'impact », maximisant ainsi son impact positif.

Ce type d'investissement est orienté vers des entreprises et des émetteurs qui adoptent des pratiques durables dans leurs opérations ou qui proposent des produits et services ayant un effet bénéfique sur la société et l'environnement.

Est-ce bien pour moi?

Investir pour un avenir plus durable et inclusif est à votre portée. Il est tout à fait possible d'aligner vos objectifs financiers avec vos valeurs et vos convictions.

Pour vous aider à explorer votre intérêt envers les placements durables, les énoncés ci-dessous peuvent vous guider.

Le pouvoir du choix



« Investir dans une solution d'investissement qui correspond à mes valeurs m'intéresse. »



« J'évalue la performance d'un placement sur son rendement financier et je m'intéresse à ses pratiques ou retombées sociales et environnementales. »



« Il est important pour moi d'avoir une exposition aux entreprises adoptant les meilleures pratiques de développement durable de leur secteur, ou bénéficiant d'occasions d'affaires générées par la transition vers une économie plus verte, juste et inclusive. »

Les Portefeuilles durables BNI



Les Portefeuilles durables BNI correspondent aux besoins des personnes souhaitant bénéficier d'une exposition à des sociétés ou à des émetteurs qui appliquent les meilleures pratiques de développement durable de leur secteur ou qui saisissent des occasions générées par la transition vers une économie plus juste.

En un coup d'œil

Une diversification ciblée

Les Portefeuilles durables BNI comptent jusqu'à six fonds et FNB durables sous-jacents pour chaque profil, couvrant un éventail de catégories d'actifs et de régions.

Une expertise mondiale

BNI sélectionne des sous-gestionnaires de portefeuille pour les fonds et FNB durables sous-jacents en fonction de leur expertise pour chaque catégorie d'actifs. Les meilleures pratiques de leur secteur sont appliquées, saisissant aussi les occasions d'affaires générées par la transition vers une économie plus durable, juste et inclusive.

Un processus rigoureux

Le processus de gouvernance de BNI, appelé OP4+, assure l'évaluation et la sélection des sous-gestionnaires de portefeuille. Ce processus en continu garantit une diligence raisonnable et une responsabilité totale.

Des exclusions

Les fonds et FNB durables détenus par les Portefeuilles durables BNI visent à exclure les compagnies qui sont significativement impliquées dans¹: la production et la distribution de tabac, la fabrication des armes controversées, la production de pétrole et le gaz, l'extraction du charbon thermique, l'exploration et l'extraction de pétrole et de gaz dans des régions extracôtières de l'Arctique.

1
Investissement minimal:
500\$

2
Investissement subséquent:
50\$ ou plus

3
Investissement systématique:
**versements périodiques
de 25\$ ou plus**

4
Option de retraite avec la
Série R

→ Notre gamme de solutions d'investissement durable permet de saisir des occasions liées à la résolution des enjeux ESG.

¹ Référez-vous au [prospectus](#) pour plus de détails sur l'implication des entreprises évaluée selon des critères et des seuils de revenu fourni par des tiers parties et la description complète des activités et produits exclus.

Les Portefeuilles durables BNI: une diversité d'approches en investissement responsable



Les Portefeuilles durables BNI appliquent une stratégie multiapproche en investissement responsable. Les sous-gestionnaires de portefeuille, qui gèrent les fonds et FNB sous-jacents des Portefeuilles durables BNI, intègrent une ou plusieurs approches reconnues en investissement responsable dans leurs décisions d'investissement. Examinons un peu les approches d'investissement responsable¹.

Ces trois premières approches sont communes à l'ensemble des Portefeuilles durables BNI, car elles sont intégrées à chacun des fonds qui les composent:



Intégration ESG

Prendre en compte des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans les analyses et décisions d'investissement.



Exclusions (filtrage négatif)

Exclure des émetteurs, secteurs ou pays, sur la base de critères ESG, de normes ou de standards.



Engagement

Utiliser ses droits et son influence en tant qu'actionnaire ou porteur d'obligations afin de promouvoir des pratiques durables et créer de la valeur à long terme. L'engagement peut se faire à travers l'exercice des droits de vote, la proposition d'actionnaires et le dialogue.

Ensuite, on complète avec les trois autres approches qu'on qualifie de durables. Les fonds qui composent les Portefeuilles durables BNI intègrent tous une ou plusieurs de ces approches. On retrouve:



Meilleurs de leur catégorie (filtrage positif)

Investir dans des émetteurs, secteurs ou pays qui démontrent de meilleures performances ESG comparativement à leurs pairs, à un indice de référence ou à un niveau prédéfini.



Investissement thématique

Cibler des émetteurs susceptibles de tirer profit de tendances liées au développement durable, comme le climat ou la santé.



Investissement d'impact

Investir avec l'intention d'obtenir un impact environnemental et/ou social mesurable positif tout en cherchant un rendement attrayant.

- Les sous-gestionnaires de portefeuille qui gèrent les fonds et les FNB durables composant les Portefeuilles durables BNI détiennent tous et toutes une expertise reconnue mondialement en matière d'investissement responsable.

¹ Lorsqu'applicable. Référez-vous au prospectus pour savoir quelles approches d'investissement responsable sont appliquées par les gestionnaires de portefeuille pour un fonds d'investissement en particulier.

Des stratégies d'investissement pour favoriser un avenir durable



Voici des exemples concrets des stratégies qui se retrouvent dans les Portefeuilles durables BNI favorisant un avenir plus durable.



→ Pratiques durables

Une stratégie qui investit dans les entreprises qui adoptent des pratiques durables dans ses opérations, telles qu'une entreprise avec une efficience énergétique élevée ou avec un haut taux d'engagement de son personnel.



→ Engagement fort

Une stratégie qui investit dans des entreprises qui démontrent un engagement fort en matière ou en matière de stratégie liée aux changements climatiques.



→ Impact social positif

Une stratégie qui investit dans des entreprises proposant des produits et services ayant un impact social ou environnemental positif. Par exemple, l'énergie renouvelable ou l'accélération de la recherche pour des médicaments.



→ Financement ciblé

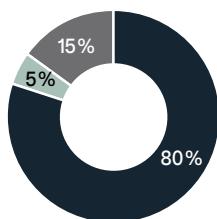
Une stratégie qui, par le biais des obligations sociales ou environnementales, finance des projets ayant des retombées positives, comme les infrastructures de base abordables ou des retombées environnementales positives comme l'électrification des transports.

Un portefeuille pour chaque profil d'investissement



Les Portefeuilles durables BNI sont composés de trois à six fonds selon le profil de risque, procurant ainsi une diversification et une gestion du risque géographique, par secteur, par type d'entreprise, et par catégories d'actifs. Les critères complémentaires requis en matière de durabilité ajoutent une rigueur supplémentaire et de la valeur à long terme.

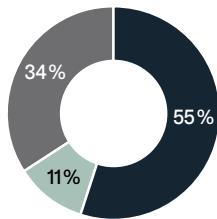
Avec l'aide de votre conseiller ou conseillère, vous pouvez choisir un portefeuille parmi les six Portefeuilles durables BNI, adaptés à différents profils. Trouvez la solution qui correspond le mieux à votre situation et à vos objectifs de placement.



Portefeuille durable prudent BNI

- 80% Revenu fixe
- 5% Actions canadiennes
- 15% Actions mondiales

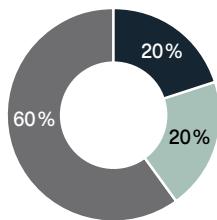
Stratégie de placement procurant un revenu courant élevé et une certaine appréciation du capital à moyen terme.



Portefeuille durable pondéré BNI

- 55% Revenu fixe
- 11% Actions canadiennes
- 34% Actions mondiales

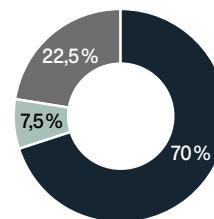
Stratégie de placement procurant un revenu courant élevé et une appréciation du capital à long terme.



Portefeuille durable croissance BNI

- 20% Revenu fixe
- 20% Actions canadiennes
- 60% Actions mondiales

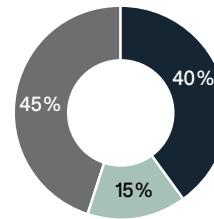
Stratégie de placement visant une appréciation du capital à long terme et un certain revenu courant.



Portefeuille durable conservateur BNI

- 70% Revenu fixe
- 7.5% Actions canadiennes
- 22.5% Actions mondiales

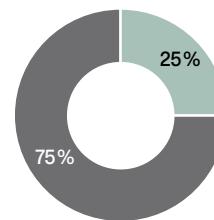
Stratégie de placement procurant un revenu courant élevé et une certaine appréciation du capital à long terme.



Portefeuille durable équilibré BNI

- 40% Revenu fixe
- 15% Actions canadiennes
- 45% Actions mondiales

Stratégie de placement visant un revenu courant et une appréciation du capital à long terme.



Portefeuille durable actions BNI

- 25% Actions canadiennes
- 75% Actions mondiales

Stratégie de placement visant une appréciation du capital à long terme.

Investissez plus, payez moins



Les Portefeuilles durables BNI vous offrent une solution d'investissement intégrée qui vous aidera à réaliser vos objectifs. Avec un investissement initial de seulement 500\$, les Portefeuilles durables BNI sont accessibles à un large éventail d'investisseurs et investisseuses au Canada. Vous pouvez aussi profiter d'une tarification dégressive des frais de gestion, selon la valeur de vos placements.

Programme de réduction de frais de gestion

Lorsque vous détenez un actif total d'une valeur nette d'au moins 100 000\$ investie dans des Portefeuilles durables BNI ou des Portefeuilles BNI, vous devenez automatiquement admissible au programme de réduction de frais de gestion, à partir du premier dollar investi. Ce programme vous permet de combiner vos placements dans plusieurs séries de Portefeuilles durables BNI et Portefeuilles BNI, pourvu que les comptes soient à votre nom. Les réductions de frais de gestion sont appliquées en achetant des unités supplémentaires du portefeuille admissible. Les réductions seront versées tous les trimestres et seront indiquées sur votre relevé de portefeuille.

Actifs totaux détenus dans des Portefeuilles durables BNI ¹	Réduction de frais de gestion
174 999,99\$ ou moins	0,10%
175 000\$ ou plus	0,20%

→ Bénéficiez de réduction de frais de gestion de vos Portefeuilles durables BNI selon la valeur des actifs que vous détenez dans certaines séries des Portefeuilles durables BNI.

Une bonne raison de regrouper tous vos placements sous un même toit.

¹ Pour les séries Investisseurs et R (ou autres séries admissibles) de tous les Portefeuilles durables BNI.

Des stratégies d'investissement pour favoriser un avenir durable

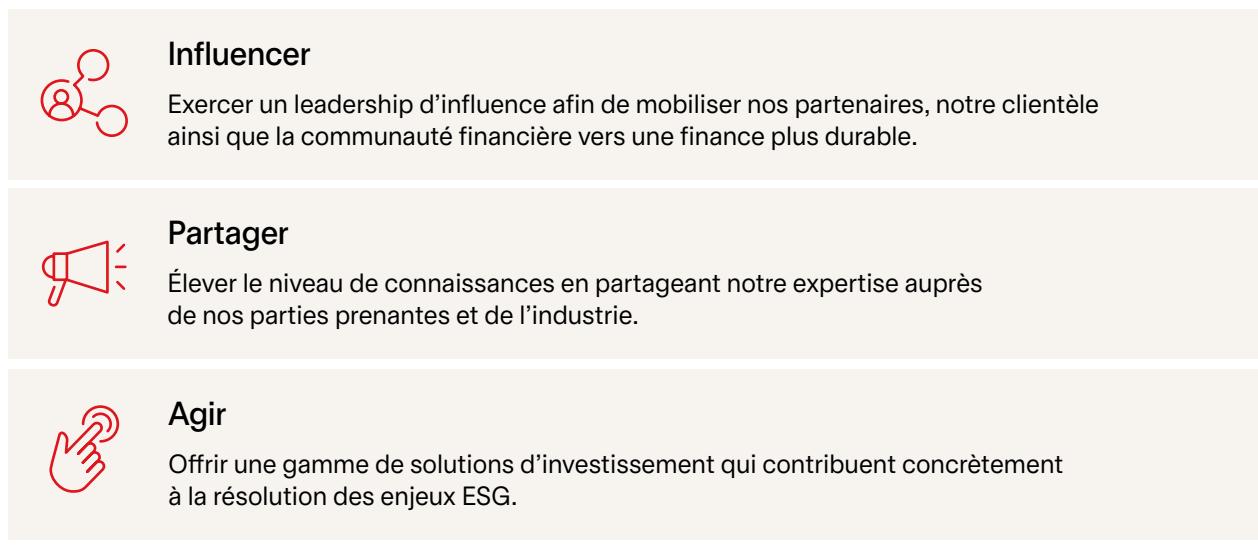


Notre approche

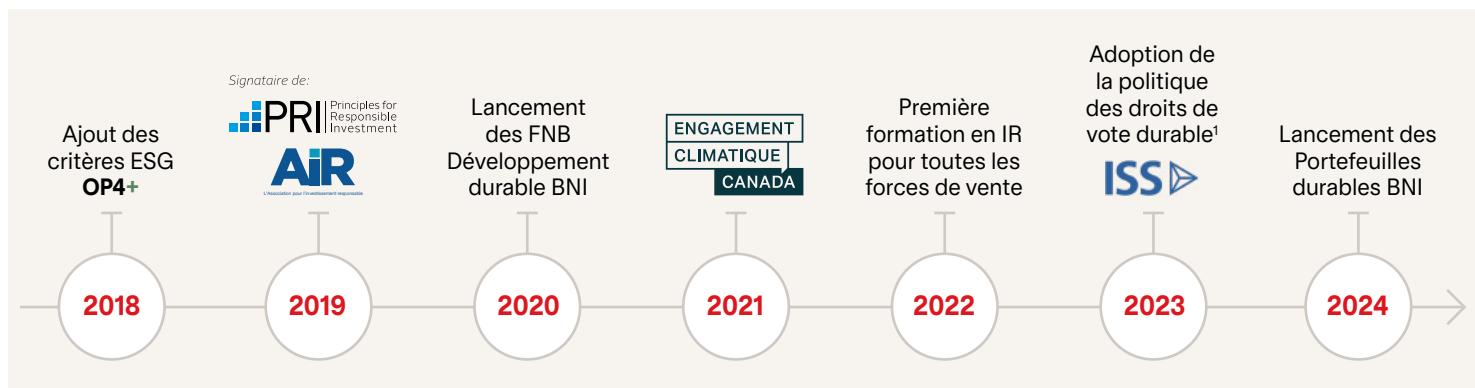
Chez BNI, l'investissement responsable fait partie intégrante des critères de sélection des partenaires et sous-gestionnaires de portefeuille.

Le pilier **ESG** de notre processus de sélection et de supervision des sous-gestionnaires de portefeuille nous permet d'avoir une vue complète et rigoureuse des pratiques en investissement responsable des gestionnaires de portefeuille.

Notre ambition



Nos avancées



→ Pour en savoir plus sur nos avancées en investissement responsable, consultez notre dernier [rapport](#).

¹ Une politique personnalisée inspirée du cadre durable de l'ISS a été adoptée pour nos solutions indicielles passives, dont le gestionnaire de portefeuille est Trust Banque Nationale.

Obtenez des conseils éclairés

- Quels sont les avantages de l'épargne systématique?
- Quelles sont les meilleures stratégies fiscales à adopter?
- Comment maximiser la croissance de mes placements?

Vous pouvez compter sur l'expertise de votre conseiller ou conseillère pour vous guider.

Vous pouvez aussi en apprendre davantage sur l'investissement en consultant bnc.ca/conseils.

→ Des questions?

Communiquez avec le Service-conseil
Banque Nationale Épargne et Placements:

514 871-2082
1 888 270-3941 (sans frais)

bnc.ca/portefeuillesdurables

Les informations et les opinions qui sont exprimées dans la présente communication le sont uniquement à titre informatif et peuvent être modifiées sans préavis. 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. Cependant, Banque Nationale Investissements inc. ne garantit ni l'exactitude, ni l'exhaustivité de cette information et cette communication ne crée aucune obligation légale ou contractuelle pour Banque Nationale Investissements inc.

Les Portefeuilles durables BNI (les «Portefeuilles») sont offerts par Banque Nationale Investissements inc. et vendus par Banque Nationale Épargne et Placements inc., des entités distinctes et filiales en propriété exclusive indirecte 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.

Dans le cadre du programme de réduction de frais de gestion pour investisseur.euse.s bien nanti.e.s (le «programme de réduction»), certains épargnants détenant des titres de séries Investisseurs et R (ou autres séries admissibles) de tous les Portefeuilles durables BNI peuvent être admissibles à une réduction de frais de gestion basée sur la taille de leur investissement dans un ou plusieurs Portefeuilles durables BNI.

Le programme de réduction ne s'applique qu'aux séries des Portefeuilles durables BNI admissibles. Le montant équivalent à la réduction des frais de gestion est versé sous la forme d'une distribution sur les frais de gestion, laquelle est automatiquement réinvestie dans des titres additionnels de la même série du Portefeuille durable BNI applicable. Veuillez consulter le prospectus des Portefeuilles durables BNI afin d'obtenir plus de renseignements relatifs au programme de réduction.

MD BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS est une marque déposée de la Banque Nationale du Canada, utilisée sous licence par Banque Nationale Investissements inc.

Banque Nationale Investissements est signataire des Principes pour l'investissement responsable des Nations Unies, membre de l'Association pour l'investissement responsable du Canada et participant fondateur de l'initiative Engagement climatique Canada.

© Banque Nationale Investissements inc., 2025. Tous droits réservés. Toute reproduction totale ou partielle est strictement interdite sans l'autorisation préalable écrite de Banque Nationale Investissements inc.