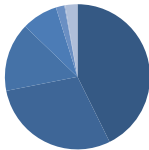


Fonds de revenu fixe sans contraintes BNI

L'aperçu du portefeuille peut varier en raison des opérations effectuées par le Fonds. Une mise à jour trimestrielle est disponible.

Répartition par échéance	% de la valeur liquidative	Principaux titres	% de la valeur liquidative
Moins d'un an	3,80%	Ginnie Mae II Pool, 4,50 %, échéant le 20 octobre 2048	3,20%
De 1 an à 5 ans	26,00%	Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	2,70%
De 5 ans à 10 ans	44,90%	Gouvernement d'Australie, 2,75 %, échéant le 21 avril 2024	2,30%
Plus de 10 ans	25,30%	Freddie Mac Gold Pool, 3,00 %, échéant le 1er juin 2031	1,80%
		République d'Afrique du Sud, 6,50 %, échéant le 28 février 2041	1,70%
		Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT, 2,25 %, échéant le 18 avril 2034	1,20%
		Gouvernement d'Italie, échéant le 14 janvier 2020	1,00%
		Mexican Bonos, 7,25 %, échéant le 9 décembre 2021	1,00%
		Gouvernement d'Espagne, 2,90 %, échéant le 31 octobre 2046	0,80%
		Gouvernement de Grèce, 3,38 %, échéant le 15 février 2025	0,80%
		République du Portugal, 2,88 %, échéant le 21 juillet 2026	0,70%
		Gouvernement des États-Unis, 3,38 %, échéant le 15 novembre 2048	0,70%
		Fannie Mae Pool, 3,00 %, échéant le 1er décembre 2032	0,70%
		Freddie Mac Gold Pool, 3,00 %, échéant le 1er avril 2033	0,70%
		Exeter Automobile Receivables Trust 2018-2, 4,04 %, échéant le 15 mars 2024	0,60%
		Gouvernement d'Espagne, 2,70 %, échéant le 31 octobre 2048	0,60%
		Goldman Sachs Group Inc./The, 3,50 %, échéant le 16 novembre 2026	0,60%
		PRPM 2019-1 LLC, 4,50 %, échéant le 25 janvier 2024	0,60%
		Sprint Corp., 7,63 %, échéant le 15 février 2025	0,60%
		Exeter Automobile Receivables Trust 2019-1, 4,13 %, échéant le 16 décembre 2024	0,50%
		DT Auto Owner Trust 2019-1, 3,87 %, échéant le 15 novembre 2024	0,50%
		Exeter Automobile Receivables Trust 2018-3, 4,35 %, échéant le 17 juin 2024	0,50%
		République du Portugal, 5,13 %, échéant le 15 octobre 2024	0,50%
		HCA Inc., 5,88 %, échéant le 15 février 2026	0,50%
		Progress Residential 2019-SFR1 Trust, 4,47 %, échéant le 19 mars 2036	0,40%
		Total des 25 titres (%)	25,2%
		Total de la valeur liquidative	649,1 M\$

Répartition du portefeuille (% de la valeur liquidative)


■ Obligations étrangères	42,70%
■ Obligations américaines	29,20%
■ Titres adossés à des actifs	15,30%
■ Titres adossés à des créances hypothécaires	8,00%
■ Obligations corporatives canadiennes	1,90%
■ Obligations provinciales	0,20%
■ Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	2,70%

Les Fonds BNI (les « Fonds ») sont offerts par Banque Nationale Investissements inc., filiale en propriété exclusive de la Banque Nationale du Canada.

Un placement dans les Fonds peut donner lieu à des frais de courtage, à des commissions de suivi, à des frais de gestion et à d'autres frais.

Veillez lire le prospectus des Fonds avant de faire un placement.

Les titres des Fonds ne sont pas assurés par la Société d'assurance-dépôts du Canada ni par un autre organisme public d'assurance-dépôts.

Rien ne garantit que les fonds de marché monétaire puissent maintenir une valeur liquidative fixe par titre ou que le plein montant de votre placement dans un fonds vous soit retourné.

Les Fonds ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement à venir.

Pour obtenir une copie à jour de l'information trimestrielle, communiquez avec le Service-conseil Banque Nationale Investissements en téléphonant au 1 888 270-3941.

Vous pouvez également écrire à l'adresse investissements@bnc.ca ou visitez le www.bnc.ca/investissements.

Banque Nationale Investissements inc.

1155, rue Melville, 5e étage

Montréal (Québec)

H3B 4S9