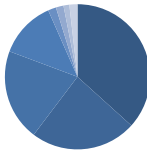


**Portefeuille privé d'obligations canadiennes BNI**

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

**Répartition du portefeuille (% de la valeur liquidative)**


|   |        |
|---|--------|
| Obligations corporatives canadiennes                        | 36,70% |
| Obligations provinciales                                    | 23,60% |
| Obligations fédérales                                       | 20,40% |
| Obligations municipales                                     | 12,70% |
| Obligations américaines                                     | 1,80%  |
| Titres adossés à des créances hypothécaires                 | 1,70%  |
| Titres adossés à des actifs                                 | 1,30%  |
| Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net | 1,80%  |

| Principaux titres   | % de la valeur liquidative |
|---|----------------------------|
| Province de l'Ontario, 2,60 %, échéant le 2 juin 2027                           | 7,60%                      |
| Gouvernement du Canada, 2,00 %, échéant le 1er juin 2028                        | 3,20%                      |
| Fiducie du Canada pour l'habitation, Taux variable, échéant le 15 juin 2019     | 2,90%                      |
| Gouvernement du Canada, 2,75 %, échéant le 1er juin 2022                        | 2,70%                      |
| Province de l'Ontario, 3,50 %, échéant le 2 juin 2024                           | 2,50%                      |
| Province de l'Ontario, 2,90 %, échéant le 2 juin 2028                           | 1,90%                      |
| Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net                     | 1,90%                      |
| Fiducie du Canada pour l'habitation, 1,90 %, échéant le 15 septembre 2026       | 1,80%                      |
| Fiducie du Canada pour l'habitation, 2,35 %, échéant le 15 juin 2027            | 1,70%                      |
| Province de l'Ontario, 2,60 %, échéant le 2 juin 2025                           | 1,30%                      |
| Province de l'Alberta, 2,55 %, échéant le 1er juin 2027                         | 1,20%                      |
| Gouvernement du Canada, 2,25 %, échéant le 1er juin 2025                        | 1,10%                      |
| Fiducie du Canada pour l'habitation, 1,95 %, échéant le 15 décembre 2025        | 1,10%                      |
| Banque de Nouvelle-Écosse, 2,13 %, échéant le 15 juin 2020                      | 1,00%                      |
| Province de l'Ontario, 2,40 %, échéant le 2 juin 2026                           | 0,90%                      |
| Fiducie du Canada pour l'habitation, 2,90 %, échéant le 15 juin 2024            | 0,90%                      |
| Banque Canadienne Impériale de Commerce, Taux variable, échéant le 4 avril 2023 | 0,90%                      |
| Canadian Mortgage Pools, 2,04 %, échéant le 1er février 2023                    | 0,90%                      |
| Province du Manitoba, 2,55 %, échéant le 2 juin 2026                            | 0,90%                      |
| Banque de Nouvelle-Écosse, 1,83 %, échéant le 27 avril 2022                     | 0,80%                      |
| Banque Toronto-Dominion, 3,01 %, échéant le 30 mai 2023                         | 0,70%                      |
| Banque Royale du Canada, 2,00 %, échéant le 21 mars 2022                        | 0,70%                      |
| Gouvernement du Canada, 2,50 %, échéant le 1er juin 2024                        | 0,70%                      |
| Banque de Montréal, 1,61 %, échéant le 28 octobre 2021                          | 0,60%                      |
| Ville de Québec, 3,20 %, échéant le 28 novembre 2028                            | 0,60%                      |

|                                       |                    |
|---------------------------------------|--------------------|
| <b>Total des 25 titres (%)</b>        | <b>40,5%</b>       |
| <b>Total de la valeur liquidative</b> | <b>2 693,1 M\$</b> |

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.

Veuillez 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](mailto:investissements@bnc.ca) ou visitez le [www.bnc.ca/investissements](http://www.bnc.ca/investissements).

**Banque Nationale Investissements inc.**

1155, rue Melville, 5e étage

Montréal (Québec)

H3B 4S9