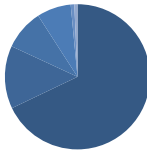


Portefeuille privé d'obligations municipales plus BNI

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 municipales	67,90%
Obligations provinciales	14,00%
Obligations corporatives canadiennes	9,00%
Fonds de revenu à taux variable AGF	7,60%
Obligations américaines	0,80%
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	0,70%

Principaux titres	% de la valeur liquidative
Province de l'Ontario, 3,15 %, échéant le 2 juin 2022	9,90%
Fonds de revenu à taux variable AGF, série O	7,60%
Province de l'Ontario, 2,60 %, échéant le 8 septembre 2023	2,40%
Ville de Pointe-Claire, 2,25 %, échéant le 31 janvier 2021	2,00%
Ville de L'Assomption, 2,95 %, échéant le 10 octobre 2023	1,70%
Ville de Longueuil, 2,80 %, échéant le 19 juillet 2023	1,70%
Ville de Lévis, 2,35 %, échéant le 30 novembre 2022	1,70%
Province de l'Ontario, 4,00 %, échéant le 2 juin 2021	1,60%
Ville de Côte Saint-Luc, 1,90 %, échéant le 23 mai 2022	1,60%
Brookfield Asset Management Inc., 4,54 %, échéant le 31 mars 2023	1,60%
Ville de Cowansville, 2,80 %, échéant le 31 juillet 2023	1,60%
Municipalité de Saint-Elzéar, 2,80 %, échéant le 23 juillet 2023	1,50%
Réseau de transport de la Capitale, 2,70 %, échéant le 13 juin 2023	1,50%
Ville de Blainville, 2,75 %, échéant le 24 juillet 2023	1,50%
Fonds de placement immobilier H&R, 2,92 %, échéant le 6 mai 2022	1,40%
Fonds de placement immobilier RioCan, 3,21 %, échéant le 29 septembre 2023	1,40%
TELUS Corp., 3,35 %, échéant le 15 mars 2023	1,30%
Crédit Ford Canada Ltée., 3,35 %, échéant le 19 septembre 2022	1,30%
Ville de Sainte-Adèle, 1,80 %, échéant le 2 mai 2021	1,20%
Ville de Cap-Santé, 2,30 %, échéant le 25 janvier 2021	1,20%
Ville de Brossard, 3,85 %, échéant le 8 novembre 2021	1,10%
Banque de Montréal, Taux variable, échéant le 1er juin 2027	1,10%
Banque Canadienne Impériale de Commerce, Taux variable, échéant le 4 avril 2023	1,00%
Ville de Saint-Georges, 2,30 %, échéant le 6 décembre 2022	1,00%
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	0,70%
Total des 25 titres (%)	50,6%
Total de la valeur liquidative	25,7 M\$

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