

# Information trimestrielle sur le portefeuille

Aperçu du portefeuille au 30 septembre 2025

## Portefeuille privé d'obligations corporatives BNI

L'aperçu du portefeuille peut varier en raison des opérations effectuées par le fonds. Le tableau des principaux titres présente les 25 principaux titres du Fonds. Dans le cas d'un fonds comportant moins de 25 titres, tous les titres sont indiqués.

<b>Répartition par actif</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>	<b>Principaux titres</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
Obligations corporatives canadiennes	92,4 %	Banque de Montréal, 3,73 %, 2025-12-03	1,4 %
Obligations américaines	2,3 %	Banque Toronto-Dominion, 3,84 %, 2031-05-29	1,3 %
Titres adossés à des actifs	1,5 %	Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	1,2 %
Obligations fédérales	1,3 %	Banque Nationale du Canada, 3,31 %, 2027-08-15	1,2 %
Obligations municipales	1,1 %	Toronto-Dominion Bank/The, 4,68 %, 2029-01-08	1,2 %
Obligations étrangères	0,1 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,80 %, 2030-12-10	1,1 %
Obligations provinciales	0,1 %	Banque Royale du Canada, 5,23 %, 2030-06-24	1,1 %
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	1,2 %	Banque Toronto-Dominion, 4,21 %, 2027-06-01	1,1 %
<b>Total des principaux titres (%)</b>	<b>100,0 %</b>	Banque de Montréal, 4,71 %, 2027-12-07	0,9 %
<b>Qualité du crédit</b>		Banque de Montréal, 5,04 %, 2028-05-29	0,9 %
AAA	4,3 %	Banque Canadienne Impériale de Commerce, 5,35 %, 2033-04-20	0,9 %
AA	6,1 %	Banque Nationale du Canada, 5,22 %, 2028-06-14	0,9 %
A	37,5 %	Banque de Nouvelle-Écosse, 3,73 %, 2031-06-27	0,9 %
BBB	49,5 %	Banque de Montréal, 4,42 %, 2029-07-17	0,8 %
BB	2,6 %	Société Financière Manuvie, 5,41 %, 2028-03-10	0,8 %
<b>Total des principaux titres (%)</b>	<b>100,0 %</b>	Banque Royale du Canada, 3,41 %, 2025-12-12	0,8 %
		Bank of America Corp., 3,62 %, 2028-03-16	0,7 %
		Fédération des caisses Desjardins, 5,04 %, 2026-02-23	0,7 %
		Fédération des caisses Desjardins, 5,47 %, 2028-11-17	0,7 %
		Santé Montréal collectif SEC, 6,72 %, 2049-09-30	0,7 %
		Banque Royale du Canada, 4,21 %, 2026-01-03	0,7 %
		Banque Toronto-Dominion, 3,61 %, 2031-09-10	0,7 %
		Banque Toronto-Dominion, 4,23 %, 2035-02-01	0,7 %
		Banque Canadienne Impériale de Commerce, 3,90 %, 2025-12-20	0,6 %
		Manulife Finance (Delaware) LP, 5,06 %, 2036-12-15	0,6 %
		<b>Total des principaux titres (%)</b>	<b>22,6 %</b>
		<b>Total de la valeur liquidative</b>	<b>1 347,6 \$ M</b>

Les Fonds BNI (les « Fonds ») sont offerts par Banque Nationale Investissements inc., une filiale en propriété exclusive indirecte de la Banque Nationale du Canada, et vendus par des courtiers autorisés.

Un placement dans un Fonds peut donner lieu à des frais de courtage, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus ou l'aperçu 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 le Fonds de marché monétaire BNI pourra maintenir une valeur liquidative fixe par titre ou que le plein montant de votre placement dans le Fonds de marché monétaire BNI vous sera retourné. Les Fonds ne sont pas garantis, leur valeur fluctue souvent et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement dans l'avenir. 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.bninvestissements.ca](http://www.bninvestissements.ca).

Banque Nationale Investissements inc. 800, rue Saint-Jacques, bureau 43671 Montréal (Québec) H3C 1A3