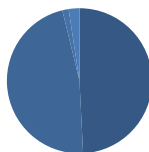


**Portefeuille privé de dividendes nord-américains BNI**

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

Répartition par secteurs	% de la valeur liquidative	Principaux titres	% de la valeur liquidative
Finance	22,70%	Microsoft Corp.	6,90%
Technologies de l'information	19,20%	UnitedHealth Group Inc.	3,70%
Industrie	15,60%	MasterCard Inc., catégorie A	3,50%
Biens de consommation de base	13,10%	Open Text Corp.	3,50%
Énergie	10,50%	J. P. Morgan Chase & Co.	3,20%
Santé	9,00%	PepsiCo Inc.	3,00%
Consommation discrétionnaire	4,70%	Alimentation Couche-Tard Inc., catégorie B	3,00%
Services de communication	2,70%	Fiserv Inc.	2,70%
Services aux collectivités	0,10%	Comcast Corp., catégorie A	2,70%
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	2,40%	Enbridge Inc.	2,60%
		Nielsen Holdings PLC	2,50%
		Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada	2,50%
		Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	2,40%
		Groupe WSP Global Inc.	2,40%
		BB&T Corp.	2,40%
		Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	2,30%
		Société Financière Manuvie	2,30%
		Becton Dickinson and Co.	2,20%
		Canadian Natural Resources Ltd.	2,20%
		Saputo Inc.	2,20%
		Banque Toronto-Dominion	2,20%
		CAE Inc.	2,20%
		Banque Royale du Canada	2,20%
		US Bancorp	2,10%
		3M Co.	2,10%
		<b>Total des 25 titres (%)</b>	<b>69,0%</b>
		<b>Total de la valeur liquidative</b>	<b>62,5 M\$</b>

Répartition du portefeuille (% de la valeur liquidative)



Canada	49,20%
États-Unis	47,00%
Irlande	1,40%
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	2,40%

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