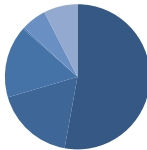


**Fonds de revenu à taux variable BNI**

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	59,50%
Actions privilégiées	19,80%
Obligations américaines	18,10%
Titres adossés à des créances hypothécaires	0,40%
Produits dérivés	-6,30%
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	8,50%

**Principaux titres**

**% de la valeur liquidative**

Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	8,30%
Bank of America Corp., Taux variable, échéant le 23 octobre 2024	4,10%
Banque de Montréal, Taux variable, échéant le 1er juin 2021	2,40%
Morgan Stanley, 3,00 %, échéant le 7 février 2024	2,10%
Husky Energy Inc., 3,95 %, échéant le 15 avril 2022	1,70%
Cominar Real Estate Investment Trust, 3,62 %, échéant le 21 juin 2019	1,50%
Bank of America Corp., Taux variable, échéant le 5 septembre 2024	1,50%
Alimentation Couche-Tard Inc., 3,60 %, échéant le 2 juin 2025	1,50%
Citigroup Inc., 4,09 %, échéant le 9 juin 2025	1,50%
Banque Canadienne Impériale de Commerce, Taux variable, échéant le 26 janvier 2021	1,50%
Wells Fargo & Co., 3,87 %, échéant le 21 mai 2025	1,50%
Smart Real Estate Investment Trust, 2,99 %, échéant le 28 août 2024	1,30%
Financière Sun Life Inc., Taux variable, échéant le 19 septembre 2023	1,30%
Granite Reit Holdings LP, 3,87 %, échéant le 30 novembre 2023	1,30%
Fonds de placement immobilier H&R, 3,37 %, échéant le 30 janvier 2024	1,30%
Empire Vie Assurance, 3,38 %, échéant le 16 décembre 2026	1,30%
Bank of America Corp., 3,23 %, échéant le 22 juin 2022	1,20%
Enbridge Inc., 3,19 %, échéant le 5 décembre 2022	1,20%
Genworth MI Canada Inc., 5,68 %, échéant le 15 juin 2020	1,20%
Inter Pipeline Ltd., 2,61 %, échéant le 13 septembre 2023	1,20%
AltaGas Ltd., 3,72 %, échéant le 28 septembre 2021	1,20%
Crédit Ford Canada Ltée., 3,28 %, échéant le 2 juillet 2021	1,20%
Teranet Holdings LP, 3,65 %, échéant le 18 novembre 2022	1,10%
Banque Royale du Canada, 3,45 %, échéant le 29 septembre 2026	1,10%
Compagnies Loblaw Ltée, 4,86 %, échéant le 12 septembre 2023	1,10%

**Total des 25 titres (%) 44,6%**

**Total de la valeur liquidative 205,9 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](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