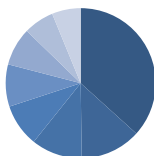


Fonds diversifié Conservateur Banque Nationale

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
Obligations corporatives	33,20%	Fonds d'actions mondiales BNI, série O	18,90%
Obligations provinciales	9,90%	Fonds d'obligations à rendement élevé BNI, série O	8,00%
Finance	9,10%	Fonds d'actions privilégiées BNI, série O	7,70%
Obligations américaines	5,90%	Fonds petite capitalisation BNI, série O	3,50%
Obligations fédérales	5,60%	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI, série O	2,60%
Industrie	5,40%	Gouvernement du Canada, 0,75 %, échéant le 1er mai 2019	1,80%
Technologies de l'information	4,70%	Banque Royale du Canada, 1,65 %, échéant le 15 juillet 2021	1,70%
Consommation discrétionnaire	3,90%	Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	1,60%
Biens de consommation de base	3,50%	Province de Québec, 2,75 %, échéant le 1er septembre 2025	1,30%
Obligations municipales	3,10%	Province de l'Ontario, 2,60 %, échéant le 2 juin 2027	1,00%
Énergie	2,80%	Gouvernement du Canada, 5,00 %, échéant le 1er juin 2037	1,00%
		Fédération des caisses Desjardins, 2,39 %, échéant le 25 août 2022	1,00%
		Enbridge Inc., 3,20 %, échéant le 8 juin 2027	0,90%
		Royal Office LP Finance, 5,21 %, échéant le 12 novembre 2032	0,90%
		Banque de Montréal, 1,61 %, échéant le 28 octobre 2021	0,80%
		Province de l'Alberta, 3,05 %, échéant le 1er décembre 2048	0,70%
		Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,66 %, échéant le 20 janvier 2020	0,70%
		BMW Canada Inc., 1,88 %, échéant le 11 décembre 2020	0,70%
		Banque Toronto-Dominion, Taux variable, échéant le 24 juin 2020	0,70%
		Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,90 %, échéant le 26 avril 2021	0,70%
		Banque de Montréal, 2,10 %, échéant le 6 octobre 2020	0,70%
		Canadian Utilities Ltd., 4,54 %, échéant le 24 octobre 2041	0,70%
		Banque de Nouvelle-Écosse, 1,90 %, échéant le 2 décembre 2021	0,70%
		Banque Toronto-Dominion, 2,05 %, échéant le 8 mars 2021	0,70%
		Ville de Longueuil, 1,55 %, échéant le 6 juillet 2020	0,70%
		Total des 25 titres (%)	59,7%
		Total de la valeur liquidative	114,1 M\$

Répartition du portefeuille (% de la valeur liquidative)


Obligations corporatives	33,10%
Actions américaines	11,80%
Obligations provinciales	9,90%
Actions canadiennes	8,30%
Actions internationales	8,20%
Actions privilégiées	7,40%
Obligations américaines	5,90%
Obligations fédérales	5,60%

Les Fonds BNI (les « Fonds ») sont offerts par Banque Nationale 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 parts des Fonds ne sont pas assurées 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 part 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/investissement.

Banque Nationale Investissements inc.

1100, boul. Robert-Bourassa, 10^e étage

Montréal (Québec)

H3B 2G7