# Aperçu du fonds

14 mai 2026

BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS

## Fonds de revenu d'actifs réels mondiaux BNI - Série T5

Ce document renferme des renseignements essentiels sur le Fonds de revenu d'actifs réels mondiaux BNI que vous devriez connaître. Vous trouverez plus de détails dans le prospectus simplifié du fonds. Pour en obtenir un exemplaire, communiquez avec votre représentant ou avec Banque Nationale Investissements inc. (« BNI ») au 1 888 270-3941. Vous pouvez également écrire à l'adresse investissements@bnc.ca ou visiter le www.bninvestissements.ca.

**Avant d'investir dans un fonds, vous devriez évaluer s'il cadre avec vos autres investissements et respecte votre tolérance au risque.**

Le ou vers le 8 août 2025, les frais de gestion de cette série ont été réduits de 1,80% à 1,70%.

### Bref aperçu

| | |
|---|---|
| **Code du fonds :** | FSI : NBC5499 FSR : NBC5599 FSréd : NBC5699 |
| **Date de création de la série :** | 1 février 2016 |
| **Valeur totale du fonds au 31 mars 2026 :** | 1 868,7 $ millions |
| **Ratio des frais de gestion (RFG) :** | 2,04 % |

| | |
|---|---|
| **Gestionnaire du fonds :** | Banque Nationale Investissements inc. (« BNI ») |
| **Gestionnaire de portefeuille :** | Banque Nationale Investissements inc. |
| **Sous-gestionnaire de portefeuille :** | Nuveen Asset Management, LLC |
| **Distribution :** | Remboursement de capital et / ou de revenu net, chaque fin de mois. Taux visé de 5 % établi en fonction de la valeur liquidative par part à la fin de l'année civile précédente. Toutes distributions seront réinvesties automatiquement en parts additionnelles, sauf choix différent de l'investisseur. Revenu net non distribué et gains en capital, distribution spéciale en décembre (doit être réinvestie). |
| **Placement minimal :** | 500 $ (initial), 50 $ (additionnel), 25 $ (systématique) |

### Dans quoi le fonds investit-il ?

L'objectif de placement du fonds consiste à procurer un revenu et une croissance du capital à long terme tout en mettant l'accent sur la protection du fonds contre l'impact de l'inflation. Le fonds investit directement, ou au moyen de placements dans des titres d'autres organismes de placement collectif, dans un portefeuille constitué principalement d'actions ordinaires de sociétés dans des secteurs d'activités associés aux actifs réels et situées à travers le monde.

Les graphiques ci-dessous donnent un aperçu des placements du fonds au 31 mars 2026. Ces placements changeront au fil du temps.

**Dix principaux placements (au 31 mars 2026)**

| | | |
|---|---|---|
| 1. | Entergy Corp. | 7,2 % |
| 2. | NextEra Energy Inc. | 6,0 % |
| 3. | Xcel Energy Inc. | 6,0 % |
| 4. | American Electric Power Co. Inc. | 5,4 % |
| 5. | Enbridge Inc. | 4,1 % |
| 6. | Williams Companies Inc. | 3,7 % |
| 7. | Iberdrola SA | 3,5 % |
| 8. | Aena SME SA | 3,2 % |
| 9. | Transurban Group | 3,2 % |
| 10. | Cheniere Energy Inc. | 2,9 % |
| **Pourcentage total des dix principaux placements :** | | **45,2 %** |
| **Nombre total de placements :** | | **68** |

**Répartition des placements (au 31 mars 2026)**

| **Répartition par pays** | |
|---|---|
| États-Unis | 53,8 % |
| Autres pays | 13,3 % |
| Canada | 9,1 % |
| Espagne | 7,0 % |
| Australie | 6,4 % |
| France | 5,2 % |
| Mexique | 4,2 % |
| Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net | 1,0 % |

## Quels sont les risques associés à ce fonds ?

La valeur du fonds peut augmenter ou diminuer. Vous pourriez perdre de l'argent. Une façon d'évaluer les risques associés à un fonds est de regarder les variations de son rendement, ce qui s'appelle la « volatilité ».

En général, le rendement des fonds très volatils varie beaucoup. Ces fonds peuvent perdre de l'argent mais aussi avoir un rendement élevé. Le rendement des fonds peu volatils varie moins et est généralement plus faible. Ces fonds risquent moins de perdre de l'argent.

**Niveau de risque**

BNI estime que la volatilité de ce fonds est **moyenne**.

Ce niveau est établi d'après la variation du rendement du fonds d'une année à l'autre. Il n'indique pas la volatilité future du fonds et peut changer avec le temps. Un fonds dont le niveau de risque est faible peut quand même perdre de l'argent.

| Faible | Faible à moyen | **Moyen** | Moyen à élevé | Élevé |
|---|---|---|---|---|

Pour en savoir davantage sur le niveau de risque et les facteurs de risque qui peuvent influer sur le rendement du fonds, consultez la rubrique relative aux Risques dans le prospectus simplifié du fonds.

**Aucune garantie**

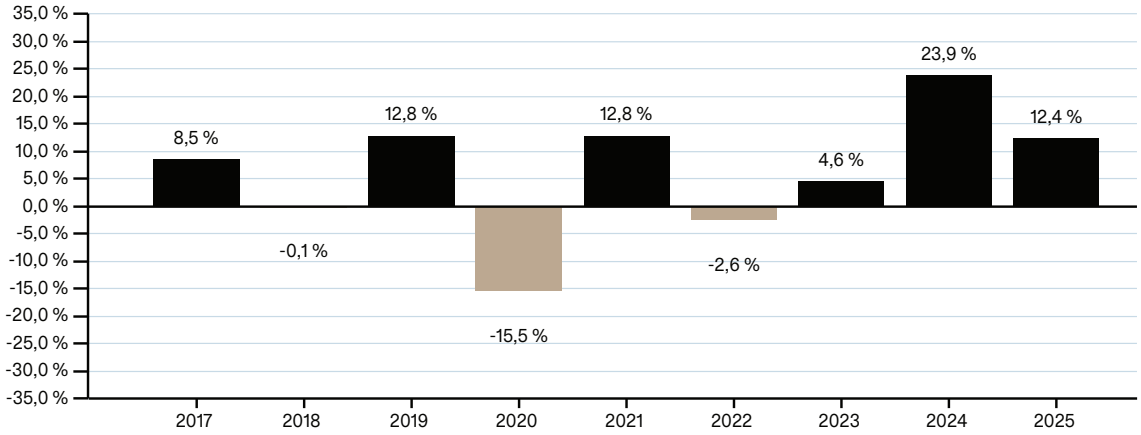
Comme la plupart des fonds, ce fonds n'offre aucune garantie. Vous pourriez ne pas récupérer le montant investi.

## Quel a été le rendement du fonds ?

Cette section vous indique le rendement annuel des parts de la Série T5 du fonds au cours des 9 dernières années. Les frais du fonds ont été déduits du rendement exprimé. Les frais réduisent le rendement du fonds.

**Rendements annuels**

Ce graphique indique le rendement des parts de la Série T5 du fonds au cours des 9 dernières années. La valeur du fonds a diminué pendant 3 de ces années. Les rendements indiqués et leur variation annuelle peuvent vous aider à évaluer les risques associés à ce fonds dans le passé mais ils ne vous indiquent pas quel sera son rendement futur.




**Meilleur et pire rendement sur trois mois**

Ce tableau indique le meilleur et le pire rendement des parts de la Série T5 sur trois mois au cours des 9 dernières années. Ces rendements pourraient augmenter ou diminuer dans l'avenir. Veuillez tenir compte de la perte que vous seriez en mesure d'assumer sur une courte période.

| | Rendement | 3 mois terminés | Si vous aviez investi 1 000 $ dans le fonds au début de cette période |
|---|---|---|---|
| **Meilleur rendement** | 13,7 % | 31 décembre 2022 | votre placement augmenterait à 1 137 $. |
| **Pire rendement** | -27,9 % | 31 mars 2020 | votre placement chuterait à 721 $. |

**Rendement moyen**

Depuis sa création, les parts de la Série T5 du fonds ont généré un rendement annuel composé de 6,70 %, ce qui signifie que si vous aviez investi 1 000 $ dans cette série du fonds depuis sa création, votre placement vaudrait aujourd'hui 1 933 $.

## À qui le fonds est-il destiné ?

**Aux investisseurs qui :**

- recherchent un placement à long terme;
- souhaitent une exposition aux marchés des actifs réels mondiaux;
- désirent ajouter une source de revenu de dividendes à leur portefeuille.

## Un mot sur la fiscalité

En général, vous devez payer de l'impôt sur l'argent que vous rapporte un fonds. Le montant à payer varie en fonction des lois fiscales de votre lieu de résidence et selon que vous détenez ou non le fonds dans un régime enregistré, comme un régime enregistré d'épargne-retraite ou un compte d'épargne libre d'impôt.

Rappelez-vous que si vous détenez votre fonds dans un compte non enregistré, les distributions du fonds s'ajoutent à votre revenu imposable, qu'elles soient versées en argent ou réinvesties.

## Combien cela coûte-t-il ?

Les tableaux qui suivent présentent les frais que vous pourriez avoir à payer pour acheter, posséder et vendre des parts de la Série T5 du fonds. Les frais (y compris les commissions) peuvent varier d'une série et d'un fonds à l'autre. Des commissions élevées peuvent inciter les représentants à recommander un placement plutôt qu'un autre. Informez-vous sur les fonds et placements plus économiques qui pourraient vous convenir.

**1. Frais de souscription**

Seule l'option d'achat avec frais de souscription initiaux est maintenant offerte. Les options d'achat avec frais de souscription reportés ou avec frais de souscription réduits ne sont plus offertes sauf dans les cas de substitution mentionnés au prospectus simplifié. Pour les détenteurs de parts actuels, les frais reportés demeurent payables en cas de rachat, le tout selon les conditions prévues au moment de l'achat.

| Option de frais de souscription | Ce que vous payez | | Comment ça fonctionne |
|---|---|---|---|
| | En pourcentage (%) | En dollars ($) | |
| **Frais de souscription initiaux** | 0 % à 5 % du montant investi | De 0 $ à 50 $ sur chaque tranche de 1 000 $ investie | • Vous choisissez le taux avec votre représentant.<br>• Nous déduisons les frais du montant que vous investissez et sont versés à la société de votre représentant. |
| **Frais de souscription reportés** | Si vous vendez :<br>Au cours de la 1ere année 6,0 %<br>Au cours de la 2e année 5,5 %<br>Au cours de la 3e année 5,0 %<br>Au cours de la 4e année 4,5 %<br>Au cours de la 5e année 3,0 %<br>Au cours de la 6e année 1,5 %<br>Après la 6e année 0 % | Lors du rachat.<br>De 0 $ à 60 $ sur chaque tranche de 1 000 $ investie | • Nous payons à la société de votre représentant une commission de 5 % du montant que vous investissez.<br>• Vous ne payez aucuns frais à moins que vous ne demandiez le rachat de vos parts à l'intérieur d'un délai de six (6) ans suivant leur achat.<br>• Les frais de rachat sont exigés seulement si vous demandez le rachat de plus de 10 % des parts que vous détenez au cours d'une même année civile. Vous ne pouvez reporter des parts sans frais de rachat inutilisées à une année ultérieure.<br>• Les frais de rachat sont fondés sur le coût initial de vos parts et la période au cours de laquelle vous les détenez.<br>• Les frais de rachat sont à taux fixe. Ils sont déduits de la valeur des parts vendues et sont remis à BNI.<br>• Il n'y a aucuns frais de rachat lorsque vous substituez à vos parts des parts d'un autre fonds BNI acquises selon l'option des frais de souscription reportés. Le calendrier des frais de souscription reportés est établi selon la date où vous investissez dans le premier fonds. |
| **Frais de souscription réduits** | Si vous vendez :<br>Au cours de la 1ere année 3,0 %<br>Au cours de la 2e année 2,5 %<br>Au cours de la 3e année 2,0 %<br>Après la 3e année 0 % | Lors du rachat.<br>De 0 $ à 30 $ sur chaque tranche de 1 000 $ investie | • Nous payons à la société de votre représentant une commission de 2,5 % du montant que vous investissez.<br>• Vous ne payez aucuns frais à moins que vous ne demandiez le rachat de vos parts à l'intérieur d'un délai de trois (3) ans suivant leur achat.<br>• Les frais de rachat sont fondés sur le coût initial de vos parts et la période au cours de laquelle vous les détenez.<br>• Les frais de rachat sont à taux fixe. Ils sont déduits de la valeur des parts vendues et sont remis à BNI.<br>• Il n'y a aucuns frais de rachat lorsque vous substituez à vos parts des parts d'un autre fonds BNI acquises selon l'option des frais de souscription réduits. Le calendrier des frais de souscription réduits est établi selon la date où vous investissez dans le premier fonds. |

**2. Frais du fonds**

Vous ne payez pas ces frais directement. Ils ont cependant des conséquences pour vous, car ils réduisent le rendement du fonds. Au 31 décembre 2025, les frais du fonds s'élevaient à 2,29 % de sa valeur, ce qui correspond à 22,90 $ pour chaque tranche de 1 000 $ investie.

| | Taux annuel (en % de la valeur du fonds) |
|---|---|
| **Ratio des frais de gestion (RFG)**<br>Il s'agit du total des frais de gestion (incluant la commission de suivi) et des charges opérationnelles du fonds (incluant les frais d'administration à taux fixe). BNI a renoncé à certains frais. Dans le cas contraire, le RFG aurait été plus élevé. | 2,04 % |
| **Ratio des frais d'opérations (RFO)**<br>Il s'agit des frais de transactions du fonds. | 0,25 % |
| Frais du fonds | **2,29 %** |

### Renseignements sur la commission de suivi

La commission de suivi est versée tant que vous possédez des parts du fonds. Elle couvre les services et/ou les conseils que votre représentant et sa société vous fournissent.

BNI verse la commission de suivi à la société de votre représentant. Il la prélève sur les frais de gestion et la calcule en fonction de la valeur de votre placement. Le taux dépend de l'option de frais de souscription que vous choisissez :

| Option de frais de souscription | Montant de la commission de suivi | |
|---|---|---|
| | En pourcentage (%) | En dollars ($) |
| **Frais de souscription initiaux** | Jusqu'à 1,00 % de la valeur de votre placement annuellement. | Maximum de 10,00 $ annuellement pour chaque tranche de 1 000 $ investie. |
| **Frais de souscription reportés** | Jusqu'à 0,50 % de la valeur de votre placement annuellement pour la 1ère à la 6e année.<br><br>Jusqu'à 1,00 % de la valeur de votre placement annuellement pour les années subséquentes. Pour les substitutions, la grille de commission de suivi applicable est celle en vigueur au moment de l'achat initial. | Maximum de 5,00 $ annuellement pour chaque tranche de 1 000 $ investie.<br><br>Maximum de 10,00 $ annuellement pour chaque tranche de 1 000 $ investie. |
| **Frais de souscription réduits** | Jusqu'à 0,50 % de la valeur de votre placement annuellement pour la 1ère à la 3e année.<br><br>Jusqu'à 1,00 % de la valeur de votre placement annuellement pour les années subséquentes. | Maximum de 5,00 $ annuellement pour chaque tranche de 1 000 $ investie.<br><br>Maximum de 10,00 $ annuellement pour chaque tranche de 1 000 $ investie. |

## Combien cela coûte-t-il ? (suite)

**3. Autres frais**

Il se pourrait que vous ayez à payer d'autres frais lorsque vous achetez, détenez, vendez, substituez ou convertissez des parts du fonds.

| Frais | Ce que vous payez |
|---|---|
| **Frais d'opérations à court terme** | Des frais représentant 2 % de la valeur des parts que vous rachetez ou substituez dans les 90 jours suivant leur achat pourraient être chargés par BNI. Ces frais sont versés au fonds. |
| **Frais de substitution** | Aucuns frais ne sont exigés lorsque vous substituez des parts par l'entremise de Banque Nationale Épargne et Placements inc. ou de Courtage direct Banque Nationale (une division de Financière Banque Nationale inc.). Si vous substituez des parts par l'entremise d'une autre société de représentants, vous pourriez devoir payer des frais pouvant atteindre 2 % de la valeur des parts. Vous négociez ces frais avec votre représentant. |
| **Frais de conversion** | Aucuns frais ne sont exigés lorsque vous convertissez des parts par l'entremise de Banque Nationale Épargne et Placements inc. ou de Courtage direct Banque Nationale (une division de Financière Banque Nationale inc.). Si vous convertissez des parts par l'entremise d'une autre société de représentants, vous pourriez devoir payer des frais pouvant atteindre 2 % de la valeur des parts. Vous négociez ces frais avec votre représentant. |

## Et si je change d'idée ?

En vertu des lois sur les valeurs mobilières de certaines provinces et certains territoires, vous avez le droit :

- de résoudre un contrat de souscription de parts d'un fonds dans les deux jours ouvrables suivant la réception du prospectus simplifié ou de l'aperçu du fonds; ou
- d'annuler votre souscription dans les 48 heures suivant la réception de sa confirmation.

Dans certaines provinces et certains territoires, vous avez également le droit de demander la nullité d'une souscription ou de poursuivre en dommages-intérêts si le prospectus simplifié, l'aperçu du fonds ou les états financiers contiennent de l'information fausse ou trompeuse. Vous devez agir dans les délais prescrits par la loi sur les valeurs mobilières de votre province ou territoire.

Pour de plus amples renseignements, reportez-vous à la loi sur les valeurs mobilières de votre province ou territoire, ou consultez un avocat.

## Renseignements

Pour obtenir un exemplaire du prospectus simplifié et d'autres documents d'information du fonds, communiquez avec votre représentant ou avec BNI. Ces documents et l'aperçu du fonds constituent les documents légaux du fonds.

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

Téléphone : 514 871-2082
Sans frais : 1 888 270-3941
Courrier électronique :
investissements@bnc.ca
**www.bninvestissements.ca**

Pour en apprendre davantage sur les placements dans les fonds, consultez la brochure intitulée **Comprendre les organismes de placement collectif**, accessible sur le site web des Autorités canadiennes en valeurs mobilières à l'adresse **www.autorites-valeurs-mobilieres.ca**.