

Fonds Jarislowsky Fraser Sélect équilibré BNI Série F5

Ce document renferme des renseignements essentiels sur le Fonds Jarislowsky Fraser Sélect équilibré 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 1 866 603-3601. 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 15 novembre 2023, Trust Banque Nationale inc. (« TBN ») a remplacé Jarislowsky, Fraser Limitée (« Jarislowsky, Fraser ») à titre de gestionnaire de portefeuille du fonds. À la même date, TBN a nommé Jarislowsky, Fraser Limitée à titre de sous-gestionnaire de portefeuille du fonds. À compter du ou vers le 1er décembre 2023, le siège social de Banque Nationale Investissements inc. sera situé au 800, rue Saint-Jacques, Montréal (Québec) H3C 1A3.

Bref aperçu

| | | | |
|--|-------------------|--|---|
| Code du fonds : | NBC5701 | Gestionnaire du fonds : | Banque Nationale Investissements inc. (« BNI ») |
| Date de création de la série : | 30 septembre 2014 | Gestionnaire de portefeuille : | Trust Banque Nationale inc. |
| Valeur totale du fonds au 30 septembre 2023 : | 115,2 \$ millions | Sous-gestionnaire de portefeuille : | Jarislowsky, Fraser Limitée |
| Ratio des frais de gestion (RFG) : | 0,92 % | 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 consiste à assurer une croissance du capital modérée. Le fonds investit, directement ou indirectement, dans un portefeuille diversifié constitué principalement de titres à revenu fixe et de titres de participation de sociétés canadiennes. Le fonds peut investir environ 30 % de son actif dans des titres de participation ou des titres à revenu fixe d'émetteurs étrangers.

Les graphiques ci-dessous donnent un aperçu des placements du fonds au 30 septembre 2023. Ces placements changeront au fil du temps.

Dix principaux placements (au 30 septembre 2023)

| | |
|--|---------------|
| 1. Alphabet Inc., catégorie A | 2,9 % |
| 2. Microsoft Corp. | 2,8 % |
| 3. Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada | 2,4 % |
| 4. MasterCard Inc., catégorie A | 2,1 % |
| 5. Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net | 2,1 % |
| 6. Amazon.com Inc. | 2,1 % |
| 7. Brookfield Corp. | 1,9 % |
| 8. Interactive Brokers Group Inc, catégorie A | 1,8 % |
| 9. Guidewire Software Inc. | 1,7 % |
| 10. Groupe SNC-Lavalin Inc. | 1,7 % |
| Pourcentage total des dix principaux placements : | 21,5 % |
| Nombre total de placements : | 199 |

Répartition des placements (au 30 septembre 2023)

| Répartition par actif | | Répartition sectorielle | |
|---|--------|---|--------|
| Actions canadiennes | 36,5 % | Obligations | 33,4 % |
| Actions américaines | 21,0 % | Technologies de l'information | 13,3 % |
| Obligations corporatives | 11,3 % | Industrie | 12,7 % |
| Obligations provinciales | 10,6 % | Finance | 11,3 % |
| Obligations fédérales | 7,5 % | Consommation discrétionnaire | 6,9 % |
| Actions internationales | 6,7 % | Biens de consommation de base | 5,9 % |
| Obligations américaines | 2,7 % | Santé | 5,0 % |
| Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net | 2,1 % | Services de communication | 2,9 % |
| Obligations étrangères | 1,1 % | Énergie | 2,9 % |
| Obligations municipales | 0,5 % | Matériaux | 2,6 % |
| | | Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net | 2,1 % |
| | | Immobilier | 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 **faible à 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 influencer sur le rendement du fonds, consultez la rubrique relative aux Risques dans le prospectus simplifié du fonds.

Aucune garantie

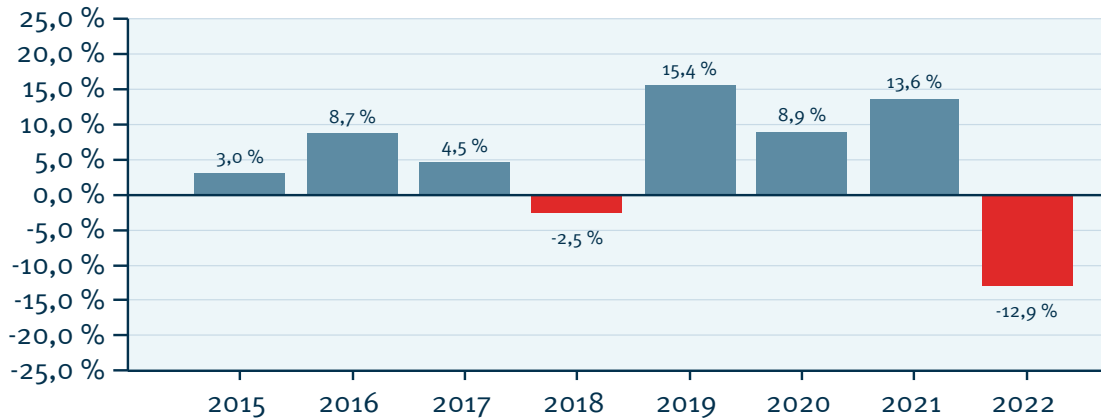
Comme la plupart des fonds, ce fonds n'offre aucune garantie. Vous pourriez ne pas récupérer le montant investi.

Quel a été le rendement du fonds ?

Cette section vous indique le rendement annuel des parts de la Série F5 du fonds au cours des 8 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 F5 du fonds au cours des 8 dernières années. La valeur du fonds a diminué pendant 2 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 F5 sur trois mois au cours des 8 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 | 9,7 % | 30 juin 2020 | vos placement augmenterait à 1 097 \$. |
| Pire rendement | -10,2 % | 30 juin 2022 | vos placement chuterait à 898 \$. |

Rendement moyen

Depuis sa création, les parts de la Série F5 du fonds ont généré un rendement annuel composé de 4,97 %, ce qui signifie que si vous aviez investi 1 000 \$ dans cette série du fonds depuis sa création, votre placement vaudrait aujourd'hui 1 548 \$.

À qui le fonds est-il destiné ?

Aux investisseurs qui :

- disposent d'un montant à investir à moyen terme (au moins trois ans);
- désirent bénéficier d'un placement diversifié, composé de titres de participations et de titres à revenu fixe et géré d'une manière prudente.

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 F5 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

Vous devez verser à la société de votre représentant des frais annuels en fonction de la valeur des actifs de votre portefeuille plutôt que des commissions ou frais sur chacune des opérations d'achat.

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 30 juin 2023, les frais du fonds s'élevaient à 0,92 % de sa valeur, ce qui correspond à 9,20 \$ pour chaque tranche de 1 000 \$ investie.

Combien cela coûte-t-il ? (suite)

| | Taux annuel (en % de la valeur du fonds) |
|--|--|
| Ratio des frais de gestion (RFG) Il s'agit du total des frais de gestion et des charges opérationnelles du fonds. BNI a renoncé à certains frais. Dans le cas contraire, le RFG aurait été plus élevé. | 0,92 % |
| Ratio des frais d'opérations (RFO) Il s'agit des frais de transactions du fonds. | 0,00 % |
| Frais du fonds | 0,92 % |

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 ne verse aucune commission de suivi à la société de votre représentant à l'égard des parts de la Série F5.

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 comptes à honoraires | La Série F5 n'est offerte qu'aux investisseurs ayant conclu une entente avec la société de représentants prévoyant que les frais seront versés directement à celle-ci. Ces investisseurs versent à la société de représentants une rémunération annuelle en fonction de la valeur de leurs actifs. |

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 fautive 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. Sans frais : 1 866 603-3601
1155, rue Metcalfe, 5^e étage Courriel électronique :
Montréal (Québec) investissements@bnc.ca
H3B 4S9 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.