# Aperçu du fonds

14 mai 2026

BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS

## Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2030 BNI - Série Conseillers

Ce document renferme des renseignements essentiels sur le Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2030 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.**

### Bref aperçu

| | |
|---|---|
| **Code du fonds :** | FSI : NBC9630 |
| **Date de création de la série :** | 27 janvier 2025 |
| **Valeur totale du fonds au 31 mars 2026 :** | 107,7 $ millions |
| **Ratio des frais de gestion (RFG) :** | 0,77 % |

| | |
|---|---|
| **Gestionnaire du fonds :** | Banque Nationale Investissements inc. (« BNI ») |
| **Gestionnaire de portefeuille :** | Banque Nationale Investissements inc. |
| **Sous-gestionnaire de portefeuille :** | AlphaFixe Capital inc. |
| **Distribution :** | Revenu net, fin de chaque mois et gains en capital nets réalisés pour l'année, décembre (automatiquement réinvestie en parts additionnelles, sauf choix différent de l'investisseur). |
| **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 courant et de préserver le capital sur une période prédéterminée. Le fonds investit, directement ou indirectement au moyen de placements dans des titres d'autres OPC, dans un portefeuille composé principalement d'obligations de qualité supérieure de sociétés nord-américaines qui viennent à échéance en 2030. Il est prévu que le fonds sera dissous le 30 novembre 2030 ou vers cette date, ou à une date antérieure moyennant un préavis d'au moins 60 jours aux porteurs de parts.

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. | Gouvernement du Canada, 0,50 %, échéant le 1er décembre 2030 | 9,6 % |
| 2. | Fiducie du Canada pour l'habitation, 1,10 %, échéant le 15 mars 2031 | 7,2 % |
| 3. | Province de l'Ontario, 1,35 %, échéant le 2 décembre 2030 | 5,2 % |
| 4. | Enbridge Gas Distribution Inc., 2,90 %, échéant le 1er avril 2030 | 4,6 % |
| 5. | Verizon Communications Inc., 2,50 %, échéant le 16 mai 2030 | 4,5 % |
| 6. | FortisBC Energy Inc., 3,38 %, échéant le 16 octobre 2030 | 4,3 % |
| 7. | CT Real Estate Investment Trust, 2,37 %, échéant le 6 janvier 2031 | 4,1 % |
| 8. | Granite Reit Holdings LP, 2,38 %, échéant le 18 décembre 2030 | 4,1 % |
| 9. | Banque Nationale du Canada, Taux variable, échéant le 21 avril 2026 | 3,9 % |
| 10. | EPCOR Utilities Inc., 3,37 %, échéant le 1er octobre 2030 | 3,7 % |

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

**Répartition par actif**

| | |
|---|---|
| Obligations corporatives canadiennes | 61,7 % |
| Obligations fédérales | 16,8 % |
| Obligations provinciales | 9,7 % |
| Obligations municipales | 6,3 % |
| Obligations américaines | 4,5 % |
| Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net | 1,0 % |

**Qualité du crédit**

| | |
|---|---|
| AAA | 17,0 % |
| AA | 17,6 % |
| A | 33,3 % |
| BBB | 31,7 % |
| Non cotés | 0,4 % |

### 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**.

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 indique le rendement des parts de la Série Conseillers du fonds depuis sa création. Les frais du fonds ont été déduits du rendement exprimé. Les frais réduisent le rendement du fonds.

**Rendements annuels**

Cette section vous indique le rendement des parts de Série Conseillers du fonds au cours des dernières années civiles. Cependant, cette information n'est pas disponible parce que le fonds est en activité depuis moins d'une année civile.

**Meilleur et pire rendement sur trois mois**

Ce tableau indique le meilleur et le pire rendement des parts de Série Conseillers sur 3 mois. Cependant, cette information n'est pas disponible parce que le fonds est en activité depuis moins d'une année civile.

**Rendement moyen**

Depuis sa création, les parts de la Série Conseillers du fonds ont généré un rendement annuel composé de 1,94 %, ce qui signifie que si vous aviez investi 1 000 $ dans cette série du fonds depuis sa création, votre placement vaudrait aujourd'hui 1 023 $.

## À qui le fonds est-il destiné ?

**Aux investisseurs qui :**

- désirent recevoir un revenu d'intérêts régulier;
- cherchent à investir pendant une période qui cadre avec la date d'échéance cible du fonds en 2030;
- veulent une exposition aux obligations de sociétés de qualité supérieure.

## 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 Conseillers 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**

Lorsque vous achetez des parts de cette série du fonds, seule l'option de frais de souscription initiaux est disponible.

| 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. |

**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 0,77 % de sa valeur, ce qui correspond à 7,70 $ 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. | 0,77 % |
| **Ratio des frais d'opérations (RFO)**<br>Il s'agit des frais de transactions du fonds. | 0,00 % |
| Frais du fonds | **0,77 %** |

### 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.

| Option de frais de souscription | Montant de la commission de suivi | |
|---|---|---|
| | En pourcentage (%) | En dollars ($) |
| **Frais de souscription initiaux** | Jusqu'à 0,50 % de la valeur de votre placement annuellement. | Maximum de 5,00 $ 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**.