# Aperçu du FNB
14 mai 2026

BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS

## Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2026 BNI - Série FNB - NTGA

Ce document contient des renseignements essentiels sur le Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2026 BNI. 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 (BNI) au 1 888 270-3941 ou à l'adresse **investissements@bnc.ca** ou visitez 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

| | |
|---|---|
| **Date de création de la série :** | 17 juin 2025 |
| **Valeur totale au 31 mars 2026 :** | 221,0 $ millions |
| **Ratio des frais de gestion (RFG) :** | 0,23 % |

| | |
|---|---|
| **Gestionnaire du fonds :** | Banque Nationale Investissements inc. (« BNI ») |
| **Gestionnaire de portefeuille :** | Banque Nationale Investissements inc. |
| **Sous-gestionnaire de portefeuille:** | AlphaFixe Capital inc. |
| **Distributions :** | Mensuelles |

### Information sur les opérations (12 mois se terminant le 31 mars 2026)

| | |
|---|---|
| **Symbole boursier :** | NTGA |
| **Bourse :** | Bourse de Toronto |
| **Monnaie :** | CAD |

| | |
|---|---|
| **Volume quotidien moyen :** | Cette information n'est pas disponible parce que la série est en activité depuis moins de 12 mois consécutifs. |
| **Nombre de jours de négociation :** | Cette information n'est pas disponible parce que la série est en activité depuis moins de 12 mois consécutifs. |

### Information sur l'établissement du prix (12 mois se terminant le 31 mars 2026)

| | |
|---|---|
| **Cours du marché :** | Cette information n'est pas disponible parce que la série est en activité depuis moins de 12 mois consécutifs. |
| **Valeur liquidative :** | Cette information n'est pas disponible parce que la série est en activité depuis moins de 12 mois consécutifs. |
| **Écart acheteur-vendeur moyen :** | Cette information n'est pas disponible parce que la série est en activité depuis moins de 12 mois consécutifs. |

### Dans quoi le FNB investit-il ?

L'objectif de placement du fonds consiste à procurer un revenu courant et 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 2026. Il est prévu que le fonds sera dissous le 30 novembre 2026 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. | North West Redwater Partnership / NWR Financing Co. Ltd., 2,00 %, échéant le 1er décembre 2026 | 8,0 % |
| 2. | Fiducie du Canada pour l'habitation, 1,10 %, échéant le 15 décembre 2026 | 5,6 % |
| 3. | TELUS Corp., 2,75 %, échéant le 8 juillet 2026 | 4,9 % |
| 4. | Dollarama Inc., 1,87 %, échéant le 8 juillet 2026 | 4,5 % |
| 5. | Banque Toronto-Dominion, 2,26 %, échéant le 7 janvier 2027 | 4,5 % |
| 6. | Enbridge Pipelines Inc., 3,00 %, échéant le 10 août 2026 | 4,4 % |
| 7. | Saputo Inc., 1,42 %, échéant le 19 juin 2026 | 4,3 % |
| 8. | Banque Canadienne Impériale de Commerce, 2,25 %, échéant le 7 janvier 2027 | 4,2 % |
| 9. | Fédération des caisses Desjardins, 1,59 %, échéant le 10 septembre 2026 | 4,2 % |
| 10. | Banque de Nouvelle-Écosse, 1,85 %, échéant le 2 novembre 2026 | 4,2 % |

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

**Répartition par actif**

| | |
|---|---|
| Obligations corporatives canadiennes | 89,0 % |
| Obligations fédérales | 7,3 % |
| Obligations municipales | 3,3 % |
| Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net | 0,4 % |

**Qualité du crédit**

| | |
|---|---|
| AAA | 16,0 % |
| AA | 2,1 % |
| A | 51,7 % |
| BBB | 26,7 % |
| Non cotés | 3,5 % |

## Quels sont les risques associés à ce FNB ?

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 en fonction de 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 « Méthode de classification du risque de placement » 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 FNB ?

Cette section vous indique le rendement des parts de Série FNB du fonds, calculé en fonction de la valeur liquidative du fonds. Cependant, cette information n'est pas disponible parce que la série est en activité depuis moins d'une année civile.

**Rendements annuels**

Cette section vous indique le rendement des parts de Série FNB du fonds au cours des dernières années civiles. Cependant, cette information n'est pas disponible parce que la série 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 FNB du fonds sur 3 mois. Cependant, cette information n'est pas disponible parce que la série est en activité depuis moins d'une année civile.

**Rendement moyen**

Cette section vous indique la valeur et le taux de rendement annuel composé d'un placement hypothétique de 1 000 $ dans des parts de Série FNB du fonds. Cependant, cette information n'est pas disponible parce que la série est en activité depuis moins de 12 mois consécutifs.

## Négociation des parts de FNB

Les séries négociées en bourse détiennent un ensemble de placements, comme le font les organismes de placement collectif (souvent appelés fonds communs de placement), mais leurs parts se négocient à la bourse, comme des actions. Voici quelques points à retenir lorsque vous négociez des séries négociées en bourse :

**Établissement du prix**

Les parts de séries négociées en bourse ont deux types de prix : le cours du marché et la valeur liquidative.

**Cours du marché**

- Les parts de séries négociées en bourse sont achetées et vendues en bourse au cours du marché, lequel peut varier tout au long du jour de bourse. Des facteurs comme l'offre, la demande et les variations de valeur des placements du fonds peuvent changer le cours du marché.
- Vous pouvez obtenir les cours affichés en tout temps durant le jour de bourse. La cote vous indique le cours **acheteur** et le cours **vendeur**.
- Le cours acheteur est le cours le plus élevé qu'un acheteur accepte de payer si vous souhaitez vendre vos parts. Le cours vendeur est le cours le plus bas auquel un vendeur accepte de vendre des parts si vous voulez en acheter. La différence entre ces cours est appelée **« écart acheteur-vendeur »**.
- En général, plus cet écart est petit, plus la série négociée en bourse est liquide. Cela signifie qu'il est plus probable que vous obteniez le prix que vous espérez.

**Valeur liquidative**

- Comme les organismes de placement collectif, les séries négociées en bourse ont une valeur liquidative qui est calculée après la fin de chaque jour de bourse et qui correspond à la valeur des placements du fonds à ce moment précis.
- La valeur liquidative sert à calculer l'information financière communiquée, comme les rendements présentés dans ce document.

**Ordres**

Une opération s'effectue principalement de deux manières : par un ordre au marché ou par un ordre à cours limité. Un ordre au marché vous permet d'acheter ou de vendre des parts au cours du marché. Un ordre à cours limité vous permet de fixer le prix auquel vous acceptez d'acheter ou de vendre des parts.

**Moment de l'opération**

En général, le cours du marché fluctue davantage vers le début et la fin du jour de bourse. Il est donc préférable de passer un ordre à cours limité ou d'exécuter l'opération à un autre moment.

## À qui le FNB 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 2026;
- 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 ?

Cette section présente les frais que vous pourriez avoir à payer pour acheter, posséder et vendre des parts de Série FNB 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 les placements plus économiques qui pourraient vous convenir.

**1. Courtages**

Il se pourrait que vous ayez à payer une commission chaque fois que vous achetez ou vendez des parts de Série FNB du fonds. Les commissions peuvent varier selon le cabinet de courtage. Certains peuvent offrir des fonds sans commission ou exiger un investissement minimal.

**2. Frais du FNB**

Vous ne payez pas ces frais directement. Ils ont cependant des conséquences pour vous, car ils réduisent le rendement de la Série FNB.

Les frais de la Série FNB se composent des frais de gestion, des frais d'administration fixes, des frais d'exploitation et des frais de transactions. Les frais de gestion annuels de la Série FNB correspondent à 0,15 % de sa valeur et les frais d'administration fixes correspondent à 0,05 % de sa valeur. Puisque cette série est nouvelle, les frais d'exploitation et de transactions ne sont pas encore connus.

| | Taux annuel (en % de la valeur de la Série FNB du fonds) |
|---|---|
| **Ratio des frais de gestion (RFG)**<br>Il s'agit du total des frais de gestion et des frais d'exploitation de la Série FNB du fonds. BNI a renoncé à certains frais. Dans le cas contraire, le RFG aurait été plus élevé. | 0,23 % |
| **Ratio des frais d'opérations (RFO)**<br>Il s'agit des frais de transactions de la Série FNB. | 0,00 % |
| Frais du FNB | **0,23 %** |

## Combien cela coûte-t-il ? (suite)

**Commission de suivi**

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

Ces parts de Série FNB du fonds ne facture pas de commission de suivi.

## Et si je change d'idée ?

En vertu des lois sur les valeurs mobilières de certaines provinces et de certains territoires, vous avez le droit d'annuler votre souscription ou acquisition 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 d'une acquisition 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**