



Portefeuilles FNB BNI

Des portefeuilles tout-en-un à faible coût, conçus pour en faire plus.

- Portefeuille FNB conservateur BNI (NCNS)
- Portefeuille FNB équilibré BNI (NBLD)
- Portefeuille FNB croissance BNI (NGRW)
- Portefeuille FNB actions BNI (NEQT)

Ce guide présente les Portefeuilles FNB BNI et explique comment ils sont conçus pour simplifier l'investissement grâce à une structure de portefeuille distincte. Il explique pourquoi les portefeuilles de FNB sont populaires, comment les stratégies actives et passives fonctionnent ensemble de manière cohérente, et comment une approche thématique disciplinée s'intègre au portefeuille global.

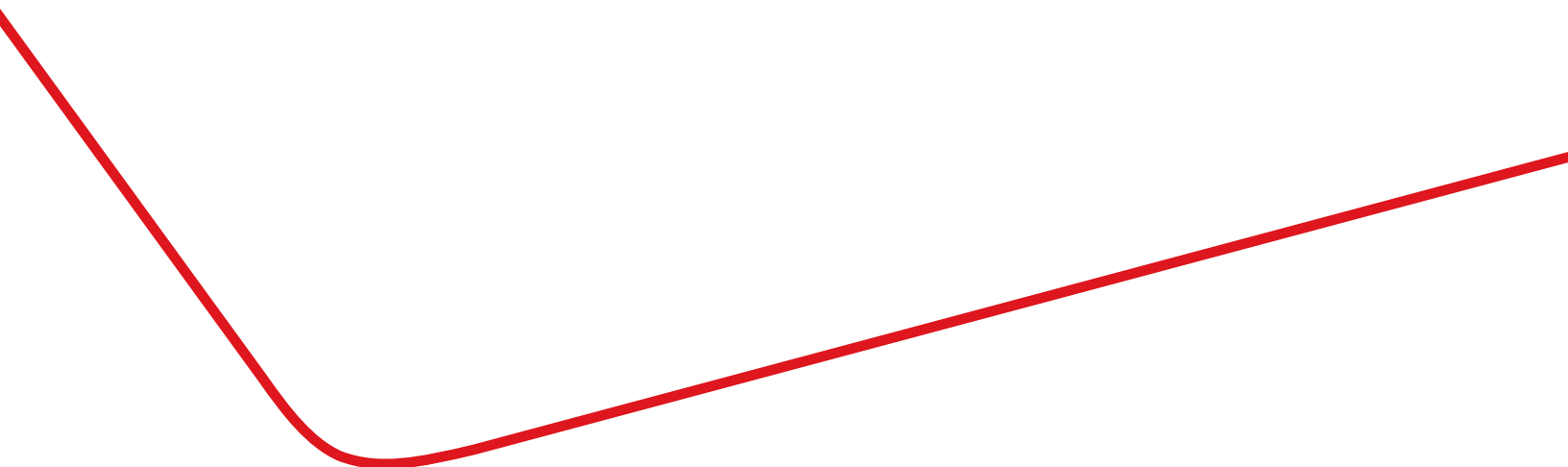
Vous y trouverez également un aperçu des différents profils de risque offerts afin de mieux comprendre comment les options de portefeuille peuvent s'harmoniser avec vos objectifs de placement et votre tolérance au risque.

L'avantage BNI

Les portefeuilles de FNB sur le marché canadien

Pourquoi les Portefeuilles FNB BNI

Choisir le bon profil de risque



Notre approche disciplinée des solutions de portefeuille



Choisir une solution de placement, c'est aussi faire confiance à la discipline qui la sous-tend. BNI adopte une approche structurée pour sélectionner et superviser l'expertise en gestion de portefeuille, en mettant l'accent sur la cohérence et l'imputabilité au fil du temps.



Fondé sur une supervision rigoureuse des portefeuilles

Nous adoptons une approche à long terme et disciplinée des solutions de portefeuille, appuyée par un suivi et une gouvernance en continu, afin d'aider à maintenir l'alignement des solutions avec leurs objectifs visés, malgré l'évolution des conditions de marché.



Un processus rigoureux de sélection et d'évaluation

Au cœur de notre approche se trouve OP4+, un cadre de gouvernance utilisé pour sélectionner et évaluer les gestionnaires de portefeuille au moyen d'un processus discipliné et fondé sur des critères précis, avec une attention accrue portée aux pratiques d'investissement responsable.

Organisation | Personnes | Processus | Portefeuille | Performance | + Investissement responsable



Une imputabilité qui se poursuit après la sélection

Les sociétés de gestion de portefeuille sélectionnées font l'objet d'un suivi continu selon les mêmes critères et peuvent être remplacées si elles ne répondent plus à nos normes ou si une expertise plus solide devient disponible.

Les portefeuilles de FNB au Canada: une adoption en croissance

Les portefeuilles de FNB sont une solution d'investissement de plus en plus populaire au Canada. Dans un contexte où les investisseurs et investisseuses recherchent des solutions simples, diversifiées et à faibles coûts, les portefeuilles de FNB sont de plus en plus utilisés pour accéder à plusieurs marchés et catégories d'actifs dans une seule solution de placement.

Cela reflète une tendance plus large vers des solutions qui combinent diversification et gestion professionnelle dans une structure simple.

Pourquoi vous devriez y porter attention*

713 G\$

Actifs en FNB au Canada

125 G\$

En ventes nettes de FNB dans la dernière année

Croissance 7×

au cours de la dernière décennie

* Source: Securities and Investment Management Association (SIMA), 2025 Annual Statistics Report.



Un seul placement. De multiples avantages.

Les Portefeuilles FNB BNI sont conçus comme une solution tout-en-un offrant une exposition à plusieurs marchés et catégories d'actifs au sein d'un portefeuille unique. Cette approche permet de bénéficier d'une gestion professionnelle et d'une diversification conçue pour être maintenue dans le temps, sans avoir à gérer plusieurs placements séparément.

Diversification intégrée et exposition aux marchés

Chaque portefeuille de FNB repose sur une répartition d'actifs définie, contribuant à aligner les placements avec différents profils de risque et objectifs. Ils offrent un accès à un large éventail de marchés, de régions et de catégories d'actifs, soutenant la diversification au sein d'une seule solution de placement.

Simplicité et efficacité des coûts

En combinant plusieurs expositions au sein d'un seul placement, les portefeuilles de FNB simplifient la gestion de portefeuille tout en profitant de l'efficacité des coûts généralement associée aux FNB.

Rééquilibrage professionnel et répartition tactique de l'actif

Les portefeuilles de FNB sont suivis et rééquilibrés afin de maintenir leur structure cible au fil du temps, ce qui réduit le besoin d'effectuer des ajustements continus. Cette répartition tactique de l'actif permet au portefeuille d'apporter des ajustements mesurés au fil du temps en réponse à l'évolution des conditions de marché, sans modifier ses objectifs de placement à long terme.



Portefeuilles de FNB intentionnels, distincts par leur conception



Les Portefeuilles FNB BNI sont conçus autour de trois composantes complémentaires, chacune sélectionnée pour jouer un rôle précis au sein du portefeuille. Ces composantes fonctionnent ensemble au sein d'une structure unique et cohérente, conçue pour soutenir la constance du portefeuille à long terme.

Trois composantes. Un portefeuille intentionnel.

Tous les profils de risque reposent sur les mêmes composantes de base.



FNB de rotation thématique BNI

Intégré comme un levier complémentaire mesuré, permettant à l'exposition thématique d'évoluer dans le temps à l'intérieur d'un cadre discipliné.

FNB actifs

Ajoutés de façon ciblée lorsque l'expertise professionnelle, la sélection de titres et la supervision du portefeuille comptent. Accès à des gestionnaires de portefeuille de premier plan à l'échelle mondiale, avec des stratégies actives axées sur la création de valeur, les décisions de répartition et le rééquilibrage opportun.

FNB indiciels

Des blocs de base à faible coût offrant une exposition étendue aux marchés sans compromettre la diversification.



Supervision professionnelle, rééquilibrage discipliné et répartition tactique de l'actif, assurés par nos équipes d'investissement expertes.

La répartition peut être ajustée en fonction de l'évolution des marchés afin de saisir les opportunités tout en gérant les risques de baisse.






Une approche disciplinée de l'investissement thématique à travers le FNB de rotation thématique BNI

Les Portefeuilles FNB BNI comprennent une composante thématique en investissant dans le FNB de rotation thématique BNI. Plutôt que de se concentrer sur un seul thème, l'exposition thématique évolue dans le temps au moyen d'une approche de rotation structurée, conçue pour compléter le portefeuille de base plutôt que de s'y juxtaposer.

Fonctionnement

1. Le FNB sélectionne des thèmes à partir d'un vaste univers d'investissement.
2. Le FNB maintient une exposition à plusieurs secteurs de croissance tout en appliquant des limites strictes au chevauchement.
3. Le FNB est rééquilibré trimestriellement afin de capter des tendances d'investissement de long terme.

Exemples d'expositions thématiques

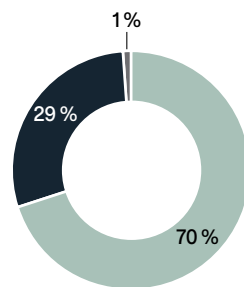
-  Intelligence artificielle
-  Infrastructures numériques
-  Technologie financière
-  Cybersécurité
-  Infrastructures énergétiques

Conçus selon votre tolérance au risque



Les Portefeuilles FNB BNI sont offerts selon quatre profils de risque. Chaque portefeuille est construit selon la même structure disciplinée et intentionnelle, et les répartitions s'ajustent progressivement afin de refléter différents niveaux de risque.

Ce qui varie d'un profil à l'autre est l'équilibre entre les catégories d'actifs et les régions, et non l'approche de placement sous-jacente.



Portefeuille FNB conservateur BNI (NCNS)

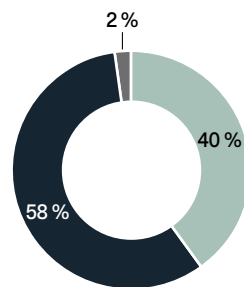
Sensibilité moindre aux fluctuations des marchés

Conçu pour une plus grande stabilité, avec un accent accru sur le revenu fixe et les expositions défensives.

Allocation cible¹ :

- 70 % Revenu fixe
- 29 % Actions
- 1 % Rotation thématique

Frais de gestion : 0,35 %



Portefeuille FNB équilibré BNI (NBLD)

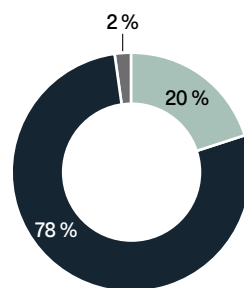
Équilibre entre stabilité et croissance

Conçu pour combiner un potentiel de croissance à long terme et une variabilité modérée.

Allocation cible¹ :

- 40 % Revenu fixe
- 58 % Actions
- 2 % Rotation thématique

Frais de gestion : 0,35 %



Portefeuille FNB croissance BNI (NGRW)

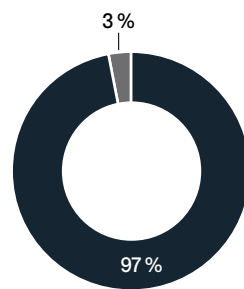
Potentiel de croissance plus élevé avec une variabilité accrue

Conçu pour un horizon de placement plus long et un confort avec une volatilité accrue des marchés.

Allocation cible¹ :

- 20 % Revenu fixe
- 78 % Actions
- 2 % Rotation thématique

Frais de gestion : 0,35 %



Portefeuille FNB actions BNI (NEQT)

Accent sur la croissance à long terme

Conçu pour une croissance du capital à long terme qui pourrait comporter une variabilité importante des marchés.

Allocation cible¹ :

- 0 % Revenu fixe
- 97 % Actions
- 3 % Rotation thématique

Frais de gestion : 0,35 %

1. Les allocations réelles peuvent varier à l'intérieur de fourchettes prédéfinies et peuvent évoluer dans le temps en fonction des conditions de marché et des décisions de gestion de portefeuille.

bninvestissements.ca/portefeuillesfnb

Les données et les renseignements fournis sur la présente page de ce site, y compris ceux fournis par des tiers, sont considérés exacts au moment de leur publication et ont été obtenus de sources que nous avons jugées fiables. Nous nous réservons le droit de les modifier sans préavis. Ces données et renseignements vous sont fournis à titre informatif uniquement. Aucune représentation ni garantie, explicite ou implicite, n'est faite quant à l'exactitude, la qualité et le caractère complet de ces données et de ces renseignements. Les opinions exprimées ne doivent pas être interprétées comme une sollicitation ou une offre visant l'achat ou la vente des parts mentionnées aux présentes et ne devraient pas être considérées comme une recommandation.

Les Fonds BNI (les «Fonds») sont offerts par Banque Nationale Investissements inc., une filiale en propriété exclusive indirecte de la Banque Nationale du Canada et vendus par des courtiers autorisés. Un placement dans un fonds d'investissement peut donner lieu à des frais de courtage, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus ou l'aperçu des Fonds avant de faire un placement. Les titres des Fonds ne sont pas assurés par la Société d'assurance-dépôts du Canada ni par un autre organisme public d'assurance-dépôts. Les Fonds ne sont pas garantis, leur valeur fluctue souvent et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement dans l'avenir.

Les Fonds négociés en bourse BNI (les «FNB BNI») sont offerts par Banque Nationale Investissements inc., filiale en propriété exclusive indirecte de la Banque Nationale du Canada et vendus par des courtiers autorisés. Les placements dans des FNB BNI peuvent comporter des frais de courtage, des frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus ou le ou les aperçus des FNB BNI avant d'investir.

Les FNB BNI ne sont pas garantis; leur valeur fluctue souvent et le rendement passé peut ne pas se reproduire. Comme les parts de FNB BNI sont achetées et vendues sur une bourse au cours du marché, les frais de courtage en réduiront le rendement. Les FNB BNI ne cherchent pas à dégager un rendement prédéterminé à l'échéance.

Les titres des FNB BNI ne sont pas assurés par la Société d'assurance-dépôts du Canada ni par un autre organisme public d'assurance-dépôts.

MD BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS est une marque déposée de la Banque Nationale du Canada, utilisée sous licence par Banque Nationale Investissements inc.

© Banque Nationale Investissements inc., 2026. Tous droits réservés. Toute reproduction totale ou partielle est strictement interdite sans l'autorisation préalable écrite de Banque Nationale Investissements inc.

Banque Nationale Investissements est signataire des Principes pour l'investissement responsable des Nations Unies, membre de l'Association pour l'investissement responsable du Canada et participant fondateur de l'initiative Engagement climatique Canada.