

Fonds de revenu à taux variable BNI - Série F

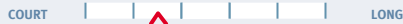
Catégorie : Revenu fixe canadien à court terme



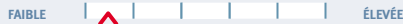
Renseignements sur le fonds

L'objectif de placement de ce fonds est de procurer un revenu d'intérêts tout en minimisant les effets des fluctuations des taux d'intérêts. Le fonds investit dans un portefeuille constitué principalement d'obligations canadiennes à taux fixe (soit corporatives, gouvernementales ou municipales) et/ou des actions privilégiées émises par des sociétés nord-américaines et conclut des transactions dérivées afin de générer un revenu à taux variable. Le revenu à taux variable peut ainsi être obtenu en échangeant, par l'utilisation de dérivés, le taux d'un titre à revenu fixe contre le taux flottant à court terme en vigueur au moment de l'échange, moins les frais payables à la contrepartie relativement aux opérations sur dérivés. Le taux flottant à court terme utilisé correspondra, en fonction des titres couverts, au taux CDOR (Canadian Dealer Offered Rate) 3 mois ou au taux LIBOR (London Interbank Offered Rate) 3 mois. Les dérivés seront conclus avec des contreparties ayant une notation désignée. Les placements dans des titres étrangers ne devraient pas dépasser environ 40 % de l'actif net du fonds.

HORIZON DE PLACEMENT

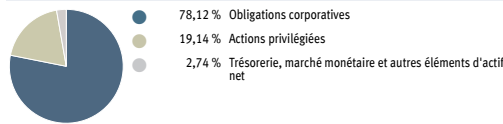


VOLATILITÉ DU FONDS



Investissement minimal :	500 \$
Investissement subséquent :	50 \$
Investissement systématique :	25 \$
Fréquence de distribution :	Mensuelle
Actifs sous gestion (M\$) :	246,2 \$
Prix par part :	9,95 \$
Date de création :	8 janvier 2014
Croissance de 10 000 \$ depuis la création :	10 808 \$
Indice de référence :	Bons T-91 FTSE TMX Canada
Frais de gestion / RFG :	0,55 % / 0,71 %
Gestionnaire de portefeuille :	Corporation Fiera Capital
Équipe de gestion :	Nicolas Normandeau

Répartition du portefeuille (% de l'actif net)



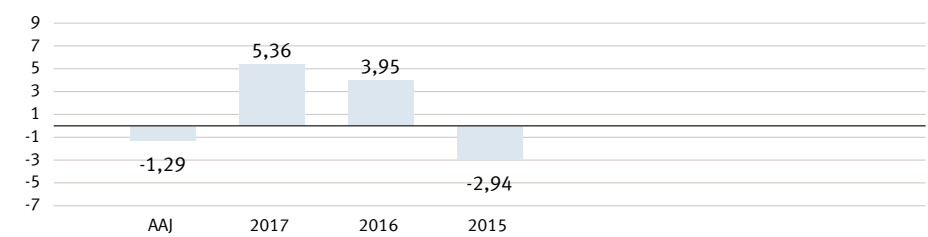
Principaux titres (%)

Bank of America Corp., 6,50 %, 2024-10-23	3,46
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	2,74
Leisureworld Senior Care LP, 3,47 %, 2021-02-03	2,28
Banque de Montréal, 3,32 %, 2026-06-01	2,06
Central 1 Credit Union, 2,89 %, 2019-04-25	1,80
Morgan Stanley, 3,00 %, 2024-02-07	1,79
Banque de Montréal, 2,27 %, 2022-07-11	1,48
Husky Energy Inc., 3,95 %, 2022-04-15	1,45
Cominar Real Estate Investment Trust, 3,62 %, 2019-06-21	1,30
Citigroup Inc., 4,09 %, 2025-06-09	1,29
Total des principaux titres du fonds (% de l'actif net) :	19,65
Nombre total de titres détenus :	274

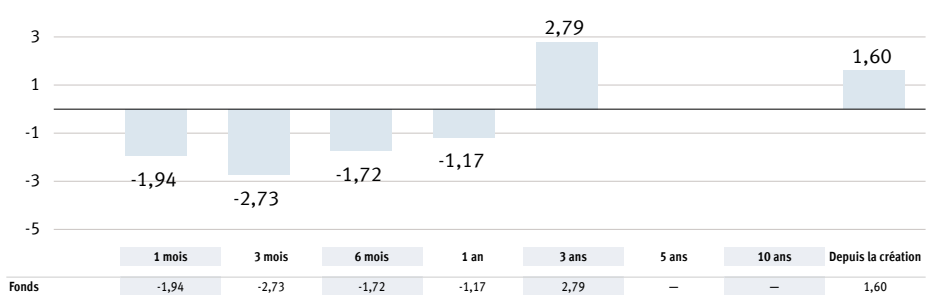
Répartition des échéances (%)

1 À 5 ANS	78,64
5 À 10 ANS	18,94
10 ANS ET +	2,42
Durée moyenne (ans)	0,40
Maturité moyenne (ans)	2,30
Rendement à l'échéance brut (%)	3,55
Rendement courant brut (%)	3,73

Rendements annuels (%)



Rendements annuels composés (%)



Fonds de revenu à taux variable BNI - Série F

Catégorie : Revenu fixe canadien à court terme



Divulgence légale

Les Fonds BNI (les « Fonds ») sont offerts par Banque Nationale Investissements inc., filiale en propriété exclusive de la Banque Nationale du Canada. Un placement dans les Fonds peut donner lieu à des frais de courtage, des commissions de suivi, des frais de gestion et autres frais. Veuillez lire le prospectus des Fonds avant de faire un placement. Chaque taux de rendement indiqué est un taux de rendement total composé annuel historique qui tient compte des fluctuations de la valeur des titres et du réinvestissement de toutes les distributions et qui ne tient pas compte des commissions d'achat et de rachat, ni des frais optionnels ou de l'impôt sur le revenu payables par un porteur, qui auraient pour effet de réduire le rendement. 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. Rien ne garantit que les fonds de marché monétaire pourront maintenir une valeur liquidative fixe par titre ou que le plein montant de votre placement dans un fonds vous sera retourné. Les Fonds ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement à venir.

La Cote Morningstar ajustée selon le risque, communément appelée la Cote Étoile, fait état de la performance ajustée selon le risque d'un fonds par rapport à ses pairs de la même catégorie. Afin de déterminer la cote d'un fonds, le fonds et ses pairs sont classés selon leurs Rendements Morningstar ajustés selon le risque (RMAR) respectifs. Si le fonds se retrouve parmi les meilleurs 10 % de sa catégorie, il reçoit cinq étoiles (Excellent); s'il obtient un résultat parmi les 22,5 % suivants, il obtient quatre étoiles (Supérieur); une place parmi les 35 % du milieu lui vaut trois étoiles (Moyen); ceux dans les 22,5 % qui suivent reçoivent deux étoiles (Inférieur); et les derniers 10 % se voient attribuer une étoile (Pauvre).

La cote générale d'un fonds est dérivée d'une moyenne pondérée comprenant jusqu'à trois périodes. Les statistiques de la période de dix ans comptent pour 50 % de la note globale, celles de la période de cinq ans comptent pour 30 %, et celles de la période de trois ans comptent pour 20 %. Si les chiffres ne sont disponibles que pour cinq ans, la période de cinq ans est pondérée à 60 % et celle de trois ans à 40 %. Si les données ne sont disponibles que pour trois ans, seuls les chiffres pour cette période sont utilisés. Les fonds qui existent depuis moins de trois ans ne sont pas analysés.

Les cotes Morningstar ajustées selon le risque sont recalculées mensuellement.

© 2018 Morningstar Research Inc. Tous droits réservés. Les informations ci-incluses (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de service; (2) ne peuvent être reproduites ou distribuées et (3) ne sont pas réputées comme étant exactes, complètes ou à propos. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne seront tenus responsables pour tout dommage ou perte découlant de l'usage de ces informations. Pour de plus amples renseignements, voir www.morningstar.ca.