



Fonds d'actions américaines SmartData BNI Série T5

Ce document renferme des renseignements essentiels sur le Fonds d'actions américaines SmartData 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: NBC5490 FSR: NBC5590 FSréd: NBC5690 Date de création de la série : 21 mai 2014 Valeur totale du fonds au 31 mars 2025 : 741,3 \$ millions Ratio des frais de gestion (RFG): 2,17 %

Gestionnaire du fonds : Banque Nationale Investissements inc. (« BNI ») Gestionnaire de portefeuille : Gestion d'Actifs Goldman Sachs LP

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 du fonds consiste à assurer une croissance du capital à long terme. Ce fonds investit directement, ou au moyen de placements dans des titres d'autres organismes de placement collectif, dans un portefeuille composé principalement de titres de participation de sociétés américaines. Les graphiques ci-dessous donnent un aperçu des placements du fonds au 31 mars 2025. Ces placements changeront au fil du temps.

Dix principaux placements (au 31 mars 2025)

1.	Apple Inc.	7,4 %	
2.	Microsoft Corp.	6,4 %	
3.	Nvidia Corporation	5,3 %	
4.	Amazon.com Inc.	4,2 %	
5.	Alphabet Inc., catégorie C	3,8 %	
6.	Meta Platforms, Inc., catégorie A	2,9 %	
7.	Broadcom Inc.	2,0 %	
8.	Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	2,0 %	
9.	Tesla Motors Inc.	1,8 %	
10.	Procter & Gamble Co.	1,4 %	
Pou	Pourcentage total des dix principaux placements : 37,2 %		
Nor	Nombre total de placements : 183		

Répartition des placements (au 31 mars 2025)

Répartition sectorielle

Technologies de l'information	30,2 %
Finance	12,5 %
Santé	12,1 %
Consommation discrétionnaire	10,3 %
Services de communication	10,2 %
Industrie	9,1 %
Biens de consommation de base	5,0 %
Immobilier	3,3 %
Énergie	2,9 %
Matériaux	2,0 %
Services aux collectivités	1,5 %
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	0,9 %

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 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 À MOYEN À **FAIBLE MOYEN** 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.



Ouel a été le rendement du fonds?

Cette section vous indique le rendement annuel des parts de la Série T5 du fonds au cours des 10 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 T5 du fonds au cours des 10 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 T5 sur trois mois au cours des 10 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	16,8 %	30 juin 2020	votre placement augmenterait à 1 168 \$.
Pire rendement	-14,0 %	30 juin 2022	votre placement chuterait à 860 \$.

Rendement moven

Au cours des 10 dernières années, les parts de la Série T5 du fonds ont généré un rendement annuel composé de 10,24 %, ce qui signifie que si vous aviez investi 1 000 \$ dans le fonds il y a 10 ans, votre placement vaudrait aujourd'hui 2 651 \$.

À qui le fonds est-il destiné?

Aux investisseurs qui:

- recherchent un placement à long terme;
- recherchent à diversifier leurs placements en participant au marché américain.

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 T5 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

Seule l'option d'achat avec frais de souscription initiaux est maintenant offerte. Les options d'achat avec frais de souscription reportés ou avec frais de souscription réduits ne sont plus offertes sauf dans les cas de substitution mentionnés au prospectus simplifié. Pour les détenteurs de parts actuels, les frais reportés demeurent payables en cas de rachat, le tout selon les conditions prévues au moment de l'achat.



Combien cela coûte-t-il? (suite)

Option	Ce que vous payez		payez	Comment of the State		
de frais de souscription	En pourcentage (%)		En dollars (\$)	Comment ça fonctionne		
Frais de souscription initiaux	o % à 5 % du montant investi n		De o \$ à 50 \$ sur chaque tranche de 1 000 \$ investie	 Vous choisissez le taux avec votre représentant. Nous déduisons les frais du montant que vous investissez et sont versés à la société de votre représentant. 		
	Si vous vendez :		Lors du rachat.	• Nous payons à la société de votre représentant une commission de 5 % du montant		
	Au cours de la 1 ^{ere} année	6,0 %	De o \$ à 60 \$ sur chaque tranche de 1 000 \$ investie	que vous investissez. • Vous ne payez aucuns frais à moins que vous ne demandiez le rachat de vos parts à		
	Au cours de la 2 ^e année	5,5 %		l'intérieur d'un délai de six (6) ans suivant leur achat. • Les frais de rachat sont exigés seulement si vous demandez le rachat de plus de		
	Au cours de la 3 ^e année	5,0 %		10 % des parts que vous détenez au cours d'une même année civile. Vous ne pouvez		
Frais de souscription	Au cours de la 4 ^e année	4,5 %		 reporter des parts sans frais de rachat inutilisées à une année ultérieure. Les frais de rachat sont fondés sur le coût initial de vos parts et la période au cours de laquelle vous les détenez. 		
reportés	Au cours de la 5 ^e année	3,0 %				
	Au cours de la 6 ^e année	1,5 %		 Les frais de rachat sont à taux fixe. Ils sont déduits de la valeur des parts vendues et sont remis à BNI. 		
	Après la 6 ^e année	o %		Il n'y a aucuns frais de rachat lorsque vous substituez à vos parts des parts d'un autre fonds PNI acquises colon l'option des frais de souscription reportés. Le		
				autre fonds BNI acquises selon l'option des frais de souscription reportés. Le calendrier des frais de souscription reportés est établi selon la date où vous investissez dans le premier fonds.		
	Si vous vendez :		Lors du rachat.	 Nous payons à la société de votre représentant une commission de 2,5 % du montant que vous investissez. Vous ne payez aucuns frais à moins que vous ne demandiez le rachat de vos parts à l'intérieur d'un délai de trois (3) ans suivant leur achat. Les frais de rachat sont fondés sur le coût initial de vos parts et la période au cours de laquelle vous les détenez. 		
	Au cours de la 1 ^{ere} année	3,0 %	De o \$ à 30 \$ sur chaque tranche de 1 000 \$ investie			
	Au cours de la 2 ^e année	2,5 %				
Frais de souscription	Au cours de la 3 ^e année	2,0 %				
réduits	Après la 3 ^e année	0 %		 Les frais de rachat sont à taux fixe. Ils sont déduits de la valeur des parts vendues et sont remis à BNI. Il n'y a aucuns frais de rachat lorsque vous substituez à vos parts des parts d'un autre fonds BNI acquises selon l'option des frais de souscription réduits. Le calendrier des frais de souscription réduits est établi selon la date où vous investissez dans le premier fonds. 		

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 2024, les frais du fonds s'élevaient à 2,18 % de sa valeur, ce qui correspond à 21,80 \$ pour chaque tranche de 1 000 \$ investie.

Ratio des frais de gestion (RFG) 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.	2,17 %
Ratio des frais d'opérations (RFO) Il s'agit des frais de transactions du fonds.	0,01%
Frais du fonds	2,18 %



Combien cela coûte-t-il? (suite)

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. Le taux dépend de l'option de frais de souscription que vous choisissez :

Option	Montant de la commission de suivi				
de frais de souscription	En pourcentage (%)	En dollars (\$)			
Frais de souscription initiaux	Jusqu'à 1,00 % de la valeur de votre placement annuellement.	Maximum de 10,00 \$ annuellement pour chaque tranche de 1 000 \$ investie.			
Frais de souscription reportés	Jusqu'à 0,50 % de la valeur de votre placement annuellement pour la 1 $^{\rm ère}$ à la 6 $^{\rm e}$ année.	Maximum de 5,00 \$ annuellement pour chaque tranche de 1 000 \$ investie.			
riais de souscription reportes	Jusqu'à 1,00 % de la valeur de votre placement annuellement pour les années subséquentes.	Maximum de 10,00 \$ annuellement pour chaque tranche de 1 000 \$ investie.			
Evais do sousseintion váduite	Jusqu'à 0,50 % de la valeur de votre placement annuellement pour la 1 ^{ère} à la 3 ^e année.	Maximum de 5,00 \$ annuellement pour chaque tranche de 1 000 \$ investie.			
Frais de souscription réduits	Jusqu'à 1,00 % de la valeur de votre placement annuellement pour les années subséquentes.	Maximum de 10,00 \$ annuellement pour chaque tranche de 1 000 \$ investie.			

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: 1888 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.