

# Fonds d'obligations à rendement élevé BNI

Série F

Catégorie : Revenu fixe à rendement élevé

## Objectif de placement

Procurer un revenu élevé à long terme. Ce fonds investit principalement dans des titres de créance à haut rendement de sociétés étrangères (États-Unis et Europe de l'Ouest) et canadiennes, tels que des obligations de moyen à long terme. Il peut également investir dans des débetures convertibles, des actions privilégiées et des titres hypothécaires.

## Détails du fonds

### Horizon de placement

Moins d'un an	Au moins un an	Au moins trois ans	<b>Au moins cinq ans</b>
---------------	----------------	--------------------	--------------------------

### Volatilité du fonds

Faible	<b>Faible à moyen</b>	Moyen	Moyen à élevée	Élevée
--------	-----------------------	-------	----------------	--------

Investissement minimal :	500 \$
Investissement subséquent :	50 \$
Investissement systématique :	25 \$
Fréquence de distribution :	Mensuelle
Actifs sous gestion (M\$) :	377,2 \$
Prix par part :	8,24 \$
Date de création :	16 avril 2008
Croissance de 10 000 \$ depuis 10 ans :	15 398 \$

Indice de référence :	BofA ML HR BB-B (85 %)
	BofA ML HR C (15 %)
Frais de gestion :	0,80 %
RFG:	1,10 %
Gestionnaire de portefeuille :	Trust Banque Nationale Inc.
Sous-gestionnaire :	J.P. Morgan Investment Management Inc.

## Programme de réduction de frais de gestion<sup>1</sup>

Pour investisseurs bien nantis

Montant applicable

Niveau	au niveau *	Réduction
1	Premiers 250 000 \$	0,050 %
2	250 000 \$ suivants	0,100 %
3	En excédent du 500 000 \$	0,150 %

<sup>1</sup> À condition de satisfaire l'un des critères d'admissibilité du Programme.

\* Les niveaux sont appliqués en fonction de la valeur marchande des actifs.

## Codes de fonds disponibles :

### Série Conseillers

Frais de souscription initiaux	NBC413
Frais de souscription reportés	NBC513
Frais de souscription réduits	NBC613

### Série F

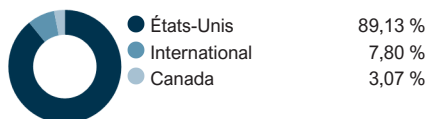
### Série F5

### Série O

### Série T5

Frais de souscription initiaux	NBC5413
Frais de souscription reportés	NBC5513
Frais de souscription réduits	NBC5613

## Répartition du portefeuille (% de l'actif net)



## Principaux secteurs (%)

Services de communication	26,04
Consommation non cyclique	19,95
Consommation cyclique	17,67
Énergie	9,87
Biens d'équipement	9,10
Technologies de l'information	5,85
Industrie de base	5,66
Finance	2,60
Transport	2,29
Autres	0,97

## Cotes de crédit (%)

BBB	1,95
BB	48,41
B	36,58
<B	13,06

Durée moyenne (ans) **3,64**

Rendement à l'échéance brut (%)† **6,24**

## Rendements par année civile (%)

AAJ	2019	2018	2017	2016	2015	2014
-4,19	12,88	-4,73	5,55	15,30	-5,39	2,14

## Rendements annualisés (%)

1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
1,27	0,20	7,87	-1,57	0,96	3,63	4,41	5,17

## Principaux titres (%)

Sprint Corp 7,63 % 15-nov-2024	1,72
CANADIAN DOLLAR	1,52
DISH DBS Corp 5,88 % 15-nov-2024	1,37
United States Cellular Corp 6,70 % 15-déc-2033	1,21
HCA Inc 5,63 % 01-mar-2028	1,20
CCO Holdings LLC 5,13 % 01-mai-2022	1,05
T-Mobile USA Inc 4,50 % 01-fév-2021	1,03
Tenet Healthcare Corp 4,88 % 01-jan-2026	1,02
MGM Resorts International 7,75 % 15-mar-2022	0,98
Bausch Health Americas Inc 9,25 % 01-avr-2022	0,93
<b>Total des principaux titres du fonds (% de l'actif net) :</b>	<b>12,03</b>
<b>Nombre total de titres détenus :</b>	<b>445</b>

## Répartition des échéances (%)

Moins d'un an	0,12
De 1 an à 5 ans	32,68
De 5 ans à 10 ans	62,69
Plus de 10 ans	4,52

†Le taux de rendement, exprimé en taux annuel, prévu sur l'obligation si elle est détenue jusqu'à l'échéance. Le calcul prend pour hypothèse que tous les coupons seront réinvestis au même taux.

\*Revenu annuel payé par une obligation, ou une action, représenté en pourcentage de son prix actuel au marché. Les gains ou les pertes en capital qui pourraient être réalisés à l'échéance sont exclus.

# Fonds d'obligations à rendement élevé BNI

Série F

Catégorie : Revenu fixe à rendement élevé

## Divulgaration 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 payable 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.