

# Fonds de revenu à taux variable BNI

Série F

Catégorie : Revenu fixe canadien à court terme

## Objectif de placement

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.

## Détails du fonds

### Horizon de placement

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

### Volatilité du fonds

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

Investissement minimal :	500 \$
Investissement subséquent :	50 \$
Investissement systématique :	25 \$
Fréquence de distribution :	Mensuelle
Actifs sous gestion (M\$) :	26,5 \$
Prix par part :	10,03 \$
Date de création :	8 janvier 2014
Croissance de 10 000 \$ depuis création :	11 817 \$
Indice de référence :	Bons T-91 FTSE Canada
Frais de gestion :	0,55 %
RFG :	0,71 %
Gestionnaire de portefeuille :	Trust Banque Nationale Inc.
Sous-gestionnaire :	Corporation Fiera Capital

## 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	NBC429
Frais de souscription reportés	NBC529
Frais de souscription réduits	NBC629

### Série F

NBC729

### Série O

NBC329

### Série T

Frais de souscription initiaux	NBC5429
Frais de souscription reportés	NBC5529
Frais de souscription réduits	NBC5629

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



Durée moyenne (ans)	1,39
Maturité moyenne (ans)	2,96
Rendement à l'échéance brut (%) <sup>†</sup>	8,56
Rendement courant brut (%) <sup>‡</sup>	2,00

## Principaux titres (%)

Interest Swap 0.44% 25-May-2023	49,13
Interest Swap 0.20% 03-Feb-2024	9,54
Espèces et quasi-espèces	8,66
Interest Swap 0.22% 22-Oct-2024	7,17
Bell Canada Inc 1.65% 16-Aug-2027	2,20
Fiducie de liquidité actifs immobiliers 3,64 % 12-nov-2052	1,92
Alimentation Couche-Tard inc 3,60 % 02-mar-2025	1,78
Parkland Corp 5,63 % 10-mai-2021	1,78
Cenovus Energy Inc 3,95 % 15-jan-2022	1,75
Société Financière Manuvie 4,06 % 24-fév-2027	1,75

**Total des principaux titres du fonds (% de l'actif net) :**

**Nombre total de titres détenus :** 139

## Répartition des échéances (%)

Court terme	61,18
Long terme	7,78
Moyen terme	31,04

## Rendements par année civile (%)

AAJ	2020	2019	2018	2017	2016	2015
2,41	3,14	4,62	-2,34	5,36	3,95	-2,94

## Rendements annualisés (%)

1 mois	3 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
0,50	2,41	5,68	16,84	2,54	3,65	-	2,34

<sup>†</sup>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.

<sup>‡</sup>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 de revenu à taux variable BNI

Série F

Catégorie : Revenu fixe canadien à court terme

## Divulgarion 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.