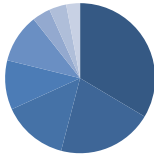


Fonds Jarislowsky Fraser Sélect revenu BNI (auparavant Fonds Jarislowsky Fraser Sélect Revenu)

L'aperçu du portefeuille peut varier en raison des opérations effectuées par le Fonds. Une mise à jour trimestrielle est disponible.

Répartition du portefeuille (% de la valeur liquidative)



Obligations corporatives	32,50%
Actions canadiennes	19,90%
Obligations provinciales	13,70%
Obligations fédérales	10,30%
Actions privilégiées	10,20%
Obligations étrangères	3,80%
Actions américaines	3,60%
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	2,90%

Principaux titres

% de la valeur liquidative

Province de l'Ontario, 2,40 %, échéant le 2 juin 2026	3,30%
Gouvernement du Canada, 1,50 %, échéant le 1er juin 2026	3,30%
Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net	2,90%
Banque Royale du Canada, 2,03 %, échéant le 15 mars 2021	2,00%
Banque Toronto-Dominion	1,90%
TransCanada Corp., 4,90 %, série 15	1,70%
Banque Royale du Canada	1,60%
Province de l'Ontario, 1,95 %, échéant le 27 janvier 2023	1,60%
Banque de Nouvelle-Écosse	1,50%
Banque de Montréal, 2,12 %, échéant le 16 mars 2022	1,50%
Province de l'Ontario, 2,60 %, échéant le 2 juin 2025	1,40%
Bell Canada, 4,95 %, échéant le 19 mai 2021	1,40%
Gouvernement du Canada, 2,75 %, échéant le 1er décembre 2048	1,30%
Fiducie de Capital de la Banque Scotia, Taux variable, échéant le 30 juin 2108	1,30%
Province de l'Ontario, 6,50 %, échéant le 8 mars 2029	1,30%
Wells Fargo & Co., 3,87 %, échéant le 21 mai 2025	1,30%
Enbridge Inc.	1,20%
Intact Corporation Financière, 4,70 %, échéant le 18 août 2021	1,20%
Banque Toronto-Dominion, 3,90 %, catégorie A, série 1	1,10%
BCE Inc., 4,15 %, série AK	1,10%
Banque Canadienne Impériale de Commerce, 1,70 %, échéant le 9 octobre 2018	1,10%
Gouvernement du Canada, 2,50 %, échéant le 1er juin 2024	1,10%
National Grid Electricity Transmission PLC, 2,90 %, échéant le 26 novembre 2019	1,10%
Anheuser-Busch Companies Inc., 3,38 %, échéant le 25 janvier 2023	1,00%
Gouvernement du Canada, 1,25 %, échéant le 1er décembre 2047	1,00%

Total des 25 titres (%)

39,2%

Total de la valeur liquidative

230,5 M\$

Les Fonds BNI (les « Fonds ») sont offerts par Banque Nationale inc., filiale en propriété exclusive de la Banque Nationale du Canada.

Un placement dans les Fonds peut donner lieu à des frais de courtage, à des commissions de suivi, à des frais de gestion et à d'autres frais.

Veuillez lire le prospectus 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.

Rien ne garantit que les fonds de marché monétaire puissent maintenir une valeur liquidative fixe par titre ou que le plein montant de votre placement dans un fonds vous soit retourné.

Les Fonds ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement à venir.

Pour obtenir une copie à jour de l'information trimestrielle, communiquez avec le Service-conseil Banque Nationale Investissements en téléphonant au 1 888 270-3941.

Vous pouvez également écrire à l'adresse investissements@bnc.ca ou visitez le www.bnconseillers.com.

Banque Nationale Investissements inc.

1100, boul. Robert-Bourassa, 10^e étage

Montréal (Québec)

H3B 2G7