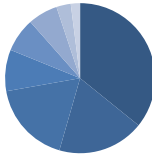


Fonds Jarislowsky Fraser Sélect équilibré BNI (auparavant Fonds Jarislowsky Fraser Sélect Équilibré)

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

| Répartition par secteurs                                    | % de la valeur liquidative | Principaux titres   | % de la valeur liquidative |
|---|----------------------------|---|----------------------------|
| Obligations   | 34,60%                     | Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net | 3,10%                      |
| Finance   | 17,00%                     | Banque Toronto-Dominion                                     | 3,10%                      |
| Technologies de l'information                               | 8,00%                      | Banque Royale du Canada                                     | 2,70%                      |
| Énergie   | 7,90%                      | Banque de Nouvelle-Écosse                                   | 2,40%                      |
| Industrie   | 7,90%                      | Province de l'Ontario, 2,40 %, échéant le 2 juin 2026       | 2,10%                      |
| Biens de consommation de base                               | 7,70%                      | Gouvernement du Canada, 1,50 %, échéant le 1er juin 2026    | 2,00%                      |
| Santé   | 6,20%                      | Enbridge Inc.   | 1,90%                      |
| Consommation discrétionnaire                                | 5,60%                      | Canadian Natural Resources Ltd.                             | 1,70%                      |
| Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net | 3,10%                      | Compagnie des Chemins de Fer Nationaux du Canada            | 1,60%                      |
| Matériaux   | 1,60%                      | Société Financière Manuvie                                  | 1,40%                      |
| Services aux collectivités                                  | 0,40%                      | Banque Royale du Canada, 2,03 %, échéant le 15 mars 2021    | 1,40%                      |
|   |                            | US Bancorp  | 1,30%                      |
|   |                            | Walgreens Boots Alliance Inc.                               | 1,30%                      |
|   |                            | Open Text Corp.   | 1,30%                      |
|   |                            | Alimentation Couche-Tard Inc., catégorie B                  | 1,20%                      |
|   |                            | Microsoft Corp.   | 1,20%                      |
|   |                            | AXA   | 1,10%                      |
|   |                            | Becton Dickinson and Co.                                    | 1,10%                      |
|   |                            | Société Canadian Tire Ltée, catégorie A                     | 1,10%                      |
|   |                            | Verisk Analytics Inc.                                       | 1,10%                      |
|   |                            | Groupe SNC-Lavalin Inc.                                     | 1,10%                      |
|   |                            | Siemens AG, CAAÉ  | 1,10%                      |
|   |                            | Capital One Financial Corp.                                 | 1,10%                      |
|   |                            | Banque de Montréal, 2,12 %, échéant le 16 mars 2022         | 1,10%                      |
|   |                            | Quintiles Transnational Holdings Inc.                       | 1,10%                      |

Répartition du portefeuille (% de la valeur liquidative)



|   |        |
|---|--------|
| Actions canadiennes   | 35,70% |
| Obligations corporatives                                    | 18,60% |
| Actions américaines   | 17,70% |
| Actions internationales                                     | 8,90%  |
| Obligations provinciales                                    | 7,30%  |
| Obligations fédérales                                       | 6,40%  |
| Trésorerie, marché monétaire et autres éléments d'actif net | 3,10%  |
| Obligations étrangères                                      | 2,00%  |

Total des 25 titres (%)

39,6%

Total de la valeur liquidative

191,9 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](mailto:investissements@bnc.ca) ou visitez le [www.bnconseillers.com](http://www.bnconseillers.com).

Banque Nationale Investissements inc.

1100, boul. Robert-Bourassa, 10<sup>e</sup> étage

Montréal (Québec)

H3B 2G7