

## Présentation trimestrielle du portefeuille

Au 31 décembre 2025

### Aperçu du portefeuille

| RÉPARTITION DU PORTEFEUILLE             | % DE LA VALEUR LIQUIDATIVE |
|---|----------------------------|
| Obligations                             | 98,9                       |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 0,6                        |
| Autres éléments d'actif (de passif)     | 0,5                        |

| RÉPARTITION RÉGIONALE                   | % DE LA VALEUR LIQUIDATIVE |
|---|----------------------------|
| Canada                                  | 59,1                       |
| États-Unis                              | 34,8                       |
| Irlande                                 | 5,0                        |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 0,6                        |
| Autres éléments d'actif (de passif)     | 0,5                        |

| RÉPARTITION SECTORIELLE                        | % DE LA VALEUR LIQUIDATIVE |
|--|----------------------------|
| Obligations de sociétés – Produits industriels | 29,6                       |
| Obligations de sociétés – Énergie              | 24,7                       |
| Obligations de sociétés – Communications       | 15,0                       |
| Obligations de sociétés – Infrastructure       | 14,9                       |
| Obligations de sociétés – Biens immobiliers    | 9,8                        |
| Obligations de sociétés – Services financiers  | 4,9                        |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie        | 0,6                        |
| Autres éléments d'actif (de passif)            | 0,5                        |

| OBLIGATIONS PAR NOTE DE CRÉDIT* | % DE LA VALEUR LIQUIDATIVE |
|---------------------------------|----------------------------|
| A                               | 19,7                       |
| BBB                             | 69,5                       |
| Sans note                       | 9,7                        |

\* Les notes de crédit et les catégories de crédit sont basées sur les notes d'une agence de notation désignée.

### LES 25 PRINCIPALES POSITIONS % DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

| Émetteur  | % DE LA VALEUR LIQUIDATIVE |
|---|----------------------------|
| NextEra Energy Inc. 2,75 % 01-11-2029   | 5,1                        |
| Compagnie de téléphone Bell du Canada 3,65 % 14-08-2029                                       | 5,0                        |
| General Motors Financial Co. Inc. 4,90 % 06-10-2029   | 5,0                        |
| PayPal Holdings Inc. 2,85 % 01-10-2029, rachetables 2029                                      | 5,0                        |
| Intel Corp. 2,45 % 15-11-2029, rachetables 2029   | 5,0                        |
| TELUS Corp. 3,30 % 02-05-2029, rachetables 2029   | 5,0                        |
| T-Mobile USA Inc. 4,20 % 01-10-2029   | 5,0                        |
| TransCanada PipeLines Ltd. 3,00 % 18-09-2029, rachetables 2029                                | 5,0                        |
| AerCap Ireland Capital DAC 4,63 % 10-09-2029  | 5,0                        |
| Brookfield Infrastructure Finance ULC 3,41 % 09-10-2029, rachetables 2029                     | 4,9                        |
| Pembina Pipeline Corp. 3,62 % 03-04-2029, rachetables 2029                                    | 4,9                        |
| Gibson Energy Inc. 3,60 % 17-09-2029, rachetables 2029  | 4,9                        |
| Enbridge Inc. 2,99 % 03-10-2029   | 4,9                        |
| Caterpillar Inc. 2,60 % 19-09-2029  | 4,9                        |
| Hydro One Inc. 3,02 % 05-04-2029  | 4,9                        |
| Ontario Power Generation Inc. 2,98 % 13-09-2029   | 4,9                        |
| AIMCo Realty Investors LP 2,71 % 01-06-2029, rachetables 2029                                 | 4,9                        |
| Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix 3,53 % 11-06-2029, rachetables 2029       | 4,9                        |
| AbbVie Inc. 3,20 % 21-11-2029   | 4,9                        |
| Dollarama inc. 2,44 % 09-07-2029  | 4,8                        |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie   | 0,6                        |
| <b>Principales positions acheteur en tant que pourcentage de la valeur liquidative totale</b> | <b>99,5</b>                |

Valeur liquidative totale du FNB

5,0 millions \$

Le FNB ne détenait aucune position vendeur à la clôture de la période.

Les placements et pourcentages peuvent avoir changé depuis le 31 décembre 2025 en raison des opérations de portefeuille continues du FNB. Les mises à jour trimestrielles des titres sont disponibles dans les 60 jours suivant la fin de chaque trimestre, sauf pour le trimestre se terminant le 31 mars, date de clôture de l'exercice du FNB, où elles sont disponibles dans les 90 jours.

