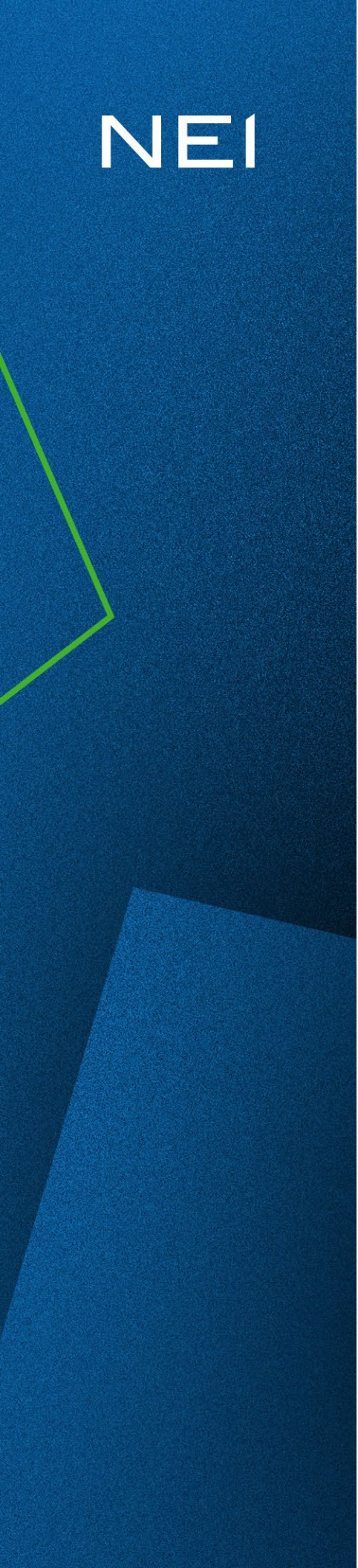




NEI

Fonds d'obligations mondiales à court terme NEI

Guide du produit

13 octobre 2026

Table des matières

Pourquoi	3
Raisons pour lesquelles les clients pourraient vouloir investir dans le Fonds d'obligations mondiales à court terme NEI	3
Les avantages du Fonds d'obligations mondiales à court terme NEI pour les conseillères et conseillers	3
Messages clés	3
Quoi	4
Renseignements sur les portefeuilles	4
Qui	5
À propos d'Amundi	5
Gestionnaires de portefeuille	5
Capacités d'Amundi en matière d'obligations mondiales à court terme	6
Comment	7
Philosophie de placement	7
Processus de placement	7
Investissement responsable	7
Composition du Fonds	7

Pourquoi

Raisons pour lesquelles les clients pourraient vouloir investir dans le Fonds d'obligations mondiales à court terme NEI

Pour la clientèle prudente et axée sur le revenu, le Fonds d'obligations mondiales à court terme NEI offre un potentiel de rendement supérieur à celui des liquidités, tout en présentant généralement un risque lié aux taux d'intérêt inférieur à celui d'un fonds d'obligations mondiales à durée plus longue. Son approche mondiale à gestion active recherche des sources de rendement diversifiées dans les marchés développés et émergents, en mettant l'accent sur les échéances plus courtes, la liquidité et la qualité du crédit. Le Fonds peut être utilisé comme élément de base en titres à revenu fixe à prix concurrentiel pour la clientèle qui cherche à diversifier ses sources de titres à revenu fixe ou à prioriser le potentiel de revenu, la souplesse et la gestion du risque.

Les avantages du Fonds d'obligations mondiales à court terme NEI pour les conseillères et conseillers

Le Fonds offre une option souple à la clientèle qui accorde la priorité au potentiel de revenu, à la liquidité et à la gestion du risque lié aux taux d'intérêt. Grâce à l'éventail d'occasions mondiales offertes par le Fonds, son sous-conseiller, Amundi Asset Management (Amundi), peut évaluer la valeur relative selon les pays, les secteurs et les devises, tandis que le mandat à court terme est conçu pour jouer un rôle prudent au sein d'une répartition de l'actif.

Offert sous forme de séries de fonds communs de placement et de série FNB, le Fonds peut soutenir différents modèles d'affaires et types de comptes. Il peut compléter les placements en liquidités, les titres à revenu fixe canadiens et une répartition élargie en obligations mondiales, tandis que son mandat à court terme vise généralement une exposition à la durée inférieure à celle d'une stratégie globale traditionnelle d'obligations mondiales.

Le Fonds s'appuie sur l'expertise de l'équipe des titres à revenu fixe mondiaux d'Amundi et sa plateforme de placement élargie, y compris des recherches macroéconomiques et sur le crédit, des capacités quantitatives et une surveillance indépendante du risque.

Messages clés

- **Potentiel de taux de rendement plus élevé et profil de risque plus faible :** Dans un contexte de volatilité des marchés, où les taux d'intérêt demeurent plus élevés pendant plus longtemps et où la politique monétaire mondiale continue de diverger, une stratégie obligataire à court terme peut offrir un potentiel de taux de rendement et de souplesse à un portefeuille. Pour les investisseuses et investisseurs prudents et axés sur le revenu, le Fonds d'obligations mondiales à court terme NEI peut offrir un taux de rendement supérieur à celui des liquidités et présenter un risque lié à la durée inférieur à celui d'un fonds d'obligations mondiales traditionnel.
- **Répond aux besoins de placement actuels :** La volatilité des marchés a entraîné une demande accrue de stratégies à durée courte, afin de trouver un équilibre entre les besoins des investisseuses et investisseurs en matière de souplesse, de taux de rendement et de gestion du risque. Le Fonds d'obligations mondiales à court terme NEI cherche à accroître le potentiel de taux de rendement et la diversification mondiale grâce à une exposition au risque inférieure à celle d'une stratégie obligataire traditionnelle. Offerte sous forme de séries de fonds communs de placement et

de série FNB, la stratégie complète la gamme de produits de NEI afin de vous donner accès à l'ensemble des titres à revenu fixe, ce qui vous permet d'utiliser un autre élément de base.

- **Conçu pour les investisseuses et investisseurs qui accordent la priorité à la liquidité, à la gestion du risque et au taux de rendement** : Conçu pour les investisseuses et investisseurs prudents et axés sur le revenu, le Fonds d'obligations mondiales à court terme NEI met l'accent sur les titres liquides bénéficiant de notations plus élevées et d'échéances plus courtes afin d'offrir des flux de trésorerie plus prévisibles et un risque global lié à la duration plus faible. La stratégie est conçue pour offrir un potentiel de rendement supérieur à celui des liquidités, tout en présentant généralement un risque lié aux taux d'intérêt inférieur à celui d'un fonds d'obligations à duration plus longue.
- **Soutenu par Amundi** : Amundi Asset Management, le plus important gestionnaire d'actifs en Europe et l'un des dix principaux au monde¹, est un spécialiste réputé des titres à revenu fixe mondiaux. Grâce à une équipe chevronnée et reconnue en titres à revenu fixe, près du tiers de l'actif sous gestion d'Amundi est investi dans des solutions de titres à revenu fixe et de liquidités. Le Fonds est soutenu par la même expertise et les mêmes antécédents de dix ans que le Fonds d'obligations mondiales à rendement global NEI, désormais dans une solution à court terme.

Quoi

Renseignements sur les portefeuilles

Objectif de placement	Procurer un revenu courant et un rendement total en investissant son actif principalement dans des titres à revenu fixe mondiaux sur des marchés développés et émergents.
Stratégie de placement	Applique une analyse descendante des tendances des taux d'intérêt, des devises et de l'économie, ainsi qu'une analyse fondamentale et quantitative ascendante des titres pour constituer un portefeuille diversifié axé sur les titres à revenu fixe à court terme.
Placement initial minimal	500 \$. Placements suivants : 25 \$.
Indice de référence	Indice Bloomberg Global Aggregate 1-3 Yr Bond Total Return, couvert en dollars canadiens
Type de produit/catégorie CIFSC	Fonds de revenu fixe/titres à revenu fixe mondiaux
Note de risque	Faible
Horizon de placement	Court à moyen
Politique de distribution²	Distributions mensuelles fixes pour les séries A, F, M et FNB; distributions trimestrielles variables pour les séries I et O. Le montant fixe de la distribution annuelle est de 4 % pour les séries A, F, M et FNB.

² Le fonds cherchera à verser une distribution mensuelle composée d'un revenu ou d'un remboursement de capital d'un montant fixe par part, déterminé au 31 décembre de l'année précédente. La politique de distribution est révisée annuellement.

Séries offertes	Séries A, F, M, I, O et FNB.
Frais de gestion	Série A : 0,85 %; série F : 0,35 %; série M : 0,30 %; séries I et O : négociés directement avec chaque investisseuse ou investisseur; série FNB : 0,35 %.
Frais d'administration	0,15 % pour les séries A, F, M et FNB; 0,05 % pour la série O; aucuns frais d'administration pour la série I.
Commissions de suivi	Série A : jusqu'à 0,50 %.
Codes de fonds/symbole boursier	Série A : NEI157; série F : NEI557; série M : NEI9557; série I : NEI757; série O : NEI457 :
Symbole boursier du FNB	NESB

Qui

À propos d'Amundi

Amundi Asset Management est l'un des plus importants gestionnaires d'actifs au monde et un spécialiste des titres à revenu fixe mondiaux. Ses gestionnaires de portefeuille d'obligations mondiales à court terme font partie de la plateforme de la stratégie globale mondiale d'Amundi et s'appuient sur un processus de placement en titres à revenu fixe élaboré sur plus de 30 ans, soutenu par des recherches macroéconomiques et sur le crédit spécialisées, des capacités quantitatives et une surveillance indépendante du risque.

Gestionnaires de portefeuille

Les portefeuilles sont gérés par une équipe composée des personnes suivantes :

Nom



Jacques Keller

Rôle au sein des portefeuilles

Gestionnaire de portefeuille principal, Stratégie globale mondiale
Jacques Keller est un membre principal de l'équipe de gestion des titres à revenu fixe mondiaux d'Amundi (UK) Limited. Il se spécialise en gestion active des portefeuilles de titres à revenu fixe mondiaux et d'opérations de change. Il compte plus de 23 ans d'expérience dans le secteur, dont plus de 8 années consacrées à la gestion de portefeuille dans son poste actuel. À partir de 2010, M. Keller a dirigé l'équipe des spécialistes des produits à revenu fixe mondiaux, dont il faisait partie depuis 2003. En qualité de spécialiste des produits, M. Keller a travaillé en étroite collaboration avec les équipes de gestion de portefeuille et les équipes de vente à l'échelle mondiale. Il rencontrait les clients potentiels et effectuait des analyses de portefeuilles de clients et des contrôles préalables auprès d'une vaste clientèle institutionnelle. M. Keller a commencé sa carrière à Paris à la tête de l'équipe chargée des rapports sur les marchés institutionnels d'Indocam (société par la suite intégrée à Crédit Agricole Asset Management). Il est titulaire d'une maîtrise en commerce international de l'École supérieure de commerce de Rennes (France, 1999) et d'un baccalauréat en commerce et finance internationaux de l'Université Salisbury (États-Unis, 1997). Il détient également le titre de CFA, un certificat en placement ESG de CFA UK et a passé les examens FSA, IMC et série 7.



Rajesh Puri,
CFA

Gestionnaire de portefeuille principal, Stratégie globale mondiale

Rajesh Puri possède 18 ans d'expérience dans le secteur de la finance et des placements, en particulier sur les marchés mondiaux des titres à revenu fixe et des devises. Il s'est joint à Amundi en 2006 et est gestionnaire de portefeuille principal au sein de l'équipe de la stratégie globale mondiale depuis juillet 2017. Depuis son arrivée dans l'équipe, M. Puri est également parti à Singapour pour diriger les activités de gestion de portefeuille de titres à revenu fixe mondiaux d'Amundi en Asie, avant de regagner Londres, où il est actuellement en poste. Il est le représentant principal des activités de titres à revenu fixe mondiaux auprès des clients institutionnels en Asie. Avant d'intégrer l'équipe de la stratégie globale mondiale, il a travaillé pendant sept ans comme gestionnaire de portefeuille au sein de l'équipe des titres à revenu fixe mondiaux de Londres. Auparavant, il a été analyste quantitatif et de système pour l'équipe des titres à revenu fixe mondiaux pendant quatre ans. Avant de travailler pour Amundi, il a occupé un poste d'analyste principal en informatique financière chez Alfred McAlpine Infrastructure Services. M. Puri a obtenu une maîtrise en informatique (avec mention) au Griffith College de Dublin (2003) et il détient le titre de CFA



Henri Valles

Gestionnaire de portefeuille, Stratégie globale mondiale

Henri Valles est membre de l'équipe de gestion des titres à revenu fixe mondiaux d'Amundi Asset Management. Il est également responsable de la trésorerie de tous les fonds de titres à revenu fixe mondiaux gérés à Londres. En tant que membre de l'équipe des obligations globales/obligations mondiales, M. Valles contribue activement aux décisions de placement relatives aux taux d'intérêt et aux devises. Il est spécialisé dans la région de l'Europe centrale et orientale où il met en œuvre des stratégies de taux d'intérêt et de change sur les marchés d'Europe de l'Est. En tant que gestionnaire de trésorerie de titres à revenu fixe mondiaux, il a acquis une vaste expérience en matière d'optimisation des coûts de couverture et du portage ainsi que de stratégies de placement à court terme. M. Valles s'est joint à Amundi en 2018 et à l'équipe de titres à revenu fixe mondiaux en tant que gestionnaire de trésorerie/gestionnaire de portefeuille en 2021. Il est titulaire d'un baccalauréat ès sciences en économie et en finance internationales de l'Université Bocconi à Milan. Avant de se joindre à Amundi, il a occupé les postes de négociateur adjoint à l'exécution à BNP Paribas AM et de gestionnaire de portefeuille adjoint à Oddo-BHF AM.

Capacités d'Amundi en matière d'obligations mondiales à court terme

L'approche d'Amundi en matière d'obligations mondiales à court terme repose sur une philosophie qui accorde la priorité au portage, selon laquelle les rendements doivent provenir principalement du revenu réalisé plutôt que de la prolongation de la durée. Cela signifie que le revenu est censé être le principal facteur de rendement, plutôt que de dépendre principalement des fluctuations des taux d'intérêt. Le processus évalue le revenu actuel, les coûts de financement, la structure de la courbe des taux de rendement et la valeur relative dans l'ensemble des pays, en mettant l'accent sur la diversification, la liquidité, la qualité du crédit et la gestion des replis.

Comment

Philosophie de placement

Le Fonds est conçu pour rechercher un revenu et un rendement total au moyen d'une approche prudente en matière de titres à revenu fixe mondiaux. Amundi recherche des sources diversifiées de portage et de valeur relative, tout en maintenant un niveau élevé de liquidité, en mettant l'accent sur la qualité du crédit et en contrôlant les risques liés au taux d'intérêt, au crédit et au change.

Processus de placement

Le processus combine des analyses descendante et ascendante. Amundi évalue les taux d'intérêt, les devises et les tendances économiques afin de cibler les pays et les secteurs attrayants, puis applique un filtrage fondamental et quantitatif, notamment l'analyse du crédit et des facteurs ESG, à certains émetteurs et titres. La construction de portefeuille utilise la budgétisation du risque, la diversification et les contrôles du risque continus pour chercher à améliorer le taux de rendement tout en gérant les replis.

Investissement responsable

Le Fonds applique l'approche d'investissement responsable de NEI, notamment des filtres d'exclusion et l'évaluation des facteurs ESG, dans le cadre du processus de placement.

Composition du Fonds

Style de placement	Gestion active de titres à revenu fixe mondiaux à court terme en mettant l'accent sur le revenu, la liquidité, la qualité du crédit et les sources de rendement diversifiées.
Répartition géographique	Principalement des titres à revenu fixe mondiaux des marchés développés et émergents. L'exposition aux marchés développés doit être de 65 % à 100 %; l'exposition aux marchés émergents est gérée dans une fourchette de 15 % par rapport à l'indice de référence.
Qualité du crédit	Qualité du crédit moyenne pondérée entre BBB+ et AAA. L'exposition aux titres de catégorie inférieure à la catégorie investissement est limitée à 5 %; les titres à revenu fixe non notés sont limités à 5 % et sont pris en compte dans cette limite.
Duration	La duration moyenne peut être inférieure ou supérieure de 1,5 an à celle de l'indice de référence.
Univers de placement	Investit principalement dans des titres à revenu fixe mondiaux des marchés développés et émergents.
Dérivés	Peut utiliser des instruments dérivés, comme des contrats à terme sur indices boursiers, des options, des contrats à terme et/ou des swaps, pour des stratégies de couverture et à des fins autres que de couverture.
Investissement responsable	Les facteurs ESG sont intégrés à la sélection des titres et à la construction de portefeuille. Le Fonds applique des exclusions déterminées pour les armes et le tabac et retire de l'univers admissible les sociétés dont la cote est la plus faible.

Pour en savoir plus sur le Fonds d'obligations mondiales à court terme NEI, consultez le site www.placementsnei.com ou communiquez avec votre représentante ou représentant des ventes de NEI.

¹ Source : IPE « Top 500 Asset Managers » publié en juin 2025, sur la base des actifs sous gestion en date de décembre 2024.

À l'usage exclusif des conseillères et conseillers. Placements NEI s'efforce de s'assurer que le contenu est tiré de sources considérées comme fiables et que les données et les opinions sont complètes et exactes. Néanmoins, Placements NEI ne peut donner aucune garantie, expresse ou implicite, à cet égard et ne peut être tenue responsable des erreurs ou omissions. Les opinions exprimées peuvent changer sans préavis, car les marchés évoluent au fil du temps. Les renseignements relatifs au Fonds d'obligations mondiales à court terme NEI sont fournis à titre informatif seulement et ne doivent pas être considérés comme un conseil en placement ni comme une représentation du rendement futur.

Toute référence à une société, un titre, un secteur, ou un marché en particulier ne doit pas être interprétée comme une intention de réaliser des opérations concernant un fonds géré par Placements NEI. Ces opinions ne doivent pas être interprétées comme un conseil en placement ni comme une recommandation d'achat ou de vente. Les fonds communs de placement sont exclusivement offerts par voie de prospectus et par l'intermédiaire de courtiers inscrits. Les renseignements contenus dans le présent document sont jugés fiables, mais NEI ne garantit pas leur exhaustivité ni leur exactitude. Le présent document ne vise pas à fournir des conseils professionnels sur l'investissement, les finances, la comptabilité, les situations juridiques, les impôts ou d'autres sujets et ne doit pas être considéré comme un substitut à ces conseils. Veuillez télécharger depuis le site www.placementsnei.com le prospectus simplifié ou l'aperçu d'un fonds géré par Placements NEI afin d'obtenir l'ensemble des renseignements le concernant.

Les placements dans les fonds communs de placement peuvent être assortis de commissions, de commissions de suivi, de frais de gestion et d'autres frais. Veuillez lire le prospectus et/ou l'aperçu du fonds avant d'investir. Les taux de rendement indiqués correspondent aux rendements composés annuels historiques totaux et tiennent compte des fluctuations de la valeur des parts et du réinvestissement de toutes les distributions. Ils ne tiennent pas compte des frais d'acquisition, de rachat et de distribution, ni des frais facultatifs ou de l'impôt sur le revenu exigibles des porteurs de titres, qui auraient pour effet de réduire les rendements. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis, leur valeur change fréquemment et les rendements passés peuvent ne pas se reproduire.

Placements NEI est une marque déposée de Placements NordOuest & Éthiques S.E.C. Placements NordOuest & Éthiques inc. est une filiale en propriété exclusive de Patrimoine Aviso inc. (« Aviso »). Aviso est une filiale en propriété exclusive de Patrimoine Aviso S.E.C., détenue à 50 % par Desjardins Holding financier inc. (« Desjardins ») et à 50 % par une société en commandite qui appartient aux cinq centrales de caisses de crédit provinciales (les « Centrales ») et au Groupe CUMIS limitée.