

CPG Flex Compagnies canadiennes durables (3 ans)

série 23, Catégorie Investisseurs¹

PÉRIODE D'OFFRE :

Du 9 mai 2024 au 5 juin 2024

DATE D'ÉMISSION :

Le 12 juin 2024

DATE D'ÉCHÉANCE :

Le 14 juin 2027

DURÉE :

3 ans

INTÉRÊT MAXIMAL :

**Intérêt maximal à l'échéance : 40,00 %
(11,87 % composé annuellement)**

CODE DU PRODUIT :

NBC10756

Faits saillants

- › Investissement minimal : 500 \$
- › Capital 100 % protégé à l'échéance
- › Admissible à l'assurance-dépôts de la SADC²
- › Admissible dans les comptes enregistrés* et non enregistrés
- › Peut être revendu à la Banque sur une base quotidienne**

Le CPG lié aux marchés permet de profiter du potentiel de croissance d'un portefeuille formé des actions ordinaires ou des parts de vingt sociétés canadiennes durables (le « portefeuille de référence »), tout en assurant une tranquillité d'esprit grâce à la protection du capital à l'échéance.

L'intérêt variable est calculé en fonction du rendement du cours du portefeuille de référence (voir page 3 pour plus de détails sur le calcul de l'intérêt variable).

* Veuillez vérifier la disponibilité auprès de votre conseiller.

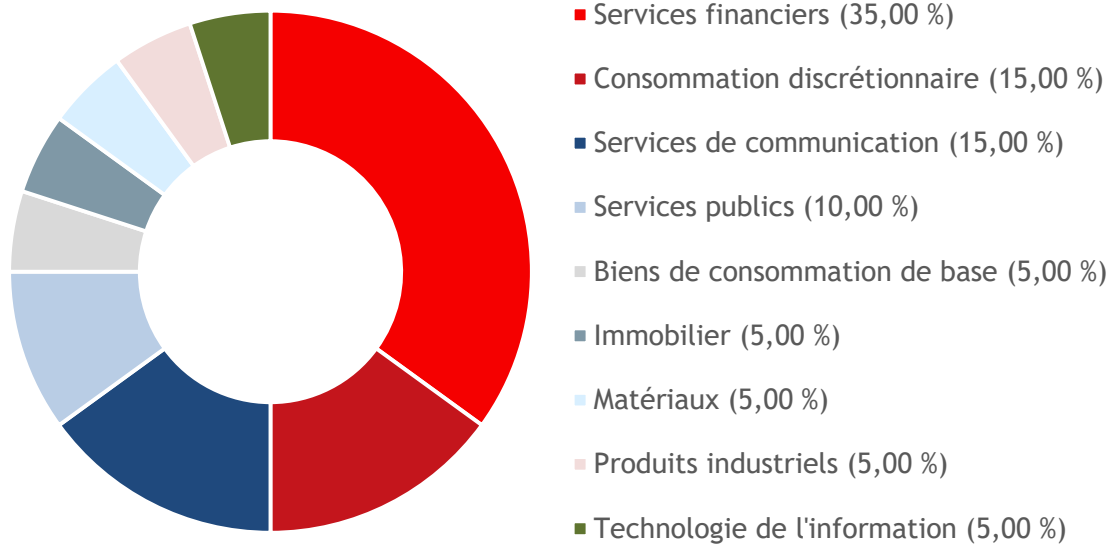
**Le tout est sous réserve de l'existence des conditions normales de marché. Un investisseur qui vend des CPG liés aux marchés avant l'échéance pourrait recevoir un montant inférieur au capital investi à la date d'émission, incluant en cas de décès de l'investisseur. Le montant affiché sur vos relevés avant l'échéance pourrait donc être inférieur à votre capital investi à la date d'émission.

Portefeuille de référence

Exposition aux actions ordinaires ou aux parts des 20 sociétés canadiennes durables suivantes (les « actions de références ») :

- › Algonquin Power & Utilities Corp.
- › BCE Inc.
- › Banque de Montréal
- › La Banque de Nouvelle-Écosse
- › FPI d'immeubles résidentiels canadien
- › Banque Canadienne Impériale de Commerce
- › Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada
- › La Société Canadian Tire Limitée – catégorie A
- › Hydro One Limited
- › Les Compagnies Loblaw Limitée
- › Société Financière Manuvie
- › Magna International Inc.
- › Open Text Corporation
- › Power Corporation du Canada
- › Restaurant Brands International Inc.
- › Rogers Communications Inc. – catégorie B
- › Financière Sun Life inc.
- › TELUS Corporation
- › La Banque Toronto-Dominion
- › Wheaton Precious Metals Corp.

Diversification sectorielle



Le calcul du rendement du portefeuille de référence (tel que décrit ci-après) est fondé sur le rendement du cours des actions de référence et ne tiendra pas compte des dividendes et (ou) des distributions versés par les émetteurs au titre de chacune des actions de référence. Au 29 avril 2024, les dividendes et (ou) les distributions versés au titre de l'ensemble des actions de référence dans le portefeuille de référence représentaient un rendement indicatif annuel d'environ 4,50 %, soit un rendement total d'environ 13,50 % pour la durée du CPG lié aux marchés, en présumant que les dividendes et (ou) les distributions sont constants et ne sont pas réinvestis.

Processus de sélection du portefeuille de référence

La Banque a conclu une entente avec Morningstar Research Inc. afin d'accéder aux recherches et notations ESG de Sustainalytics³. Sustainalytics analyse, évalue et note une vaste gamme de sociétés mondiales en utilisant 300 indicateurs ESG, 20 enjeux ESG importants et plus de 1 300 critères décisionnels. La liste de sélection éligible de Sustainalytics est basée sur les 2 500 sociétés ayant la plus grande capitalisation boursière au monde, à partir de laquelle la Banque détermine ensuite les actions de référence incluses dans le portefeuille de référence en utilisant ses propres critères additionnels. Ces deux processus de sélection sont résumés comme suit, veuillez vous référer au document d'information pour plus de détails.

1. Critères d'exclusion

- › Les sociétés ayant été exposées à de graves controverses ou incidents ESG
- › Les sociétés impliquées dans les secteurs suivants, notamment :
 - Armes controversées
 - Tabac
 - Jeux de hasard
 - Charbon thermique, pétrole et gaz
 - Divertissement pour adulte
 - Cannabis récréatif
- › Tous critères territoriaux qui pourraient être pertinents

Veuillez vous référer au document d'information pour plus de détails concernant les seuils utilisés pour déterminer l'exclusion des sociétés ainsi qu'une liste exhaustive des secteurs exclus.

2. Sélection des chefs de file

- › Sélection des sociétés dont la notation ESG se situe dans les deux meilleurs quartiles de leur secteur respectif

3. Portefeuille de référence résultant

- › Un portefeuille de référence diversifié composé de sociétés durables, tel qu'indiqué à la page 2

Potentiel de rendement

À la date d'échéance, les investisseurs auront droit de recevoir l'intérêt variable (tel que défini ci-après), selon le rendement du portefeuille de référence.

Le rendement potentiel du portefeuille de référence sera limité à l'intérêt maximal. Aucun intérêt ni aucun autre montant ne sera payé pendant la durée du CPG lié aux marchés. Si le portefeuille de référence ne génère pas de rendement du cours positif pendant la durée du CPG lié aux marchés, le CPG lié aux marchés ne produira aucun intérêt variable et aucun rendement ne sera versé.

Calcul de l'intérêt variable

Le paiement de l'intérêt variable est calculé comme suit :

$$\text{Intérêt variable} = \text{capital investi à la date d'émission} \times \text{rendement du portefeuille de référence}$$

Le rendement du portefeuille de référence correspond à la moyenne arithmétique du rendement par action de référence de chacune des actions de référence composant le portefeuille de référence, sous réserve d'un maximum correspondant à l'intérêt maximal. Le rendement par action de référence utilisé pour calculer le rendement du portefeuille de référence est basé sur la moyenne de trois cours de l'action de référence de chaque action de référence déterminée lors des trois derniers mois de la durée du CPG lié aux marchés. Par conséquent, il est moins probable qu'une brève période de forte instabilité du marché à la fin du CPG lié aux marchés ait une incidence significative sur l'intérêt variable.

Le CPG lié aux marchés n'est pas un placement à revenu fixe classique, puisqu'il ne procure pas aux investisseurs un flux de revenu précis ou un rendement qui peut être calculé en fonction d'un taux d'intérêt fixe ou variable pouvant être établi d'avance.

Analyse de scénarios

Les exemples hypothétiques suivants ne sont fournis qu'à titre indicatif. Les montants, de même que toutes les autres variables utilisées dans les exemples suivants, sont hypothétiques, arrondis à titre illustratif et ne constituent pas des prévisions ou des projections sur le rendement du portefeuille de référence ou le rendement du CPG lié aux marchés. Il n'existe aucune assurance que ces rendements se réaliseront.

Exemple hypothétique d'un intérêt maximal

Ce tableau a pour base l'hypothèse d'une **appréciation** des cours de clôture des actions de référence pendant la durée du CPG lié aux marchés.

Action de référence	Valeur initiale par action de référence	Cours de l'action de référence à la date d'évaluation du niveau moyen 1 (A)	Cours de l'action de référence à la date d'évaluation du niveau moyen 2 (B)	Cours de l'action de référence à la date d'évaluation du niveau moyen 3 (C)	Valeur moyenne finale par action de référence (A + B + C) / 3	Rendement par action de référence
Algonquin Power & Utilities Corp.	9,73 \$	15,40 \$	16,21 \$	17,02 \$	16,21 \$	66,60 %
BCE Inc.	55,15 \$	99,44 \$	104,67 \$	109,90 \$	104,67 \$	89,79 %
Banque de Montréal	120,38 \$	168,71 \$	177,58 \$	186,46 \$	177,58 \$	47,52 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	65,54 \$	108,74 \$	114,46 \$	120,18 \$	114,46 \$	74,64 %
FPI d'immeubles résidentiels canadien	49,49 \$	80,31 \$	84,54 \$	88,77 \$	84,54 \$	70,82 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce	55,56 \$	78,19 \$	82,30 \$	86,42 \$	82,30 \$	48,13 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	157,48 \$	208,98 \$	219,98 \$	230,98 \$	219,98 \$	39,69 %
La Société Canadian Tire Limitée – catégorie A	155,29 \$	200,07 \$	210,60 \$	221,13 \$	210,60 \$	35,62 %
Hydro One Limited	37,14 \$	48,92 \$	51,50 \$	54,07 \$	51,50 \$	38,66 %
Les Compagnies Loblaw Limitée	115,37 \$	151,01 \$	158,96 \$	166,90 \$	158,96 \$	37,78 %
Société Financière Manuvie	26,21 \$	47,70 \$	50,21 \$	52,72 \$	50,21 \$	91,57 %
Magna International Inc.	77,50 \$	95,98 \$	101,04 \$	106,09 \$	101,04 \$	30,37 %
Open Text Corporation	52,73 \$	88,14 \$	92,78 \$	97,42 \$	92,78 \$	75,95 %
Power Corporation du Canada	38,29 \$	43,09 \$	45,36 \$	47,63 \$	45,36 \$	18,46 %
Restaurant Brands International Inc.	92,97 \$	110,35 \$	116,16 \$	121,96 \$	116,16 \$	24,94 %
Rogers Communications Inc. – catégorie B	56,28 \$	98,14 \$	103,31 \$	108,47 \$	103,31 \$	83,56 %
Financière Sun Life inc.	68,43 \$	123,24 \$	129,72 \$	136,21 \$	129,72 \$	89,57 %
TELUS Corporation	23,27 \$	31,43 \$	33,08 \$	34,73 \$	33,08 \$	42,16 %
La Banque Toronto-Dominion	84,10 \$	117,11 \$	123,27 \$	129,44 \$	123,27 \$	46,58 %
Wheaton Precious Metals Corp.	59,82 \$	96,22 \$	101,28 \$	106,35 \$	101,28 \$	69,31 %
Moyenne arithmétique des rendements par action de référence						56,09 %
Rendement du portefeuille de référence à l'échéance (Max. 40,00 %)						40,00 %
Intérêt variable payable à l'échéance (investissement de 1 000 \$)						400,00 \$

Selon cet exemple, la moyenne arithmétique des rendements par action de référence est 56,09 %. Le rendement du portefeuille de référence à l'échéance est sujet à l'intérêt maximal de 40,00 %. Par conséquent, l'intérêt variable payable à l'échéance pour un placement de 1 000 \$ serait de 400,00 \$, ce qui correspond à un rendement annuel d'environ 11,87 %.

Exemple hypothétique d'un intérêt variable positif

Ce tableau a pour base l'hypothèse d'une **appréciation** de la majorité des cours de clôture des actions de référence pendant la durée du CPG lié aux marchés.

Action de référence	Valeur initiale par action de référence	Cours de l'action de référence à la date d'évaluation du niveau moyen 1 (A)	Cours de l'action de référence à la date d'évaluation du niveau moyen 2 (B)	Cours de l'action de référence à la date d'évaluation du niveau moyen 3 (C)	Valeur moyenne finale par action de référence (A + B + C) / 3	Rendement par action de référence
Algonquin Power & Utilities Corp.	9,73 \$	5,74 \$	6,04 \$	6,34 \$	6,04 \$	-37,92 %
BCE Inc.	55,15 \$	40,79 \$	42,93 \$	45,08 \$	42,93 \$	-22,15 %
Banque de Montréal	120,38 \$	128,15 \$	134,90 \$	141,64 \$	134,90 \$	12,06 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	65,54 \$	62,66 \$	65,96 \$	69,26 \$	65,96 \$	0,64 %
FPI d'immeubles résidentiels canadien	49,49 \$	42,91 \$	45,17 \$	47,42 \$	45,17 \$	-8,74 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce	55,56 \$	75,73 \$	79,71 \$	83,70 \$	79,71 \$	43,47 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	157,48 \$	206,10 \$	216,95 \$	227,80 \$	216,95 \$	37,76 %
La Société Canadian Tire Limitée – catégorie A	155,29 \$	137,64 \$	144,89 \$	152,13 \$	144,89 \$	-6,70 %
Hydro One Limited	37,14 \$	51,08 \$	53,77 \$	56,46 \$	53,77 \$	44,77 %
Les Compagnies Loblaw Limitée	115,37 \$	168,61 \$	177,49 \$	186,36 \$	177,49 \$	53,84 %
Société Financière Manuvie	26,21 \$	21,23 \$	22,35 \$	23,46 \$	22,35 \$	-14,74 %
Magna International Inc.	77,50 \$	117,51 \$	123,70 \$	129,88 \$	123,70 \$	59,61 %
Open Text Corporation	52,73 \$	76,09 \$	80,09 \$	84,10 \$	80,09 \$	51,89 %
Power Corporation du Canada	38,29 \$	40,38 \$	42,50 \$	44,63 \$	42,50 \$	11,01 %
Restaurant Brands International Inc.	92,97 \$	89,67 \$	94,39 \$	99,11 \$	94,39 \$	1,53 %
Rogers Communications Inc. – catégorie B	56,28 \$	33,45 \$	35,21 \$	36,98 \$	35,21 \$	-37,43 %
Financière Sun Life inc.	68,43 \$	102,36 \$	107,75 \$	113,13 \$	107,75 \$	57,45 %
TELUS Corporation	23,27 \$	30,48 \$	32,09 \$	33,69 \$	32,09 \$	37,90 %
La Banque Toronto-Dominion	84,10 \$	89,35 \$	94,05 \$	98,75 \$	94,05 \$	11,83 %
Wheaton Precious Metals Corp.	59,82 \$	83,89 \$	88,30 \$	92,72 \$	88,30 \$	47,61 %
Moyenne arithmétique des rendements par action de référence						17,19 %
Rendement du portefeuille de référence à l'échéance (Max. 40,00 %)						17,19 %
Intérêt variable payable à l'échéance (investissement de 1 000 \$)						171,90 \$

Conformément au calcul de l'intérêt variable, le rendement du portefeuille de référence est 17,19 %. L'intérêt variable payable à l'échéance, pour un placement de 1 000 \$ serait de 171,90 \$ selon cet exemple, ce qui correspond à un rendement annuel d'environ 5,43 %.

Exemple hypothétique d'un intérêt variable nul

Ce tableau a pour base l'hypothèse d'une **dépréciation** de la majorité des cours de clôture des actions de référence pendant la durée du CPG lié aux marchés.

Action de référence	Valeur initiale par action de référence	Cours de l'action de référence à la date d'évaluation du niveau moyen 1 (A)	Cours de l'action de référence à la date d'évaluation du niveau moyen 2 (B)	Cours de l'action de référence à la date d'évaluation du niveau moyen 3 (C)	Valeur moyenne finale par action de référence (A + B + C) / 3	Rendement par action de référence
Algonquin Power & Utilities Corp.	9,73 \$	7,02 \$	7,39 \$	7,76 \$	7,39 \$	-24,06 %
BCE Inc.	55,15 \$	63,32 \$	66,66 \$	69,99 \$	66,66 \$	20,87 %
Banque de Montréal	120,38 \$	106,17 \$	111,76 \$	117,34 \$	111,76 \$	-7,16 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	65,54 \$	76,25 \$	80,26 \$	84,28 \$	80,26 \$	22,46 %
FPI d'immeubles résidentiels canadien	49,49 \$	29,77 \$	31,34 \$	32,90 \$	31,34 \$	-36,68 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce	55,56 \$	42,18 \$	44,40 \$	46,62 \$	44,40 \$	-20,09 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	157,48 \$	104,36 \$	109,85 \$	115,34 \$	109,85 \$	-30,24 %
La Société Canadian Tire Limitée – catégorie A	155,29 \$	74,02 \$	77,92 \$	81,81 \$	77,92 \$	-49,82 %
Hydro One Limited	37,14 \$	14,64 \$	15,41 \$	16,18 \$	15,41 \$	-58,51 %
Les Compagnies Loblaw Limitée	115,37 \$	48,79 \$	51,36 \$	53,93 \$	51,36 \$	-55,48 %
Société Financière Manuvie	26,21 \$	27,17 \$	28,60 \$	30,03 \$	28,60 \$	9,11 %
Magna International Inc.	77,50 \$	79,56 \$	83,74 \$	87,93 \$	83,74 \$	8,06 %
Open Text Corporation	52,73 \$	38,57 \$	40,61 \$	42,64 \$	40,61 \$	-22,99 %
Power Corporation du Canada	38,29 \$	22,75 \$	23,95 \$	25,15 \$	23,95 \$	-37,46 %
Restaurant Brands International Inc.	92,97 \$	80,18 \$	84,40 \$	88,62 \$	84,40 \$	-9,22 %
Rogers Communications Inc. – catégorie B	56,28 \$	68,07 \$	71,66 \$	75,24 \$	71,66 \$	27,32 %
Financière Sun Life inc.	68,43 \$	82,89 \$	87,25 \$	91,61 \$	87,25 \$	27,51 %
TELUS Corporation	23,27 \$	27,88 \$	29,35 \$	30,82 \$	29,35 \$	26,13 %
La Banque Toronto-Dominion	84,10 \$	76,86 \$	80,91 \$	84,95 \$	80,91 \$	-3,79 %
Wheaton Precious Metals Corp.	59,82 \$	48,09 \$	50,62 \$	53,16 \$	50,62 \$	-15,37 %
Moyenne arithmétique des rendements par action de référence						-11,47 %
Rendement du portefeuille de référence à l'échéance (Max. 40,00 %)						-11,47 %
Intérêt variable payable à l'échéance (investissement de 1 000 \$)						0,00 \$

Comme le rendement du portefeuille de référence est négatif selon cet exemple, aucun intérêt variable ne serait payable à l'échéance en plus du remboursement du capital investi à la date d'émission.

Si vous avez des questions, n'hésitez pas à communiquer avec votre conseiller.

1-888-835-6281

www.bnc.ca/optimarche

Avis légal

Facteurs de risque

Un investissement dans le CPG lié aux marchés implique divers risques que tous les investisseurs devraient considérer avant de prendre la décision d'investir dans ce placement. Ces risques sont résumés dans le document d'information du CPG lié aux marchés daté du 9 mai 2024 et vous êtes invité à le lire avec attention.

Convenances et lignes directrices

Un investissement dans le CPG lié aux marchés ne convient pas à tous les investisseurs et même s'il s'avérait approprié, tous les investisseurs devraient considérer le rôle que le CPG lié aux marchés devrait jouer dans un plan d'investissement global. Le document d'information inclut un résumé de diverses indications aidant à déterminer la convenance. Vous êtes invité à lire le document d'information avec attention.

- 1 Le CPG Flex Compagnies canadiennes durables (3 ans), série 23, Catégorie Investisseurs, est, aux présentes, désigné « CPG lié aux marchés ».
- 2 Le CPG lié aux marchés constitue un dépôt assurable par l'assurance-dépôts de la Société d'assurance-dépôts du Canada (SADC), jusqu'à concurrence de la couverture maximale en dollars de la SADC et sous réserve des conditions applicables. Pour plus de renseignements concernant l'assurance-dépôts de la SADC, veuillez consulter la brochure « Protection de vos dépôts » (accessible en ligne à l'adresse www.sadc.ca ou par téléphone en composant le 1-800-461-7232).
- 3 Nom d'affaires et marque de commerce enregistrés de Morningstar Research Inc.

Le présent document ne vise qu'à informer et ne constitue en aucun cas une offre de vente ni une sollicitation d'une offre d'achat relativement au CPG lié aux marchés.

Les renseignements contenus dans le présent document sont fondés sur des sources que nous croyons fiables, mais nous ne pouvons assurer qu'ils soient exhaustifs et exacts. L'information complète relative à cette émission des CPG liés aux marchés est contenue dans le document d'information qui sera envoyé aux investisseurs avant la date d'émission. Vous pouvez obtenir tous les renseignements concernant les CPG liés aux marchés par l'entremise des Solutions bancaires par Internet de la Banque, sur le site Web www.bnc.ca, sur demande auprès de votre conseiller en placement ou en appelant au 1-888-835-6281.

Les CPG liés aux marchés ne sont pas des instruments conventionnels à revenu fixe. Les CPG liés aux marchés ne conviennent pas à tous les types d'investisseurs. Un placement dans les CPG liés aux marchés est sujet à un certain nombre de facteurs de risque. Les investisseurs potentiels devraient consulter le document d'information avant d'investir. La Banque a émis des séries précédentes pour ce produit qui peuvent avoir des termes et conditions différents. Veuillez consulter notre site Web pour la liste des différents termes et conditions comparés aux séries précédentes.

Les termes et expressions non définis dans ce document ont le sens qui leur est attribué dans le document d'information.

©2024 Morningstar. Tous droits réservés. Certaines informations aux présentes: (1) appartiennent à Morningstar et (ou) à ses fournisseurs de contenu; (2) ne peuvent être copiées ou distribuées; et (3) aucune garantie n'est donnée qu'elles sont exactes, complètes ou opportunes. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables pour tout dommage ou perte résultant de l'utilisation de ces informations. La performance antérieure n'est pas garante des résultats futurs.

©2024 Sustainalytics. Tous droits réservés. Certaines informations, données, analyses et opinions aux présentes: (1) incluent des informations appartenant à Sustainalytics; (2) ne peuvent être copiées ou redistribuées, sauf autorisation expresse; (3) ne constituent pas des conseils de placement ni l'approbation de tout produit ou projet; (4) sont fournies uniquement à titre informatif; et (5) aucune garantie n'est donnée qu'elles sont complètes, exactes ou opportunes. Sustainalytics n'est pas responsable de toute décision d'opération, tout dommage ou toute autre perte liée à ces informations ou à leurs utilisations.

CPG *Optimarché*^{MC} BNC est une marque de commerce de Banque Nationale du Canada.

© 2024 Banque Nationale du Canada. Tous droits réservés. Toute reproduction totale ou partielle est strictement interdite sans l'autorisation préalable écrite de la Banque Nationale du Canada.