

AVIS FISCAL IMPORTANT À L'INTENTION DES PORTEURS DE PARTS DU FONDS

Portefeuille Prudent BNI (le « Fonds »)

Relevé annuel d'information de société de placement étrangère passive (SPEP) Pour l'année d'imposition terminée le 31 décembre 2025

Le présent avis est destiné aux détenteurs de parts qui sont des « personnes des États-Unis » en vertu de l'*Internal Revenue Code of 1986 of the United States of America* (le « Code ») et des règlements fiscaux américains connexes. Cet avis ne concerne pas les autres détenteurs de parts. Une « personne des États-Unis » inclut notamment les citoyens américains (qu'ils soient ou non résidents des États-Unis), certaines personnes ayant le statut de résidents permanents américains, les entités corporatives américaines, ainsi que certaines fiducies et successions américaines. Veuillez consulter un spécialiste en fiscalité américaine pour toute question afférente à votre statut fiscal.

Pour l'année d'imposition américaine se terminant le 31 décembre 2025, le Fonds est réputé être une société de placement étrangère passive (« SPEP »), traduction française de « *Passive Foreign Investment Company* » (« PFIC »), en vertu de l'article 1297(a) du Code.

Le relevé annuel d'information de SPEP ci-joint vous est fourni conformément aux exigences de l'article 1.1295-1 (g)(1) du *Code of Federal Regulations* (le « Règlement »). Le relevé annuel d'information de SPEP contient des renseignements permettant aux détenteurs de parts visés d'exercer un choix fiscal afin de reclasser le Fonds comme étant un fonds électif admissible (« FEA »), traduction française de « *Qualified Electing Fund* » (« QEF »). Généralement, les détenteurs de parts qui sont réputés être des personnes des États-Unis et qui ont fait le choix fiscal d'un FEA sont tenus d'inclure dans leur déclaration de revenus leur part au prorata des *ordinary earnings* (« revenus ordinaires ») et des gains en capital nets du Fonds, et ce, que le Fonds ait ou non distribué des montants aux détenteurs de parts. Veuillez consulter un spécialiste avant d'exercer un choix fiscal en fonction de votre situation et de remplir les formulaires nécessaires afin de produire une déclaration de revenus américaine.

Afin d'exercer le choix fiscal d'un FEA, les détenteurs de parts doivent remplir le « Formulaire 8621 » (*Form 8621: Return by a Shareholder of a Passive Foreign Investment Company or Qualified Electing Fund*) exigé par les autorités fiscales américaines. Un Formulaire 8621 séparé doit être rempli relativement à chacun des fonds pour lequel le détenteur de parts désire exercer le choix fiscal d'un FEA. Chaque formulaire doit être joint avec la déclaration de revenus américaine du détenteur de parts dans les délais prescrits.

Dans le cas d'un fonds de Banque Nationale Investissements inc. (« Fonds BNI ») dont les actifs comprennent des parts d'un autre Fonds BNI, le détenteur doit remplir un Formulaire 8621 séparé pour cet autre Fonds BNI détenu indirectement afin d'exercer le choix fiscal d'un FEA. Le relevé annuel d'information des SPEP permet d'effectuer le choix fiscal d'un FEA pour un Fonds BNI détenu directement ou pour tout Fonds BNI sous-jacent détenu indirectement.

Nous recommandons aux détenteurs de parts de consulter un spécialiste au sujet des exigences en matière de déclaration fiscale américaine. Vous trouverez également de l'information portant sur les règles fiscales américaines applicables aux investissements dans des SPEP sur le site Web de l'*Internal Revenue Service* des États-Unis (<https://www.irs.gov/>) en inscrivant « *Form 8621 Instructions* » dans la barre de recherche.

Pour toute question, veuillez communiquer avec votre conseiller ou contacter un spécialiste en fiscalité américaine. Merci du soutien et de la confiance que vous manifestez à l'égard des Fonds BNI.

Portefeuille Prudent BNI (le « Fonds »)

Relevé annuel d'information de société de placement étrangère passive (SPEP) Pour l'année d'imposition terminée le 31 décembre 2025

- 1) Le présent relevé s'applique à l'année d'imposition du Fonds et de tout Fonds BNI sous-jacent détenu par le Fonds pour l'année commençant le 1er janvier 2025 et se terminant le 31 décembre 2025.
- 2) Les montants par unité et par jour des revenus ordinaires pour chaque série du Fonds et, le cas échéant, du ou des Fonds sous-jacent(s) BNI détenu(s) par le Fonds, comme prévu pour la période spécifiée au paragraphe (1), sont indiqués dans le(s) tableau(x) ci-dessous :

Série du Fonds détenu directement	Revenus ordinaires par unité par jour (USD)
Série Investisseurs	0,0000000000
Série Investisseurs-2	0,0000000000
Série F	0,0000000000
Série R	0,0000000000
Série R-2	0,0000000000

Série du Fonds détenu directement	Fonds sous-jacent BNI détenu par le Fonds	Revenus ordinaires par unité par jour (USD)
Série Investisseurs	FNB Développement durable d'obligations canadiennes BNI - Série A	0,0001405706
Série Investisseurs	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000323070
Série Investisseurs	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000000000
Série Investisseurs	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000131536
Série Investisseurs	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000287666
Série Investisseurs	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000038124
Série Investisseurs	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0000000000
Série Investisseurs	Fonds de revenu fixe sans contraintes BNI - Série O	0,0000176111
Série Investisseurs	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000201563
Série Investisseurs	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000131026
Série Investisseurs	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000254321
Série Investisseurs	Fonds d'obligations à rendement élevé BNI - Série O	0,0000447666
Série Investisseurs	Fonds d'obligations BNI - Série O	0,0001441085
Série Investisseurs	Fonds d'obligations corporatives BNI - Série O	0,0001307019
Série Investisseurs	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000098119
Série Investisseurs	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000004370
Série Investisseurs	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000007772
Série Investisseurs	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000002965
Série Investisseurs	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000051667
Série Investisseurs	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000010788
Série Investisseurs	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000009527
Série Investisseurs	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000855
Série Investisseurs	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0000339344
Série Investisseurs	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000540234
Série Investisseurs	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000193284

Série du Fonds détenu directement	Fonds sous-jacent BNI détenu par le Fonds	Revenus ordinaires par unité par jour (USD)
Série Investisseurs-2	FNB Développement durable d'obligations canadiennes BNI - Série A	0,0001406889
Série Investisseurs-2	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000323342
Série Investisseurs-2	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000000000
Série Investisseurs-2	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000131646
Série Investisseurs-2	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000287908
Série Investisseurs-2	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000038156
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0000000000
Série Investisseurs-2	Fonds de revenu fixe sans contraintes BNI - Série O	0,0000176259
Série Investisseurs-2	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000201733
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000131136
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000254535
Série Investisseurs-2	Fonds d'obligations à rendement élevé BNI - Série O	0,0000448043
Série Investisseurs-2	Fonds d'obligations BNI - Série O	0,0001442297
Série Investisseurs-2	Fonds d'obligations corporatives BNI - Série O	0,0001308118
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000098202
Série Investisseurs-2	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000004374
Série Investisseurs-2	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000007778
Série Investisseurs-2	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000002967
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000051711
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000010797
Série Investisseurs-2	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000009535
Série Investisseurs-2	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000856
Série Investisseurs-2	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0000339629
Série Investisseurs-2	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000540688
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000193446

Série du Fonds détenu directement	Fonds sous-jacent BNI détenu par le Fonds	Revenus ordinaires par unité par jour (USD)
Série F	FNB Développement durable d'obligations canadiennes BNI - Série A	0,0001284375
Série F	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000295185
Série F	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000000000
Série F	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000120182
Série F	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000262837
Série F	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000034833
Série F	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0000000000
Série F	Fonds de revenu fixe sans contraintes BNI - Série O	0,0000160910
Série F	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000184165
Série F	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000119717
Série F	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000232370
Série F	Fonds d'obligations à rendement élevé BNI - Série O	0,0000409026
Série F	Fonds d'obligations BNI - Série O	0,0001316699
Série F	Fonds d'obligations corporatives BNI - Série O	0,0001194205
Série F	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000089650
Série F	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000003993
Série F	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000007101
Série F	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000002709
Série F	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000047208
Série F	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000009856
Série F	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000008705
Série F	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000782
Série F	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0000310054
Série F	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000493604
Série F	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000176601

Série du Fonds détenu directement	Fonds sous-jacent BNI détenu par le Fonds	Revenus ordinaires par unité par jour (USD)
Série R	FNB Développement durable d'obligations canadiennes BNI - Série A	0,0001178336
Série R	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000270814
Série R	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000000000
Série R	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000110260
Série R	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000241137
Série R	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000031957
Série R	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0000000000
Série R	Fonds de revenu fixe sans contraintes BNI - Série O	0,0000147625
Série R	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000168961
Série R	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000109833
Série R	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000213185
Série R	Fonds d'obligations à rendement élevé BNI - Série O	0,0000375257
Série R	Fonds d'obligations BNI - Série O	0,0001207991
Série R	Fonds d'obligations corporatives BNI - Série O	0,0001095611
Série R	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000082249
Série R	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000003663
Série R	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000006515
Série R	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000002485
Série R	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000043310
Série R	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000009043
Série R	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000007986
Série R	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000717
Série R	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0000284455
Série R	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000452852
Série R	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000162020

Série du Fonds détenu directement	Fonds sous-jacent BNI détenu par le Fonds	Revenus ordinaires par unité par jour (USD)
Série R-2	FNB Développement durable d'obligations canadiennes BNI - Série A	0,0001202813
Série R-2	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000276439
Série R-2	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000000000
Série R-2	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000112550
Série R-2	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000246146
Série R-2	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000032621
Série R-2	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0000000000
Série R-2	Fonds de revenu fixe sans contraintes BNI - Série O	0,0000150692
Série R-2	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000172470
Série R-2	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000112114
Série R-2	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000217613
Série R-2	Fonds d'obligations à rendement élevé BNI - Série O	0,0000383052
Série R-2	Fonds d'obligations BNI - Série O	0,0001233084
Série R-2	Fonds d'obligations corporatives BNI - Série O	0,0001118369
Série R-2	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000083957
Série R-2	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000003739
Série R-2	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000006650
Série R-2	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000002537
Série R-2	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000044210
Série R-2	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,000009230
Série R-2	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000008152
Série R-2	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000732
Série R-2	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0000290364
Série R-2	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000462259
Série R-2	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000165386

3) Les montants par unité et par jour des gains en capital nets pour chaque série du Fonds et, le cas échéant, du ou des Fonds sous-jacent(s) BNI détenu(s) par le Fonds, comme prévu pour la période spécifiée au paragraphe (1), sont indiqués dans le(s) tableau(x) ci-dessous :

Série du Fonds détenu directement	Gains en capital nets par unité par jour (USD)
Série Investisseurs	0,0000000000
Série Investisseurs-2	0,0000000000
Série F	0,0000000000
Série R	0,0000000000
Série R-2	0,0000000000

Série du Fonds détenu directement	Fonds sous-jacent BNI détenu par le Fonds	Gains en capital nets par unité par jour (USD)
Série Investisseurs	FNB Développement durable d'obligations canadiennes BNI - Série A	0,0000145568
Série Investisseurs	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000045303
Série Investisseurs	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000157911
Série Investisseurs	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000129240
Série Investisseurs	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000265070
Série Investisseurs	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000110917
Série Investisseurs	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0000412509
Série Investisseurs	Fonds de revenu fixe sans contraintes BNI - Série O	0,0000000000
Série Investisseurs	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000298784
Série Investisseurs	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000225312
Série Investisseurs	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000144930
Série Investisseurs	Fonds d'obligations à rendement élevé BNI - Série O	0,0000000000
Série Investisseurs	Fonds d'obligations BNI - Série O	0,0000000000
Série Investisseurs	Fonds d'obligations corporatives BNI - Série O	0,0000009479
Série Investisseurs	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000328735
Série Investisseurs	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000000000
Série Investisseurs	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000027410
Série Investisseurs	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000007376
Série Investisseurs	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000266758
Série Investisseurs	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000000000
Série Investisseurs	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000026550
Série Investisseurs	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000000
Série Investisseurs	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0001005302
Série Investisseurs	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000753847
Série Investisseurs	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000144421

Série du Fonds détenu directement	Fonds sous-jacent BNI détenu par le Fonds	Gains en capital nets par unité par jour (USD)
Série Investisseurs-2	FNB Développement durable d'obligations canadiennes BNI - Série A	0,0000145691
Série Investisseurs-2	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000045341
Série Investisseurs-2	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000158044
Série Investisseurs-2	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000129349
Série Investisseurs-2	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000265293
Série Investisseurs-2	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000111010
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0000412856
Série Investisseurs-2	Fonds de revenu fixe sans contraintes BNI - Série O	0,0000000000
Série Investisseurs-2	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000299035
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000225501
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000145052
Série Investisseurs-2	Fonds d'obligations à rendement élevé BNI - Série O	0,0000000000
Série Investisseurs-2	Fonds d'obligations BNI - Série O	0,0000000000
Série Investisseurs-2	Fonds d'obligations corporatives BNI - Série O	0,0000009487
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000329011
Série Investisseurs-2	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000000000
Série Investisseurs-2	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000027433
Série Investisseurs-2	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000007383
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000266983
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000000000
Série Investisseurs-2	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000026572
Série Investisseurs-2	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000000
Série Investisseurs-2	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0001006148
Série Investisseurs-2	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000754481
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000144542

Série du Fonds détenu directement	Fonds sous-jacent BNI détenu par le Fonds	Gains en capital nets par unité par jour (USD)
Série F	FNB Développement durable d'obligations canadiennes BNI - Série A	0,0000133004
Série F	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000041392
Série F	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000144281
Série F	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000118085
Série F	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000242191
Série F	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000101343
Série F	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0000376904
Série F	Fonds de revenu fixe sans contraintes BNI - Série O	0,0000000000
Série F	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000272995
Série F	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000205864
Série F	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000132421
Série F	Fonds d'obligations à rendement élevé BNI - Série O	0,0000000000
Série F	Fonds d'obligations BNI - Série O	0,0000000000
Série F	Fonds d'obligations corporatives BNI - Série O	0,0000008661
Série F	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000300361
Série F	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000000000
Série F	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000025044
Série F	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000006740
Série F	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000243733
Série F	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000000000
Série F	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000024258
Série F	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000000
Série F	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0000918531
Série F	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000688780
Série F	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000131955

Série du Fonds détenu directement	Fonds sous-jacent BNI détenu par le Fonds	Gains en capital nets par unité par jour (USD)
Série R	FNB Développement durable d'obligations canadiennes BNI - Série A	0,0000122023
Série R	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000037975
Série R	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000132369
Série R	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000108336
Série R	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000222196
Série R	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000092976
Série R	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0000345787
Série R	Fonds de revenu fixe sans contraintes BNI - Série O	0,0000000000
Série R	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000250456
Série R	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000188868
Série R	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000121488
Série R	Fonds d'obligations à rendement élevé BNI - Série O	0,0000000000
Série R	Fonds d'obligations BNI - Série O	0,0000000000
Série R	Fonds d'obligations corporatives BNI - Série O	0,0000007946
Série R	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000275563
Série R	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000000000
Série R	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000022977
Série R	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000006183
Série R	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000223611
Série R	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000000000
Série R	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000022255
Série R	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000000
Série R	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0000842696
Série R	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000631914
Série R	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000121061

Série du Fonds détenu directement	Fonds sous-jacent BNI détenu par le Fonds	Gains en capital nets par unité par jour (USD)
Série R-2	FNB Développement durable d'obligations canadiennes BNI - Série A	0,0000124557
Série R-2	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000038764
Série R-2	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000135119
Série R-2	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000110586
Série R-2	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000226811
Série R-2	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000094907
Série R-2	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0000352970
Série R-2	Fonds de revenu fixe sans contraintes BNI - Série O	0,0000000000
Série R-2	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000255658
Série R-2	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000192791
Série R-2	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000124011
Série R-2	Fonds d'obligations à rendement élevé BNI - Série O	0,0000000000
Série R-2	Fonds d'obligations BNI - Série O	0,0000000000
Série R-2	Fonds d'obligations corporatives BNI - Série O	0,0000008111
Série R-2	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000281287
Série R-2	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000000000
Série R-2	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000023454
Série R-2	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000006312
Série R-2	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000228255
Série R-2	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000000000
Série R-2	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000022718
Série R-2	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000000
Série R-2	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0000860201
Série R-2	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000645040
Série R-2	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000123575

- 4) Pour déterminer le montant de la quote-part des revenus ordinaires et des gains en capital nets de la série du Fonds et de chacun des Fonds BNI sous-jacents que détenait directement et indirectement le porteur de parts, comme indiqué dans le tableau ci-haut, multipliez les montants par unité et par jour par le nombre de parts de la série respective du Fonds détenu, puis par le nombre de jours pendant lesquels le porteur de parts les a détenues au cours de la période spécifiée au paragraphe (1).

- 5) Les montants par unité en espèces ou en biens à la juste valeur marchande distribués ou réputés distribués par le Fonds aux détenteurs de parts au cours de la période spécifiée au paragraphe (1) sont indiqués dans le tableau ci-dessous :

Série du Fonds détenu directement	Date de distribution	Distribution en espèce/en biens par unité (USD)
Série Investisseurs	25-Mar-25	0,0109435940
Série Investisseurs	25-Jui-25	0,0189752727
Série Investisseurs	22-Sep-25	0,0197480817
Série Investisseurs	30-Déc-25	0,0668160550
Série Investisseurs-2	25-Mar-25	0,0166862375
Série Investisseurs-2	25-Jui-25	0,0250363636
Série Investisseurs-2	22-Sep-25	0,0261162589
Série Investisseurs-2	30-Déc-25	0,0738039187
Série F	25-Mar-25	0,0177850003
Série F	25-Jui-25	0,0259403636
Série F	22-Sep-25	0,0269986970
Série F	30-Déc-25	0,0721245796
Série R	27-Jan-25	0,0157596608
Série R	25-Fév-25	0,0158566434
Série R	25-Mar-25	0,0158488852
Série R	25-Avr-25	0,0163623900
Série R	26-Mai-25	0,0164849146
Série R	25-Jui-25	0,0164909091
Série R	24-Jul-25	0,0166202448
Série R	22-Aoû-25	0,0163777537
Série R	22-Sep-25	0,0164152309
Série R	24-Oct-25	0,0161814030
Série R	21-Nov-25	0,0160884064
Série R	30-Déc-25	0,0413642345
Série R-2	27-Jan-25	0,0160724215
Série R-2	25-Fév-25	0,0161713287
Série R-2	25-Mar-25	0,0161634165
Série R-2	25-Avr-25	0,0166863905
Série R-2	26-Mai-25	0,0168120683
Série R-2	25-Jui-25	0,0168181818
Série R-2	24-Jul-25	0,0169500843
Série R-2	22-Aoû-25	0,0167027808
Série R-2	22-Sep-25	0,0167402635
Série R-2	24-Oct-25	0,0165025334
Série R-2	21-Nov-25	0,0164076912
Série R-2	30-Déc-25	0,0438974996

- 6) Le Fonds et, le cas échéant, chacun des Fonds BNI sous-jacents énumérés ci-haut, permettra(ont), sur demande, au détenteur de parts d'obtenir une copie de ses registres comptables et autres documents semblables pouvant être conservés par le(s) Fonds et servant à la validation et à la détermination des revenus ordinaires et des gains en capital nets calculés, conformément aux principes applicables en matière d'impôt sur le revenu aux États-Unis en vertu de l'article 1293 du Code, afin de vérifier ses montants et la part proportionnelle du détenteur de parts de ceux-ci.

BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS INC.,
Agissant à titre de gestionnaire du Fonds



Eric-Olivier Savoie
Président et chef de la direction
Banque Nationale Investissements inc.
Date : 25 mars 2026

Les informations et les opinions qui sont exprimées dans la présente communication le sont uniquement à titre informatif et peuvent être modifiées sans préavis. Les points de vue exprimés ne visent pas à prodiguer des conseils de placement ni à faire la promotion de placements en particulier et aucune prise de décision de placements ne devrait reposer sur ces derniers. Banque Nationale Investissements Inc. (« BNI ») a pris les moyens nécessaires afin de s'assurer de la qualité et de l'exactitude des informations contenues aux présentes à la date de la publication. Cependant, BNI ne garantit ni l'exactitude, ni l'exhaustivité de cette information et cette communication ne crée aucune obligation légale ou contractuelle pour BNI.

Ces renseignements sont tirés des états financiers venant du Fond et de ses sous-jacents et sont fournis afin d'aider les détenteurs de parts à effectuer des calculs. Ces renseignements ne constituent pas un conseil ou une opinion fiscale. Les états financiers sont disponibles sur le site <http://www.bninvestissements.ca>. Les détenteurs de parts devront consulter leur spécialiste en fiscalité américaine pour l'ensemble des impacts fiscaux de la détention de parts selon leur propre situation fiscale particulière, en vertu des lois fédérales, d'état, locales des États-Unis ou des lois fiscales étrangères.

Les parts du Fond offerts par BNI n'ont pas été et ne seront pas enregistrés en vertu du « U.S. Securities Act of 1933, as amended » ("1933 Act"). Sous réserve de certaines exceptions, les parts ne peuvent être offertes ou vendues aux États-Unis ou offertes ou vendues à des personnes des États-Unis (défini dans la loi de 1933 Act). Le Fond offerts par BNI n'ont pas été et ne seront pas enregistrés en vertu du « U.S. Investment Company Act of 1940, as amended ». BNI n'a pas été enregistré en vertu du « U.S. Investment Advisers Act of 1940 ».

© 2025 Banque Nationale Investissements inc. Tous droits réservés. Toute reproduction totale ou partielle est strictement interdite sans l'autorisation préalable écrite de Banque Nationale Investissements inc.

MD BANQUE NATIONALE INVESTISSEMENTS est une marque déposée de la Banque Nationale du Canada, utilisée sous licence par Banque Nationale Investissements inc.