

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

Portefeuille Conservateur BNI (le « Fonds »)

Relevé annuel d'information de société de placement étrangère passive (SPEP) Pour l'année d'imposition terminée le 31 décembre 2024

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 2024, 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 Conservateur BNI (le « Fonds »)

Relevé annuel d'information de société de placement étrangère passive (SPEP) Pour l'année d'imposition terminée le 31 décembre 2024

- 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 2024 et se terminant le 31 décembre 2024.
- 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 Conseillers-2	0,0000000000
Série Investisseurs	0,0000000000
Série Investisseurs-2	0,0000000000
Série F	0,0000000000
Série F-2	0,0000000000
Série O	0,0000479831
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 Conseillers-2	FNB Développement durable d'obligations canadiennes BNI - Série A	0,0000963168
Série Conseillers-2	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000163413
Série Conseillers-2	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000028207
Série Conseillers-2	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000061784
Série Conseillers-2	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000166756
Série Conseillers-2	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000162948
Série Conseillers-2	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0000039448
Série Conseillers-2	Fonds de revenu fixe sans contraintes BNI - Série O	0,0000143760
Série Conseillers-2	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000812345
Série Conseillers-2	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000413805
Série Conseillers-2	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000277760
Série Conseillers-2	Fonds d'obligations à rendement élevé BNI - Série O	0,0000046063
Série Conseillers-2	Fonds d'obligations BNI - Série O	0,0000156317
Série Conseillers-2	Fonds d'obligations corporatives BNI - Série O	0,0000399865
Série Conseillers-2	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000134195
Série Conseillers-2	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000015364
Série Conseillers-2	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000093302
Série Conseillers-2	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000018478
Série Conseillers-2	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000023403
Série Conseillers-2	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000000
Série Conseillers-2	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0000231918
Série Conseillers-2	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000303216
Série Conseillers-2	Portefeuille privé d'actions privilégiées canadiennes BNI - Série O	0,0000220639
Série Conseillers-2	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000218422

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	0,0001080736
Série Investisseurs	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000183360
Série Investisseurs	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000031651
Série Investisseurs	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000069326
Série Investisseurs	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000187111
Série Investisseurs	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000182838
Série Investisseurs	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0000044263
Série Investisseurs	Fonds de revenu fixe sans contraintes BNI - Série O	0,0000161308
Série Investisseurs	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000911503
Série Investisseurs	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000464316
Série Investisseurs	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000311665
Série Investisseurs	Fonds d'obligations à rendement élevé BNI - Série O	0,0000051685
Série Investisseurs	Fonds d'obligations BNI - Série O	0,0000175398
Série Investisseurs	Fonds d'obligations corporatives BNI - Série O	0,0000448675
Série Investisseurs	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000150575
Série Investisseurs	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000017240
Série Investisseurs	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000104691
Série Investisseurs	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000020734
Série Investisseurs	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000026260
Série Investisseurs	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000000
Série Investisseurs	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0000260227
Série Investisseurs	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000340228
Série Investisseurs	Portefeuille privé d'actions privilégiées canadiennes BNI - Série O	0,0000247571
Série Investisseurs	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000245083

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	0,0001083808
Série Investisseurs-2	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000183882
Série Investisseurs-2	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000031740
Série Investisseurs-2	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000069523
Série Investisseurs-2	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000187643
Série Investisseurs-2	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000183358
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0000044389
Série Investisseurs-2	Fonds de revenu fixe sans contraintes BNI - Série O	0,0000161766
Série Investisseurs-2	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000914095
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000465636
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000312551
Série Investisseurs-2	Fonds d'obligations à rendement élevé BNI - Série O	0,0000051832
Série Investisseurs-2	Fonds d'obligations BNI - Série O	0,0000175896
Série Investisseurs-2	Fonds d'obligations corporatives BNI - Série O	0,0000449950
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000151004
Série Investisseurs-2	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000017289
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000104988
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000020793
Série Investisseurs-2	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000026334
Série Investisseurs-2	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000000
Série Investisseurs-2	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0000260967
Série Investisseurs-2	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000341195
Série Investisseurs-2	Portefeuille privé d'actions privilégiées canadiennes BNI - Série O	0,0000248275
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000245780

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	0,0000941913
Série F	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000159807
Série F	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000027585
Série F	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000060421
Série F	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000163076
Série F	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000159352
Série F	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0000038578
Série F	Fonds de revenu fixe sans contraintes BNI - Série O	0,0000140587
Série F	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000794418
Série F	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000404673
Série F	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000271630
Série F	Fonds d'obligations à rendement élevé BNI - Série O	0,0000045046
Série F	Fonds d'obligations BNI - Série O	0,0000152867
Série F	Fonds d'obligations corporatives BNI - Série O	0,0000391041
Série F	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000131234
Série F	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000015025
Série F	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000091243
Série F	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000018071
Série F	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000022886
Série F	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000000
Série F	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0000226800
Série F	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000296525
Série F	Portefeuille privé d'actions privilégiées canadiennes BNI - Série O	0,0000215770
Série F	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000213602

Série du Fonds détenu directement	Fonds sous-jacent BNI détenu par le Fonds	Revenus ordinaires par unité par jour (USD)
Série F-2	FNB Développement durable d'obligations canadiennes BNI - Série A	0,0000961725
Série F-2	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000163169
Série F-2	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000028165
Série F-2	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000061691
Série F-2	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000166506
Série F-2	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000162704
Série F-2	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0000039389
Série F-2	Fonds de revenu fixe sans contraintes BNI - Série O	0,0000143545
Série F-2	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000811128
Série F-2	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000413186
Série F-2	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000277344
Série F-2	Fonds d'obligations à rendement élevé BNI - Série O	0,0000045994
Série F-2	Fonds d'obligations BNI - Série O	0,0000156083
Série F-2	Fonds d'obligations corporatives BNI - Série O	0,0000399267
Série F-2	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000133994
Série F-2	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000015341
Série F-2	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000093162
Série F-2	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000018451
Série F-2	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000023368
Série F-2	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000000
Série F-2	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0000231571
Série F-2	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000302762
Série F-2	Portefeuille privé d'actions privilégiées canadiennes BNI - Série O	0,0000220309
Série F-2	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000218095

Série du Fonds détenu directement	Fonds sous-jacent BNI détenu par le Fonds	Revenus ordinaires par unité par jour (USD)
Série O	FNB Développement durable d'obligations canadiennes BNI - Série A	0,0000988837
Série O	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000167768
Série O	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000028959
Série O	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000063431
Série O	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000171200
Série O	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000167291
Série O	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0000040500
Série O	Fonds de revenu fixe sans contraintes BNI - Série O	0,0000147591
Série O	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000833995
Série O	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000424834
Série O	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000285163
Série O	Fonds d'obligations à rendement élevé BNI - Série O	0,0000047290
Série O	Fonds d'obligations BNI - Série O	0,0000160483
Série O	Fonds d'obligations corporatives BNI - Série O	0,0000410522
Série O	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000137772
Série O	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000015774
Série O	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000095789
Série O	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000018971
Série O	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000024027
Série O	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000000
Série O	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0000238099
Série O	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000311297
Série O	Portefeuille privé d'actions privilégiées canadiennes BNI - Série O	0,0000226519
Série O	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000224243

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	0,0000847771
Série R	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000143835
Série R	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000024828
Série R	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000054382
Série R	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000146777
Série R	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000143425
Série R	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0000034722
Série R	Fonds de revenu fixe sans contraintes BNI - Série O	0,0000126536
Série R	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000715018
Série R	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000364227
Série R	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000244482
Série R	Fonds d'obligations à rendement élevé BNI - Série O	0,0000040544
Série R	Fonds d'obligations BNI - Série O	0,0000137589
Série R	Fonds d'obligations corporatives BNI - Série O	0,0000351957
Série R	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000118117
Série R	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000013523
Série R	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000082123
Série R	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000016265
Série R	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000020599
Série R	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000000
Série R	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0000204132
Série R	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000266888
Série R	Portefeuille privé d'actions privilégiées canadiennes BNI - Série O	0,0000194204
Série R	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000192253

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	0,0000867403
Série R-2	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000147166
Série R-2	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000025403
Série R-2	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000055641
Série R-2	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000150176
Série R-2	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000146747
Série R-2	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0000035526
Série R-2	Fonds de revenu fixe sans contraintes BNI - Série O	0,0000129466
Série R-2	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000731576
Série R-2	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000372662
Série R-2	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000250143
Série R-2	Fonds d'obligations à rendement élevé BNI - Série O	0,0000041483
Série R-2	Fonds d'obligations BNI - Série O	0,0000140775
Série R-2	Fonds d'obligations corporatives BNI - Série O	0,0000360108
Série R-2	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000120852
Série R-2	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000013837
Série R-2	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000084025
Série R-2	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000016641
Série R-2	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000021076
Série R-2	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000000
Série R-2	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0000208859
Série R-2	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000273068
Série R-2	Portefeuille privé d'actions privilégiées canadiennes BNI - Série O	0,0000198702
Série R-2	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000196705

- 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 Conseillers-2	0,0000000000
Série Investisseurs	0,0000000000
Série Investisseurs-2	0,0000000000
Série F	0,0000000000
Série F-2	0,0000000000
Série O	0,0000542932
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 Conseillers-2	FNB Développement durable d'obligations canadiennes BNI - Série A	0,0000000000
Série Conseillers-2	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000000000
Série Conseillers-2	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000126460
Série Conseillers-2	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000194891
Série Conseillers-2	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000000000
Série Conseillers-2	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000059491
Série Conseillers-2	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0000300195
Série Conseillers-2	Fonds de revenu fixe sans contraintes BNI - Série O	0,0000000000
Série Conseillers-2	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000039935
Série Conseillers-2	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000247500
Série Conseillers-2	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000147357
Série Conseillers-2	Fonds d'obligations à rendement élevé BNI - Série O	0,0000000000
Série Conseillers-2	Fonds d'obligations BNI - Série O	0,0000000000
Série Conseillers-2	Fonds d'obligations corporatives BNI - Série O	0,0000000000
Série Conseillers-2	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000231172
Série Conseillers-2	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000000000
Série Conseillers-2	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000304631
Série Conseillers-2	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000006754
Série Conseillers-2	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000008940
Série Conseillers-2	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000000
Série Conseillers-2	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0001401612
Série Conseillers-2	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000156568
Série Conseillers-2	Portefeuille privé d'actions privilégiées canadiennes BNI - Série O	0,0000005008
Série Conseillers-2	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000070597

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	0,0000000000
Série Investisseurs	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000000000
Série Investisseurs	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000141897
Série Investisseurs	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000218681
Série Investisseurs	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000000000
Série Investisseurs	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000066753
Série Investisseurs	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0000336839
Série Investisseurs	Fonds de revenu fixe sans contraintes BNI - Série O	0,0000000000
Série Investisseurs	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000044810
Série Investisseurs	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000277711
Série Investisseurs	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000165345
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	0,0000000000
Série Investisseurs	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000259390
Série Investisseurs	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000000000
Série Investisseurs	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000341816
Série Investisseurs	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000007578
Série Investisseurs	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000010031
Série Investisseurs	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000000
Série Investisseurs	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0001572699
Série Investisseurs	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000175679
Série Investisseurs	Portefeuille privé d'actions privilégiées canadiennes BNI - Série O	0,0000005619
Série Investisseurs	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000079215

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	0,0000000000
Série Investisseurs-2	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000000000
Série Investisseurs-2	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000142300
Série Investisseurs-2	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000219302
Série Investisseurs-2	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000000000
Série Investisseurs-2	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000066943
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0000337796
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	0,0000044937
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000278501
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000165815
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	0,0000000000
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000260127
Série Investisseurs-2	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000000000
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000342788
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000007600
Série Investisseurs-2	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000010060
Série Investisseurs-2	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000000
Série Investisseurs-2	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0001577170
Série Investisseurs-2	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000176179
Série Investisseurs-2	Portefeuille privé d'actions privilégiées canadiennes BNI - Série O	0,0000005635
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000079440

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	0,0000000000
Série F	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000000000
Série F	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000123670
Série F	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000190590
Série F	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000000000
Série F	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000058178
Série F	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0000293571
Série F	Fonds de revenu fixe sans contraintes BNI - Série O	0,0000000000
Série F	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000039054
Série F	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000242038
Série F	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000144106
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	0,0000000000
Série F	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000226070
Série F	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000000000
Série F	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000297909
Série F	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000006605
Série F	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000008743
Série F	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000000
Série F	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0001370681
Série F	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000153113
Série F	Portefeuille privé d'actions privilégiées canadiennes BNI - Série O	0,0000004898
Série F	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000069039

Série du Fonds détenu directement	Fonds sous-jacent BNI détenu par le Fonds	Gains en capital nets par unité par jour (USD)
Série F-2	FNB Développement durable d'obligations canadiennes BNI - Série A	0,0000000000
Série F-2	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000000000
Série F-2	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000126271
Série F-2	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000194599
Série F-2	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000000000
Série F-2	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000059402
Série F-2	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0000299746
Série F-2	Fonds de revenu fixe sans contraintes BNI - Série O	0,0000000000
Série F-2	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000039875
Série F-2	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000247130
Série F-2	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000147137
Série F-2	Fonds d'obligations à rendement élevé BNI - Série O	0,0000000000
Série F-2	Fonds d'obligations BNI - Série O	0,0000000000
Série F-2	Fonds d'obligations corporatives BNI - Série O	0,0000000000
Série F-2	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000230825
Série F-2	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000000000
Série F-2	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000304175
Série F-2	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000006744
Série F-2	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000008927
Série F-2	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000000
Série F-2	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0001399513
Série F-2	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000156333
Série F-2	Portefeuille privé d'actions privilégiées canadiennes BNI - Série O	0,0000005001
Série F-2	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000070491

Série du Fonds détenu directement	Fonds sous-jacent BNI détenu par le Fonds	Gains en capital nets par unité par jour (USD)
Série O	FNB Développement durable d'obligations canadiennes BNI - Série A	0,0000000000
Série O	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000000000
Série O	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000129831
Série O	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000200085
Série O	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000000000
Série O	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000061077
Série O	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0000308196
Série O	Fonds de revenu fixe sans contraintes BNI - Série O	0,0000000000
Série O	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000040999
Série O	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000254097
Série O	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000151285
Série O	Fonds d'obligations à rendement élevé BNI - Série O	0,0000000000
Série O	Fonds d'obligations BNI - Série O	0,0000000000
Série O	Fonds d'obligations corporatives BNI - Série O	0,0000000000
Série O	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000237333
Série O	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000000000
Série O	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000312750
Série O	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000006934
Série O	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000009178
Série O	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000000
Série O	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0001438967
Série O	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000160741
Série O	Portefeuille privé d'actions privilégiées canadiennes BNI - Série O	0,0000005142
Série O	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000072479

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	0,0000000000
Série R	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000000000
Série R	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000111309
Série R	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000171541
Série R	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000000000
Série R	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000052364
Série R	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0000264229
Série R	Fonds de revenu fixe sans contraintes BNI - Série O	0,0000000000
Série R	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000035150
Série R	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000217847
Série R	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000129702
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	0,0000000000
Série R	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000203475
Série R	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000000000
Série R	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000268133
Série R	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000005944
Série R	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000007869
Série R	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000000
Série R	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0001233685
Série R	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000137809
Série R	Portefeuille privé d'actions privilégiées canadiennes BNI - Série O	0,0000004408
Série R	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000062139

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	0,0000000000
Série R-2	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000000000
Série R-2	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000113887
Série R-2	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000175514
Série R-2	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000000000
Série R-2	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000053576
Série R-2	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0000270348
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	0,0000035964
Série R-2	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000222892
Série R-2	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000132706
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	0,0000000000
Série R-2	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000208187
Série R-2	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000000000
Série R-2	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000274343
Série R-2	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000006082
Série R-2	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000008051
Série R-2	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000000
Série R-2	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0001262255
Série R-2	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000141001
Série R-2	Portefeuille privé d'actions privilégiées canadiennes BNI - Série O	0,0000004510
Série R-2	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000063578

- 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 Conseillers-2	25-Mar-24	0,0018955740
Série Conseillers-2	25-Jui-24	0,0129242935
Série Conseillers-2	25-Sep-24	0,0124186841
Série Conseillers-2	30-Déc-24	0,0461590372
Série Investisseurs	25-Mar-24	0,0012121658
Série Investisseurs	25-Jui-24	0,0133833651
Série Investisseurs	25-Sep-24	0,0128998960
Série Investisseurs	30-Déc-24	0,0500278280
Série Investisseurs-2	25-Mar-24	0,0092517858
Série Investisseurs-2	25-Jui-24	0,0222411773
Série Investisseurs-2	25-Sep-24	0,0208005347
Série Investisseurs-2	30-Déc-24	0,0597300682
Série F	25-Mar-24	0,0090669416
Série F	25-Jui-24	0,0212088153
Série F	25-Sep-24	0,0211503045
Série F	30-Déc-24	0,0539703632
Série F-2	25-Mar-24	0,0167817954
Série F-2	25-Jui-24	0,0284316884
Série F-2	25-Sep-24	0,0298663300
Série F-2	30-Déc-24	0,0632593572
Série O	25-Mar-24	0,0348965314
Série O	25-Jui-24	0,0445958413
Série O	25-Sep-24	0,0460582207
Série O	30-Déc-24	0,0780673438
Série R	25-Jan-24	0,0211772555
Série R	26-Fév-24	0,0211396433
Série R	25-Mar-24	0,0210368952
Série R	25-Avr-24	0,0208648017
Série R	27-Mai-24	0,0209045005
Série R	25-Jui-24	0,0209152145
Série R	25-Jul-24	0,0206865088
Série R	26-Aoû-24	0,0211835373
Série R	25-Sep-24	0,0212134264
Série R	25-Oct-24	0,0205777266
Série R	25-Nov-24	0,0203999143
Série R	30-Déc-24	0,0319660498
Série R-2	25-Jan-24	0,0216472681
Série R-2	26-Fév-24	0,0216088211
Série R-2	25-Mar-24	0,0215037926

Série R-2	25-Avr-24	0,0213278796
Série R-2	27-Mai-24	0,0213684596
Série R-2	25-Jui-24	0,0213794113
Série R-2	25-Jul-24	0,0211456297
Série R-2	26-Aoû-24	0,0216536893
Série R-2	25-Sep-24	0,0216842418
Série R-2	25-Oct-24	0,0210344331
Série R-2	25-Nov-24	0,0208526744
Série R-2	30-Déc-24	0,0345644914

- 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 : 27 mars 2025

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 ».

© 2024 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.