

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

Portefeuille Pondéré 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 Pondéré 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 O	0,0000192358
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	0,0001053072
Série Investisseurs	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000235135
Série Investisseurs	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000000000
Série Investisseurs	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000409727
Série Investisseurs	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000229920
Série Investisseurs	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000122286
Série Investisseurs	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0000000000
Série Investisseurs	Fonds de revenu fixe sans contraintes BNI - Série O	0,0000140758
Série Investisseurs	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000160167
Série Investisseurs	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000419147
Série Investisseurs	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000821565
Série Investisseurs	Fonds d'obligations à rendement élevé BNI - Série O	0,0000325818
Série Investisseurs	Fonds d'obligations BNI - Série O	0,0001074602
Série Investisseurs	Fonds d'obligations corporatives BNI - Série O	0,0001038000
Série Investisseurs	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000308733
Série Investisseurs	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000005192
Série Investisseurs	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000024192
Série Investisseurs	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000009457
Série Investisseurs	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000165251
Série Investisseurs	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000034753
Série Investisseurs	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000021988
Série Investisseurs	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000002173
Série Investisseurs	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0001075718
Série Investisseurs	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000641825
Série Investisseurs	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000602352

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	0,0001056791
Série Investisseurs-2	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000235965
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	0,0000411174
Série Investisseurs-2	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000230732
Série Investisseurs-2	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000122718
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	0,0000141255
Série Investisseurs-2	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000160733
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000420627
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000824466
Série Investisseurs-2	Fonds d'obligations à rendement élevé BNI - Série O	0,0000326968
Série Investisseurs-2	Fonds d'obligations BNI - Série O	0,0001078397
Série Investisseurs-2	Fonds d'obligations corporatives BNI - Série O	0,0001041665
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000309823
Série Investisseurs-2	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000005210
Série Investisseurs-2	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000024277
Série Investisseurs-2	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000009490
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000165834
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000034876
Série Investisseurs-2	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000022065
Série Investisseurs-2	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000002181
Série Investisseurs-2	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0001079517
Série Investisseurs-2	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000644092
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000604479

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	0,0000871138
Série F	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000194512
Série F	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000000000
Série F	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000338941
Série F	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000190198
Série F	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000101160
Série F	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0000000000
Série F	Fonds de revenu fixe sans contraintes BNI - Série O	0,0000116440
Série F	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000132496
Série F	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000346733
Série F	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000679627
Série F	Fonds d'obligations à rendement élevé BNI - Série O	0,0000269528
Série F	Fonds d'obligations BNI - Série O	0,0000888948
Série F	Fonds d'obligations corporatives BNI - Série O	0,0000858669
Série F	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000255395
Série F	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000004295
Série F	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000020012
Série F	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000007823
Série F	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000136701
Série F	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000028749
Série F	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000018189
Série F	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000001798
Série F	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0000889872
Série F	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000530940
Série F	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000498287

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	0,0000930412
Série O	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000207747
Série O	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000000000
Série O	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000362003
Série O	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000203139
Série O	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000108043
Série O	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0000000000
Série O	Fonds de revenu fixe sans contraintes BNI - Série O	0,0000124363
Série O	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000141511
Série O	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000370325
Série O	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000725871
Série O	Fonds d'obligations à rendement élevé BNI - Série O	0,0000287867
Série O	Fonds d'obligations BNI - Série O	0,0000949434
Série O	Fonds d'obligations corporatives BNI - Série O	0,0000917095
Série O	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000272772
Série O	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000004587
Série O	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000021374
Série O	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000008355
Série O	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000146003
Série O	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000030705
Série O	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000019427
Série O	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000001920
Série O	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0000950421
Série O	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000567067
Série O	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000532191

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	0,0000746084
Série R	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000166589
Série R	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000000000
Série R	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000290285
Série R	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000162895
Série R	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000086638
Série R	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0000000000
Série R	Fonds de revenu fixe sans contraintes BNI - Série O	0,0000099725
Série R	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000113476
Série R	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000296959
Série R	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000582065
Série R	Fonds d'obligations à rendement élevé BNI - Série O	0,0000230837
Série R	Fonds d'obligations BNI - Série O	0,0000761338
Série R	Fonds d'obligations corporatives BNI - Série O	0,0000735405
Série R	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000218732
Série R	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000003678
Série R	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000017140
Série R	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000006700
Série R	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000117077
Série R	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000024622
Série R	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000015578
Série R	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000001539
Série R	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0000762129
Série R	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000454723
Série R	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000426756

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	0,0000750477
Série R-2	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000167570
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	0,0000291994
Série R-2	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000163854
Série R-2	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000087148
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	0,0000100312
Série R-2	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000114144
Série R-2	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000298707
Série R-2	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000585492
Série R-2	Fonds d'obligations à rendement élevé BNI - Série O	0,0000232196
Série R-2	Fonds d'obligations BNI - Série O	0,0000765820
Série R-2	Fonds d'obligations corporatives BNI - Série O	0,0000739735
Série R-2	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000220020
Série R-2	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000003700
Série R-2	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000017241
Série R-2	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000006739
Série R-2	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000117767
Série R-2	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000024767
Série R-2	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000015670
Série R-2	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000001549
Série R-2	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0000766616
Série R-2	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000457400
Série R-2	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000429269

- 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	0,0003779866
Série Investisseurs-2	0,0004265179
Série F	0,0004332059
Série O	0,0007602498
Série R	0,0002675080
Série R-2	0,0003065644

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	0,0000109051
Série Investisseurs	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000032972
Série Investisseurs	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000447172
Série Investisseurs	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000402578
Série Investisseurs	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000211860
Série Investisseurs	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000355779
Série Investisseurs	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0001276492
Série Investisseurs	Fonds de revenu fixe sans contraintes BNI - Série O	0,0000000000
Série Investisseurs	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000237421
Série Investisseurs	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000720763
Série Investisseurs	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000468186
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	0,0000007528
Série Investisseurs	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0001034368
Série Investisseurs	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000000000
Série Investisseurs	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000085325
Série Investisseurs	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000023528
Série Investisseurs	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000853189
Série Investisseurs	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000000000
Série Investisseurs	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000061274
Série Investisseurs	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000000
Série Investisseurs	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0003186806
Série Investisseurs	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000895609
Série Investisseurs	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000450074

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	0,0000109436
Série Investisseurs-2	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000033088
Série Investisseurs-2	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000448752
Série Investisseurs-2	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000404000
Série Investisseurs-2	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000212608
Série Investisseurs-2	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000357036
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0001281000
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	0,0000238259
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000723308
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000469839
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	0,0000007555
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0001038021
Série Investisseurs-2	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000000000
Série Investisseurs-2	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000085627
Série Investisseurs-2	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000023611
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000856202
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000000000
Série Investisseurs-2	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000061490
Série Investisseurs-2	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000000
Série Investisseurs-2	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0003198060
Série Investisseurs-2	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000898772
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000451663

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	0,0000090211
Série F	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000027276
Série F	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000369917
Série F	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000333027
Série F	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000175258
Série F	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000294313
Série F	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0001055959
Série F	Fonds de revenu fixe sans contraintes BNI - Série O	0,0000000000
Série F	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000196403
Série F	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000596240
Série F	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000387299
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	0,0000006227
Série F	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000855665
Série F	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000000000
Série F	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000070584
Série F	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000019463
Série F	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000705788
Série F	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000000000
Série F	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000050688
Série F	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000000
Série F	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0002636236
Série F	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000740879
Série F	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000372317

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	0,0000096349
Série O	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000029131
Série O	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000395087
Série O	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000355687
Série O	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000187183
Série O	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000314339
Série O	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0001127809
Série O	Fonds de revenu fixe sans contraintes BNI - Série O	0,0000000000
Série O	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000209767
Série O	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000636810
Série O	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000413652
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	0,0000006651
Série O	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000913887
Série O	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000000000
Série O	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000075387
Série O	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000020787
Série O	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000753812
Série O	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000000000
Série O	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000054137
Série O	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000000
Série O	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0002815613
Série O	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000791290
Série O	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000397650

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	0,0000077261
Série R	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000023360
Série R	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000316814
Série R	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000285220
Série R	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000150099
Série R	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000252064
Série R	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0000904374
Série R	Fonds de revenu fixe sans contraintes BNI - Série O	0,0000000000
Série R	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000168209
Série R	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000510648
Série R	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000331702
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	0,0000005333
Série R	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000732832
Série R	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000000000
Série R	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000060452
Série R	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000016669
Série R	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000604471
Série R	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000000000
Série R	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000043411
Série R	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000000
Série R	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0002257799
Série R	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000634524
Série R	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000318870

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	0,0000077716
Série R-2	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000023498
Série R-2	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000318679
Série R-2	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000286899
Série R-2	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000150983
Série R-2	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000253548
Série R-2	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0000909698
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	0,0000169199
Série R-2	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000513655
Série R-2	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000333655
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	0,0000005365
Série R-2	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000737147
Série R-2	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000000000
Série R-2	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000060807
Série R-2	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000016767
Série R-2	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000608029
Série R-2	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000000000
Série R-2	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000043667
Série R-2	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000000
Série R-2	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0002271092
Série R-2	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000638260
Série R-2	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000320747

- 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	30-Déc-25	0,4032424331
Série Investisseurs-2	30-Déc-25	0,4218745431
Série F	30-Déc-25	0,3893039918
Série O	30-Déc-25	0,5258743968
Série R	27-Jan-25	0,0235091743
Série R	25-Fév-25	0,0236538462
Série R	25-Mar-25	0,0236422730
Série R	25-Avr-25	0,0244082840
Série R	26-Mai-25	0,0245910578
Série R	25-Jui-25	0,0246000000
Série R	24-Jul-25	0,0247929341
Série R	22-Aoû-25	0,0244312026
Série R	22-Sep-25	0,0244860287
Série R	24-Oct-25	0,0241383001
Série R	21-Nov-25	0,0239995743
Série R	30-Déc-25	0,2794414388
Série R-2	27-Jan-25	0,0236391437
Série R-2	25-Fév-25	0,0237846154
Série R-2	25-Mar-25	0,0237729783
Série R-2	25-Avr-25	0,0245432241
Série R-2	26-Mai-25	0,0247270084
Série R-2	25-Jui-25	0,0247360000
Série R-2	24-Jul-25	0,0249300007
Série R-2	22-Aoû-25	0,0245662694
Série R-2	22-Sep-25	0,0246213986
Série R-2	24-Oct-25	0,0242717477
Série R-2	21-Nov-25	0,0241322549
Série R-2	30-Déc-25	0,3032789882

- 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.