

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

### **Portefeuille Équilibré 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 Équilibré 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 Conseillers-2	0,0000000000
Série Investisseurs	0,0000000000
Série Investisseurs-2	0,0000000000
Série F	0,0000000000
Série F-2	0,0000000000
Série O	0,0000219055
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	0,0000777415
Série Conseillers-2	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000062436
Série Conseillers-2	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000000000
Série Conseillers-2	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000630727
Série Conseillers-2	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000187809
Série Conseillers-2	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000189545
Série Conseillers-2	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0000000000
Série Conseillers-2	Fonds de revenu fixe sans contraintes BNI - Série O	0,0000114978
Série Conseillers-2	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000130510
Série Conseillers-2	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000637260
Série Conseillers-2	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0001270588
Série Conseillers-2	Fonds d'obligations à rendement élevé BNI - Série O	0,0000086515
Série Conseillers-2	Fonds d'obligations BNI - Série O	0,0000793582
Série Conseillers-2	Fonds d'obligations corporatives BNI - Série O	0,0000843388
Série Conseillers-2	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000469721
Série Conseillers-2	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000005764
Série Conseillers-2	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000037018
Série Conseillers-2	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000014486
Série Conseillers-2	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000252706
Série Conseillers-2	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000053750
Série Conseillers-2	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000032685
Série Conseillers-2	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000003237
Série Conseillers-2	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0001654646
Série Conseillers-2	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000712629
Série Conseillers-2	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000924001

<b>Série du Fonds détenu directement</b>	<b>Fonds sous-jacent BNI détenu par le Fonds</b>	<b>Revenus ordinaires par unité par jour (USD)</b>
Série Investisseurs	FNB Développement durable d'obligations canadiennes BNI - Série A	0,0000764292
Série Investisseurs	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000061382
Série Investisseurs	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000000000
Série Investisseurs	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000620080
Série Investisseurs	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000184639
Série Investisseurs	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000186346
Série Investisseurs	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0000000000
Série Investisseurs	Fonds de revenu fixe sans contraintes BNI - Série O	0,0000113037
Série Investisseurs	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000128307
Série Investisseurs	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000626503
Série Investisseurs	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0001249141
Série Investisseurs	Fonds d'obligations à rendement élevé BNI - Série O	0,0000085055
Série Investisseurs	Fonds d'obligations BNI - Série O	0,0000780187
Série Investisseurs	Fonds d'obligations corporatives BNI - Série O	0,0000829152
Série Investisseurs	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000461792
Série Investisseurs	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000005667
Série Investisseurs	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000036393
Série Investisseurs	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000014241
Série Investisseurs	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000248441
Série Investisseurs	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000052843
Série Investisseurs	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000032133
Série Investisseurs	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000003183
Série Investisseurs	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0001626716
Série Investisseurs	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000700600
Série Investisseurs	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000908404

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	0,0000777266
Série Investisseurs-2	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000062424
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	0,0000630607
Série Investisseurs-2	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000187773
Série Investisseurs-2	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000189509
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	0,0000114956
Série Investisseurs-2	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000130486
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000637139
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0001270346
Série Investisseurs-2	Fonds d'obligations à rendement élevé BNI - Série O	0,0000086499
Série Investisseurs-2	Fonds d'obligations BNI - Série O	0,0000793431
Série Investisseurs-2	Fonds d'obligations corporatives BNI - Série O	0,0000843227
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000469631
Série Investisseurs-2	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000005763
Série Investisseurs-2	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000037011
Série Investisseurs-2	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000014483
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000252658
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000053740
Série Investisseurs-2	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000032679
Série Investisseurs-2	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000003237
Série Investisseurs-2	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0001654330
Série Investisseurs-2	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000712493
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000923824

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	0,0000604497
Série F	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000048549
Série F	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000000000
Série F	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000490437
Série F	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000146035
Série F	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000147385
Série F	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0000000000
Série F	Fonds de revenu fixe sans contraintes BNI - Série O	0,0000089404
Série F	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000101482
Série F	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000495517
Série F	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000987977
Série F	Fonds d'obligations à rendement élevé BNI - Série O	0,0000067272
Série F	Fonds d'obligations BNI - Série O	0,0000617069
Série F	Fonds d'obligations corporatives BNI - Série O	0,0000655797
Série F	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000365243
Série F	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000004482
Série F	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000028784
Série F	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000011264
Série F	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000196498
Série F	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000041795
Série F	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000025415
Série F	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000002517
Série F	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0001286610
Série F	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000554122
Série F	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000718479

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	0,0000801658
Série F-2	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000064383
Série F-2	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000000000
Série F-2	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000650396
Série F-2	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000193666
Série F-2	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000195456
Série F-2	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0000000000
Série F-2	Fonds de revenu fixe sans contraintes BNI - Série O	0,0000118563
Série F-2	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000134580
Série F-2	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000657133
Série F-2	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0001310211
Série F-2	Fonds d'obligations à rendement élevé BNI - Série O	0,0000089213
Série F-2	Fonds d'obligations BNI - Série O	0,0000818330
Série F-2	Fonds d'obligations corporatives BNI - Série O	0,0000869689
Série F-2	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000484369
Série F-2	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000005944
Série F-2	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000038172
Série F-2	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000014938
Série F-2	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000260587
Série F-2	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000055427
Série F-2	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000033704
Série F-2	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000003338
Série F-2	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0001706245
Série F-2	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000734852
Série F-2	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000952815

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	0,0000671413
Série O	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000053923
Série O	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000000000
Série O	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000544726
Série O	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000162201
Série O	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000163700
Série O	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0000000000
Série O	Fonds de revenu fixe sans contraintes BNI - Série O	0,0000099300
Série O	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000112715
Série O	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000550369
Série O	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0001097342
Série O	Fonds d'obligations à rendement élevé BNI - Série O	0,0000074719
Série O	Fonds d'obligations BNI - Série O	0,0000685376
Série O	Fonds d'obligations corporatives BNI - Série O	0,0000728391
Série O	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000405674
Série O	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000004978
Série O	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000031971
Série O	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000012511
Série O	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000218250
Série O	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000046422
Série O	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000028228
Série O	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000002796
Série O	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0001429033
Série O	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000615461
Série O	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000798012

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	0,0000510608
Série R	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000041008
Série R	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000000000
Série R	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000414263
Série R	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000123354
Série R	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000124494
Série R	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0000000000
Série R	Fonds de revenu fixe sans contraintes BNI - Série O	0,0000075518
Série R	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000085720
Série R	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000418554
Série R	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000834526
Série R	Fonds d'obligations à rendement élevé BNI - Série O	0,0000056823
Série R	Fonds d'obligations BNI - Série O	0,0000521227
Série R	Fonds d'obligations corporatives BNI - Série O	0,0000553940
Série R	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000308514
Série R	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000003786
Série R	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000024314
Série R	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000009514
Série R	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000165978
Série R	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000035303
Série R	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000021468
Série R	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000002126
Série R	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0001086776
Série R	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000468057
Série R	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000606886

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	0,0000522873
Série R-2	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000041993
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	0,0000424214
Série R-2	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000126316
Série R-2	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000127484
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	0,0000077331
Série R-2	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000087779
Série R-2	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000428608
Série R-2	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000854571
Série R-2	Fonds d'obligations à rendement élevé BNI - Série O	0,0000058188
Série R-2	Fonds d'obligations BNI - Série O	0,0000533747
Série R-2	Fonds d'obligations corporatives BNI - Série O	0,0000567245
Série R-2	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000315924
Série R-2	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000003877
Série R-2	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000024898
Série R-2	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000009743
Série R-2	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000169965
Série R-2	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000036151
Série R-2	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000021983
Série R-2	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000002177
Série R-2	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0001112880
Série R-2	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000479299
Série R-2	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000621463

- 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	0,0007615163
Série Investisseurs	0,0006476174
Série Investisseurs-2	0,0007672355
Série F	0,0006659566
Série F-2	0,0010355301
Série O	0,0010771988
Série R	0,0004324921
Série R-2	0,0005119415

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	0,0000080505
Série Conseillers-2	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000008755
Série Conseillers-2	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000667237
Série Conseillers-2	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000619722
Série Conseillers-2	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000173057
Série Conseillers-2	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000551462
Série Conseillers-2	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0001966450
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	0,0000193460
Série Conseillers-2	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0001095829
Série Conseillers-2	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000724071
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	0,0000006117
Série Conseillers-2	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0001573736
Série Conseillers-2	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000000000
Série Conseillers-2	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000130563
Série Conseillers-2	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000036040
Série Conseillers-2	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0001304723
Série Conseillers-2	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000000000
Série Conseillers-2	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000091084
Série Conseillers-2	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000000
Série Conseillers-2	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0004901873
Série Conseillers-2	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000994409
Série Conseillers-2	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000690408

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	0,0000079146
Série Investisseurs	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000008607
Série Investisseurs	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000655974
Série Investisseurs	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000609261
Série Investisseurs	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000170136
Série Investisseurs	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000542153
Série Investisseurs	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0001933257
Série Investisseurs	Fonds de revenu fixe sans contraintes BNI - Série O	0,0000000000
Série Investisseurs	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000190194
Série Investisseurs	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0001077332
Série Investisseurs	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000711849
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	0,0000006013
Série Investisseurs	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0001547172
Série Investisseurs	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000000000
Série Investisseurs	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000128359
Série Investisseurs	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000035432
Série Investisseurs	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0001282700
Série Investisseurs	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000000000
Série Investisseurs	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000089547
Série Investisseurs	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000000
Série Investisseurs	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0004819130
Série Investisseurs	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000977624
Série Investisseurs	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000678754

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	0,0000080490
Série Investisseurs-2	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000008753
Série Investisseurs-2	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000667110
Série Investisseurs-2	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000619604
Série Investisseurs-2	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000173024
Série Investisseurs-2	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000551356
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0001966075
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	0,0000193423
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0001095620
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000723933
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	0,0000006115
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0001573436
Série Investisseurs-2	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000000000
Série Investisseurs-2	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000130538
Série Investisseurs-2	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000036034
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0001304475
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000000000
Série Investisseurs-2	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000091067
Série Investisseurs-2	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000000
Série Investisseurs-2	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0004900939
Série Investisseurs-2	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000994220
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000690276

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	0,0000062599
Série F	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,000006808
Série F	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000518826
Série F	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000481880
Série F	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000134564
Série F	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000428802
Série F	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0001529061
Série F	Fonds de revenu fixe sans contraintes BNI - Série O	0,0000000000
Série F	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000150429
Série F	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000852088
Série F	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000563019
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	0,0000004756
Série F	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0001223696
Série F	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000000000
Série F	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000101522
Série F	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000028024
Série F	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0001014519
Série F	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000000000
Série F	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000070825
Série F	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000000
Série F	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0003811570
Série F	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000773227
Série F	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000536843

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	0,0000083016
Série F-2	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000009028
Série F-2	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000688044
Série F-2	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000639047
Série F-2	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000178453
Série F-2	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000568659
Série F-2	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0002027772
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	0,0000199493
Série F-2	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0001130002
Série F-2	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000746650
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	0,0000006307
Série F-2	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0001622812
Série F-2	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000000000
Série F-2	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000134634
Série F-2	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000037164
Série F-2	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0001345410
Série F-2	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000000000
Série F-2	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000093924
Série F-2	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000000
Série F-2	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0005054735
Série F-2	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0001025419
Série F-2	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000711938

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	0,0000069528
Série O	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000007561
Série O	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000576258
Série O	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000535222
Série O	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000149460
Série O	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000476269
Série O	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0001698322
Série O	Fonds de revenu fixe sans contraintes BNI - Série O	0,0000000000
Série O	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000167081
Série O	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000946411
Série O	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000625343
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	0,0000005283
Série O	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0001359155
Série O	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000000000
Série O	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000112760
Série O	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000031126
Série O	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0001126822
Série O	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000000000
Série O	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000078665
Série O	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000000
Série O	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0004233496
Série O	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000858820
Série O	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000596270

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	0,0000052876
Série R	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000005750
Série R	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000438243
Série R	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000407035
Série R	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000113664
Série R	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000362202
Série R	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0001291570
Série R	Fonds de revenu fixe sans contraintes BNI - Série O	0,0000000000
Série R	Fonds d'obligations mondiales tactique BNI - Série O	0,0000127065
Série R	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000719744
Série R	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000475572
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	0,0000004017
Série R	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0001033634
Série R	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000000000
Série R	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000085754
Série R	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000023671
Série R	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000856946
Série R	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000000000
Série R	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000059824
Série R	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000000
Série R	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0003219564
Série R	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000653131
Série R	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000453462

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	0,0000054146
Série R-2	FNB d'obligations à rendement élevé BNI - Série A	0,0000005889
Série R-2	FNB Développement durable d'actions mondiales BNI - Série A	0,0000448769
Série R-2	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000416812
Série R-2	FNB de revenu fixe sans contraintes BNI - Série A	0,0000116394
Série R-2	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000370901
Série R-2	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0001322593
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	0,0000130117
Série R-2	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000737032
Série R-2	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000486995
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	0,0000004114
Série R-2	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0001058462
Série R-2	Fonds indiciel d'obligations canadiennes BNI - Série O	0,0000000000
Série R-2	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000087814
Série R-2	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000024240
Série R-2	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000877529
Série R-2	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000000000
Série R-2	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000061261
Série R-2	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000000
Série R-2	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0003296897
Série R-2	Fonds de répartition tactique d'actifs BNI - Série O	0,0000668819
Série R-2	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000464354

- 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	30-Déc-25	0,5707427987
Série Investisseurs	30-Déc-25	0,5129236731
Série Investisseurs-2	30-Déc-25	0,5654481649
Série F	30-Déc-25	0,4577993859
Série F-2	30-Déc-25	0,6806821173
Série O	30-Déc-25	0,6033060389
Série R	27-Jan-25	0,0270475396
Série R	25-Fév-25	0,0272139860
Série R	25-Mar-25	0,0272006710
Série R	25-Avr-25	0,0280819743
Série R	26-Mai-25	0,0282922574
Série R	25-Jui-25	0,0283025455
Série R	24-Jul-25	0,0285245181
Série R	22-Aoû-25	0,0281083424
Série R	22-Sep-25	0,0281714203
Série R	24-Oct-25	0,0277713552
Série R	21-Nov-25	0,0276117497
Série R	30-Déc-25	0,3650731101
Série R-2	27-Jan-25	0,0276848763
Série R-2	25-Fév-25	0,0278552448
Série R-2	25-Mar-25	0,0278416160
Série R-2	25-Avr-25	0,0287436860
Série R-2	26-Mai-25	0,0289589240
Série R-2	25-Jui-25	0,0289694545
Série R-2	24-Jul-25	0,0291966576
Série R-2	22-Aoû-25	0,0287706753
Série R-2	22-Sep-25	0,0288352396
Série R-2	24-Oct-25	0,0284257475
Série R-2	21-Nov-25	0,0282623812
Série R-2	30-Déc-25	0,3851432958

- 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.