

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

### **Portefeuille Actions 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 Actions 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	0,0000976070
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'actions mondiales BNI - Série A	0,0000000000
Série Investisseurs	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0001294498
Série Investisseurs	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000392865
Série Investisseurs	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0000000000
Série Investisseurs	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0001303128
Série Investisseurs	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0002599673
Série Investisseurs	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000948436
Série Investisseurs	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000612370
Série Investisseurs	Fonds indiciel d'actions internationales BNI - Série O	0,0000225034
Série Investisseurs	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000173312
Série Investisseurs	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000506078
Série Investisseurs	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000110700
Série Investisseurs	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000065062
Série Investisseurs	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000006447
Série Investisseurs	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0003377325
Série Investisseurs	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0001883315

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'actions mondiales BNI - Série A	0,0000000000
Série Investisseurs-2	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0001308149
Série Investisseurs-2	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000397008
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0000000000
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0001316870
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0002627087
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000958438
Série Investisseurs-2	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000618828
Série Investisseurs-2	Fonds indiciel d'actions internationales BNI - Série O	0,0000227407
Série Investisseurs-2	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000175140
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000511415
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000111868
Série Investisseurs-2	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000065748
Série Investisseurs-2	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000006515
Série Investisseurs-2	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0003412941
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0001903175

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'actions mondiales BNI - Série A	0,0000000000
Série F	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000916206
Série F	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000278058
Série F	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0000000000
Série F	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000922314
Série F	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0001839968
Série F	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000671274
Série F	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000433417
Série F	Fonds indiciel d'actions internationales BNI - Série O	0,0000159272
Série F	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000122665
Série F	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000358186
Série F	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000078350
Série F	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000046049
Série F	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000004563
Série F	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0002390367
Série F	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0001332952

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'actions mondiales BNI - Série A	0,0000000000
Série O	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0001051528
Série O	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000319127
Série O	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0000000000
Série O	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0001058539
Série O	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0002111730
Série O	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000770421
Série O	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000497432
Série O	Fonds indiciel d'actions internationales BNI - Série O	0,0000182796
Série O	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000140783
Série O	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000411090
Série O	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000089922
Série O	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000052850
Série O	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,000005237
Série O	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0002743422
Série O	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0001529828

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'actions mondiales BNI - Série A	0,0000000000
Série R	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000799365
Série R	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000242598
Série R	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0000000000
Série R	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000804694
Série R	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0001605323
Série R	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000585668
Série R	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000378145
Série R	Fonds indiciel d'actions internationales BNI - Série O	0,0000138960
Série R	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000107022
Série R	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000312508
Série R	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000068358
Série R	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000040177
Série R	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000003981
Série R	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0002085531
Série R	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0001162965

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'actions mondiales BNI - Série A	0,0000000000
Série R-2	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000804875
Série R-2	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000244270
Série R-2	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0000000000
Série R-2	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0000810241
Série R-2	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0001616390
Série R-2	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0000589706
Série R-2	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000380751
Série R-2	Fonds indiciel d'actions internationales BNI - Série O	0,0000139918
Série R-2	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000107760
Série R-2	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0000314662
Série R-2	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000068830
Série R-2	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000040454
Série R-2	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,000004009
Série R-2	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0002099908
Série R-2	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0001170982

- 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	0,0010795785
Série Investisseurs-2	0,0011426474
Série F	0,0009870284
Série O	0,0014950842
Série R	0,0006666384
Série R-2	0,0006955987

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'actions mondiales BNI - Série A	0,0001431547
Série Investisseurs	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0001271911
Série Investisseurs	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0001142999
Série Investisseurs	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0003947891
Série Investisseurs	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0002240852
Série Investisseurs	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0001481477
Série Investisseurs	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0003177607
Série Investisseurs	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0002159830
Série Investisseurs	Fonds indiciel d'actions internationales BNI - Série O	0,0000813086
Série Investisseurs	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000431193
Série Investisseurs	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0002612879
Série Investisseurs	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000000000
Série Investisseurs	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000181311
Série Investisseurs	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000000
Série Investisseurs	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0010005296
Série Investisseurs	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0001407201

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'actions mondiales BNI - Série A	0,0001446643
Série Investisseurs-2	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0001285323
Série Investisseurs-2	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0001155052
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0003989523
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0002264483
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0001497100
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0003211116
Série Investisseurs-2	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0002182606
Série Investisseurs-2	Fonds indiciel d'actions internationales BNI - Série O	0,0000821661
Série Investisseurs-2	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000435740
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0002640433
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000000000
Série Investisseurs-2	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000183223
Série Investisseurs-2	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000000
Série Investisseurs-2	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0010110805
Série Investisseurs-2	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0001422041

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'actions mondiales BNI - Série A	0,0001013205
Série F	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000900219
Série F	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000808979
Série F	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0002794196
Série F	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0001586006
Série F	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0001048544
Série F	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0002249013
Série F	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0001528661
Série F	Fonds indiciel d'actions internationales BNI - Série O	0,0000575478
Série F	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000305185
Série F	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0001849315
Série F	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000000000
Série F	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000128326
Série F	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000000
Série F	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0007081440
Série F	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000995974

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'actions mondiales BNI - Série A	0,0001162854
Série O	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0001033181
Série O	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000928465
Série O	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0003206896
Série O	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0001820258
Série O	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0001203413
Série O	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0002581190
Série O	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0001754443
Série O	Fonds indiciel d'actions internationales BNI - Série O	0,0000660475
Série O	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000350261
Série O	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0002122458
Série O	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000000000
Série O	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000147280
Série O	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000000
Série O	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0008127363
Série O	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0001143078

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'actions mondiales BNI - Série A	0,0000883994
Série R	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000785417
Série R	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000705813
Série R	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0002437861
Série R	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0001383748
Série R	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000914826
Série R	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0001962203
Série R	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0001333716
Série R	Fonds indiciel d'actions internationales BNI - Série O	0,0000502089
Série R	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000266266
Série R	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0001613478
Série R	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000000000
Série R	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000111961
Série R	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000000
Série R	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0006178366
Série R	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000868960

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'actions mondiales BNI - Série A	0,0000890088
Série R-2	FNB Développement durable d'actions canadiennes BNI - Série A	0,0000790832
Série R-2	FNB actif d'actions internationales BNI - Série A	0,0000710678
Série R-2	Fonds d'actions canadiennes de croissance BNI - Série O	0,0002454667
Série R-2	Fonds d'actions américaines SmartData BNI - Série O	0,0001393287
Série R-2	Fonds d'actions internationales SmartData BNI - Série O	0,0000921133
Série R-2	Fonds d'actions canadiennes toutes capitalisations BNI - Série O	0,0001975730
Série R-2	Fonds indiciel d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0001342910
Série R-2	Fonds indiciel d'actions internationales BNI - Série O	0,0000505550
Série R-2	Fonds indiciel d'actions américaines BNI - Série O	0,0000268101
Série R-2	Fonds d'actions canadiennes BNI - Série O	0,0001624601
Série R-2	Fonds d'actions internationales BNI - Série O	0,0000000000
Série R-2	Fonds actif d'actions mondiales BNI - Série O	0,0000112733
Série R-2	Fonds mondial de petites capitalisations BNI - Série O	0,0000000000
Série R-2	Portefeuille privé d'actions américaines BNI - Série O	0,0006220958
Série R-2	Fonds d'actions de marchés émergents diversifié BNI - Série O	0,0000874951

- 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	0,4308356485
Série Investisseurs-2	30-Déc-25	0,4328542185
Série F	30-Déc-25	0,4537739436
Série O	30-Déc-25	0,8470551250
Série R	27-Jan-25	0,0383653044
Série R	25-Fév-25	0,0386013986
Série R	25-Mar-25	0,0385825121
Série R	25-Avr-25	0,0398325877
Série R	26-Mai-25	0,0401308615
Série R	25-Jui-25	0,0401454545
Série R	24-Jul-25	0,0404603093
Série R	22-Aoû-25	0,0398699892
Série R	22-Sep-25	0,0399594614
Série R	24-Oct-25	0,0393919931
Série R	21-Nov-25	0,0391656024
Série R	30-Déc-25	0,2525990642
Série R-2	27-Jan-25	0,0386085627
Série R-2	25-Fév-25	0,0388461538
Série R-2	25-Mar-25	0,0388271476
Série R-2	25-Avr-25	0,0400851494
Série R-2	26-Mai-25	0,0403853144
Série R-2	25-Jui-25	0,0404000000
Série R-2	24-Jul-25	0,0407168511
Série R-2	22-Aoû-25	0,0401227880
Série R-2	22-Sep-25	0,0402128276
Série R-2	24-Oct-25	0,0396417612
Série R-2	21-Nov-25	0,0394139350
Série R-2	30-Déc-25	0,2881963737

- 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.