

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

### **Portefeuille privé d'actions américaines à convictions élevées BNI (le « Fonds »)**

#### **Relevé annuel d'information de société de placement étrangère passive (SPEP) Pour l'année d'imposition terminée le 31 décembre 2023**

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 2023, 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 privé d'actions américaines à convictions élevées BNI (le « Fonds »)

### Relevé annuel d'information de société de placement étrangère passive (SPEP) Pour l'année d'imposition terminée le 31 décembre 2023

- 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 2023 et se terminant le 31 décembre 2023.
- 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	0,0000000000
Série Conseillers-2	0,0000000000
Série F	0,0000877591
Série F-2	0,0003265973
Série F5	0,0002366065
Série FH	0,0000616890
Série FH-2	0,0001800160
Série H	0,0000000000
Série H-2	0,0000000000
Série N	0,0003920568
Série NR	0,0002686108
Série O	0,0002635779
Série GP	0,0008257457
Série GPH	0,0003166679
Série GPO	0,0014164320
Série GPOH	0,0004671906
Série T5	0,0000000000

- 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	0,0021849700
Série Conseillers-2	0,0054062561
Série F	0,0023436413
Série F-2	0,0063756438
Série F5	0,0044873815
Série FH	0,0023490701
Série FH-2	0,0045689840
Série H	0,0021762904
Série H-2	0,0040937503
Série N	0,0059419050
Série NR	0,0040721687
Série O	0,0023089198
Série GP	0,0111628951
Série GPH	0,0046859489
Série GPO	0,0135122174
Série GPOH	0,0046304302
Série T5	0,0037306190

- 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 F	21-Déc-23	0,0006108019
Série F-2	21-Déc-23	0,0721257710
Série F5	25-Jan-23	0,0590531574
Série F5	27-Fév-23	0,0583527332
Série F5	27-Mar-23	0,0578752009
Série F5	25-Avr-23	0,0581257797
Série F5	25-Mai-23	0,0580874157
Série F5	26-Jui-23	0,0602571320
Série F5	25-Jul-23	0,0601016769
Série F5	25-Aoû-23	0,0581300455
Série F5	25-Sep-23	0,0587901729
Série F5	25-Oct-23	0,0575137961
Série F5	27-Nov-23	0,0581001980
Série F5	21-Déc-23	0,0595817662
Série FH-2	21-Déc-23	0,0744584023
Série N	21-Déc-23	0,1951263728
Série NR	25-Jan-23	0,0478640125
Série NR	27-Fév-23	0,0472963018
Série NR	27-Mar-23	0,0469092503
Série NR	25-Avr-23	0,0471123505
Série NR	25-Mai-23	0,0470812555
Série NR	26-Jui-23	0,0488398631
Série NR	25-Jul-23	0,0487138630
Série NR	25-Aoû-23	0,0471158080
Série NR	25-Sep-23	0,0476508573
Série NR	25-Oct-23	0,0466163230
Série NR	27-Nov-23	0,0470916159
Série NR	21-Déc-23	0,0482924628
Série O	21-Déc-23	0,0388145028
Série GP	27-Mar-23	0,0583983633
Série GP	26-Jui-23	0,0609311525
Série GP	25-Sep-23	0,0515891041
Série GP	21-Déc-23	0,0633428614
Série GPH	21-Déc-23	0,0333977734
Série GPO	27-Mar-23	0,1063480929
Série GPO	26-Jui-23	0,1131380753
Série GPO	25-Sep-23	0,1000927781
Série GPO	21-Déc-23	0,1196788025

Série GPOH	21-Déc-23	0,1342598165
Série T5	25-Jan-23	0,0518772832
Série T5	27-Fév-23	0,0512619714
Série T5	27-Mar-23	0,0508424668
Série T5	25-Avr-23	0,0510625963
Série T5	25-Mai-23	0,0510288941
Série T5	26-Jui-23	0,0529349563
Série T5	25-Jul-23	0,0527983914
Série T5	25-Aoû-23	0,0510663438
Série T5	25-Sep-23	0,0516462555
Série T5	25-Oct-23	0,0505249782
Série T5	27-Nov-23	0,0510401232
Série T5	21-Déc-23	0,0523416579

- 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 : 28 mars 2024

*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 ».*

© 2023 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.