

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

Portefeuille privé d'obligations canadiennes 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 privé d'obligations canadiennes 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	0,0004201918
Série F	0,0004912942
Série N	0,0005468469
Série NR	0,0005265214
Série O	0,0006536431
Série GP	0,0006180360
Série GPO	0,0005502794
Série GPO-2	0,0005772477

Série du Fonds détenu directement	Fonds sous-jacent BNI détenu par le Fonds	Revenus ordinaires par unité par jour (USD)
Série Conseillers	FNB Développement durable d'obligations canadiennes BNI - Série A	0,0001305566
Série Conseillers	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2025 BNI - Série O	0,0000001858
Série Conseillers	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2026 BNI - Série O	0,0000005782
Série Conseillers	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2027 BNI - Série O	0,0000009292
Série Conseillers	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2028 BNI - Série O	0,0000009614
Série Conseillers	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2029 BNI - Série O	0,0000013386
Série Conseillers	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2030 BNI - Série O	0,0000008875
Série Conseillers	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2031 BNI - Série O	0,0000009914

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	0,0001315546
Série F	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2025 BNI - Série O	0,0000001872
Série F	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2026 BNI - Série O	0,0000005826
Série F	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2027 BNI - Série O	0,0000009363
Série F	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2028 BNI - Série O	0,0000009688
Série F	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2029 BNI - Série O	0,0000013488
Série F	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2030 BNI - Série O	0,0000008943
Série F	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2031 BNI - Série O	0,0000009990

Série du Fonds détenu directement	Fonds sous-jacent BNI détenu par le Fonds	Revenus ordinaires par unité par jour (USD)
Série N	FNB Développement durable d'obligations canadiennes BNI - Série A	0,0001319675
Série N	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2025 BNI - Série O	0,0000001878
Série N	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2026 BNI - Série O	0,0000005844
Série N	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2027 BNI - Série O	0,0000009392
Série N	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2028 BNI - Série O	0,0000009718
Série N	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2029 BNI - Série O	0,0000013531
Série N	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2030 BNI - Série O	0,0000008971
Série N	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2031 BNI - Série O	0,0000010021

Série du Fonds détenu directement	Fonds sous-jacent BNI détenu par le Fonds	Revenus ordinaires par unité par jour (USD)
Série NR	FNB Développement durable d'obligations canadiennes BNI - Série A	0,0001270618
Série NR	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2025 BNI - Série O	0,0000001808
Série NR	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2026 BNI - Série O	0,0000005627
Série NR	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2027 BNI - Série O	0,0000009043
Série NR	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2028 BNI - Série O	0,0000009357
Série NR	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2029 BNI - Série O	0,0000013028
Série NR	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2030 BNI - Série O	0,0000008638
Série NR	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2031 BNI - Série O	0,0000009649

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	0,0001503848
Série O	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2025 BNI - Série O	0,0000002140
Série O	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2026 BNI - Série O	0,0000006660
Série O	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2027 BNI - Série O	0,0000010703
Série O	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2028 BNI - Série O	0,0000011074
Série O	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2029 BNI - Série O	0,0000015419
Série O	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2030 BNI - Série O	0,0000010223
Série O	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2031 BNI - Série O	0,0000011420

Série du Fonds détenu directement	Fonds sous-jacent BNI détenu par le Fonds	Revenus ordinaires par unité par jour (USD)
Série GP	FNB Développement durable d'obligations canadiennes BNI - Série A	0,0001513387
Série GP	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2025 BNI - Série O	0,0000002154
Série GP	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2026 BNI - Série O	0,0000006702
Série GP	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2027 BNI - Série O	0,0000010771
Série GP	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2028 BNI - Série O	0,0000011144
Série GP	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2029 BNI - Série O	0,0000015517
Série GP	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2030 BNI - Série O	0,0000010288
Série GP	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2031 BNI - Série O	0,0000011492

Série du Fonds détenu directement	Fonds sous-jacent BNI détenu par le Fonds	Revenus ordinaires par unité par jour (USD)
Série GPO	FNB Développement durable d'obligations canadiennes BNI - Série A	0,0001298337
Série GPO	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2025 BNI - Série O	0,0000001848
Série GPO	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2026 BNI - Série O	0,0000005750
Série GPO	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2027 BNI - Série O	0,0000009240
Série GPO	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2028 BNI - Série O	0,0000009561
Série GPO	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2029 BNI - Série O	0,0000013312
Série GPO	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2030 BNI - Série O	0,0000008826
Série GPO	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2031 BNI - Série O	0,0000009859

Série du Fonds détenu directement	Fonds sous-jacent BNI détenu par le Fonds	Revenus ordinaires par unité par jour (USD)
Série GPO-2	FNB Développement durable d'obligations canadiennes BNI - Série A	0,0001379599
Série GPO-2	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2025 BNI - Série O	0,0000001963
Série GPO-2	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2026 BNI - Série O	0,0000006110
Série GPO-2	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2027 BNI - Série O	0,0000009819
Série GPO-2	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2028 BNI - Série O	0,0000010159
Série GPO-2	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2029 BNI - Série O	0,0000014145
Série GPO-2	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2030 BNI - Série O	0,0000009379
Série GPO-2	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2031 BNI - Série O	0,0000010476

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	0,0000000000
Série F	0,0000000000
Série N	0,0000000000
Série NR	0,0000000000
Série O	0,0000000000
Série GP	0,0000000000
Série GPO	0,0000000000
Série GPO-2	0,0000000000

Série du Fonds détenu directement	Fonds sous-jacent BNI détenu par le Fonds	Gains en capital nets par unité par jour (USD)
Série Conseillers	FNB Développement durable d'obligations canadiennes BNI - Série A	0,0000135198
Série Conseillers	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2025 BNI - Série O	0,0000000069
Série Conseillers	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2026 BNI - Série O	0,0000000000
Série Conseillers	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2027 BNI - Série O	0,0000000027
Série Conseillers	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2028 BNI - Série O	0,0000000070
Série Conseillers	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2029 BNI - Série O	0,0000000015
Série Conseillers	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2030 BNI - Série O	0,0000000000
Série Conseillers	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2031 BNI - Série O	0,0000000000

Série du Fonds détenu directement	Fonds sous-jacent BNI détenu par le Fonds	Gains en capital nets par unité par jour (USD)
Série F	FNB Développement durable d'obligations canadiennes BNI - Série A	0,0000136232
Série F	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2025 BNI - Série O	0,0000000070
Série F	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2026 BNI - Série O	0,0000000000
Série F	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2027 BNI - Série O	0,0000000027
Série F	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2028 BNI - Série O	0,0000000071
Série F	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2029 BNI - Série O	0,0000000015
Série F	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2030 BNI - Série O	0,0000000000
Série F	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2031 BNI - Série O	0,0000000000

Série du Fonds détenu directement	Fonds sous-jacent BNI détenu par le Fonds	Gains en capital nets par unité par jour (USD)
Série N	FNB Développement durable d'obligations canadiennes BNI - Série A	0,0000136659
Série N	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2025 BNI - Série O	0,0000000070
Série N	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2026 BNI - Série O	0,0000000000
Série N	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2027 BNI - Série O	0,0000000027
Série N	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2028 BNI - Série O	0,0000000071
Série N	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2029 BNI - Série O	0,0000000015
Série N	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2030 BNI - Série O	0,0000000000
Série N	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2031 BNI - Série O	0,0000000000

Série du Fonds détenu directement	Fonds sous-jacent BNI détenu par le Fonds	Gains en capital nets par unité par jour (USD)
Série NR	FNB Développement durable d'obligations canadiennes BNI - Série A	0,0000131579
Série NR	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2025 BNI - Série O	0,0000000068
Série NR	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2026 BNI - Série O	0,0000000000
Série NR	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2027 BNI - Série O	0,0000000026
Série NR	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2028 BNI - Série O	0,0000000068
Série NR	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2029 BNI - Série O	0,0000000015
Série NR	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2030 BNI - Série O	0,0000000000
Série NR	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2031 BNI - Série O	0,0000000000

Série du Fonds détenu directement	Fonds sous-jacent BNI détenu par le Fonds	Gains en capital nets par unité par jour (USD)
Série O	FNB Développement durable d'obligations canadiennes BNI - Série A	0,0000155731
Série O	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2025 BNI - Série O	0,0000000080
Série O	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2026 BNI - Série O	0,0000000000
Série O	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2027 BNI - Série O	0,0000000031
Série O	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2028 BNI - Série O	0,0000000081
Série O	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2029 BNI - Série O	0,0000000017
Série O	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2030 BNI - Série O	0,0000000000
Série O	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2031 BNI - Série O	0,0000000000

Série du Fonds détenu directement	Fonds sous-jacent BNI détenu par le Fonds	Gains en capital nets par unité par jour (USD)
Série GP	FNB Développement durable d'obligations canadiennes BNI - Série A	0,0000156719
Série GP	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2025 BNI - Série O	0,0000000080
Série GP	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2026 BNI - Série O	0,0000000000
Série GP	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2027 BNI - Série O	0,0000000031
Série GP	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2028 BNI - Série O	0,0000000082
Série GP	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2029 BNI - Série O	0,0000000017
Série GP	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2030 BNI - Série O	0,0000000000
Série GP	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2031 BNI - Série O	0,0000000000

Série du Fonds détenu directement	Fonds sous-jacent BNI détenu par le Fonds	Gains en capital nets par unité par jour (USD)
Série GPO	FNB Développement durable d'obligations canadiennes BNI - Série A	0,0000134449
Série GPO	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2025 BNI - Série O	0,0000000069
Série GPO	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2026 BNI - Série O	0,0000000000
Série GPO	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2027 BNI - Série O	0,0000000027
Série GPO	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2028 BNI - Série O	0,0000000070
Série GPO	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2029 BNI - Série O	0,0000000015
Série GPO	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2030 BNI - Série O	0,0000000000
Série GPO	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2031 BNI - Série O	0,0000000000

Série du Fonds détenu directement	Fonds sous-jacent BNI détenu par le Fonds	Gains en capital nets par unité par jour (USD)
Série GPO-2	FNB Développement durable d'obligations canadiennes BNI - Série A	0,0000142865
Série GPO-2	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2025 BNI - Série O	0,0000000073
Série GPO-2	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2026 BNI - Série O	0,0000000000
Série GPO-2	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2027 BNI - Série O	0,0000000028
Série GPO-2	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2028 BNI - Série O	0,0000000074
Série GPO-2	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2029 BNI - Série O	0,0000000016
Série GPO-2	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2030 BNI - Série O	0,0000000000
Série GPO-2	Fonds d'obligations de qualité à échéance cible 2031 BNI - Série O	0,0000000000

- 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	27-Jan-25	0,0095329441
Série Conseillers	25-Fév-25	0,0156069930
Série Conseillers	25-Mar-25	0,0147158733
Série Conseillers	25-Avr-25	0,0147835185
Série Conseillers	26-Mai-25	0,0135267176
Série Conseillers	25-Jui-25	0,0166494545
Série Conseillers	24-Jul-25	0,0144176501
Série Conseillers	22-Aoû-25	0,0170819791
Série Conseillers	22-Sep-25	0,0179397712
Série Conseillers	24-Oct-25	0,0159380575
Série Conseillers	21-Nov-25	0,0147247055
Série Conseillers	30-Déc-25	0,0197499634
Série F	27-Jan-25	0,0118119266
Série F	25-Fév-25	0,0166783217
Série F	25-Mar-25	0,0163968687
Série F	25-Avr-25	0,0170811084
Série F	26-Mai-25	0,0155906943
Série F	25-Jui-25	0,0184400000
Série F	24-Jul-25	0,0164582570
Série F	22-Aoû-25	0,0197551463
Série F	22-Sep-25	0,0232872448
Série F	24-Oct-25	0,0177856276
Série F	21-Nov-25	0,0167702568
Série F	30-Déc-25	0,0216566750
Série N	27-Jan-25	0,0133771198
Série N	25-Fév-25	0,0182153846
Série N	25-Mar-25	0,0179038233
Série N	25-Avr-25	0,0188310001
Série N	26-Mai-25	0,0171581243
Série N	25-Jui-25	0,0219949091
Série N	24-Jul-25	0,0181543649
Série N	22-Aoû-25	0,0206659444
Série N	22-Sep-25	0,0217250615
Série N	24-Oct-25	0,0193977021
Série N	21-Nov-25	0,0179487725
Série N	30-Déc-25	0,0231729785
Série NR	27-Jan-25	0,0152731443
Série NR	25-Fév-25	0,0153671329
Série NR	25-Mar-25	0,0153596142

Série NR	25-Avr-25	0,0158572666
Série NR	26-Mai-25	0,0159760087
Série NR	25-Jui-25	0,0159818182
Série NR	24-Jul-25	0,0161071612
Série NR	22-Aoû-25	0,0158721560
Série NR	22-Sep-25	0,0159077747
Série NR	24-Oct-25	0,0156818668
Série NR	21-Nov-25	0,0155917412
Série NR	30-Déc-25	0,0463839743
Série O	27-Jan-25	0,0190526828
Série O	25-Fév-25	0,0213727273
Série O	25-Mar-25	0,0208247711
Série O	25-Avr-25	0,0000043296
Série O	26-Mai-25	0,0208840422
Série O	25-Jui-25	0,0239549091
Série O	24-Jul-25	0,0219006084
Série O	22-Aoû-25	0,0247807873
Série O	22-Sep-25	0,0265042710
Série O	24-Oct-25	0,0259095126
Série O	21-Nov-25	0,0218546899
Série O	30-Déc-25	0,0281144904
Série GP	27-Jan-25	0,0148352794
Série GP	25-Fév-25	0,0207027972
Série GP	25-Mar-25	0,0203704480
Série GP	25-Avr-25	0,0212974455
Série GP	26-Mai-25	0,0194729189
Série GP	25-Jui-25	0,0215374545
Série GP	24-Jul-25	0,0205563293
Série GP	22-Aoû-25	0,0235167931
Série GP	22-Sep-25	0,0247965832
Série GP	24-Oct-25	0,0222043816
Série GP	21-Nov-25	0,0206215411
Série GP	30-Déc-25	0,0268752742
Série GPO	27-Jan-25	0,0136127328
Série GPO	25-Fév-25	0,0184727273
Série GPO	25-Mar-25	0,0180722723
Série GPO	25-Avr-25	0,0191838649
Série GPO	26-Mai-25	0,0174765540
Série GPO	25-Jui-25	0,0195112727
Série GPO	24-Jul-25	0,0187627355
Série GPO	22-Aoû-25	0,0209707476

Série GPO	22-Sep-25	0,0220291009
Série GPO	24-Oct-25	0,0196546064
Série GPO	21-Nov-25	0,0184170569
Série GPO	30-Déc-25	0,0233842667
Série GPO-2	27-Jan-25	0,0139963859
Série GPO-2	25-Fév-25	0,0194279720
Série GPO-2	25-Mar-25	0,0190403299
Série GPO-2	25-Avr-25	0,0197344494
Série GPO-2	26-Mai-25	0,0181563068
Série GPO-2	25-Jui-25	0,0213120000
Série GPO-2	24-Jul-25	0,0192721542
Série GPO-2	22-Aoû-25	0,0220281690
Série GPO-2	22-Sep-25	0,0230577675
Série GPO-2	24-Oct-25	0,0205252266
Série GPO-2	21-Nov-25	0,0192592593
Série GPO-2	30-Déc-25	0,0307676561

- 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.