



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES
(non audité)

FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus

30 juin 2022



FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
(non audité)		
Au	30 juin 2022	31 décembre 2021
Actif		
Actif courant		
Placements	383 365 143 \$	342 017 214 \$
Trésorerie	4 506 449	4 388 096
Dividendes à recevoir	288 595	96 304
Souscriptions à recevoir	964 190	880 110
Plus-value latente des contrats de change à terme (note 6)	1 403 595	4 749 236
	390 527 972	352 130 960
Passif		
Passif courant		
Montants à payer pour l'achat de titres	963 956	879 160
Distributions à payer (note 4)	2 385 451	1 765 983
Montant à payer pour la vente d'options	2 019 979	1 830 613
	5 369 386	4 475 756
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	385 158 586 \$	347 655 204 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Série A	353 207 862 \$	316 725 828 \$
Série B	2 701 504	2 933 187
Série U (CAD)	29 249 220	27 996 189
Série U (USD)	22 723 136	22 132 249
Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)		
Série A	36 794 039	27 044 039
Série B	275 000	250 000
Série U	2 161 950	1 736 950
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Série A	9,60 \$	11,71 \$
Série B	9,82	11,73
Série U (CAD)	13,53	16,12
Série U (USD)	10,51	12,74

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
(non audité)		
Pour la période close le 30 juin	2022	2021
Revenu		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	3 614 562 \$	2 259 451 \$
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements	9 411 696	13 960 989
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(72 454 106)	7 869 333
Gain (perte) net sur les placements	(59 427 848)	24 089 773
Gain (perte) net sur les instruments dérivés		
Gain (perte) net réalisé sur les options vendues	7 190 971	2 711 484
Gain (perte) de change net réalisé	(3 193 289)	13 152 927
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options vendues	(170 932)	(643 453)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente sur les opérations de change	(3 280 002)	(7 843 344)
Gain (perte) net sur les instruments dérivés	546 748	7 377 614
Revenu total (montant net)	(58 881 100) \$	31 467 387 \$
Charges (note 5)		
Frais de gestion	1 513 144 \$	1 037 202 \$
Retenues d'impôts	474 446	329 194
Coûts de l'information aux porteurs de parts	84 999	90 515
Honoraires d'audit	14 675	15 573
Honoraires des agents des transferts	5 950	6 307
Droits de garde et frais bancaires	43 773	45 873
Frais du comité d'examen indépendant	5 854	7 269
Droits de dépôt	23 923	31 130
Frais juridiques	6 975	6 855
Coûts de transactions (note 9)	175 690	118 112
Total des charges	2 349 429	1 688 030
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(61 230 529) \$	29 779 357 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – série A	(56 648 703) \$	27 436 898 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – série B	(378 368)	149 715
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – série U	(4 203 458)	2 192 744
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part – série A (note 4)	(1,81) \$	1,25 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part – série B (note 4)	(1,52)	1,01
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part – série U (note 4)	(2,14)	1,41

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES TOUTES LES SÉRIES (non audité)		
Pour la période close le 30 juin	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	347 655 204 \$	230 246 081 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(61 230 529) \$	29 779 357 \$
Opérations sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	140 085 228	48 475 063
Rachat de parts rachetables	(28 815 782)	(6 941 021)
Opérations sur parts rachetables, montant net	111 269 446 \$	41 534 042 \$
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(1 084 311)	(167 427)
Gains en capital	(11 014 741)	(7 736 098)
Remboursement de capital	(436 483)	(4 515)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(12 535 535) \$	(7 908 040) \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	385 158 586 \$	293 651 440 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES SÉRIE A (non audité)		
Pour la période close le 30 juin	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	316 725 828 \$	208 766 104 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(56 648 703) \$	27 436 898 \$
Opérations sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	126 111 695	38 807 433
Rachat de parts rachetables	(21 452 604)	(539 233)
Opérations sur parts rachetables, montant net	104 659 091 \$	38 268 200 \$
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(989 023)	(124 204)
Gains en capital	(10 102 848)	(7 091 942)
Remboursement de capital	(436 483)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(11 528 354) \$	(7 216 146) \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	353 207 862 \$	267 255 056 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES SÉRIE B (non audité)		
Pour la période close le 30 juin	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	2 933 187 \$	1 285 292 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(378 368) \$	149 715 \$
Opérations sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 917 350	1 338 345
Rachat de parts rachetables	(1 679 165)	(531 855)
Opérations sur parts rachetables, montant net	238 185 \$	806 490 \$
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(8 102)	(3 488)
Gains en capital	(83 398)	(42 132)
Remboursement de capital	-	(4 515)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(91 500) \$	(50 135) \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	2 701 504 \$	2 191 362 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES SÉRIE U (non audité)		
Pour la période close le 30 juin	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	27 996 189 \$	20 194 685 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4 203 458) \$	2 192 744 \$
Opérations sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	12 056 183	8 329 285
Rachat de parts rachetables	(5 684 013)	(5 869 933)
Opérations sur parts rachetables, montant net	6 372 170 \$	2 459 352 \$
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(87 186)	(39 735)
Gains en capital	(828 495)	(602 024)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(915 681) \$	(641 759) \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	29 249 220 \$	24 205 022 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour la période close le 30 juin	2022	2021
Activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(61 230 529) \$	29 779 357 \$
Ajouter (déduire) les éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain) perte de change sur la trésorerie	61 701	87 756
(Gain) perte réalisé à la vente de placements	(9 411 696)	(13 960 989)
(Gain) perte réalisé sur les options vendues	(7 190 971)	(2 711 484)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	72 454 106	(7 869 333)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options vendues	170 932	643 453
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les opérations de change	3 280 002	7 843 344
Produit de la vente de placements*	64 560 189	70 569 819
Achat de placements*	(50 692 143)	(78 991 573)
Variation nette de l'actif et du passif hors trésorerie	(126 652)	113 232
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	11 874 939 \$	5 503 582 \$
Activités de financement		
Produit net de l'émission de parts rachetables*	227 239	2 703 502
Rachat net de parts rachetables*	(6 057)	28 223
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables (déduction faite des réinvestissements)	(11 916 067)	(7 706 773)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(11 694 885) \$	(4 975 048) \$
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie au cours de la période	180 054	528 534
Gain (perte) de change sur la trésorerie	(61 701)	(87 756)
Trésorerie à l'ouverture de la période	4 388 096	7 836 073
Trésorerie à la clôture de la période	4 506 449 \$	8 276 851 \$
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie		
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt**	2 948 162 \$	1 966 188 \$

* Ne tiennent pas compte des opérations applicables non réglées en trésorerie (opérations en nature)

**Inclus dans les activités d'exploitation

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE				
(non audité)				
Au 30 juin 2022				
Nombre d'actions*	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS				
Services de communication				
6 757	Alphabet Inc., cat. A	18 072 107	18 954 354	4,9
139 105	The Walt Disney Company	24 653 682	16 902 882	4,4
321 391	Verizon Communications Inc.	22 576 421	20 994 996	5,4
		65 302 210	56 852 232	14,7
Consommation discrétionnaire				
66 543	McDonald's Corporation	18 422 016	21 146 296	5,5
127 754	NIKE, Inc., cat. B	20 299 363	16 806 274	4,4
		38 721 379	37 952 570	9,9
Biens de consommation de base				
94 388	PepsiCo, Inc.	17 603 195	20 248 562	5,3
106 716	The Procter & Gamble Company	19 499 574	19 751 690	5,1
		37 102 769	40 000 252	10,4
Énergie				
270 745	Shell PLC, CAAE	15 913 056	18 223 220	4,7
		15 913 056	18 223 220	4,7
Finance				
434 141	Bank of America Corporation	23 880 033	17 396 263	4,5
130 919	JPMorgan Chase & Co.	22 317 658	18 976 917	4,9
190 873	Morgan Stanley	17 704 340	18 687 313	4,9
		63 902 031	55 060 493	14,3
Soins de santé				
88 996	Johnson & Johnson	17 709 218	20 334 774	5,3
32 187	UnitedHealth Group Incorporated	16 116 330	21 280 259	5,5
		33 825 548	41 615 033	10,8
Industrie				
74 364	Caterpillar Inc.	18 417 570	17 111 147	4,4
91 055	United Parcel Service, Inc., cat. B	20 484 265	21 394 782	5,6
		38 901 835	38 505 929	10,0
Technologies de l'information				
53 402	Accenture PLC, cat. A	18 639 725	19 085 398	5,0
104 647	Apple Inc.	16 537 076	18 416 405	4,8
362 266	Intel Corporation	23 814 318	17 444 612	4,5
60 742	Microsoft Corporation	18 105 027	20 080 794	5,2
79 421	Visa Inc., cat. A	20 004 841	20 128 205	5,2
		97 100 987	95 155 414	24,7
Total des actions		390 769 815	383 365 143	99,5

FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)				
(non audité)				
Au 30 juin 2022				
Nombre d'actions*	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OPTIONS				
Services de communication				
(600)	Alphabet Inc.– juill. 2022 à 2 285 USD	(48 834)	(25 486)	–
(20 500)	The Walt Disney Company – juill. 2022 à 95 USD	(75 214)	(66 761)	–
(95 100)	Verizon Communications Inc. – juill. 2022 à 50,5 USD	(94 640)	(94 258)	–
		(218 688)	(186 505)	–
Consommation discrétionnaire				
(13 100)	McDonald's Corporation – juill. 2022 à 240 USD	(76 157)	(161 035)	(0,1)
(12 600)	NIKE, Inc. – juill. 2022 à 110 USD	(81 390)	(10 704)	–
(25 200)	NIKE, Inc. – juill. 2022 à 112 USD	(152 557)	(12 975)	–
		(310 104)	(184 714)	(0,1)
Biens de consommation de base				
(23 200)	PepsiCo, Inc. – juill. 2022 à 162,5 USD	(81 995)	(184 255)	(0,1)
(10 500)	The Procter & Gamble Company – juill. 2022 à 136 USD	(48 834)	(117 248)	–
(10 500)	The Procter & Gamble Company – juill. 2022 à 144 USD	(39 230)	(33 654)	–
		(170 059)	(335 157)	(0,1)
Énergie				
(26 700)	Shell PLC – juill. 2022 à 55 USD	(36 563)	(20 621)	–
		(36 563)	(20 621)	–
Finance				
(85 600)	Bank of America Corporation – juill. 2022 à 33,5 USD	(95 105)	(17 630)	–
(19 300)	JPMorgan Chase & Co. – juill. 2022 à 117 USD	(69 069)	(26 830)	–
(28 200)	Morgan Stanley – juill. 2022 à 75 USD	(94 721)	(112 527)	–
		(258 895)	(156 987)	–
Soins de santé				
(21 900)	Johnson & Johnson – juill. 2022 à 175 USD	(70 732)	(127 699)	–
(9 500)	UnitedHealth Group Incorporated – juill. 2022 à 475 USD	(205 339)	(525 210)	(0,2)
		(276 071)	(652 909)	(0,2)
Industrie				
(7 300)	Caterpillar Inc. – juill. 2022 à 200 USD	(47 161)	(3 571)	–
(8 900)	United Parcel Service, Inc. – juill. 2022 à 175 USD	(52 315)	(109 405)	–
		(99 476)	(112 976)	–
Technologies de l'information				
(10 500)	Accenture PLC – juill. 2022 à 285 USD	(125 245)	(59 469)	–
(20 600)	Apple Inc. – juill. 2022 à 138 USD	(101 130)	(88 830)	–
(35 700)	Intel Corporation – juill. 2022 à 38,5 USD	(41 970)	(28 950)	–
(11 900)	Microsoft Corporation – juill. 2022 à 257,5 USD	(99 844)	(94 970)	–
(19 500)	Visa Inc. – juill. 2022 à 200 USD	(97 153)	(97 891)	(0,1)
		(465 342)	(370 110)	(0,1)
Total des options		(1 835 198)	(2 019 979)	(0,5)

FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)

(non audité)

Au 30 juin 2022

Nombre d'actions*	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
	Total des placements	388 934 617	381 345 164	99,0
	Contrats de change à terme (note 6)		1 403 595	0,4
	Autres actifs, moins les passifs		2 409 827	0,6
	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		385 158 586	100,0

* Pour les options, ce chiffre représente le nombre total d'actions de la position pouvant être visées par une assignation de levée en vertu du contrat d'options.

FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus

NOTES ANNEXES (non audité)

30 juin 2022

1. RENSEIGNEMENTS GÉNÉRAUX

Le FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus (le « Fonds ») est un fonds d'investissement constitué selon les lois de la province d'Ontario aux termes d'une déclaration de fiducie datée du 26 juin 2014 (date de création), dans sa version modifiée et mise à jour. Il n'y a pas eu d'activité importante au sein du Fonds entre la date de création et la date de lancement, le 24 juillet 2014. Le 24 juillet 2014, le Fonds a procédé à un premier appel public à l'épargne sur 4 467 950 parts de série A à un prix de 10,00 \$ par part, pour un produit brut de 44 679 500 \$ et sur 332 050 parts de série U à 10,00 USD par part, pour un produit brut de 3 320 500 USD (3 568 376 CAD). Le 12 août 2014, une option de surallocation visant l'acquisition de 215 000 parts de série A supplémentaires a été exercée à un prix de 10,00 \$ par part, pour un produit brut de 2 150 000 \$. Le siège social du Fonds est situé au 610 Chartwell Road, Oakville (Ontario) L6J 4A5.

Les objectifs de placement du Fonds consistent à offrir aux porteurs de parts des distributions mensuelles en trésorerie, la possibilité d'une plus-value du capital et une volatilité globale des rendements inférieure à ce qu'ils auraient connu s'ils avaient possédé directement les actions¹ de sociétés dotées de marques dominantes¹. Dans le cadre de sa stratégie de placement, le Fonds investit dans un portefeuille équilibré d'actions de 20 sociétés dotées de marques dominantes envisageables pour un placement¹ et qui ont une capitalisation boursière d'au moins 10 milliards de dollars américains au moment du placement.

Le 19 septembre 2016, les porteurs de parts ont approuvé la conversion du Fonds en fonds négocié en bourse (FNB). La conversion a eu lieu le 24 octobre 2016 et le nom du Fonds a été changé pour Brand Leaders Plus Income ETF. Les parts des séries A et U se négocient depuis comme des parts de FNB sous les symboles HBF et HBF.U. Les parts de série U sont destinées aux investisseurs qui souhaitent effectuer un placement en dollars américains. Elles n'étaient pas négociées avant la conversion.

Le 14 juin 2018, le fonds Brand Leaders Plus Income ETF est devenu le FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus. Aucune modification n'a été apportée aux objectifs et stratégies de placement ou à la gestion du Fonds.

Le 10 mars 2020, le Fonds a commencé à offrir des parts de série B. Le prix initial par part était de 9,00 \$, et 125 000 parts ont été émises. Les parts se négocient depuis sous le symbole HBF.B. Les parts de série B ne sont pas couvertes et sont conçues pour les investisseurs souhaitant maintenir une exposition aux fluctuations de change entre les devises dans lesquelles des titres détenus par le Fonds sont libellés et le dollar canadien.

2. RÈGLES COMPTABLES

Les présents états financiers intermédiaires ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) applicables à la préparation d'états financiers intermédiaires, notamment la norme IAS 34 *Information financière intermédiaire*. La publication de ces états financiers intermédiaires a été autorisée par Groupe de portefeuilles Harvest Inc. (le « gestionnaire ») le 17 août 2022.

3. RÉSUMÉ DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Instruments financiers

Le Fonds comptabilise les instruments financiers à la juste valeur lors de leur comptabilisation initiale, majorée des coûts de transactions pour les instruments financiers qui ne sont pas évalués à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN). Les coûts de transactions des actifs et des passifs financiers à la JVRN sont passés en charges au moment où ils sont engagés. Les achats ou ventes normalisés d'actifs financiers sont comptabilisés à la date de transaction. Les placements et actifs et passifs dérivés du Fonds sont évalués à la JVRN, conformément à son modèle économique. L'obligation du Fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables est présentée au montant du rachat. Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti. Selon cette méthode, les actifs et passifs financiers reflètent le montant à recevoir ou à payer. La valeur comptable des autres actifs et passifs financiers évalués au coût amorti se rapproche de leur juste valeur en raison de leur échéance à court terme. Les méthodes comptables du Fonds pour l'évaluation de la juste valeur des placements et des instruments dérivés sont identiques à celles utilisées pour évaluer la valeur liquidative aux fins de transactions avec les porteurs de parts. Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par titre du Fonds et son actif net par titre calculé selon IFRS 9.

¹Voir le prospectus daté du 6 juin 2022 du Fonds.

FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus

Juste valeur des placements et des instruments dérivés

Les placements et les instruments dérivés négociés sur un marché actif sont évalués aux cours de clôture publiés par les bourses reconnues ou par des courtiers en valeurs mobilières reconnus, le jour de l'évaluation. Le Fonds utilise le dernier cours qui s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des faits et circonstances en cause. Les placements détenus sont représentés par des actions. Les instruments dérivés comprennent des options et des contrats de change à terme.

Les placements et les instruments dérivés qui ne sont pas négociés sur un marché actif sont évalués au moyen de méthodes d'évaluation établies par le gestionnaire. La valeur d'un titre pour lequel, de l'avis du gestionnaire, aucun cours ne peut être obtenu rapidement sera sa juste valeur telle qu'elle sera déterminée par le gestionnaire. La juste valeur de certains titres est établie au moyen de techniques d'évaluation fondées en partie sur des hypothèses qui ne sont pas étayées par des données de marché observables. Ces méthodes et procédures peuvent notamment inclure des comparaisons avec des titres comparables ou similaires, l'obtention de données d'évaluation auprès d'émetteurs ou d'autres données analytiques relatives au placement et l'utilisation d'autres indicateurs disponibles. Ces valeurs sont analysées indépendamment à l'interne pour veiller à ce qu'elles soient raisonnables. Toutefois, en raison de l'incertitude inhérente à l'évaluation, la juste valeur estimative des titres peut être considérablement différente de la valeur qui serait utilisée s'il existait un marché immédiat pour ces titres. La perception concernant le risque de crédit de l'émetteur, la prévisibilité des flux de trésorerie et le terme à courir ont une incidence sur la juste valeur de ces titres.

Classement des parts rachetables

Selon IAS 32 *Instruments financiers : Présentation* des IFRS, les actions ou les parts d'une entité qui comportent une obligation contractuelle pour l'émetteur de les racheter ou de les rembourser contre de la trésorerie ou un autre actif financier doivent être classées comme des passifs financiers, sauf si certaines conditions sont respectées. Les parts du Fonds comportent différents droits de rachat, qui dans certains cas établissent la valeur de rachat à 95 % de la valeur de marché des parts. En conséquence, les parts du Fonds comportent de multiples obligations contractuelles et sont présentées dans les passifs financiers, puisqu'elles ne répondent pas aux critères qui permettraient de les classer dans les capitaux propres.

Trésorerie

La trésorerie est constituée de dépôts en espèces.

Opérations de placement et constatation des revenus

Le gain (perte) net réalisé à la vente de placements et la variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements sont calculés selon la méthode du coût moyen. Les revenus de dividendes sont comptabilisés à la date ex-dividende. Le coût des placements est déterminé selon la méthode du coût moyen.

Répartition des revenus et charges et des gains et pertes en capital réalisés et latents

Les frais de gestion directement attribuables à une série sont imputés à celle-ci. Les charges d'exploitation, les revenus ainsi que les gains et pertes en capital réalisés et latents communs aux séries du Fonds sont habituellement répartis proportionnellement entre les séries en fonction de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables qui leur revient. Les gains (pertes) réalisés et latents sur contrats de change à terme sont attribués uniquement à la série A.

Conversion des devises

Les souscriptions et rachats du Fonds sont principalement libellés en dollars canadiens, monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation du Fonds. Les achats et ventes de placements libellés en devises et les dividendes et revenus d'intérêts libellés en devises sont convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur à la date des opérations. Les gains (pertes) de change réalisés et latents sur les placements sont inclus dans l'état du résultat global, aux postes « Gain (perte) net réalisé à la vente de placements » et « Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements ». Les gains (pertes) de change réalisés et latents sur les options sont inclus dans l'état du résultat global, aux postes « Gain (perte) net réalisé sur les options vendues » et « Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options vendues ». Les gains (pertes) de change réalisés ou latents sur les actifs et les passifs, à l'exception des placements et des options libellés en devises, sont inclus dans l'état du résultat global, aux postes « Gain (perte) de change net réalisé » et « Variation nette de la plus-value (moins-value) latente sur les opérations de change ». Les actifs et les passifs libellés en devises figurant dans l'état de la situation financière sont convertis en dollars canadiens à la date de clôture.

Contrats de change à terme

Le Fonds conclut des contrats de change à terme pour se couvrir contre les fluctuations du change. Leur juste valeur est fondée sur la différence entre le taux contractuel et le taux à terme en vigueur de la monnaie sous-jacente à la date d'évaluation, appliquée au notionnel du contrat et ajustée pour tenir compte du risque de contrepartie. Au dénouement du contrat, le gain ou la perte est comptabilisé au poste « Gain (perte) de change net réalisé » dans l'état du résultat global. Les gains (pertes) latents sur les contrats à terme sont présentés au poste « Variation nette de la plus-value (moins-value) latente sur les opérations de change » de l'état du résultat global, et affectés à la série A jusqu'à ce que les contrats soient dénoués ou partiellement réglés.

FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus

Compensation des instruments financiers

Le Fonds opère compensation des actifs et passifs financiers et présente le montant net qui en résulte dans l'état de la situation financière lorsqu'il a un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il a l'intention de régler le montant net, ou de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément.

Évaluation des parts rachetables

La valeur liquidative de chaque série à une date donnée correspond à la quote-part des actifs du Fonds revenant à chaque série moins la quote-part du passif du Fonds revenant à cette série (à l'exception des contrats à terme, qui sont uniquement attribués à la série A), exprimée en dollars canadiens au taux de change en vigueur à cette date. La valeur liquidative et la valeur liquidative par part sont calculées chaque jour où la Bourse de Toronto (TSX) est ouverte aux fins de négociation (« jour ouvrable »).

Options

Une option est une entente contractuelle en vertu de laquelle l'acheteur a le droit, mais non l'obligation, d'acheter (option d'achat) ou de vendre (option de vente) à ou avant une date établie, ou au cours d'une période donnée, un nombre précis de titres ou un instrument financier à un prix préétabli. Le vendeur reçoit une prime de l'acheteur en contrepartie d'une promesse de prix futur hypothétique sur un titre.

La prime reçue pour les options vendues est comptabilisée au coût au poste « Montant à payer pour les options vendues » dans l'état de la situation financière. Tant que la position de l'option vendue est maintenue, le passif au titre des options vendues est réévalué à un montant correspondant à la valeur de marché courante de l'option. Tout gain ou perte découlant de la réévaluation est inclus dans le poste « Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options vendues » de l'état du résultat global.

Le gain ou la perte enregistré à la vente ou à l'échéance des options est inscrit dans l'état du résultat global, au poste « Gain (perte) net réalisé sur les options vendues ».

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part

Le poste « Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part » de l'état du résultat global représente l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série, divisée par le nombre moyen pondéré de parts en circulation pendant la période pour cette série.

Estimations comptables et jugements critiques

Lorsqu'elle prépare les états financiers, la direction doit faire appel à son jugement pour appliquer les méthodes comptables et établir des estimations et des hypothèses sur l'avenir. Les paragraphes suivants présentent une analyse des jugements et estimations comptables les plus importants établis par le Fonds aux fins de la préparation des états financiers :

a) Évaluation de la juste valeur des instruments dérivés et des titres non cotés sur un marché actif

Le Fonds peut détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs, notamment des instruments dérivés. La juste valeur de ces instruments est déterminée au moyen de techniques d'évaluation et peut être établie en ayant recours à des sources réputées en matière d'évaluation des cours (par exemple, des services d'établissement des prix) ou à des indications de cours fournies par les teneurs de marchés. Les cours obtenus par l'intermédiaire de ces sources peuvent constituer des indications, sans être contraignants ou exécutoires. Voir la note 7 pour de plus amples renseignements sur l'évaluation de la juste valeur des instruments financiers du Fonds.

b) Classement et évaluation des placements et des instruments dérivés selon IFRS 9

Le classement et l'évaluation des instruments financiers détenus par le Fonds exigent du gestionnaire qu'il exerce un jugement important concernant le modèle économique selon lequel le portefeuille est géré. Aux fins de l'application d'IFRS 9, le gestionnaire a déterminé que le Fonds a adopté un modèle économique selon lequel le portefeuille est géré et sa performance est évaluée d'après la méthode de la juste valeur.

4. PARTS RACHETABLES

Le capital autorisé du Fonds se compose d'un nombre illimité de parts cessibles de chaque série représentant une participation indivise et égale dans cette série de l'actif net du Fonds. À moins d'indication contraire dans la déclaration de fiducie, toutes les parts comportent des droits et des privilèges égaux. Chaque part confère un droit de vote à toutes les assemblées des porteurs de parts et permet de participer en proportions égales à toutes les distributions faites par le Fonds. Les parts des séries A, B et U se négocient à la Bourse de Toronto sous les symboles HBF, HBF.B et HBF.U. Avant la conversion en FNB, les parts de série U n'étaient pas négociées. Au 30 juin 2022, les cours de clôture des parts des séries A, B et U s'établissaient respectivement à 9,59 \$, à 9,80 \$ et à 10,52 USD (11,74 \$ pour la série A, 11,85 \$ pour la série B et 12,78 USD pour la série U au 31 décembre 2021).

FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus

Souscriptions et rachats

Chaque jour ouvrable, un courtier désigné ou preneur ferme peut placer un ordre de souscription ou de rachat visant un multiple entier du nombre prescrit de parts du FNB.

Si l'ordre de souscription ou de rachat est accepté, le FNB émet ou rachète généralement des parts au courtier désigné ou preneur ferme dans les deux jours de bourse suivant la date à laquelle l'ordre de souscription ou de rachat est accepté. Pour chaque nombre prescrit de parts émises ou rachetées, un courtier désigné ou un preneur ferme doit remettre ou recevoir un paiement comprenant :

- a) un panier de titres admissibles et de trésorerie dont la valeur totale est égale à la valeur liquidative des parts rachetées;
- b) un montant en trésorerie dont la valeur est égale à la valeur liquidative des parts rachetées.

Chaque jour ouvrable, les porteurs de parts peuvent demander le rachat de leurs parts contre un montant en trésorerie ou échanger des parts contre un panier de titres et de trésorerie. Les parts rachetées contre un montant en trésorerie peuvent l'être à un prix équivalent à 95 % de leurs cours de clôture à la TSX le jour effectif du rachat, sous réserve d'un prix de rachat maximal correspondant à la valeur liquidative par part. Les parts échangées contre un panier de titres, composé de titres et de trésorerie, le sont à un prix équivalent à leur valeur liquidative à la date effective de demande de rachat. Les parts sont rachetées dans le cadre de l'échange.

Les parts suivantes ont été émises ou rachetées pendant la période :

	Série A	Série B	Série U
Total en circulation au 1^{er} janvier 2021	20 444 039	125 000	1 436 950
Parts rachetables émises	3 575 000	125 000	575 000
Parts rachetables rachetées	(50 000)	(50 000)	(400 000)
Total en circulation au 30 juin 2021	23 969 039	200 000	1 611 950
Total en circulation au 1^{er} janvier 2022	27 044 039	250 000	1 736 950
Parts rachetables émises	11 700 000	175 000	800 000
Parts rachetables rachetées	(1 950 000)	(150 000)	(375 000)
Total en circulation au 30 juin 2022	36 794 039	275 000	2 161 950

Le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période close le 30 juin 2022 s'est élevé à 31 288 790 parts pour la série A (21 942 520 parts en 2021), à 249 724 parts pour la série B (148 066 parts en 2021) et à 1 961 812 parts pour la série U (1 550 486 parts en 2021).

Distributions

Le Fonds est tenu de verser des distributions dont le montant doit être suffisant pour qu'il n'ait aucun impôt à payer sur les gains en capital, les dividendes et les intérêts réalisés. Le Fonds prévoit verser des distributions mensuelles en trésorerie aux porteurs de parts inscrits le dernier jour ouvrable de chaque mois. Ces distributions seront versées au plus tard le 15^e jour ouvrable du mois suivant.

Le montant total des distributions pour la période close le 30 juin 2022 s'est établi à 12 535 535 \$, dont 11 528 354 \$ pour la série A (7 216 146 \$ en 2021), 91 500 \$ pour la série B (50 135 \$ en 2021) et 915 681 \$ pour la série U (641 759 \$ en 2021).

Le Fonds peut verser des distributions de fin d'exercice sous la forme de parts réinvesties, qui sont par la suite consolidées. Cela n'a aucune incidence sur la valeur liquidative par part, mais ces distributions réinvesties font augmenter le coût de base des parts détenues.

Le Fonds offre aux porteurs de parts la possibilité de réinvestir leurs distributions mensuelles dans le cadre d'un régime de réinvestissement des distributions. Ce régime permet de réinvestir automatiquement, au gré du porteur, les distributions mensuelles en trésorerie du Fonds dans des parts supplémentaires des séries A, B ou U (selon le cas), conformément aux modalités du régime. Le réinvestissement des distributions fonctionne exclusivement par rachat sur le marché.

FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus

5. OPÉRATIONS AVEC DES PARTIES LIÉES ET AUTRES CHARGES

Le Fonds rembourse des frais de gestion et d'autres charges à Harvest, comme indiqué aux rubriques « Frais de gestion », « Charges d'exploitation » et « Autres charges » ci-après.

De plus, d'autres FNB gérés par Harvest investissent dans des parts du Fonds. Le Fonds ne reçoit aucune commission de la part de Harvest ou des FNB liés sur ces opérations. Il ne leur verse aucune commission non plus. Les FNB liés ont acheté (ou vendu) des parts de catégorie A du Fonds d'une valeur totale de 30 636 925 \$ pendant la période close le 30 juin 2022.

Au 30 juin 2022, les FNB liés détenaient 2 869 365 parts de catégorie A du Fonds, ce qui représente 7,2 % du total des parts de celui-ci.

Frais de gestion

Il incombe au gestionnaire de gérer l'ensemble des activités du Fonds, ainsi que de mettre à sa disposition du personnel de direction clé. Le gestionnaire a droit à des honoraires correspondant à 0,75 % de la valeur liquidative moyenne quotidienne du Fonds (taxes en sus) par année.

Charges d'exploitation

Le Fonds est responsable des charges d'exploitation liées à la conduite de ses activités, notamment les droits de garde, les intérêts, les taxes, les frais juridiques, les honoraires d'audit, les honoraires des agents des transferts pour les services liés à l'émission et au rachat de parts, les frais de préparation des rapports financiers et autres, les frais et charges liés au comité d'examen indépendant (CEI), dont les dépenses des membres du CEI, et les frais liés à la conformité avec les lois, les règlements et les politiques en vigueur. Le gestionnaire paie ces charges au nom du Fonds, à l'exception de certaines d'entre elles (comme les intérêts), et reçoit ensuite un remboursement.

Autres charges

Le Fonds rembourse au gestionnaire tous les frais et les charges raisonnables et tous les passifs engagés aux fins de la prestation de services pour le compte du Fonds dans le cadre de ses obligations aux termes des présentes. Ces frais et charges comprennent notamment : les frais d'impression et d'envoi des rapports aux porteurs de parts ainsi que d'autres communications, un montant raisonnable pour les salaires et les avantages sociaux et d'autres frais d'administration engagés dans le cadre de l'offre continue des actions du Fonds et d'autres obligations. Ces frais sont répartis de façon raisonnable par le gestionnaire entre tous les fonds de Groupe de portefeuilles Harvest Inc. et les séries de chaque fonds concerné. Ils se sont élevés à 67 531 \$ pour la période close le 30 juin 2022 (72 357 \$ en 2021) et sont inclus dans les coûts de l'information aux porteurs de parts qui figurent dans l'état du résultat global.

Renoncations et absorptions

Le gestionnaire peut, à sa discrétion, renoncer aux frais de gestion ou les absorber. Aucuns frais de gestion n'ont été absorbés ou n'ont fait l'objet d'une renonciation au cours des périodes closes les 30 juin 2022 ou 2021.

6. CONTRATS DE CHANGE À TERME

Le Fonds conclut des contrats de change à terme pour couvrir les actifs et les passifs libellés en devises, pour la série A uniquement. Les contrats de change à terme conclus par le Fonds constituent un engagement ferme d'achat ou de vente d'une quantité convenue ou contractuelle d'une devise, à un cours et à un moment déterminé. Leur valeur correspond à la différence entre le taux contractuel et le taux à terme en vigueur à la date d'évaluation, appliqué au notionnel ajusté du risque de contrepartie.

Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le Fonds avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Au 30 juin 2022					
Contrepartie	Date de règlement	Monnaie achetée	Monnaie vendue	Gain (perte) latent	Prix du contrat
Banque Royale du Canada notation AA-	13 juillet 2022	39 740 870 CAD	30 851 000 USD	30 959 \$	0,7763
Banque Nationale du Canada, notation A	13 juillet 2022	39 722 205 CAD	30 851 000 USD	12 294 \$	0,7767
La Banque Toronto-Dominion, notation AA-	17 août 2022	133 920 461 CAD	103 499 000 USD	700 871 \$	0,7728
Banque Canadienne Impériale de Commerce notation A+	17 août 2022	133 879 061 CAD	103 499 000 USD	659 471 \$	0,7731
Total				1 403 595 \$	

FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus

Au 31 décembre 2021					
Contrepartie	Date de règlement	Monnaie achetée	Monnaie vendue	Gain (perte) latent	Prix du contrat
Banque Royale du Canada notation AA-	19 janvier 2022	54 900 385 CAD	43 301 000 USD	126 064 \$	0,7887
Banque Nationale du Canada, notation A	19 janvier 2022	54 872 803 CAD	43 301 000 USD	98 481 \$	0,7891
Banque Canadienne Impériale de Commerce notation A+	11 février 2022	96 719 518 CAD	74 699 000 USD	2 224 555 \$	0,7723
La Banque Toronto-Dominion, notation AA-	11 février 2022	96 627 041 CAD	74 699 000 USD	2 132 077 \$	0,7731
Banque Canadienne Impériale de Commerce notation A+	11 février 2022	14 336 168 CAD	11 200 000 USD	168 059 \$	0,7812
Total				4 749 236 \$	

Compensation des contrats de change à terme

Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, aucun des modes de règlement des contrats de change à terme conclus par le Fonds ne répondait aux critères de compensation dans l'état de la situation financière. Les tableaux ci-dessous présentent les instruments financiers comptabilisés qui n'ont pas été compensés au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021. La compensation n'est plus possible advenant la faillite de la contrepartie.

30 juin 2022			
Actifs et passifs financiers	Actifs (passifs) bruts	Montants admissibles à la compensation	Montants compensés nets
Actifs dérivés	1 403 595 \$	-	1 403 595 \$
Passifs dérivés	-	-	-

31 décembre 2021			
Actifs et passifs financiers	Actifs (passifs) bruts	Montants admissibles à la compensation	Montants compensés nets
Actifs dérivés	4 749 236 \$	-	4 749 236 \$
Passifs dérivés	-	-	-

7. GESTION DU RISQUE FINANCIER

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers : le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de marché (qui inclut le risque de taux d'intérêt, l'autre risque de prix et le risque de change). Le gestionnaire cherche à minimiser ces risques en employant des gestionnaires de portefeuille expérimentés qui gèrent quotidiennement les placements du Fonds en fonction des événements qui se produisent sur le marché et des objectifs de placement. Pour aider à gérer ces risques, le gestionnaire maintient également une structure de gouvernance qui surveille les activités de placement du Fonds et s'assure qu'elles sont conformes à la stratégie établie par celui-ci et à la réglementation sur les valeurs mobilières.

Autre risque de prix

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent du fait des variations des prix du marché. La situation du marché des actions peut avoir une incidence plus marquée sur la valeur des titres en portefeuille du Fonds que le rendement individuel de chaque société. La conjoncture économique et financière générale a une influence sur l'évolution du marché. Des facteurs politiques, sociaux et environnementaux peuvent aussi avoir un effet sur la valeur des titres. La propagation du coronavirus a causé de la volatilité sur les marchés financiers et a eu des conséquences sur l'économie mondiale. Même si les restrictions locales et mondiales ont été allégées et qu'il semble moins probable qu'elles soient de nouveau renforcées, elles ont eu des conséquences durables sur l'économie, dont une poussée d'inflation qui a entraîné une hausse des taux d'intérêt. La guerre en Ukraine a accentué l'augmentation de l'inflation ainsi que l'instabilité de l'économie et des marchés financiers. Ces deux facteurs ont grandement perturbé les

FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus

économies et les marchés financiers. De plus, l'incertitude plane sur leur durée et leurs répercussions sur la performance financière des placements actuels et futurs du Fonds.

Au 30 juin 2022, 99,5 % de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds (98,4 % au 31 décembre 2021) se négociait sur des marchés boursiers. Si le cours des actions avait augmenté ou diminué de 5 % sur ces marchés, tous les autres facteurs demeurant constants, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période aurait augmenté ou diminué d'environ 19 168 257 \$ (17 100 861 \$ au 31 décembre 2021).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer, et l'écart peut être important.

Risque de change

Le risque de change s'entend du risque que la valeur des placements libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds fluctue en raison de variations des taux de change. Lorsqu'un fonds achète un placement libellé en devises et que le taux de change entre le dollar canadien et la devise en question fluctue de façon défavorable, la valeur des placements du Fonds peut s'en trouver réduite.

Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du Fonds au risque de change. Les montants indiqués se fondent sur la valeur comptable des actifs nets monétaires et non monétaires (y compris les instruments dérivés et le principal (notionnel) des contrats de change à terme, le cas échéant).

Au 30 juin 2022				
Devise	Exposition*	Contrats à terme*	Exposition nette*	% de l'actif net
Dollar américain	383 311 332 \$	345 859 003 \$	37 452 329 \$	9,7

* En dollars canadiens

Au 31 décembre 2021				
Devise	Exposition*	Contrats à terme*	Exposition nette*	% de l'actif net
Dollar américain	343 219 567 \$	312 706 679 \$	30 512 888 \$	8,8

* En dollars canadiens

Les expositions non monétaire et monétaire au risque de change s'élevaient respectivement à 381 345 164 \$ (340 186 601 \$ au 31 décembre 2021) et à 1 966 168 \$ (3 032 966 \$ au 31 décembre 2021).

Au 30 juin 2022, si la valeur du dollar canadien avait augmenté ou diminué de 5 % par rapport au dollar américain, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 1 872 616 \$ (1 525 644 \$ au 31 décembre 2021), ou 0,5 % (0,4 % au 31 décembre 2021), sur la base de son exposition nette aux devises. Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Le Fonds a conclu un contrat de change à terme couvrant la quasi-totalité de la valeur de la quote-part des placements du portefeuille revenant à la série A en dollars canadiens en tout temps.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt s'entend de la possibilité que des variations de taux d'intérêt aient une incidence sur les flux de trésorerie futurs ou sur la juste valeur future des instruments financiers. Un risque de taux d'intérêt existe lorsqu'un Fonds investit dans des instruments financiers portant intérêt. Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le Fonds ne détenait aucune obligation ni aucun instrument du marché monétaire. En conséquence, son exposition au risque de taux d'intérêt n'était pas importante.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque qu'un fonds ne soit pas en mesure de faire face à ses engagements à temps ou à un prix raisonnable. Le Fonds est exposé à des rachats de parts, tel qu'il est décrit à la note 4. Puisque le paiement des rachats est principalement effectué après la livraison des parts, le Fonds n'est pas exposé à un risque de liquidité significatif. Pour conserver suffisamment de liquidités, le Fonds investit la majorité de son actif dans des titres activement négociés sur des marchés publics et pouvant être facilement vendus. En outre, le Fonds conserve une position en trésorerie et équivalents de trésorerie suffisante à cette fin.

Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, tous les passifs financiers du Fonds avaient une échéance inférieure à trois mois.

FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus

Risque de crédit

Le risque de crédit s'entend de la possibilité qu'une contrepartie à un instrument financier ne respecte pas une obligation ou un engagement qu'elle a conclu avec le Fonds.

Toutes les transactions effectuées par le Fonds visant des titres cotés sont réglées ou payées à la livraison, en faisant appel à des courtiers approuvés. Le risque de défaut est considéré comme limité, car les titres vendus ne sont livrés que lorsque le courtier a reçu le paiement. Le paiement au titre d'un achat est effectué lorsque les titres ont été reçus par le courtier. La transaction échoue si l'une ou l'autre des parties manque à son obligation.

Le Fonds conclut des contrats de change à terme, lesquels sont exposés au risque de crédit. L'exposition maximale au risque de crédit correspond au gain latent sur les contrats à terme.

Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le Fonds n'avait aucune exposition significative au risque de crédit. Toute la trésorerie du Fonds est détenue auprès d'une institution financière reconnue et réglementée.

Juste valeur des instruments financiers

Le Fonds classe les évaluations de la juste valeur selon une hiérarchie qui place au plus haut niveau les cours non ajustés publiés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques (niveau 1), et au niveau le plus bas les données d'entrée non observables (niveau 3). Les trois niveaux de la hiérarchie sont les suivants :

Niveau 1 : Cours (non ajustés) publiés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques et auxquels l'entité peut avoir accès à la date d'évaluation;

Niveau 2 : Données d'entrée concernant l'actif ou le passif, autres que les cours inclus au niveau 1, qui sont observables directement (p. ex., les prix) ou indirectement (p. ex., les dérivés de prix);

Niveau 3 : Données d'entrée relatives à l'actif ou au passif qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

Le tableau ci-dessous présente la juste valeur des instruments financiers du Fonds au moyen de la hiérarchie des justes valeurs.

Les transferts entre les niveaux de la hiérarchie des justes valeurs sont réputés être effectués à l'ouverture de la période.

Classement des titres :

Placements à la juste valeur au 30 juin 2022				
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions				
Actions ordinaires	365 141 923	-	-	365 141 923
CAAE	18 223 220	-	-	18 223 220
Instruments dérivés				
Contrats de change à terme	-	1 403 595	-	1 403 595
Total des actifs financiers	383 365 143	1 403 595	-	384 768 738
Passifs financiers				
Instruments dérivés				
Options	(2 019 979)	-	-	(2 019 979)
Total des passifs financiers	(2 019 979)	-	-	(2 019 979)

FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus

Placements à la juste valeur au 31 décembre 2021				
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions				
Actions ordinaires	327 129 310	-	-	327 129 310
CAAE	14 887 904	-	-	14 887 904
Instruments dérivés				
Contrats de change à terme	-	4 749 236	-	4 749 236
Total des actifs financiers	342 017 214	4 749 236	-	346 766 450
Passifs financiers				
Instruments dérivés				
Options	(1 830 613)	-	-	(1 830 613)
Total des passifs financiers	(1 830 613)	-	-	(1 830 613)

Le Fonds ne détenait aucun titre classé au niveau 3 au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021 et il n'y a eu aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 pendant les périodes closes les 30 juin 2022 et 2021.

La valeur des actions et des options est basée sur les cours. La valeur d'un contrat de change à terme correspond à la différence entre le taux contractuel et le taux à terme en vigueur à la date d'évaluation, appliqué au notionnel et corrigé du risque de contrepartie.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, qu'il s'agisse de l'emplacement géographique, du type de produits, du secteur ou du type de contrepartie. Le tableau suivant présente le risque de concentration du Fonds par pays et par secteur d'activité.

Régions :

Au	30 juin 2022	31 décembre 2021
	% de l'actif net	% de l'actif net
États-Unis	94,8	94,1
Pays-Bas	4,7	4,3
Trésorerie et autres actifs et passifs	0,6	0,7
Contrats de change à terme	0,4	1,4
Options	(0,5)	(0,5)
Total	100,0	100,0

FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus

Segment de marché :

Au	30 juin 2022	31 décembre 2021
	% de l'actif net	% de l'actif net
Technologies de l'information	24,7	24,6
Services de communication	14,7	14,2
Finance	14,3	13,4
Soins de santé	10,8	10,2
Biens de consommation de base	10,4	10,9
Industrie	10,0	10,3
Consommation discrétionnaire	9,9	10,5
Énergie	4,7	4,3
Trésorerie et autres actifs et passifs	0,6	0,7
Contrats de change à terme	0,4	1,4
Options	(0,5)	(0,5)
Total	100,0	100,0

8. IMPÔTS

Le Fonds est une fiducie de fonds commun de placement au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Son année d'imposition prend fin le 15 décembre. La totalité du revenu net du Fonds aux fins fiscales et une part suffisante des gains en capital nets réalisés au cours d'une période doivent être distribués aux porteurs de parts de manière à ce que le Fonds n'ait aucun impôt à payer. Le Fonds ne comptabilise donc pas d'impôt sur le résultat. Étant donné que le Fonds ne comptabilise pas d'impôt sur le résultat, l'économie d'impôt liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé dans l'état de la situation financière. Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment afin de réduire tout gain en capital réalisé futur. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées prospectivement sur une période maximale de 20 ans et être déduites des revenus imposables futurs.

À la fin de la dernière année d'imposition, le Fonds n'avait aucune perte en capital ou autre qu'en capital pouvant être reportée aux fins fiscales.

Le Fonds pourrait être assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées à titre de charges distinctes dans l'état du résultat global.

Comme le gestionnaire est un résident de l'Ontario, les frais payés par le Fonds comprennent généralement la TVH de 13 %. La TVH est calculée selon le lieu de résidence des porteurs de parts à une date donnée, et non en fonction du territoire dont relève le gestionnaire. Un remboursement du taux combiné est demandé au nom du Fonds à l'Agence du revenu du Canada, à terme échu, en utilisant le taux de TVH en vigueur dans chaque province, ou le taux de TPS dans le cas des provinces non participantes.

9. PAIEMENTS INDIRECTS

Les commissions de courtage versées à certains courtiers peuvent, au-delà du paiement des services de courtage pour les opérations sur titres, servir à la rémunération de services de recherche sur les placements fournis au gestionnaire. La rémunération des services de recherche incluse dans les commissions versées aux courtiers était nulle aux 30 juin 2022 et 2021.



Siège social

610 Chartwell Road, Suite 204,
Oakville (Ontario) L6J 4A5

Tél. : 416 649-4541

Sans frais : 866 998-8298

Téléc. : 416 649-4542

Courriel : info@harvestportfolios.com

MISE EN GARDE CONCERNANT LES DÉCLARATIONS PROSPECTIVES

Le présent document peut contenir des déclarations prospectives portant sur des événements, résultats, circonstances, performance ou attentes futurs prévus qui ne correspondent pas à des faits historiques, mais plutôt à nos opinions sur des événements futurs. De par leur nature, les déclarations prospectives nous demandent de formuler des hypothèses et comportent des incertitudes et des risques inhérents. Il existe un risque important que les prédictions et autres déclarations prospectives se révèlent inexactes. Nous avertissons les lecteurs du présent document de ne pas se fier indûment à nos déclarations prospectives, car un certain nombre de facteurs pourraient entraîner un écart important entre les résultats, conditions, actions ou événements réels futurs et les objectifs, attentes, estimations ou intentions exprimés contenus dans les déclarations prospectives. Il pourrait y avoir un écart important entre les résultats réels et les attentes de la direction, telles qu'elles sont formulées dans ces déclarations prospectives, pour diverses raisons, parmi lesquelles la conjoncture boursière et économique, les taux d'intérêt, l'évolution de la réglementation et de la législation, les effets de la concurrence dans les secteurs géographiques et commerciaux où le Fonds peut investir et les risques décrits en détail, de temps à autre, dans le prospectus simplifié ou dans la notice annuelle. Nous avertissons les lecteurs que la liste de facteurs qui précède n'est pas exhaustive et que, lorsqu'ils s'appuient sur des déclarations prospectives pour prendre des décisions concernant un placement dans le Fonds, les investisseurs et autres personnes doivent examiner attentivement ces facteurs, ainsi que les autres incertitudes et événements possibles, et tenir compte de l'incertitude inhérente aux déclarations prospectives. Étant donné l'incidence possible de ces facteurs, le Fonds ne s'engage pas et dénie expressément toute intention ou obligation de mettre à jour ou de réviser des déclarations prospectives, que ce soit par suite de nouveaux renseignements, d'événements futurs ou d'autres circonstances, sauf si la loi applicable l'y oblige.