



RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS

FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus

30 juin 2022



Les politiques et procédures de vote par procuration, le dossier de vote par procuration ou l'information trimestrielle du portefeuille peuvent être obtenus gratuitement, sur demande, en appelant au 1 866 998-8298, en nous écrivant à Groupe de portefeuilles Harvest Inc., 610 Chartwell Road, Suite 204, Oakville (Ontario) L6J 4A5, ou en consultant notre site Web à l'adresse www.harvestportfolios.com ou le site Web de SEDAR à l'adresse www.sedar.com.

FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus

LA SOCIÉTÉ

Groupe de portefeuilles Harvest Inc. (« Harvest » ou le « gestionnaire ») est une société canadienne de gestion de placements fondée en 2009. Nous créons des produits de placement selon trois critères d'investissement.

Nous nous efforçons i) de développer des produits de placement dont les objectifs sont clairs et faciles à comprendre pour les investisseurs, ii) de faire de la transparence notre priorité de sorte que nos investisseurs ouvrent leurs rapports et savent exactement ce qu'ils détiennent et iii) d'offrir aux investisseurs un revenu mensuel ou trimestriel régulier, c'est pourquoi nous recherchons des sociétés bien gérées, disposant de flux de trésorerie stables et durables, et versant des dividendes.

LE PLACEMENT

Le FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus (le « Fonds ») investit dans un portefeuille équilibré composé de 20 sociétés comptant parmi les 100 sociétés dotées de marques dominantes du monde, chacune ayant une capitalisation boursière d'au moins 10 milliards de dollars américains. Avec l'expansion des économies américaine et mondiale, Harvest croit qu'un portefeuille diversifié investi dans des sociétés de premier ordre fournira aux investisseurs un rendement intéressant et un fort potentiel de plus-value du capital.

FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus

ANALYSE DU RENDEMENT PAR LA DIRECTION

Le présent rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds présente les faits saillants financiers, mais ne contient pas les états financiers intermédiaires complets du Fonds. À titre d'information, les états financiers intermédiaires du Fonds sont joints au rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds. Vous pouvez obtenir gratuitement, sur demande, des exemplaires additionnels de ces documents en appelant sans frais au 1 866 998-8298, en nous écrivant à Groupe de portefeuilles Harvest Inc., 610 Chartwell Road, Suite 204, Oakville (Ontario) L6J 4A5, ou en consultant notre site Web à l'adresse www.harvestportfolios.com ou le site Web de SEDAR à l'adresse www.sedar.com.

Vous pouvez également nous contacter de la même façon pour obtenir un exemplaire des politiques et procédures de vote par procuration, le dossier de vote par procuration ou l'information trimestrielle du portefeuille.

OBJECTIFS ET STRATÉGIE DE PLACEMENT

Les objectifs de placement du Fonds visent à offrir aux porteurs de parts :

- i) des distributions mensuelles en trésorerie;
- ii) une possibilité d'appréciation du capital;
- iii) une volatilité des rendements généralement inférieure à ce qu'ils auraient connu s'ils avaient possédé directement les actions¹ de ces sociétés dotées de marques dominantes¹.

Pour atteindre ses objectifs de placement, le Fonds investit dans un portefeuille équilibré d'actions de 20 sociétés dotées de marques dominantes envisageables pour un placement¹ qui ont une capitalisation boursière d'au moins 10 milliards de dollars américains au moment du placement et qui répondent aux critères d'investissement définis ci-dessous. Afin d'accroître les rendements, le gestionnaire peut vendre des options d'achat sur au plus 33 % des actions de chaque société dotée de marques dominantes détenue.

Harvest reconstitue et rééquilibre le portefeuille chaque trimestre de sorte qu'après l'investissement initial et immédiatement après chaque reconstitution et rééquilibrage trimestriels, le portefeuille présente les caractéristiques suivantes :

- Valeur** – Un ratio cours/bénéfice moyen inférieur à la moyenne des sociétés dotées de marques dominantes envisageables pour un placement;
- Rendement** – Un rendement moyen supérieur à la moyenne des sociétés dotées de marques dominantes envisageables pour un placement;
- Qualité** – Une croissance moyenne du rendement des capitaux propres sur 5 ans supérieure à la moyenne des sociétés dotées de marques dominantes envisageables pour un placement.

RISQUE

Les risques associés à un investissement dans le Fonds sont décrits dans le prospectus. Aucun changement important pouvant avoir une incidence sur le niveau de risque global du Fonds n'a été effectué au cours de la période.

RÉSULTATS

Pour la période close le 30 juin 2022, les séries A, B et U du Fonds ont respectivement enregistré des rendements de -15,21 %, de -13,42 % et de -14,92 %, comparativement à un résultat de -16,34 % pour l'indice S&P 100 Equal Weight Total Return Index (USD).

Après deux années d'excellentes performances, les marchés des actions américains ont chuté au premier semestre de 2022, un certain nombre de facteurs ayant commencé à inquiéter les investisseurs. Le taux d'inflation a continué d'augmenter pendant le premier semestre, poussant la Réserve fédérale américaine à adopter un ton de plus en plus ferme et à relever les taux d'intérêt. Cette hausse des taux a exercé des pressions à la baisse sur toutes les actions. Les actions de croissance, comme celles du secteur des technologies, ont ressenti ces pressions tôt dans l'année, car leur valorisation dépend habituellement davantage de leurs bénéfices prévus. À la fin février, l'invasion de l'Ukraine par la Russie et les sanctions des pays de l'OTAN ont entraîné une augmentation nette mais temporaire des prix des produits de base, qui a exacerbé les pressions inflationnistes et créé un autre facteur d'incertitude dont les marchés doivent tenir compte. Enfin, vers la fin du premier semestre, des signes indiquant un ralentissement de l'économie plus rapide qu'anticipé ont commencé à se manifester, ce qui a suscité des craintes quant aux bénéfices des sociétés, car ceux-ci risquent d'être compromis par le recul de la demande et le rétrécissement des marges.

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

FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus

Nous nous attendons à ce que la volatilité des marchés reste élevée pendant le deuxième semestre de 2022, en raison essentiellement des incertitudes concernant l'inflation et la croissance économique et leurs effets sur la politique monétaire de la Réserve fédérale américaine. À l'heure actuelle, il semble peu probable que la guerre en Ukraine déclenche une catastrophe. Il semble également improbable qu'un accord mettant fin au conflit soit trouvé à court terme, et la possibilité que la situation se dégrade est élevée.

Le principal facteur qui a nui à la performance relative est la faiblesse des titres de la finance. En effet, les titres bancaires détenus par le Fonds, comme Bank of America et JPMorgan Chase & Co., ont été à la traîne et les titres des assurances présents dans l'indice de référence et absents du Fonds ont dépassé les attentes. L'absence des services publics, secteur non représenté dans le cadre de placement défini dans l'objectif du Fonds, a aussi pesé sur la performance relative.

Ces facteurs négatifs ont été en partie compensés par la position dans McDonald's Corp., la société ayant été stimulée par la réouverture des économies qui a suivi la pandémie de COVID-19. De plus, les investisseurs pensent qu'elle sera relativement épargnée par l'impact de la hausse de l'inflation et du ralentissement de la demande pour les produits et services, car dans ce contexte les consommateurs se tournent vers des solutions à moindre coût. Dans l'énergie, la légère surpondération de Shell PLC a apporté un plus. Ce secteur a été le plus performant cette année du fait de la hausse marquée des cours du pétrole et du gaz naturel pendant la période. La demande pour ces ressources, alimentée par le rebond post-pandémie de l'économie mondiale, a dépassé l'offre à cause de plusieurs années de sous-investissement dans les capacités de production. Ce déséquilibre a été accentué par le conflit entre la Russie et l'Ukraine et les sanctions frappant le secteur de l'énergie de la Russie.

Conformément à ses objectifs de placement, le Fonds applique une stratégie dynamique de ventes d'options d'achat couvertes afin d'accroître le rendement en dividendes sous-jacent et de satisfaire à son obligation de distribution.

ÉVÉNEMENTS RÉCENTS

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 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.

OPÉRATIONS AVEC DES PARTIES LIÉES

Le Fonds rembourse des frais de gestion et autres frais à Harvest, comme indiqué à la rubrique « Frais de gestion et autres frais » 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 ET AUTRES FRAIS

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 Fonds verse au gestionnaire des frais de gestion annuels de 0,75 % (taxes en sus), calculés sur la valeur liquidative quotidienne moyenne du Fonds.

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.

FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus

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. Les ratios de frais de gestion du Fonds, compte tenu ou non tenu des renoncations et des absorptions, sont présentés dans le tableau « Ratios et données supplémentaires » ci-après.

RECOMMANDATIONS OU RAPPORTS DU COMITÉ D'EXAMEN INDÉPENDANT

Le comité d'examen indépendant n'a présenté aucun rapport spécial ni formulé aucune recommandation extraordinaire importante à la direction du Fonds au cours de la période close le 30 juin 2022.

FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus

FAITS SAILLANTS FINANCIERS

Les tableaux ci-dessous présentent les principales informations financières du Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre la performance financière du Fonds pour la période close le 30 juin 2022 et les exercices précédents. Ces données proviennent des états financiers intermédiaires du Fonds et des états financiers annuels audités précédents.

Série A

ACTIF NET PAR PART DU FONDS	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Actif net à l'ouverture de la période	11,71 \$	10,21 \$	9,90 \$	8,41 \$	9,44 \$	8,54 \$
Augmentation (diminution) liée aux activités						
Total des revenus	0,09	0,17	0,16	0,17	0,17	0,15
Total des charges	(0,05)	(0,11)	(0,10)	(0,11)	(0,12)	(0,13)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,38	0,88	0,73	0,34	(0,03)	0,52
Gains (pertes) latents pour la période	(2,23)	1,18	0,31	1,69	(0,54)	1,18
Augmentation (diminution) totale liée aux activités¹	(1,81) \$	2,12 \$	1,10 \$	2,09 \$	(0,52) \$	1,72 \$
Distributions³						
Revenu net de placement	(0,03)	(0,06)	(0,08)	(0,01)	-	-
Gains en capital	(0,32)	(1,09)	(0,10)	-	-	-
Remboursement de capital	(0,01)	-	(0,47)	(0,64)	(0,65)	(0,65)
Total des distributions annuelles³	(0,36) \$	(1,15) \$	(0,65) \$	(0,65) \$	(0,65) \$	(0,65) \$
Actif net à la clôture de la période¹	9,60 \$	11,71 \$	10,21 \$	9,90 \$	8,41 \$	9,44 \$

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)	353 208 \$	316 726 \$	208 766 \$	165 316 \$	104 450 \$	64 393 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	36 794	27 044	20 444	16 694	12 419	6 819
Ratio des frais de gestion ⁴	0,93 %	0,96 %	0,96 %	1,07 %	1,16 %	1,38 %
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions ⁴	0,93 %	0,96 %	1,01 %	1,07 %	1,16 %	1,50 %
Ratio des frais d'opérations ⁵	0,10 %	0,09 %	0,12 %	0,12 %	0,12 %	0,14 %
Taux de rotation du portefeuille ⁶	26,31 %	42,72 %	76,13 %	41,27 %	37,24 %	59,26 %
Valeur liquidative par part	9,60 \$	11,71 \$	10,21 \$	9,90 \$	8,41 \$	9,44 \$
Cours de clôture (HBF)	9,59 \$	11,74 \$	10,22 \$	9,90 \$	8,39 \$	9,45 \$

Série B

ACTIF NET PAR PART DU FONDS	2022	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période²	11,73 \$	10,28 \$	9,00 \$
Augmentation (diminution) liée aux activités			
Total des revenus	0,09	0,17	0,13
Total des charges	(0,05)	(0,12)	(0,08)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,52	0,90	0,37
Gains (pertes) latents pour la période	(2,08)	1,20	1,26
Augmentation (diminution) totale liée aux activités¹	(1,52) \$	2,15 \$	1,68 \$
Distributions³			
Revenu net de placement	(0,03)	(0,06)	(0,06)
Gains en capital	(0,33)	(0,45)	(0,21)
Remboursement de capital	-	(0,15)	(0,27)
Total des distributions annuelles³	(0,36) \$	(0,66) \$	(0,54) \$
Actif net à la clôture de la période¹	9,82 \$	11,73 \$	10,28 \$

FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus

Série B (suite)

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES	2022	2021	2020
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)	2 702 \$	2 933 \$	1 285 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	275	250	125
Ratio des frais de gestion ⁴	0,93 %	0,95 %	0,96 %
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions ⁴	0,93 %	0,95 %	1,00 %
Ratio des frais d'opérations ⁵	0,10 %	0,09 %	0,12 %
Taux de rotation du portefeuille ⁶	26,31 %	42,72 %	76,13 %
Valeur liquidative par part	9,82 \$	11,73 \$	10,28 \$
Cours de clôture (HBF.B)	9,80 \$	11,85 \$	10,03 \$

Série U (CAD)

ACTIF NET PAR PART DU FONDS	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Actif net à l'ouverture de la période	16,12 \$	14,05 \$	13,51 \$	11,95 \$	12,16 \$	11,67 \$
Augmentation (diminution) liée aux activités						
Total des revenus	0,13	0,24	0,24	0,24	0,23	0,20
Total des charges	(0,07)	(0,16)	(0,14)	(0,15)	(0,15)	(0,17)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,69	1,37	1,09	0,47	0,60	0,59
Gains (pertes) latents pour la période	(2,89)	1,51	(0,29)	1,84	(0,33)	1,01
Augmentation (diminution) totale liée aux activités¹	(2,14) \$	2,96 \$	0,90 \$	2,40 \$	0,35 \$	1,63 \$
Distributions³						
Revenu net de placement	(0,04)	(0,09)	(0,12)	(0,04)	-	-
Gains en capital	(0,41)	(0,68)	(0,21)	-	-	-
Remboursement de capital	-	(0,06)	(0,54)	(0,83)	(0,85)	(0,84)
Total des distributions annuelles³	(0,45) \$	(0,83) \$	(0,87) \$	(0,87) \$	(0,85) \$	(0,84) \$
Actif net à la clôture de la période^{1, 7}	13,53 \$	16,12 \$	14,05 \$	13,51 \$	11,95 \$	12,16 \$

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)	29 249 \$	27 996 \$	20 195 \$	32 921 \$	23 440 \$	7 139 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	2 162	1 737	1 437	2 437	1 962	587
Ratio des frais de gestion ⁴	0,93 %	0,96 %	0,96 %	1,07 %	1,15 %	1,37 %
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions ⁴	0,93 %	0,96 %	1,01 %	1,07 %	1,15 %	1,49 %
Ratio des frais d'opérations ⁵	0,10 %	0,09 %	0,12 %	0,12 %	0,12 %	0,14 %
Taux de rotation du portefeuille ⁶	26,31 %	42,72 %	76,13 %	41,27 %	37,24 %	59,26 %
Valeur liquidative par part	13,53 \$	16,12 \$	14,05 \$	13,51 \$	11,95 \$	12,16 \$
Cours de clôture – USD (HBF.U)*	10,52 \$	12,78 \$	10,98 \$	10,38 \$	8,71 \$	9,82 \$

Notes explicatives :

1. L'actif net et les distributions sont fonction du nombre réel de parts en circulation au moment considéré. L'augmentation (la diminution) liée aux activités est fonction du nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période. Le tableau de l'actif net par part du Fonds ne sert pas à établir de continuité entre l'actif net par part à l'ouverture et à la clôture de la période.
2. La série B a été lancée le 10 mars 2020 et sa valeur liquidative par part s'élevait à 9,00 \$.
3. Les distributions ont été versées en trésorerie ou réinvesties dans des parts additionnelles du Fonds. 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. Les montants présentés dans le tableau comprennent des distributions réinvesties de 0,49 \$ par part versées aux porteurs de parts de série A inscrits au 31 décembre 2021.

FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus

4. Le ratio des frais de gestion (RFG) est calculé à partir du total des charges de la période (compte non tenu des commissions et des autres coûts de transactions) et exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne au cours de la période.
5. Le ratio des frais d'opérations représente le total des commissions et des autres coûts de transactions, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne au cours de la période. Le calcul a été modifié en 2020 afin d'y inclure certains coûts de transactions imposés par le dépositaire. Le ratio des frais d'opération des périodes précédentes n'a pas été ajusté.
6. Le taux de rotation du portefeuille indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille du Fonds est élevé, plus les coûts d'opérations payables par le Fonds sont élevés, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.
7. L'actif net en dollars américains s'élevait à 10,51 USD à la clôture de la période.

FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus

Rendement passé

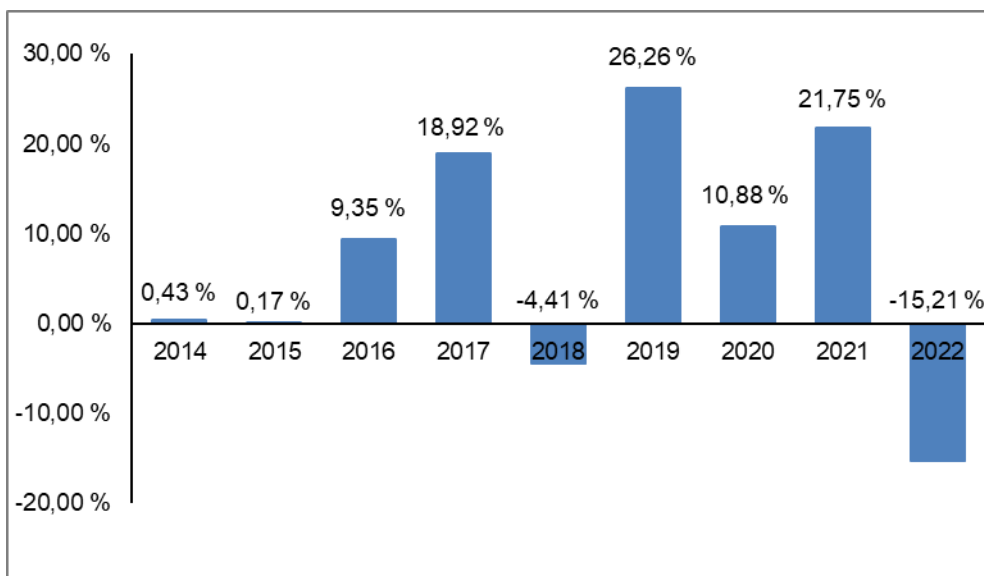
Les données sur le rendement sont fondées sur l'hypothèse que tous les dividendes du Fonds ont été réinvestis dans des titres supplémentaires durant les périodes de référence. Ces données ne tiennent pas compte des frais d'acquisition ou de rachat, ni des autres frais qui auraient réduit ou modifié le rendement. Le rendement passé du Fonds n'est pas nécessairement un indicateur de ses résultats futurs.

RENDEMENTS ANNUELS

Les graphiques ci-dessous montrent le rendement du Fonds pour chaque année présentée et illustrent la variation du rendement des parts des séries A et U du Fonds. Ils indiquent le pourcentage d'augmentation ou de diminution, au dernier jour de chaque exercice, d'un placement effectué dans le Fonds le premier jour de cet exercice, à l'exception de 2022 qui représente la période intermédiaire.

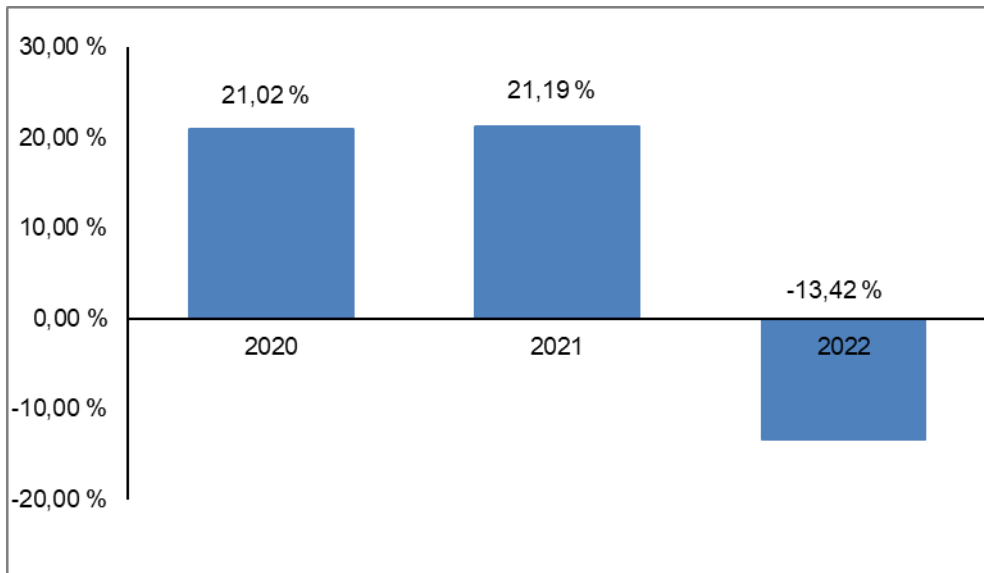
Rendement du Fonds

Série A



2014 correspond à la période du 24 juillet au 31 décembre.

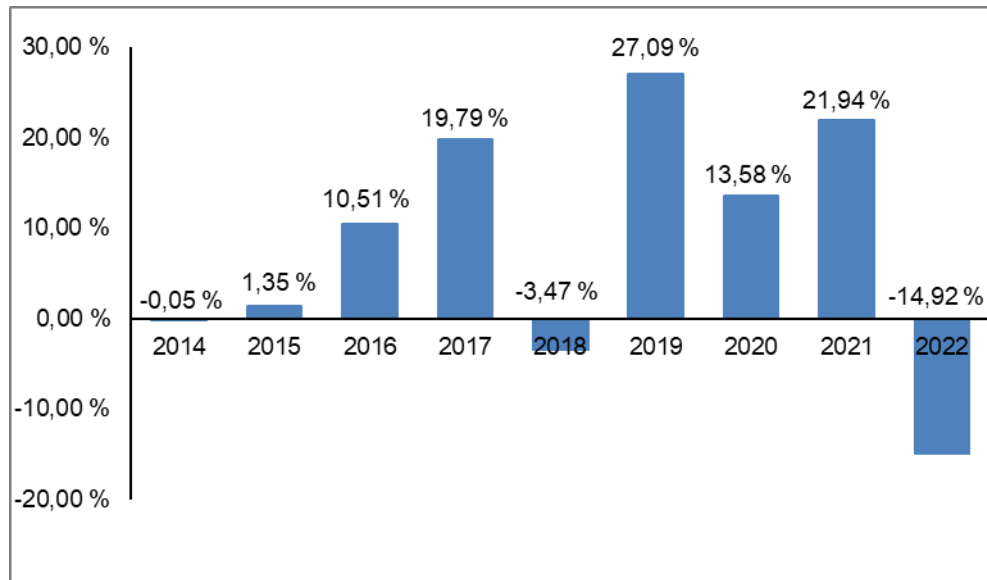
Série B



2020 correspond à la période du 10 mars au 31 décembre.

FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus

Série U (USD)



2014 correspond à la période du 24 juillet au 31 décembre.

FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus

APERÇU DU PORTEFEUILLE

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille et les principaux titres du Fonds à la fin de la période. L'inventaire du portefeuille, dans les états financiers intermédiaires du Fonds, présente une liste détaillée des placements.

Au 30 juin 2022

Principaux titres	% de la valeur liquidative
United Parcel Service, Inc., cat. B	5,6
UnitedHealth Group Incorporated	5,5
McDonald's Corporation	5,5
Verizon Communications Inc.	5,4
Johnson & Johnson	5,3
PepsiCo, Inc.	5,3
Visa Inc., cat. A	5,2
Microsoft Corporation	5,2
The Procter & Gamble Company	5,1
Accenture PLC, cat. A	5,0
JPMorgan Chase & Co.	4,9
Alphabet Inc., cat. A	4,9
Morgan Stanley	4,9
Apple Inc.	4,8
Shell PLC, CAAE	4,7
Intel Corporation	4,5
Bank of America Corporation	4,5
Caterpillar Inc.	4,4
The Walt Disney Company	4,4
NIKE, Inc., cat. B	4,4
Trésorerie et autres actifs et passifs	0,6
Contrats de change à terme	0,4
Options	(0,5)
Total	100,0

Cet aperçu du portefeuille peut changer en raison des opérations continues du Fonds. Des mises à jour trimestrielles du portefeuille de placements du Fonds sont disponibles sur le site Web de Groupe de portefeuilles Harvest Inc. à l'adresse www.harvestportfolios.com.

FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus

RÉPARTITION SECTORIELLE

Secteur	% de la valeur liquidative
Technologies de l'information	24,7
Services de communication	14,7
Finance	14,3
Soins de santé	10,8
Biens de consommation de base	10,4
Industrie	10,0
Consommation discrétionnaire	9,9
Énergie	4,7
Trésorerie et autres actifs et passifs	0,6
Contrats de change à terme	0,4
Options	(0,5)
Total	100,0

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

Pays comportant un risque	% de la valeur liquidative
États-Unis	94,8
Pays-Bas	4,7
Trésorerie et autres actifs et passifs	0,6
Contrats de change à terme	0,4
Options	(0,5)
Total	100,0



Siège social

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

Tél. : 416 649-4541

Sans frais : 866 998-8298

Télé. : 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.