



---

**ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES**  
**(non audité)**

---

**FNB Harvest équi pondéré de revenu Services publics mondiaux**

**30 juin 2022**



# FNB Harvest équi pondéré de revenu Services publics mondiaux

<b>ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE</b> (non audité)		
<b>Au</b>	<b>30 juin 2022</b>	<b>31 décembre 2021</b>
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	125 091 630 \$	80 150 863 \$
Trésorerie	2 381 632	1 584 496
Dividendes à recevoir	963 132	322 490
Plus-value latente des contrats de change à terme (note 6)	398 765	786 473
	<b>128 835 159</b>	<b>82 844 322</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Montants à payer pour l'achat de titres	123 557	-
Distributions à payer (note 4)	792 880	489 720
Montant à payer pour les options vendues	678 979	333 092
	<b>1 595 416</b>	<b>822 812</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>127 239 743 \$</b>	<b>82 021 510 \$</b>
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)</b>	<b>6 800 000</b>	<b>4 200 000</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>	<b>18,71 \$</b>	<b>19,53 \$</b>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# FNB Harvest équipondéré de revenu Services publics mondiaux

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
<b>(non audité)</b>		
<b>Pour la période close le 30 juin</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Revenu</b>		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	3 187 428 \$	1 360 186 \$
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements	1 248 639	172 073
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(6 487 665)	1 244 826
<b>Gain (perte) net sur les placements</b>	<b>(2 051 598)</b>	<b>2 777 085</b>
Gain (perte) net sur les instruments dérivés		
Gain (perte) net réalisé sur les options vendues	(685 053)	(97 027)
Gain (perte) de change net réalisé	2 638 089	1 380 034
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options vendues	(209 952)	33 160
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente sur les opérations de change	(391 076)	(249 589)
<b>Gain (perte) net sur les instruments dérivés</b>	<b>1 352 008</b>	<b>1 066 578</b>
<b>Revenu total (montant net)</b>	<b>(699 590) \$</b>	<b>3 843 663 \$</b>
<b>Charges (note 5)</b>		
Frais de gestion	292 911 \$	114 953 \$
Retenues d'impôts	334 195	150 792
Coûts de l'information aux porteurs de parts	29 657	19 037
Honoraires d'audit	12 273	14 732
Honoraires des agents des transferts	4 234	4 089
Droits de garde et frais bancaires	21 558	24 663
Frais du comité d'examen indépendant	1 387	979
Droits de dépôt	15 999	20 637
Frais juridiques	6 123	11 111
Coûts de transactions (note 9)	201 690	73 305
<b>Total des charges</b>	<b>920 027</b>	<b>434 298</b>
Charges absorbées par le gestionnaire (note 5)	-	(42 001)
<b>Total des charges (net)</b>	<b>920 027 \$</b>	<b>392 297 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(1 619 617) \$</b>	<b>3 451 366 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 4)</b>	<b>(0,30) \$</b>	<b>1,51 \$</b>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

## FNB Harvest équipondéré de revenu Services publics mondiaux

<b>ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (non audité)</b>		
<b>Pour la période close le 30 juin</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>82 021 510 \$</b>	<b>30 722 607 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(1 619 617) \$</b>	<b>3 451 366 \$</b>
<b>Opérations sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	51 732 965	23 055 258
Rachat de parts rachetables	(936 545)	(485 320)
<b>Opérations sur parts rachetables, montant net</b>	<b>50 796 420 \$</b>	<b>22 569 938 \$</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	(1 608 816)	(766 913)
Gains en capital	(2 349 754)	(324 250)
Remboursement de capital	-	(567 472)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(3 958 570)</b>	<b>(1 658 635)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>127 239 743 \$</b>	<b>55 085 276 \$</b>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# FNB Harvest équi pondéré de revenu Services publics mondiaux

<b>TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE</b>		
<b>(non audité)</b>		
<b>Pour la période close le 30 juin</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 619 617) \$	3 451 366 \$
<b>Ajouter (déduire) les éléments sans incidence sur la trésorerie</b>		
(Gain) perte de change sur la trésorerie	1 246	2 836
(Gain) perte réalisé à la vente de placements	(1 248 639)	(172 073)
(Gain) perte réalisé sur les options vendues	685 053	97 027
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	6 487 665	(1 244 826)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options vendues	209 952	(33 160)
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les opérations de change	391 076	249 589
Produit de la vente de placements*	36 465 260	10 981 352
Achat de placements*	(56 149 344)	(22 342 443)
Variation nette de l'actif et du passif hors trésorerie	(644 010)	(263 402)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(15 421 358) \$</b>	<b>(9 273 734) \$</b>
<b>Activités de financement</b>		
Produit net de l'émission de parts rachetables*	20 281 682	11 485 083
Rachat net de parts rachetables*	(406 532)	(231 531)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(3 655 410)	(1 518 715)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>16 219 740 \$</b>	<b>9 734 837 \$</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie au cours de la période	798 382	461 103
Gain (perte) de change sur la trésorerie	(1 246)	(2 836)
Trésorerie à l'ouverture de la période	1 584 496	563 119
<b>Trésorerie à la clôture de la période</b>	<b>2 381 632 \$</b>	<b>1 021 386 \$</b>
<b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie</b>		
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt**	2 212 541 \$	944 071 \$

\* 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 équilibré de revenu Services publics mondiaux

<b>INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE</b>				
<b>(non audité)</b>				
<b>Au 30 juin 2022</b>				
<b>Nombre d'actions*</b>	<b>Titre</b>	<b>Coût moyen (\$)</b>	<b>Juste valeur (\$)</b>	<b>% de l'actif net</b>
<b>ACTIONS</b>				
<b>Services de télécommunication diversifiés</b>				
167 779	AT&T Inc.	4 383 193	4 526 629	3,6
65 041	BCE Inc.	4 255 636	4 115 144	3,2
177 626	Deutsche Telekom AG	4 237 025	4 539 528	3,6
974 330	Koninklijke KPN NV	4 009 422	4 469 915	3,5
277 582	Orange S.A.	4 328 833	4 201 175	3,3
5 840	Swisscom AG	4 142 486	4 152 932	3,3
661 242	Telefonica, S.A.	4 048 985	4 336 726	3,4
262 594	Telenor ASA	5 227 799	4 495 512	3,5
811 716	Telia Company AB	4 280 357	4 001 746	3,1
140 344	TELUS Corporation	4 057 316	4 023 663	3,2
69 648	Verizon Communications Inc.	4 781 880	4 549 783	3,6
		<b>47 752 932</b>	<b>47 412 753</b>	<b>37,3</b>
<b>Services de distribution d'électricité aux collectivités</b>				
73 190	Avangrid, Inc.	4 168 823	4 344 973	3,4
31 169	Duke Energy Corporation	4 042 152	4 301 344	3,4
51 363	Edison International	4 084 297	4 181 078	3,3
388 154	Électricité de France S.A.	4 373 140	4 087 137	3,2
69 411	Emera Incorporated	4 041 543	4 185 484	3,3
159 758	Endesa S.A.	4 782 942	3 879 017	3,0
80 527	FirstEnergy Corp.	3 836 813	3 979 291	3,1
69 425	Fortis Inc.	3 976 321	4 224 511	3,3
116 540	PPL Corporation	4 245 973	4 069 779	3,2
145 971	SSE PLC	3 935 337	3 696 168	2,9
46 155	The Southern Company	3 856 770	4 236 578	3,3
		<b>45 344 111</b>	<b>45 185 360</b>	<b>35,4</b>
<b>Services d'utilité publique divers</b>				
319 663	E.ON SE	4 561 725	3 453 051	2,7
220 879	National Grid PLC	3 662 276	3 640 944	2,9
		<b>8 224 001</b>	<b>7 093 995</b>	<b>5,6</b>
<b>Pétrole, gaz et combustibles</b>				
77 125	Enbridge Inc.	4 393 014	4 192 515	3,3
194 534	Kinder Morgan Inc., cat. P	4 291 198	4 196 774	3,3
57 937	ONEOK, Inc.	4 648 617	4 138 996	3,2
60 244	Corporation TC Énergie	3 884 475	4 017 070	3,2
107 240	The Williams Companies, Inc.	4 280 537	4 308 207	3,4
		<b>21 497 841</b>	<b>20 853 562</b>	<b>16,4</b>
<b>Services de télécommunication sans fil</b>				
2 290 564	Vodafone Group PLC	4 981 992	4 545 960	3,6
		<b>4 981 992</b>	<b>4 545 960</b>	<b>3,6</b>
<b>Total des actions</b>		<b>127 800 877</b>	<b>125 091 630</b>	<b>98,3</b>

# FNB Harvest équi pondéré de revenu Services publics mondiaux

<b>INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)</b>				
<b>(non audité)</b>				
<b>Au 30 juin 2022</b>				
<b>Nombre d'actions*</b>	<b>Titre</b>	<b>Coût moyen (\$)</b>	<b>Juste valeur (\$)</b>	<b>% de l'actif net</b>
<b>OPTIONS</b>				
<b>Services de télécommunication diversifiés</b>				
(41 400)	AT&T Inc. – juill. 2022 à 20 USD	(21 394)	(51 691)	(0,1)
(16 000)	BCE Inc. – juill. 2022 à 64 CAD	(6 880)	(6 080)	-
(44 400)	Deutsche Telekom AG – juill. 2022 à 18,6 EUR	(21 343)	(32 342)	-
(243 500)	Koninklijke KPN NV – juill. 2022 à 3,4 EUR	(10 051)	(16 423)	-
(69 300)	Orange S.A. – juill. 2022 à 11 EUR	(22 239)	(29 914)	-
(1 400)	Swisscom AG – juill. 2022 à 530 CHF	(12 108)	(14 327)	-
(165 300)	Telefonica, S.A. – juill. 2022 à 4,6 EUR	(23 255)	(62 433)	(0,1)
(162 300)	Telia Company AB – juill. 2022 à 40 SEK	(7 168)	(4 595)	-
(34 600)	TELUS Corporation – juill. 2022 à 29 CAD	(15 120)	(9 515)	-
(17 200)	Verizon Communications Inc. – juill. 2022 à 50,5 USD	(17 117)	(17 048)	-
		<b>(156 675)</b>	<b>(244 368)</b>	<b>(0,2)</b>
<b>Services de distribution d'électricité aux collectivités</b>				
(14 400)	Avangrid, Inc. – juill. 2022 à 45 USD	(12 092)	(40 315)	-
(4 600)	Duke Energy Corporation – juill. 2022 à 100 USD	(11 026)	(42 632)	(0,1)
(10 100)	Edison International – juill. 2022 à 62,5 USD	(7 177)	(19 111)	-
(97 000)	Électricité de France S.A. – juill. 2022 à 8 EUR	(38 978)	(56 264)	(0,1)
(13 700)	Emera Incorporated – juill. 2022 à 60 CAD	(4 818)	(14 522)	-
(39 900)	Endesa S.A. – juill. 2022 à 18,5 EUR	(11 706)	(12 379)	-
(15 900)	FirstEnergy Corp. – juill. 2022 à 37 USD	(11 298)	(40 933)	-
(10 200)	Fortis Inc. – juill. 2022 à 60 CAD	(2 850)	(13 872)	-
(17 200)	PPL Corporation – juill. 2022 à 26 USD	(12 221)	(28 782)	-
(36 400)	SSE PLC – juill. 2022 à 1650 GBP	(23 824)	(15 400)	-
(9 100)	The Southern Company – juill. 2022 à 67 USD	(18 810)	(53 296)	(0,1)
		<b>(154 800)</b>	<b>(337 506)</b>	<b>(0,3)</b>
<b>Services d'utilité publique divers</b>				
(79 900)	E.ON SE – juill. 2022 à 8,8 EUR	(37 954)	(6 467)	-
(55 200)	National Grid PLC – juill. 2022 à 1050 GBP	(16 569)	(17 298)	-
		<b>(54 523)</b>	<b>(23 765)</b>	<b>-</b>
<b>Pétrole, gaz et combustibles</b>				
(15 200)	Enbridge Inc. – juill. 2022 à 54 CAD	(15 200)	(16 720)	-
(26 200)	Kinder Morgan, Inc. – juill. 2022 à 17 USD	(14 893)	(10 792)	-
(7 700)	ONEOK, Inc. – juill. 2022 à 57,5 USD	(12 435)	(8 920)	-
(8 900)	Corporation TC Énergie – juill. 2022 à 68 CAD	(6 160)	(5 963)	-
(14 300)	The Williams Companies, Inc. – juill. 2022 à 31 USD	(18 500)	(17 487)	-
		<b>(67 188)</b>	<b>(59 882)</b>	<b>-</b>
<b>Services de télécommunication sans fil</b>				
(572 600)	Vodafone Group PLC – juill. 2022 à 130 GBP	(14 471)	(13 458)	-
		<b>(14 471)</b>	<b>(13 458)</b>	<b>-</b>
<b>Total des options</b>		<b>(447 657)</b>	<b>(678 979)</b>	<b>(0,5)</b>

## FNB Harvest équipondéré de revenu Services publics mondiaux

<b>INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)</b> (non audité)				
<b>Au 30 juin 2022</b>				
<b>Nombre d'actions*</b>	<b>Titre</b>	<b>Coût moyen (\$)</b>	<b>Juste valeur (\$)</b>	<b>% de l'actif net</b>
	<b>Total des placements</b>	<b>127 353 220</b>	<b>124 412 651</b>	<b>97,8</b>
	<b>Contrats de change à terme (note 6)</b>		<b>398 765</b>	<b>0,3</b>
	<b>Autres actifs, moins les passifs</b>		<b>2 428 327</b>	<b>1,9</b>
	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>127 239 743</b>	<b>100,0</b>

\* 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 équilibré de revenu Services publics mondiaux

## NOTES ANNEXES (non audité)

30 juin 2022

### 1. RENSEIGNEMENTS GÉNÉRAUX

Le FNB Harvest équilibré de revenu Services publics mondiaux (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 7 janvier 2019 (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 10 janvier 2019. 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 i) des distributions mensuelles en trésorerie, ii) la possibilité d'une plus-value du capital et iii) une volatilité des rendements généralement inférieure à ce qu'ils auraient connu s'ils avaient possédé directement les actions<sup>1</sup> d'émetteurs mondiaux du secteur des services publics<sup>1</sup>. Pour atteindre ses objectifs de placement, le Fonds investit dans un portefeuille équilibré, composé des actions de 30 émetteurs mondiaux du secteur des services publics sélectionnées envisageables pour un placement<sup>1</sup> et qui, immédiatement après chaque reconstitution trimestrielle du portefeuille, se classent parmi les 30 premiers émetteurs selon la capitalisation boursière (en dollars canadiens selon la dernière valeur de fin de mois) et peuvent faire l'objet d'options d'achat. Si, à son avis, trop peu d'émetteurs mondiaux du secteur des services publics répondent aux critères d'investissement du Fonds, il peut investir dans moins de 30 de ces sociétés.

### 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.

#### 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

<sup>1</sup>Voir le prospectus daté du 1<sup>er</sup> novembre 2021 du Fonds.

# FNB Harvest équi pondéré de revenu Services publics mondiaux

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.

## 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 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 notional 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.

## 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 à une date donnée correspond à la valeur totale de l'actif du Fonds, déduction faite de la valeur totale du passif, 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 ».

# FNB Harvest équi pondéré de revenu Services publics mondiaux

## 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 divisée par le nombre moyen pondéré de parts en circulation pendant la période.

## 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 d'une catégorie représentant une participation indivise et égale dans 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 se négocient à la TSX sous le symbole HUTL. Au 30 juin 2022, le cours de clôture des parts était de 18,76 \$ par part (19,53 \$ au 31 décembre 2021).

### 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 émises ou rachetées;
- b) un montant en trésorerie dont la valeur est égale à la valeur liquidative des parts émises ou 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 :

	Parts en circulation
<b>Total en circulation au 1<sup>er</sup> janvier 2021</b>	<b>1 700 000</b>
Parts rachetables émises	1 225 000
Parts rachetables rachetées	(25 000)
<b>Total en circulation au 30 juin 2021</b>	<b>2 900 000</b>

## FNB Harvest équi pondéré de revenu Services publics mondiaux

	Parts en circulation
<b>Total en circulation au 1<sup>er</sup> janvier 2021</b>	<b>4 200 000</b>
Parts rachetables émises	2 650 000
Parts rachetables rachetées	(50 000)
<b>Total en circulation au 30 juin 2022</b>	<b>6 800 000</b>

Le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période close le 30 juin 2022 s'est élevé à 5 450 691 parts (2 283 011 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<sup>e</sup> jour ouvrable du mois suivant. Le montant total des distributions pour la période close le 30 juin 2022 s'est établi à 3 958 570 \$ (1 658 635 \$ en 2021).

### 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 33 347 418 \$ pendant la période close le 30 juin 2022.

Au 30 juin 2022, les FNB liés détenaient 1 697 701 parts de catégorie A du Fonds, ce qui représente 25,0 % 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 0,50 % 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 18 570 \$ pour la période close le 30 juin 2022 (11 399 \$ 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 fait l'objet d'une renonciation au cours des périodes closes les 30 juin 2022 ou 2021. Pour la période close le 30 juin 2022, le montant des charges du Fonds absorbées par le gestionnaire était nul (42 001 \$ en 2021). Le gestionnaire peut en tout temps cesser d'absorber ces charges sans avis préalable aux porteurs de parts.

# FNB Harvest équi pondéré de revenu Services publics mondiaux

## 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. 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 Canadienne Impériale de Commerce, notation A+	7 juillet 2022	29 973 513 CAD	22 204 000 EUR	18 679 \$	0,7408
Banque Canadienne Impériale de Commerce, notation A+	7 juillet 2022	3 934 898 CAD	30 608 000 SEK	83 334 \$	7,7786
Banque Canadienne Impériale de Commerce, notation A+	7 juillet 2022	11 745 904 CAD	7 438 000 GBP	91 129 \$	0,6332
Banque Canadienne Impériale de Commerce, notation A+	7 juillet 2022	4 074 951 CAD	3 099 000 CHF	(103 997) \$	0,7605
Banque Canadienne Impériale de Commerce, notation A+	7 juillet 2022	4 343 298 CAD	32 530 000 NOK	92 088 \$	7,4897
Banque Canadienne Impériale de Commerce, notation A+	17 août 2022	44 161 114 CAD	34 140 000 USD	217 532 \$	0,7731
<b>Total</b>				<b>398 765 \$</b>	

Au 31 décembre 2021					
Contrepartie	Date de règlement	Monnaie achetée	Monnaie vendue	Gain (perte) latent	Prix du contrat
Banque Canadienne Impériale de Commerce, notation A+	14 janvier 2022	18 800 622 CAD	12 990 000 EUR	89 779 \$	0,6909
Banque Canadienne Impériale de Commerce, notation A+	14 janvier 2022	2 509 352 CAD	17 770 000 SEK	21 590 \$	7,0815
Banque Canadienne Impériale de Commerce, notation A+	14 janvier 2022	2 601 425 CAD	1 873 000 CHF	680 \$	0,7200
Banque Canadienne Impériale de Commerce, notation A+	14 janvier 2022	2 440 997 CAD	17 200 000 NOK	(29 166) \$	7,0463
Banque Canadienne Impériale de Commerce, notation A+	14 janvier 2022	5 248 290 CAD	3 084 000 GBP	(31 982) \$	0,5876
Banque Canadienne Impériale de Commerce, notation A+	11 février 2022	31 981 313 CAD	24 700 000 USD	735 572 \$	0,7723
<b>Total</b>				<b>786 473 \$</b>	

# FNB Harvest équilibré de revenu Services publics mondiaux

## Compensation des contrats de change à terme

Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, les modes de règlement de certains contrats de change à terme conclus par le Fonds répondaient aux critères de compensation dans l'état de la situation financière. Les tableaux ci-dessous présentent les instruments financiers comptabilisés qui ont 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	502 762 \$	(103 997) \$	398 765 \$
Passifs dérivés	(103 997) \$	103 997 \$	-

31 décembre 2021			
Actifs et passifs financiers	Actifs (passifs) bruts	Montants admissibles à la compensation	Montants compensés nets
Actifs dérivés	847 621 \$	(61 148) \$	786 473 \$
Passifs dérivés	(61 148) \$	61 148 \$	-

## 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 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, 98,3 % de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds (97,7 % 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 6 254 582 \$ (4 007 543 \$ 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.

Les tableaux ci-dessous résument 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).

## FNB Harvest équilibré de revenu Services publics mondiaux

Au 30 juin 2022				
Devise	Exposition*	Contrats à terme*	Exposition nette*	% de l'actif net
Euro	29 016 969 \$	29 954 834 \$	(937 865) \$	(0,7)
Couronne norvégienne	4 496 011 \$	4 251 210 \$	244 801 \$	0,2
Livre sterling	11 893 962 \$	11 654 775 \$	239 187 \$	0,2
Couronne suédoise	4 004 441 \$	3 851 564 \$	152 877 \$	0,1
Franc suisse	4 152 454 \$	4 178 948 \$	(26 494) \$	-
Dollar américain	46 421 146 \$	43 943 582 \$	2 477 564 \$	1,9
<b>Total</b>	<b>99 984 983 \$</b>	<b>97 834 913 \$</b>	<b>2 150 070 \$</b>	<b>1,7</b>

\* En dollars canadiens

Au 31 décembre 2021				
Devise	Exposition*	Contrats à terme*	Exposition nette*	% de l'actif net
Euro	18 911 848 \$	18 710 843 \$	201 005 \$	0,2
Couronne norvégienne	2 544 943 \$	2 470 164 \$	74 779 \$	0,1
Livre sterling	5 363 740 \$	5 280 272 \$	83 468 \$	0,1
Couronne suédoise	2 539 681 \$	2 487 762 \$	51 919 \$	0,1
Franc suisse	2 582 212 \$	2 600 745 \$	(18 533) \$	-
Dollar américain	32 346 282 \$	31 245 741 \$	1 100 541 \$	1,3
<b>Total</b>	<b>64 288 706 \$</b>	<b>62 795 527 \$</b>	<b>1 493 179 \$</b>	<b>1,8</b>

\* En dollars canadiens

Les expositions non monétaire et monétaire au risque de change s'élevaient respectivement à 99 720 937 \$ (63 722 171 \$ au 31 décembre 2021) et à 264 046 \$ (566 535 \$ au 31 décembre 2021).

Au 30 juin 2022, si la valeur du dollar canadien avait augmenté ou diminué de 5 % par rapport à toutes autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 107 504 \$ (74 659 \$ au 31 décembre 2021), ou 0,1 % (0,1 % 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.

### 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. Le règlement des rachats s'effectue principalement en titres et en trésorerie. 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. Il n'est donc pas exposé à un risque de liquidité important. 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.

### 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.

## FNB Harvest équi pondéré de revenu Services publics mondiaux

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.

Les tableaux ci-dessous présentent 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 (\$)
<b>Actifs financiers</b>				
<b>Actions</b>				
Actions ordinaires	125 091 630	-	-	125 091 630
<b>Instruments dérivés</b>				
Contrats de change à terme	-	398 765	-	398 765
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>125 091 630</b>	<b>398 765</b>	<b>-</b>	<b>125 490 395</b>
<b>Passifs financiers</b>				
<b>Instruments dérivés</b>				
Options	(397 679)	(281 300)	-	(678 979)
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>(397 679)</b>	<b>(281 300)</b>	<b>-</b>	<b>(678 979)</b>

Placements à la juste valeur au 31 décembre 2021				
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>Actifs financiers</b>				
<b>Actions</b>				
Actions ordinaires	80 150 863	-	-	80 150 863
<b>Instruments dérivés</b>				
Contrats de change à terme	-	786 473	-	786 473
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>80 150 863</b>	<b>786 473</b>	<b>-</b>	<b>80 937 336</b>
<b>Passifs financiers</b>				
<b>Instruments dérivés</b>				
Options	(187 136)	(145 956)	-	(333 092)
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>(187 136)</b>	<b>(145 956)</b>	<b>-</b>	<b>(333 092)</b>



## FNB Harvest équilibré de revenu Services publics mondiaux

Le Fonds ne détenait aucun titre classé dans le niveau 3 au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021. Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2 au cours des 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.

Segment de marché :

Au	30 juin 2022	31 décembre 2021
	% de l'actif net	% de l'actif net
Services de télécommunication diversifiés	37,3	25,4
Services de distribution d'électricité aux collectivités	35,4	40,0
Pétrole, gaz et combustibles	16,4	15,4
Services d'utilité publique divers	5,6	13,4
Services de télécommunication sans fil	3,6	-
Trésorerie et autres actifs et passifs	1,9	1,7
Contrats de change à terme	0,3	1,0
Producteurs indépendants d'électricité et d'énergie renouvelable	-	3,5
Options	(0,5)	(0,4)
<b>Total</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

Régions :

Au	30 juin 2022	31 décembre 2021
	% de l'actif net	% de l'actif net
États-Unis	36,8	39,1
Canada	19,5	19,6
Royaume-Uni	9,4	6,6
France	6,5	3,2
Espagne	6,4	3,2
Allemagne	6,3	10,1
Pays-Bas	3,5	3,2
Norvège	3,5	3,1
Suisse	3,3	3,1
Suède	3,1	3,1
Trésorerie et autres actifs et passifs	1,9	1,7
Contrats de change à terme	0,3	1,0
Finlande	-	3,4
Options	(0,5)	(0,4)
<b>Total</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

### 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 distribuées 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

## FNB Harvest équipondéré de revenu Services publics mondiaux

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 avait des pertes en capital de 1 003 884 \$ pouvant être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution de gains en capital futurs. Aucune perte autre qu'en capital ne peut être déduite des revenus des années ultérieures.

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

Télé. : 416 649-4542

Courriel : [info@harvestportfolios.com](mailto: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.