



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES
(non audité)

**FNB Harvest de croissance et de revenu Chefs de file
des technologies**

30 juin 2022



FNB Harvest de croissance et de revenu Chefs de file des technologies

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE			
(non audité)			
Au	30 juin		31 décembre
	2022		2021
Actif			
Actif courant			
Placements	252 906 573	\$	254 717 698
Trésorerie	3 840 030		3 514 572
Dividendes à recevoir	153 661		–
Souscriptions à recevoir	324 355		943 980
Plus-value latente des contrats de change à terme (note 6)	983 430		3 547 826
	258 208 049		262 724 076
Passif			
Passif courant			
Montants à payer pour l'achat de titres	325 402		945 010
Distributions à payer (note 4)	1 979 477		959 847
Montant à payer pour la vente d'options	894 201		1 769 155
	3 199 080		3 674 012
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	255 008 969	\$	259 050 064
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			
Série A	236 835 343	\$	239 277 784
Série B	2 156 355		3 089 184
Série U (CAD)	16 017 271		16 683 096
Série U (USD)	12 443 499		13 188 739
Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)			
Série A	18 451 707		12 726 707
Série B	175 000		175 000
Série U	925 000		675 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part			
Série A	12,84	\$	18,80
Série B	12,32		17,65
Série U (CAD)	17,32		24,72
Série U (USD)	13,45		19,54

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB Harvest de croissance et de revenu Chefs de file des technologies

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
(non audité)		
Pour la période close le 30 juin	2022	2021
Revenu		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	1 222 607 \$	684 385 \$
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements	5 153 118	11 595 257
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(95 484 913)	13 070 053
Gain (perte) net sur les placements	(89 109 188)	25 349 695
Gain (perte) net sur les instruments dérivés		
Gain (perte) net réalisé sur les options vendues	8 075 325	1 119 939
Gain (perte) de change net réalisé	(2 218 283)	7 577 729
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options vendues	556 501	(711 563)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente sur les opérations de change	(2 506 421)	(4 374 501)
Gain (perte) net sur les instruments dérivés	3 907 122	3 611 604
Revenu total (montant net)	(85 202 066) \$	28 961 299 \$
Charges (note 5)		
Frais de gestion	1 183 735 \$	700 246 \$
Retenues d'impôts	172 515	96 280
Coûts de l'information aux porteurs de parts	78 076	63 066
Honoraires d'audit	17 296	15 908
Honoraires des agents des transferts	6 747	6 578
Droits de garde et frais bancaires	40 418	36 143
Frais du comité d'examen indépendant	4 392	4 326
Droits de dépôt	20 595	27 555
Frais juridiques	7 024	7 062
Coûts de transactions (note 9)	93 410	63 239
Total des charges	1 624 208 \$	1 020 403 \$
Charges absorbées par le gestionnaire (note 5)	(120 070)	(112 718)
Total des charges (net)	1 504 138	907 685
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(86 706 204) \$	28 053 614 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – série A	(80 794 856) \$	25 857 582 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – série B	(752 468)	472 961
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – série U	(5 158 880)	1 723 071
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part – série A (note 4)	(5,29) \$	2,73 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part – série B (note 4)	(4,86)	2,63
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part – série U (note 4)	(6,35)	3,28

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB Harvest de croissance et de revenu Chefs de file des technologies

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		259 050 064 \$	134 139 393 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		(86 706 204) \$	28 053 614 \$
Opérations sur parts rachetables			
Produit de l'émission de parts rachetables		105 630 478	31 888 238
Rachat de parts rachetables		(13 228 030)	(13 325 793)
Opérations sur parts rachetables, montant net		92 402 448 \$	18 562 445 \$
Distributions aux porteurs de parts rachetables			
Gains en capital		(8 692 941)	(3 741 213)
Remboursement de capital		(1 044 398)	(262 570)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables		(9 737 339) \$	(4 003 783) \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période		255 008 969 \$	176 751 669 \$

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		239 277 784 \$	123 848 367 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		(80 794 856) \$	25 857 582 \$
Opérations sur parts rachetables			
Produit de l'émission de parts rachetables		93 006 633	21 544 960
Rachat de parts rachetables		(5 618 745)	(6 671 618)
Opérations sur parts rachetables, montant net		87 387 888 \$	14 873 342 \$
Distributions aux porteurs de parts rachetables			
Gains en capital		(8 001 431)	(3 668 020)
Remboursement de capital		(1 034 042)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables		(9 035 473) \$	(3 668 020) \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période		236 835 343 \$	160 911 271 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB Harvest de croissance et de revenu Chefs de file des technologies

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	3 089 184 \$	1 635 756 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(752 468) \$	472 961 \$
Opérations sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 663 920	1 668 128
Rachat de parts rachetables	(1 757 032)	(350 565)
Opérations sur parts rachetables, montant net	(93 112) \$	1 317 563 \$
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Gains en capital	(76 893)	(73 193)
Remboursement de capital	(10 356)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(87 249) \$	(73 193) \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	2 156 355 \$	3 353 087 \$

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	16 683 096 \$	8 655 270 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(5 158 880) \$	1 723 071 \$
Opérations sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	10 959 925	8 675 150
Rachat de parts rachetables	(5 852 253)	(6 303 610)
Opérations sur parts rachetables, montant net	5 107 672 \$	2 371 540 \$
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Gains en capital	(614 617)	-
Remboursement de capital	-	(262 570)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(614 617) \$	(262 570) \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	16 017 271 \$	12 487 311 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

FNB Harvest de croissance et de revenu Chefs de file des technologies

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	(86 706 204) \$	28 053 614 \$
Ajouter (déduire) les éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain) perte de change sur la trésorerie	56 181	53 885
(Gain) perte réalisé à la vente de placements	(5 153 118)	(11 595 257)
(Gain) perte réalisé sur les options vendues	(8 075 325)	(1 119 939)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	95 484 913	(13 070 053)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options vendues	(556 501)	711 563
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les opérations de change	2 506 421	4 374 501
Produit de la vente de placements*	36 113 854	35 468 888
Achat de placements*	(24 908 555)	(37 882 832)
Variation nette de l'actif et du passif hors trésorerie	(95 686)	55 614
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	8 665 980 \$	5 049 984 \$
Activités de financement		
Produit net de l'émission de parts rachetables*	305 552	477 129
Rachat net de parts rachetables*	127 816	(22 330)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(8 717 709)	(4 436 740)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(8 284 341) \$	(3 981 941) \$
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie au cours de la période	381 639	1 068 043
Gain (perte) de change sur la trésorerie	(56 181)	(53 885)
Trésorerie à l'ouverture de la période	3 514 572	4 454 643
Trésorerie à la clôture de la période	3 840 030 \$	5 468 801 \$
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie		
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt**	896 672 \$	594 238 \$

* 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 croissance et de revenu Chefs de file des technologies

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE				
(non audité)				
Au 30 juin 2022				
Nombre d'actions*	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS				
Équipement de communication				
217 403	Cisco Systems, Inc.	13 642 180	11 932 426	4,7
		13 642 180	11 932 426	4,7
Équipement, instruments et composants électroniques				
75 675	Keysight Technologies, Inc.	13 409 954	13 427 811	5,3
		13 409 954	13 427 811	5,3
Médias et services interactifs				
4 636	Alphabet Inc., cat. A	12 655 940	13 004 645	5,1
60 476	Meta Platforms, Inc., cat. A	17 289 130	12 552 459	4,9
		29 945 070	25 557 104	10,0
Services liés aux technologies de l'information				
36 423	Accenture PLC, cat. A	12 635 981	13 017 255	5,1
52 675	Visa Inc., cat. A	13 555 977	13 349 784	5,2
		26 191 958	26 367 039	10,3
Semi-conducteurs et équipement de semi-conducteurs				
115 117	Advanced Micro Devices, Inc.	12 814 972	11 331 218	4,4
101 074	Applied Materials, Inc.	14 115 116	11 836 721	4,6
19 667	Broadcom Inc.	11 529 258	12 298 456	4,8
242 315	Intel Corporation	15 842 852	11 668 473	4,6
58 492	NVIDIA Corporation	12 598 991	11 413 348	4,5
78 881	QUALCOMM Incorporated	14 018 128	12 970 161	5,1
65 583	Texas Instruments Incorporated	12 917 700	12 970 893	5,1
		93 837 017	84 489 270	33,1
Logiciels				
27 531	Adobe Inc.	15 111 815	12 972 399	5,1
178 932	Fortinet, Inc.	10 110 727	13 031 577	5,1
26 219	Intuit Inc.	13 557 049	13 008 252	5,1
40 808	Microsoft Corporation	12 596 166	13 490 781	5,3
147 952	Oracle Corporation	14 123 943	13 306 309	5,2
60 904	Salesforce, Inc.	15 549 475	12 938 415	5,1
		81 049 175	78 747 733	30,9
Technologie du matériel informatique, du stockage et des périphériques				
70 376	Apple Inc.	11 598 892	12 385 190	4,9
		11 598 892	12 385 190	4,9
Total des actions		269 674 246	252 906 573	99,2

FNB Harvest de croissance et de revenu Chefs de file des technologies

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)				
(non audité)				
Au 30 juin 2022				
Nombre d'actions*	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OPTIONS				
Équipement de communication				
(53 400)	Cisco Systems, Inc. – juill. 2022 à 44,5 USD	(56 866)	(12 373)	–
		(56 866)	(12 373)	–
Équipement, instruments et composants électroniques				
(11 100)	Keysight Technologies, Inc. – juill. 2022 à 140 USD	(48 777)	(48 579)	–
		(48 777)	(48 579)	–
Médias et services interactifs				
(400)	Alphabet Inc.– juill. 2022 à 2 285 USD	(32 556)	(16 991)	–
(8 900)	Meta Platforms, Inc. – juill. 2022 à 167,5 USD	(54 040)	(46 397)	–
		(86 596)	(63 388)	–
Services liés aux technologies de l'information				
(7 100)	Accenture PLC – juill. 2022 à 285 USD	(84 690)	(40 212)	–
(12 900)	Visa Inc. – juill. 2022 à 200 USD	(64 270)	(64 759)	–
		(148 960)	(104 971)	–
Semi-conducteurs et équipement de semi-conducteurs				
(11 300)	Advanced Micro Devices, Inc. – juill. 2022 à 87 USD	(54 014)	(8 145)	–
(14 900)	Applied Materials, Inc. – juill. 2022 à 95 USD	(91 434)	(38 742)	–
(3 800)	Broadcom Inc. – juill. 2022 à 515 USD	(64 802)	(16 631)	–
(23 800)	Intel Corporation – juill. 2022 à 38,5 USD	(27 980)	(19 300)	–
(5 700)	NVIDIA Corporation – juill. 2022 à 172,5 USD	(57 070)	(8 878)	–
(15 500)	QUALCOMM Incorporated – juill. 2022 à 126 USD	(95 116)	(109 135)	(0,1)
(6 400)	Texas Instruments Incorporated – juill. 2022 à 155 USD	(33 900)	(30 481)	–
		(424 316)	(231 312)	(0,1)
Logiciels				
(2 700)	Adobe Inc. – juill. 2022 à 372,5 USD	(44 810)	(39 794)	–
(44 000)	Fortinet, Inc. – juill. 2022 à 58 USD	(117 583)	(87 787)	(0,1)
(3 800)	Intuit Inc. – juill. 2022 à 380 USD	(77 643)	(87 555)	(0,1)
(2 500)	Intuit Inc. – juill. 2022 à 410 USD	(48 302)	(14 159)	–
(8 000)	Microsoft Corporation – juill. 2022 à 257,5 USD	(67 122)	(63 845)	–
(36 300)	Oracle Corporation – juill. 2022 à 70 USD	(44 551)	(68 219)	(0,1)
(5 900)	Salesforce, Inc. – juill. 2022 à 172,5 USD	(38 492)	(22 784)	–
(6 000)	Salesforce, Inc. – juill. 2022 à 185 USD	(44 051)	(5 020)	–
		(482 554)	(389 163)	(0,3)
Technologie du matériel informatique, du stockage et des périphériques				
(10 300)	Apple Inc. – juill. 2022 à 138 USD	(50 565)	(44 415)	–
		(50 565)	(44 415)	–
Total des options		(1 298 634)	(894 201)	(0,4)
Total des placements		268 375 612	252 012 372	98,8
Contrats de change à terme (note 6)			983 430	0,4
Autres actifs, moins les passifs			2 013 167	0,8
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			255 008 969	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 croissance et de revenu Chefs de file des technologies

NOTES ANNEXES (non audité)

30 juin 2022

1. RENSEIGNEMENTS GÉNÉRAUX

Le FNB Harvest de croissance et de revenu Chefs de file des technologies (le « Fonds ») est un fonds d'investissement constitué en vertu des lois de la province d'Ontario selon une déclaration de fiducie datée du 27 avril 2015 (date de création). Il n'y a pas eu d'activité importante au sein du Fonds entre la date de création, le 27 avril 2015, et la date de lancement, le 26 mai 2015. Le 26 mai 2015, le Fonds a effectué un premier appel public à l'épargne de 5 500 000 parts, à un prix de 10,00 \$ par part, pour un produit brut de 55 000 000 \$. Le siège social du Fonds est situé au 610 Chartwell Road, Oakville (Ontario) L6J 4A5.

Les objectifs de placement du Fonds consistent à fournir aux porteurs de parts une possibilité de plus-value du capital, des distributions mensuelles en trésorerie et une volatilité globale des rendements¹ inférieure à ce qu'ils auraient connu s'ils avaient possédé directement les actions¹ des chefs de file du secteur des technologies¹. Dans le cadre de sa stratégie de placement, le Fonds investit dans un portefeuille équilibré composé d'actions de 20 émetteurs¹ sélectionnés parmi les chefs de file du secteur des technologies envisageables pour un placement¹ ayant une capitalisation boursière d'au moins 10 milliards de dollars américains au moment de l'investissement et dont les actions font l'objet d'options cotées sur une bourse d'options reconnue.

Le 28 avril 2017, les porteurs de parts ont approuvé la conversion du Fonds en fonds négocié en bourse (FNB). La conversion a eu lieu le 22 juin 2017 et le nom du Fonds a été changé pour Tech Achievers Growth & Income ETF. Le 19 juin 2017, le Fonds a lancé une série U en dollars américains. Les parts des séries A et U se négocient depuis comme des parts de FNB sous les symboles HTA et HTA.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 Tech Achievers Growth & Income ETF est devenu le FNB Harvest de croissance et de revenu Chefs de file des technologies. 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 10,50 \$, et 100 000 parts ont été émises. Les parts se négocient depuis sous le symbole HTA.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. 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 croissance et de revenu Chefs de file des technologies

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 croissance et de revenu Chefs de file des technologies

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 HTA, HTA.B et HTA.U. Au 30 juin 2022, les cours de clôture des parts des séries A, B et U s'établissaient respectivement à 12,86 \$, à 12,29 \$ et à 13,43 USD (18,84 \$ pour la série A, 17,87 \$ pour la série B et 19,62 USD pour la série U au 31 décembre 2021).

FNB Harvest de croissance et de revenu Chefs de file des technologies

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 :

- un panier de titres admissibles et de trésorerie dont la valeur totale est égale à la valeur liquidative des parts rachetées;
- 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	8 951 707	125 000	475 000
Parts rachetables émises	1 450 000	125 000	450 000
Rachat de parts rachetables	(450 000)	(25 000)	(325 000)
Total en circulation au 30 juin 2021	9 951 707	225 000	600 000
Total en circulation au 1^{er} janvier 2022	12 726 707	175 000	675 000
Parts rachetables émises	6 100 000	125 000	550 000
Rachat de parts rachetables	(375 000)	(125 000)	(300 000)
Total en circulation au 30 juin 2022	18 451 707	175 000	925 000

Le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période close le 30 juin 2022 s'est élevé à 15 271 597 parts pour la série A (9 457 232 parts en 2021), à 154 696 parts pour la série B (179 696 parts en 2021) et à 812 017 parts pour la série U (525 414 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 9 737 339 \$, dont 9 035 473 \$ pour la série A (3 668 020 \$ en 2021), 87 249 \$ pour la série B (73 193 \$ en 2020) et 614 617 \$ pour la série U (262 570 \$ en 2020).

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 26 février 2021, le gestionnaire a annoncé, pour toutes les séries du Fonds, une hausse des distributions mensuelles de 0,0583 \$ par part à 0,07 \$ par part à compter d'avril 2021.

Le 15 décembre 2021, le gestionnaire a annoncé, pour toutes les séries du Fonds, une hausse des distributions mensuelles de 0,07 \$ par part à 0,10 \$ par part à compter de février 2022.

Les distributions mensuelles sont passées de 0,07 \$ par part à 0,10 \$ par part depuis février 2022, pour toutes les séries du Fonds.

FNB Harvest de croissance et de revenu Chefs de file des technologies

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.

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 31 248 330 \$ pendant la période close le 30 juin 2022.

Au 30 juin 2022, les FNB liés détenaient 2 076 832 parts de catégorie A du Fonds, ce qui représente 10,5 % 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 frais de gestion annuels correspondant à 0,85 % de la valeur liquidative moyenne quotidienne du Fonds (taxes en sus) par année, versés mensuellement à terme échu.

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 47 122 \$ pour la période close le 30 juin 2022 (42 390 \$ en 2021) et sont inclus dans les coûts de l'information aux porteurs de parts qui figurent dans l'état du résultat global.

Renonciations 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 gestionnaire a absorbé une tranche de 120 070 \$ des charges du Fonds (112 718 \$ en 2021). Le gestionnaire peut en tout temps cesser d'absorber ces charges sans avis préalable aux porteurs de parts.

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.

FNB Harvest de croissance et de revenu Chefs de file des technologies

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 Nationale du Canada, notation A	13 juillet 2022	24 037 271 CAD	18 669 000 USD	7 440 \$	0,7767
Banque Royale du Canada, notation AA-	13 juillet 2022	24 048 566 CAD	18 669 000 USD	18 734 \$	0,7763
Banque Canadienne Impériale de Commerce, notation A+	17 août 2022	94 209 083 CAD	72 831 000 USD	464 062 \$	0,7731
La Banque Toronto-Dominion, notation AA-	17 août 2022	94 238 216 CAD	72 831 000 USD	493 194 \$	0,7728
Total				983 430 \$	

Au 31 décembre 2021					
Contrepartie	Date de règlement	Monnaie achetée	Monnaie vendue	Gain (perte) latent	Prix du contrat
Banque Nationale du Canada, notation A	19 janvier 2022	41 675 755 CAD	32 887 000 USD	74 796 \$	0,7891
Banque Royale du Canada, notation AA-	19 janvier 2022	41 696 704 CAD	32 887 000 USD	95 745 \$	0,7887
Banque Canadienne Impériale de Commerce, notation A+	11 février 2022	13 900 963 CAD	10 860 000 USD	162 957 \$	0,7812
Banque Nationale du Canada, notation A	11 février 2022	71 359 761 CAD	55 113 000 USD	1 641 279 \$	0,7723
La Banque Toronto-Dominion, notation AA-	11 février 2022	71 291 531 CAD	55 113 000 USD	1 573 049 \$	0,7731
Total				3 547 826 \$	

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	Montant admissible à la compensation	Montants compensés nets
Actifs dérivés	983 430 \$	-	983 430 \$
Passifs dérivés	-	-	-

31 décembre 2021			
Actifs et passifs financiers	Actifs (passifs) bruts	Montant admissible à la compensation	Montants compensés nets
Actifs dérivés	3 547 826 \$	-	3 547 826 \$
Passifs dérivés	-	-	-

FNB Harvest de croissance et de revenu Chefs de file des technologies

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, 99,2 % de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds (98,3 % 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 12 645 329 \$ (12 735 885 \$ 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 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	253 616 165 \$	235 549 706 \$	18 066 459 \$	7,1

* En dollars canadiens

Au 31 décembre 2021				
Devise	Exposition*	Contrats à terme*	Exposition nette*	% de l'actif net
Dollar américain	255 608 573 \$	236 376 888 \$	19 231 685 \$	7,4

* En dollars canadiens

Les expositions non monétaire et monétaire au risque de change s'élevaient respectivement à 252 012 372 \$ (252 948 543 \$ au 31 décembre 2021) et à 1 603 793 \$ (2 660 030 \$ 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 903 323 \$ (961 584 \$ au 31 décembre 2021), ou 0,4 % (0,4 % au 31 décembre 2018). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

FNB Harvest de croissance et de revenu Chefs de file des technologies

Puisque tous les titres du portefeuille sont libellés en dollars américains et que les dividendes et les primes des options d'achat reçus (le cas échéant) le sont également, le Fonds a conclu un contrat de change à terme couvrant la quasi-totalité de la quote-part des placements du portefeuille revenant à la série A afin de couvrir leur valeur 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.

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.

FNB Harvest de croissance et de revenu Chefs de file des technologies

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	252 906 573	-	-	252 906 573
Instruments dérivés				
Contrats de change à terme	-	983 430	-	983 430
Total des actifs financiers	252 906 573	983 430	-	253 890 003
Passifs financiers				
Instruments dérivés				
Options	(894 201)	-	-	(894 201)
Total des passifs financiers	(894 201)	-	-	(894 201)

Placements à la juste valeur au 31 décembre 2021				
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions				
Actions ordinaires	254 717 698	-	-	254 717 698
Instruments dérivés				
Contrats de change à terme	-	3 547 826	-	3 547 826
Total des actifs financiers	254 717 698	3 547 826	-	258 265 524
Passifs financiers				
Instruments dérivés				
Options	(1 769 155)	-	-	(1 769 155)
Total des passifs financiers	(1 769 155)	-	-	(1 769 155)

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 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.

FNB Harvest de croissance et de revenu Chefs de file des technologies

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	99,2	98,3
Trésorerie et autres actifs et passifs	0,8	1,0
Contrats de change à terme	0,4	1,4
Options	(0,4)	(0,7)
Total	100,0	100,0

Segment de marché :

Au	30 juin 2022	31 décembre 2021
	% de l'actif net	% de l'actif net
Semi-conducteurs et équipement de semi-conducteurs	33,1	35,5
Logiciels	30,9	27,6
Services liés aux technologies de l'information	10,3	9,8
Médias et services interactifs	10,0	9,2
Équipement, instruments et composants électroniques	5,3	5,4
Technologie du matériel informatique, du stockage et des périphériques	4,9	5,6
Équipement de communication	4,7	5,2
Trésorerie et autres actifs et passifs	0,8	1,0
Contrats de change à terme	0,4	1,4
Options	(0,4)	(0,7)
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.

FNB Harvest de croissance et de revenu Chefs de file des technologies

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

Télec. : 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.