



---

## **RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS**

---

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

**30 juin 2022**



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

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

## LA SOCIÉTÉ

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

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

## LE PLACEMENT

Les objectifs de placement du FNB Harvest de croissance et de revenu Chefs de file des technologies (le « Fonds ») consistent à offrir aux porteurs de parts la possibilité d'une plus-value du capital, des distributions mensuelles en trésorerie et une volatilité globale des rendements<sup>1</sup> inférieure à ce qu'ils auraient connu s'ils avaient possédé directement les actions<sup>1</sup> des chefs de file du secteur des technologies<sup>1</sup>. Dans le cadre de sa stratégie de placement, le Fonds investit dans un portefeuille équilibré composé d'actions de 20 émetteurs<sup>1</sup> sélectionnés parmi les chefs de file du secteur des technologies envisageables pour un placement<sup>1</sup> 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.

---

<sup>1</sup>Voir le prospectus daté du 6 juin 2022 du Fonds.

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

## ANALYSE DU RENDEMENT PAR LA DIRECTION

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

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

## OBJECTIFS ET STRATÉGIE DE PLACEMENT

Le Fonds a été créé pour investir dans un portefeuille (le « portefeuille ») équilibré, composé des actions de 20 émetteurs sélectionnés parmi les chefs de file du secteur des technologies envisageables pour un placement et qui, au moment du placement et immédiatement après chaque reconstitution et rééquilibrage trimestriels i) ont une capitalisation boursière d'au moins 10 milliards de dollars américains et ii) ont un marché d'options sur leurs actions, ces options étant cotées sur une bourse d'options reconnue (les « chefs de file du secteur des technologies »).

Les objectifs de placement du Fonds consistent à fournir aux porteurs de parts i) une possibilité de plus-value du capital, ii) des distributions mensuelles en trésorerie et iii) une volatilité globale des rendements inférieure à ce qu'ils auraient connu s'ils avaient possédé directement les actions des chefs de file du secteur des technologies.

Le gestionnaire sélectionne les actions du portefeuille, puis reconstitue et rééquilibre celui-ci chaque trimestre de sorte qu'après l'investissement initial et immédiatement après chaque reconstitution et rééquilibrage trimestriels, le portefeuille présente les caractéristiques suivantes :

- Qualité** – Un rendement moyen des capitaux propres sur 3 ans supérieur à la moyenne des chefs de file du secteur des technologies envisageables pour un placement;
- Valeur** – un ratio cours/bénéfice prévisionnel moyen courant inférieur à la moyenne de ceux des chefs de file du secteur des technologies envisageables pour un placement;
- Croissance** – un ratio cours-bénéfice/croissance moyen inférieur à la moyenne des chefs de file du secteur des technologies envisageables pour un placement.

## RISQUE

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

## RÉSULTATS

Pour la période close le 30 juin 2022, les séries A, B et U du Fonds ont respectivement enregistré un rendement de -29,08 %, de -27,33 % et de -28,59 %, comparativement à un résultat de -26,91 % pour l'indice S&P 500 Information Technology Total Return Index (USD).

L'indice S&P 500 Information Technology Total Return Index a décroché au premier semestre de 2022, les investisseurs craignant que la demande accrue en raison de la pandémie et de l'adoption du télétravail n'entraîne une baisse de la demande dans les prochaines années, tandis que l'augmentation notable des taux d'intérêt a pesé sur les valorisations de l'ensemble des actions de croissance. Les éditeurs de logiciels ont été les plus secoués par la vague de ventes au début de l'année, car plusieurs d'entre eux ont annoncé des projections pour 2022 en deçà des attentes. Les titres de nombreux éditeurs de logiciels ont montré des signes de stabilisation vers la fin de la période, mais les perspectives de ces entreprises demeurent très incertaines compte tenu de la détérioration des données économiques. Le secteur des semi-conducteurs a affiché le pire rendement du premier semestre, car la forte demande liée au confinement des deux dernières années, particulièrement pour les appareils grand public comme les télévisions, les ordinateurs, les tablettes et les téléphones, a été remplacée par un début d'excès d'offre. Cette situation a soulevé des inquiétudes chez les investisseurs quant aux stocks de semi-conducteurs et à une possible situation d'excès d'offre à long terme après les efforts du secteur pour augmenter la capacité de production.

Le Fonds a été à la traîne de son indice de référence sur la période, principalement en raison du recul marqué de Meta Platforms Inc. (anciennement, Facebook Inc.), qui n'est pas présent dans l'indice, et de la surpondération des semi-conducteurs, qui ont moins bien fait que l'indice de référence. La pondération des titres dans l'indice de référence dépend de leur capitalisation boursière. Ainsi, le résultat de l'indice de référence est fortement marqué par la performance d'Apple Inc. et de Microsoft Corp., dont le poids combiné est d'environ 45 % de l'indice. Ces deux titres ont réalisé une performance supérieure au rendement moyen des titres composant l'indice et leur pondération dans l'indice était largement supérieure à leur poids dans le Fonds, car un rééquilibrage est effectué chaque trimestre afin que le portefeuille reste équilibré. Ce facteur a aussi eu un effet négatif sur la performance relative du Fonds.

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

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

## ÉVÉNEMENTS RÉCENTS

La propagation du coronavirus a causé de la volatilité sur les marchés financiers et a eu des conséquences sur l'économie mondiale. Même si les restrictions locales et mondiales ont été allégées et qu'il semble moins probable qu'elles soient de nouveau renforcées, elles ont eu des conséquences durables sur l'économie, dont une poussée d'inflation qui a entraîné une hausse des taux d'intérêt. La guerre en Ukraine a accentué l'augmentation de l'inflation ainsi que l'instabilité de l'économie et des marchés financiers. Ces deux facteurs ont grandement perturbé les économies et les marchés financiers. De plus, l'incertitude plane sur leur durée et leurs répercussions sur la performance financière des placements actuels et futurs du Fonds.

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

## OPÉRATIONS AVEC DES PARTIES LIÉES

Le Fonds rembourse des frais de gestion et autres frais à Harvest, comme indiqué à la rubrique « Frais de gestion et autres frais » ci-après.

De plus, d'autres FNB gérés par Harvest investissent dans des parts du Fonds. Le Fonds ne reçoit aucune commission de la part de Harvest ou des FNB liés sur ces opérations. Il ne leur verse aucune commission non plus. Les FNB liés ont acheté (ou vendu) des parts de catégorie A du Fonds d'une valeur totale de 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 ET AUTRES FRAIS

Il incombe au gestionnaire de gérer l'ensemble des activités du Fonds, ainsi que de mettre à sa disposition du personnel de direction clé. Le 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.

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

## RECOMMANDATIONS OU RAPPORTS DU COMITÉ D'EXAMEN INDÉPENDANT

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

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

## FAITS SAILLANTS FINANCIERS

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

### Série A

ACTIF NET PAR PART DU FONDS	2022	2021	2020	2019	2018	2017
<b>Actif net à l'ouverture de la période</b>	<b>18,80</b>	<b>13,84</b>	<b>11,38</b>	<b>9,20</b>	<b>9,87</b>	<b>8,13</b>
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités</b>						
Total des revenus	0,06	0,12	0,12	0,11	0,12	0,12
Total des charges	(0,08)	(0,17)	(0,13)	(0,15)	(0,15)	(0,15)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,66	1,66	1,65	0,89	0,46	1,66
Gains (pertes) latents pour la période	(5,93)	4,19	1,93	2,03	(0,66)	0,88
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités<sup>1</sup></b>	<b>(5,29)</b>	<b>5,80</b>	<b>3,57</b>	<b>2,88</b>	<b>(0,23)</b>	<b>2,51</b>
<b>Distributions<sup>3</sup></b>						
Gains en capital	(0,50)	(1,55)	(0,77)	-	-	-
Remboursement de capital	(0,07)	-	-	(0,70)	(0,70)	(0,70)
<b>Total des distributions annuelles<sup>3</sup></b>	<b>(0,57)</b>	<b>(1,55)</b>	<b>(0,77)</b>	<b>(0,70)</b>	<b>(0,70)</b>	<b>(0,70)</b>
<b>Actif net à la clôture de la période<sup>1</sup></b>	<b>12,84</b>	<b>18,80</b>	<b>13,84</b>	<b>11,38</b>	<b>9,20</b>	<b>9,87</b>

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES	2022	2021	2020	2019	2018	2017
<b>Valeur liquidative totale (en milliers)</b>	<b>236 835</b>	<b>239 278</b>	<b>123 848</b>	<b>74 575</b>	<b>52 678</b>	<b>40 475</b>
Nombre de parts en circulation (en milliers)	18 452	12 727	8 952	6 552	5 727	4 102
Ratio des frais de gestion <sup>4</sup>	0,99 %	0,99 %	0,99 %	1,34 %	1,39 %	1,53 %
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions <sup>4</sup>	1,09 %	1,10 %	1,21 %	1,34 %	1,43 %	1,66 %
Ratio des frais d'opérations <sup>5</sup>	0,07 %	0,07 %	0,11 %	0,12 %	0,11 %	0,15 %
Taux de rotation du portefeuille <sup>6</sup>	15,60 %	44,76 %	60,29 %	71,17 %	61,78 %	91,56 %
<b>Valeur liquidative par part</b>	<b>12,84</b>	<b>18,80</b>	<b>13,84</b>	<b>11,38</b>	<b>9,20</b>	<b>9,87</b>
<b>Cours de clôture (HTA)*</b>	<b>12,86</b>	<b>18,84</b>	<b>13,88</b>	<b>11,38</b>	<b>9,18</b>	<b>9,90</b>

\* Depuis la conversion en FNB, les parts de série A se négocient sous le symbole HTA. Avant la conversion, elles se négociaient sous le symbole HTA.UN comme parts de fonds à capital fixe.

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

## Série B

ACTIF NET PAR PART DU FONDS	2022	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période <sup>2</sup>	17,65 \$	13,09 \$	10,50 \$
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités</b>			
Total des revenus	0,06	0,11	0,10
Total des charges	(0,07)	(0,16)	(0,10)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,80	1,73	0,98
Gains (pertes) latents pour la période	(5,65)	4,22	1,89
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités<sup>1</sup></b>	<b>(4,86) \$</b>	<b>5,90 \$</b>	<b>2,87 \$</b>
<b>Distributions<sup>3</sup></b>			
Gains en capital	(0,50)	-	-
Remboursement de capital	(0,07)	(0,80)	(0,58)
<b>Total des distributions annuelles<sup>3</sup></b>	<b>(0,57) \$</b>	<b>(0,80) \$</b>	<b>(0,58) \$</b>
<b>Actif net à la clôture de la période<sup>1</sup></b>	<b>12,32 \$</b>	<b>17,65 \$</b>	<b>13,09 \$</b>

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES	2022	2021	2020
<b>Valeur liquidative totale (en milliers de \$)</b>	<b>2 156 \$</b>	<b>3 089 \$</b>	<b>1 636 \$</b>
Nombre de parts en circulation (en milliers)	175	175	125
Ratio des frais de gestion <sup>4</sup>	0,99 %	0,99 %	0,99 %
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions <sup>4</sup>	1,08 %	1,10 %	1,20 %
Ratio des frais d'opérations <sup>5</sup>	0,07 %	0,07 %	0,11 %
Taux de rotation du portefeuille <sup>6</sup>	15,60 %	44,76 %	60,29 %
<b>Valeur liquidative par part</b>	<b>12,32 \$</b>	<b>17,65 \$</b>	<b>13,09 \$</b>
<b>Cours de clôture (HTA.B)</b>	<b>12,29 \$</b>	<b>17,87 \$</b>	<b>13,10 \$</b>

## Série U (CAD)

ACTIF NET PAR PART DU FONDS	2022	2021	2020	2019	2018	2017
Actif net à l'ouverture de la période <sup>2</sup>	24,72 \$	18,22 \$	14,82 \$	12,49 \$	12,21 \$	11,88 \$
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités</b>						
Total des revenus	0,08	0,16	0,17	0,15	0,16	0,07
Total des charges	(0,10)	(0,23)	(0,18)	(0,20)	(0,19)	(0,10)
Gains (pertes) réalisés pour la période	1,06	2,46	1,84	1,20	1,10	0,35
Gains (pertes) latents pour la période	(7,39)	5,38	2,79	2,11	0,01	0,39
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités<sup>1</sup></b>	<b>(6,35) \$</b>	<b>7,77 \$</b>	<b>4,62 \$</b>	<b>3,26 \$</b>	<b>1,08 \$</b>	<b>0,71 \$</b>
<b>Distributions<sup>3</sup></b>						
Gains en capital	(0,72)	-	(0,61)	-	-	-
Remboursement de capital	-	(1,01)	(0,33)	(0,93)	(0,91)	(0,44)
<b>Total des distributions annuelles<sup>3</sup></b>	<b>(0,72) \$</b>	<b>(1,01) \$</b>	<b>(0,94) \$</b>	<b>(0,93) \$</b>	<b>(0,91) \$</b>	<b>(0,44) \$</b>
<b>Actif net à la clôture de la période<sup>1,7</sup></b>	<b>17,32 \$</b>	<b>24,72 \$</b>	<b>18,22 \$</b>	<b>14,82 \$</b>	<b>12,49 \$</b>	<b>12,21 \$</b>

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

<b>RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Valeur liquidative totale (en milliers de \$)</b>	<b>16 017 \$</b>	<b>16 683 \$</b>	<b>8 655 \$</b>	<b>5 557 \$</b>	<b>4 058 \$</b>	<b>4 273 \$</b>
Nombre de parts en circulation (en milliers)	925	675	475	375	325	350
Ratio des frais de gestion <sup>4</sup>	0,99 %	0,99 %	0,99 %	1,34 %	1,39 %	1,46 %
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions <sup>4</sup>	1,09 %	1,10 %	1,21 %	1,34 %	1,43 %	1,59 %
Ratio des frais d'opérations <sup>5</sup>	0,07 %	0,07 %	0,11 %	0,12 %	0,11 %	0,27 %
Taux de rotation du portefeuille <sup>6</sup>	15,60 %	44,76 %	60,29 %	71,17 %	61,78 %	91,56 %
<b>Valeur liquidative par part</b>	<b>17,32 \$</b>	<b>24,72 \$</b>	<b>18,22 \$</b>	<b>14,82 \$</b>	<b>12,49 \$</b>	<b>12,21 \$</b>
<b>Cours de clôture – USD (HTA.U)</b>	<b>13,43 \$</b>	<b>19,62 \$</b>	<b>14,28 \$</b>	<b>11,36 \$</b>	<b>9,09 \$</b>	<b>9,78 \$</b>

### Notes explicatives :

1. L'actif net et les distributions sont fonction du nombre réel de parts en circulation au moment considéré. L'augmentation (la diminution) liée aux activités est fonction du nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période. Le tableau de l'actif net par part du Fonds ne sert pas à établir de continuité entre l'actif net par part à l'ouverture et à la clôture de la période.
2. La série U a été lancée le 19 juin 2017 et sa valeur liquidative par part s'élevait à 11,88 \$ (9,00 USD). La série B a été lancée le 10 mars 2020 et sa valeur liquidative par part s'élevait à 10,50 \$.
3. Les distributions ont été versées en trésorerie ou réinvesties dans des parts additionnelles du Fonds. Le Fonds peut verser des distributions de fin d'exercice sous la forme de parts réinvesties, qui sont par la suite consolidées. Cela n'a aucune incidence sur la valeur liquidative par part, mais ces distributions réinvesties font augmenter le coût de base des parts détenues. Les montants présentés dans le tableau comprennent des distributions réinvesties de 0,74 \$ par part versées aux porteurs de parts de série A inscrits au 31 décembre 2021.
4. Le ratio des frais de gestion (RFG) est calculé à partir du total des charges de la période (compte non tenu des commissions et des autres coûts de transactions) et exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne au cours de la période.
5. Le ratio des frais d'opérations représente le total des commissions et des autres coûts de transactions, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne au cours de la période. Le calcul a été modifié en 2020 afin d'y inclure certains coûts de transactions imposés par le dépositaire. Le ratio des frais d'opérations des périodes précédentes n'a pas été ajusté.
6. Le taux de rotation du portefeuille indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille du Fonds est élevé, plus les coûts d'opérations payables par le Fonds sont élevés, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.
7. L'actif net en dollars américains s'élevait à 13,45 USD à la clôture de la période.

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

## Rendement passé

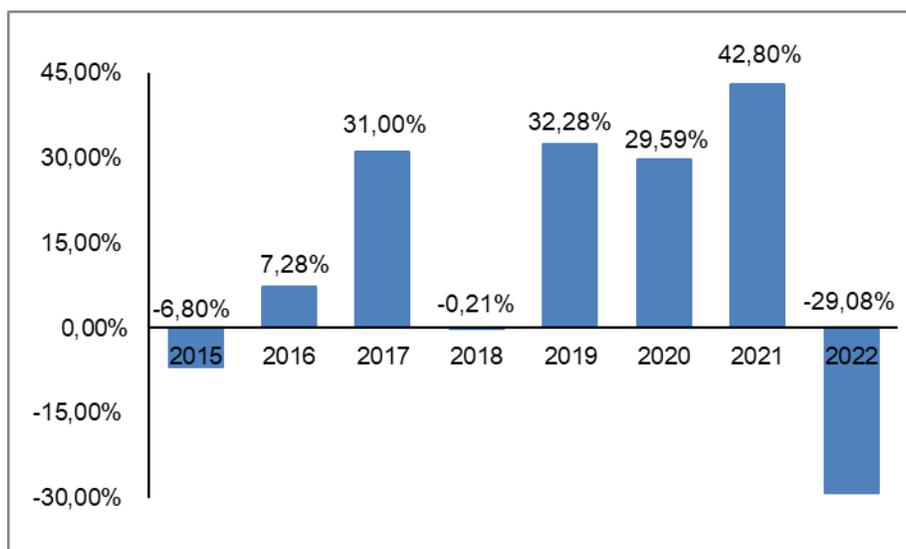
Les données sur le rendement sont fondées sur l'hypothèse que tous les dividendes du Fonds ont été réinvestis dans des titres supplémentaires durant les périodes de référence. Ces données ne tiennent pas compte des frais d'acquisition ou de rachat, ni des autres frais qui auraient réduit ou modifié le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

## RENDEMENTS ANNUELS

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

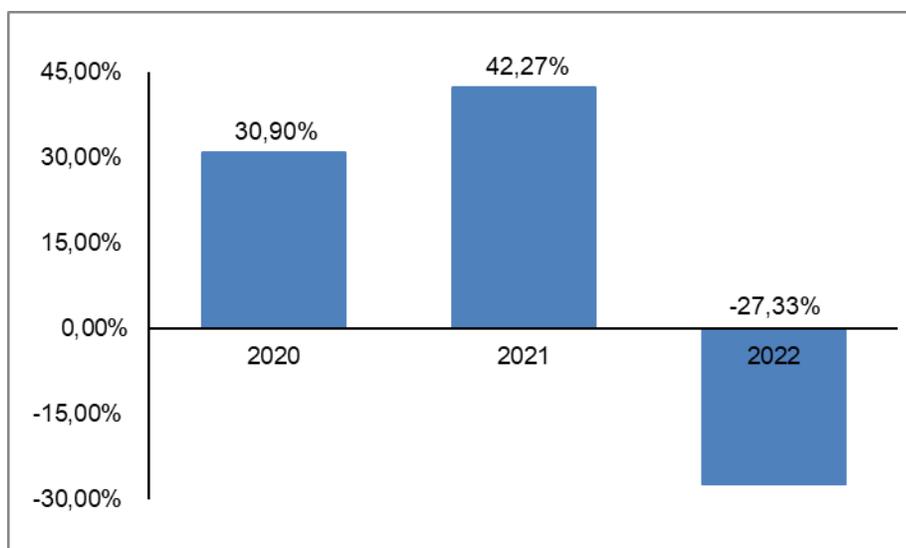
### Rendement du Fonds

#### Série A



2015 correspond à la période du 26 mai au 31 décembre.

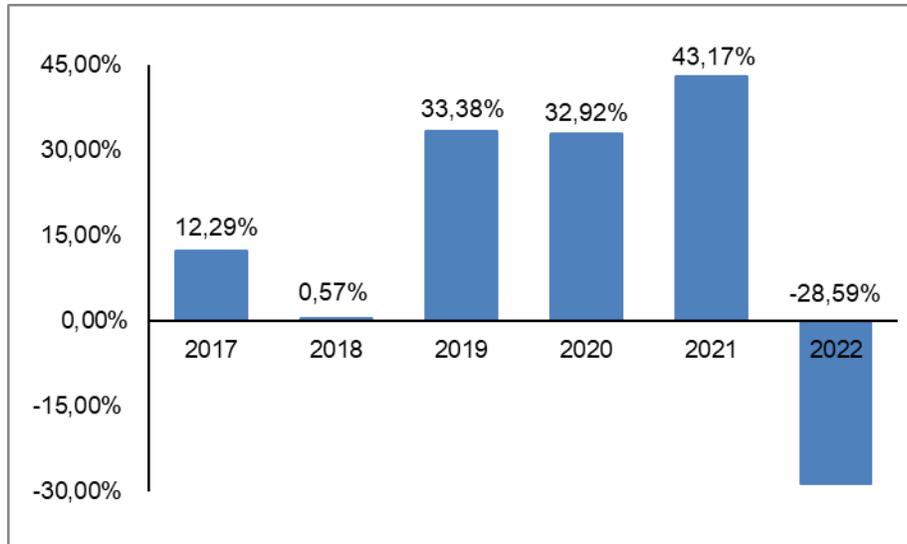
#### Série B



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

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

Série U (USD)



2017 correspond à la période du 19 juin au 31 décembre.

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

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

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

Au 30 juin 2022

Principaux titres	% de la valeur liquidative
Microsoft Corporation	5,3
Keysight Technologies, Inc.	5,3
Visa Inc., cat. A	5,2
Oracle Corporation	5,2
Fortinet, Inc.	5,1
Accenture PLC, cat. A	5,1
Intuit Inc.	5,1
Alphabet Inc., cat. A	5,1
Adobe Inc.	5,1
Texas Instruments Incorporated	5,1
QUALCOMM Incorporated	5,1
Salesforce, Inc.	5,1
Meta Platforms, Inc., cat. A	4,9
Apple Inc.	4,9
Broadcom Inc.	4,8
Cisco Systems, Inc.	4,7
Applied Materials, Inc.	4,6
Intel Corporation	4,6
NVIDIA Corporation	4,5
Advanced Micro Devices, Inc.	4,4
Trésorerie et autres actifs et passifs	0,8
Contrats de change à terme	0,4
Options	(0,4)
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

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

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

## RÉPARTITION SECTORIELLE

Secteur	% de la valeur liquidative
Semi-conducteurs et équipement de semi-conducteurs	33,1
Logiciels	30,9
Services liés aux technologies de l'information	10,3
Médias et services interactifs	10,0
Équipement, instruments et composants électroniques	5,3
Technologie du matériel informatique, du stockage et des périphériques	4,9
Équipement de communication	4,7
Trésorerie et autres actifs et passifs	0,8
Contrats de change à terme	0,4
Options	(0,4)
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

## RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

Pays comportant un risque	% de la valeur liquidative
États-Unis	99,2
Trésorerie et autres actifs et passifs	0,8
Contrats de change à terme	0,4
Options	(0,4)
<b>Total</b>	<b>100,0</b>



### **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](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.