



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

**FNB Harvest de revenu
Marques dominantes Plus**

30 juin 2023



FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus

LA SOCIÉTÉ

Groupe de portefeuilles Harvest Inc. (« Harvest » ou le « gestionnaire »), qui gère les FNB Harvest, 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.

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. Vous pouvez obtenir gratuitement, sur demande, les états financiers intermédiaires 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 fr.harvestetfs.com ou le site Web de SEDAR à l'adresse www.sedar.com.

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

OBJECTIFS ET STRATÉGIE DE PLACEMENT

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

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

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

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

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

De plus amples renseignements, y compris les définitions des termes, se trouvent dans le prospectus du Fonds le plus récent à l'adresse fr.harvestetfs.com ou sur le site Web de SEDAR à l'adresse www.sedar.com.

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 le semestre clos le 30 juin 2023, le Fonds a enregistré les rendements suivants, comparativement à l'indice Solactive GBS United States 100 Equal Weight Index NTR^y et à l'indice S&P 100 Equal Weight Total Return Index (USD) :

Série	Rendement (%)
Série A (CAD) – couverte	7,22
Série B (CAD) – non couverte	5,31
Série U (USD) – non couverte	7,63
Indice Solactive GBS United States 100 Equal Weight Index NTR ^y	11,71
Indice S&P 100 Equal Weight Total Return Index (USD)	10,03

FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus

Le gestionnaire a remplacé l'indice de référence au cours du semestre clos le 30 juin 2023, soit l'indice S&P 100 Equal Weight Total Return Index (USD) par l'indice Solactive GBS United States 100 Equal Weight Index NTR^Y, en raison principalement de la consolidation des fournisseurs d'indices afin d'améliorer l'efficacité du processus de production des rapports. Ce changement n'a entraîné aucune modification du niveau de risque et a reçu l'approbation du Comité d'examen indépendant.

Le Fonds a réalisé un rendement légèrement inférieur à celui de l'indice de référence au cours du semestre. La performance exceptionnelle de plusieurs actions qui ne figurent pas dans le portefeuille du Fonds, dont NVIDIA Corporation, Meta Platforms Inc. et Tesla Inc., a particulièrement contribué aux résultats de l'indice de référence. Les placements dans Microsoft Corporation, Apple Inc., Alphabet Inc. et Visa Inc. ont très bien performé au cours du semestre, ce qui a été contrebalancé en partie par le recul de NIKE Inc., de Bank of America Corporation, de UnitedHealth Incorporated Group et de Verizon Communications.

Dans l'ensemble, les marchés des actions se sont fortement redressés au cours du premier semestre de 2023, la Réserve fédérale ayant ralenti le rythme de ses vigoureuses hausses de taux d'intérêt, et les données économiques et les bénéfices des sociétés s'étant révélés supérieurs aux attentes. Malgré des données globalement plus favorables que prévu, l'année 2023 a connu sa part de hauts et de bas jusqu'à maintenant.

En mars, la banque régionale californienne Silicon Valley Bank (SVB) a fait les manchettes, car ses déposants ont rapidement retiré leurs fonds après avoir appris que la banque avait subi des pertes importantes sur ses placements. Cette fuite rapide de dépôts de clients a finalement conduit à la faillite de la banque, ce qui a entraîné une ruée bancaire dans une autre grande banque régionale, la Signature Bank of New York (SBNY). Bien que les circonstances précises entourant la faillite de ces deux banques soient relativement hors du commun, elles ont néanmoins sensibilisé les investisseurs quant au risque de contagion lorsque les déposants cherchent à obtenir des rendements plus élevés que ceux offerts par les comptes de dépôts en espèces, ainsi qu'à l'incidence négative sur les bilans bancaires de la hausse rapide des taux d'intérêt par rapport à l'exercice précédent. Cette incertitude accrue a continué de peser sur le rendement des actions des banques et des sociétés d'assurances pendant le reste de la période.

Bien que les échos de la grande crise financière aient temporairement entamé la confiance des marchés, l'enthousiasme des investisseurs à l'égard du potentiel de l'intelligence artificielle (IA) a rapidement pris le devant de la scène. La croissance des applications basées sur l'IA se poursuit depuis un certain temps, mais le lancement de ChatGPT3 en décembre 2022 et de produits semblables comme DALL-E a permis à de nombreuses personnes de découvrir l'IA générative, une sous-catégorie de l'IA. L'augmentation rapide du nombre d'utilisateurs de ChatGPT a donné lieu à une vague d'annonces d'autres sociétés, comme Microsoft, Alphabet et Adobe, qui ont développé des produits avec des fonctionnalités d'IA générative semblables à celles de Chat-GPT. Les actions de sociétés de semi-conducteurs comme NVIDIA Corporation et Advanced Micro Devices, Inc. ont aussi connu une forte hausse. Ces sociétés conçoivent un type particulier de semi-conducteurs appelé « unité de traitement graphique » (GPU), qui constitue le cœur des systèmes informatiques à haute performance effectuant les nombreux calculs complexes nécessaires au fonctionnement des applications d'IA.

Certains des secteurs ayant fait des gains durant le marché baissier de 2022, comme les services publics et les soins de santé, ont accusé un retard au cours du semestre, les investisseurs étant retournés vers les secteurs à forte croissance. Le secteur de l'énergie a également perdu du terrain au cours du semestre, les signes de ralentissement de la croissance économique mondiale et la place moins importante dans l'actualité accordée à la sécurité énergétique en raison de la guerre en Ukraine ayant entraîné une chute des prix du pétrole.

Bien que de nombreuses actions aient participé à la hausse des marchés au premier semestre, les gains les plus importants ont généralement été enregistrés par les sociétés à très grande capitalisation. Les indices généraux pondérés en fonction de la capitalisation boursière ont donc eu tendance à battre les indices équilibrés.

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 COVID-19 et la guerre en Ukraine ont grandement influé sur l'économie mondiale au cours des dernières années, exacerbant les pressions inflationnistes. L'augmentation notable des taux d'intérêt par les banques centrales pour lutter contre l'inflation a fait croître la probabilité d'une récession mondiale, qui aurait une incidence sur les marchés des capitaux et les économies, et possiblement sur la performance des placements du Fonds. Cette situation pourrait nuire significativement aux résultats futurs du Fonds.

Le 20 juillet 2023, le comité d'examen indépendant a conclu à l'unanimité que la décision du gestionnaire de remplacer l'indice de référence par un indice Solactive pour le FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus a produit un résultat juste et raisonnable pour le Fonds.

OPÉRATIONS AVEC DES PARTIES LIÉES

Il n'y a eu aucune opération avec des parties liées pendant le semestre, à l'exception du remboursement des frais de gestion et autres frais à Harvest, tel qu'il est décrit à la rubrique « Frais de gestion et autres frais » ci-après.

FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS

Il incombe au gestionnaire de gérer l'ensemble des activités du Fonds, ainsi que de mettre à sa disposition du personnel de direction clé. Le Fonds verse au gestionnaire des frais de gestion annuels de 0,75 % (taxes en sus), calculés sur la valeur liquidative quotidienne moyenne du Fonds, facturés quotidiennement et versés mensuellement.

Le gestionnaire peut, à sa discrétion, consentir au Fonds ou à certains porteurs de parts un rabais sur les frais de gestion qu'il serait autrement en droit d'exiger, à condition que le Fonds verse périodiquement à ces porteurs de parts le montant des frais de gestion réduits à titre de distributions des frais de gestion. Toute réduction dépendra d'un certain nombre de facteurs, y compris l'activité dans le compte.

FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus

Toute conséquence fiscale découlant de la distribution des frais de gestion incombera généralement au porteur de parts qui reçoit la distribution.

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. Les charges suivantes sont incluses dans les coûts de l'information aux porteurs de parts dans l'état du résultat global :

Pour le semestre clos le	Montant (\$)
30 juin 2023	66 711
30 juin 2022	67 531

Renonciations et absorptions

Le gestionnaire peut, à sa discrétion, renoncer aux frais de gestion ou les absorber. Aucuns frais de gestion n'ont été absorbés ou n'ont fait l'objet d'une renonciation au cours des semestres clos les 30 juin 2023 ou 2022.

Les ratios de frais de gestion du Fonds, compte tenu ou non tenu des renonciations 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 du semestre clos le 30 juin 2023.

FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus

FAITS SAILLANTS FINANCIERS

Les tableaux ci-dessous présentent les principales informations financières du Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre la performance financière du Fonds pour le semestre clos le 30 juin 2023 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	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Actif net à l'ouverture de la période	9,30 \$	11,71 \$	10,21 \$	9,90 \$	8,41 \$	9,44 \$
Augmentation (diminution) liée aux activités						
Total des revenus	0,09	0,19	0,17	0,16	0,17	0,17
Total des charges	(0,05)	(0,11)	(0,11)	(0,10)	(0,11)	(0,12)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,05)	(0,32)	0,88	0,73	0,34	(0,03)
Gains (pertes) latents pour la période	0,66	(1,40)	1,18	0,31	1,69	(0,54)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités¹	0,65 \$	(1,64) \$	2,12 \$	1,10 \$	2,09 \$	(0,52) \$
Distributions³						
Revenu net de placement	(0,05)	(0,08)	(0,06)	(0,08)	(0,01)	-
Gains en capital	-	-	(1,09)	(0,10)	-	-
Remboursement de capital	(0,31)	(0,64)	-	(0,47)	(0,64)	(0,65)
Total des distributions annuelles³	(0,36) \$	(0,72) \$	(1,15) \$	(0,65) \$	(0,65) \$	(0,65) \$
Actif net à la clôture de la période¹	9,60 \$	9,30 \$	11,71 \$	10,21 \$	9,90 \$	8,41 \$

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)	425 605 \$	377 368 \$	316 726 \$	208 766 \$	165 316 \$	104 450 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	44 319	40 569	27 044	20 444	16 694	12 419
Ratio des frais de gestion ⁴	0,93 %	0,93 %	0,96 %	0,96 %	1,07 %	1,16 %
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions ⁴	0,93 %	0,93 %	0,96 %	1,01 %	1,07 %	1,16 %
Ratio des frais d'opérations ⁵	0,12 %	0,10 %	0,09 %	0,12 %	0,12 %	0,12 %
Taux de rotation du portefeuille ⁶	26,91 %	58,35 %	42,72 %	76,13 %	41,27 %	37,24 %
Valeur liquidative par part	9,60 \$	9,30 \$	11,71 \$	10,21 \$	9,90 \$	8,41 \$
Cours de clôture (HBF)	9,61 \$	9,29 \$	11,74 \$	10,22 \$	9,90 \$	8,39 \$

Série B

ACTIF NET PAR PART DU FONDS	2023	2022	2021	2020
Actif net à l'ouverture de la période²	10,10 \$	11,73 \$	10,28 \$	9,00 \$
Augmentation (diminution) liée aux activités				
Total des revenus	0,10	0,17	0,17	0,13
Total des charges	(0,05)	(0,11)	(0,12)	(0,08)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,22)	0,33	0,90	0,37
Gains (pertes) latents pour la période	0,60	(1,25)	1,20	1,26
Augmentation (diminution) totale liée aux activités¹	0,43 \$	(0,86) \$	2,15 \$	1,68 \$
Distributions³				
Revenu net de placement	(0,05)	(0,08)	(0,06)	(0,06)
Gains en capital	-	-	(0,45)	(0,21)
Remboursement de capital	(0,31)	(0,64)	(0,15)	(0,27)
Total des distributions annuelles³	(0,36) \$	(0,72) \$	(0,66) \$	(0,54) \$
Actif net à la clôture de la période¹	10,27 \$	10,10 \$	11,73 \$	10,28 \$

FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus

Série B (suite)

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES	2023	2022	2021	2020
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)	18 487 \$	13 128 \$	2 933 \$	1 285 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	1 800	1 300	250	125
Ratio des frais de gestion ⁴	0,93 %	0,93 %	0,95 %	0,96 %
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions ⁴	0,93 %	0,93 %	0,95 %	1,00 %
Ratio des frais d'opérations ⁵	0,12 %	0,10 %	0,09 %	0,12 %
Taux de rotation du portefeuille ⁶	26,91 %	58,35 %	42,72 %	76,13 %
Valeur liquidative par part	10,27 \$	10,10 \$	11,73 \$	10,28 \$
Cours de clôture (HBF.B)	10,27 \$	10,07 \$	11,85 \$	10,03 \$

Série U (CAD)

ACTIF NET PAR PART DU FONDS	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Actif net à l'ouverture de la période	13,92 \$	16,12 \$	14,05 \$	13,51 \$	11,95 \$	12,16 \$
Augmentation (diminution) liée aux activités						
Total des revenus	0,14	0,27	0,24	0,24	0,24	0,23
Total des charges	(0,07)	(0,15)	(0,16)	(0,14)	(0,15)	(0,15)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,31)	0,73	1,37	1,09	0,47	0,60
Gains (pertes) latents pour la période	0,96	(1,96)	1,51	(0,29)	1,84	(0,33)
Augmentation (diminution) totale liée aux activités¹	0,72 \$	(1,11) \$	2,96 \$	0,90 \$	2,40 \$	0,35 \$
Distributions³						
Revenu net de placement	(0,08)	(0,11)	(0,09)	(0,12)	(0,04)	-
Gains en capital	-	-	(0,68)	(0,21)	-	-
Remboursement de capital	(0,41)	(0,75)	(0,06)	(0,54)	(0,83)	(0,85)
Total des distributions annuelles³	(0,49) \$	(0,86) \$	(0,83) \$	(0,87) \$	(0,87) \$	(0,85) \$
Actif net à la clôture de la période¹	14,17 \$	13,92 \$	16,12 \$	14,05 \$	13,51 \$	11,95 \$

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Valeur liquidative totale (en milliers de \$)	35 946 \$	30 792 \$	27 996 \$	20 195 \$	32 921 \$	23 440 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	2 537	2 212	1 737	1 437	2 437	1 962
Ratio des frais de gestion ⁴	0,93 %	0,93 %	0,96 %	0,96 %	1,07 %	1,15 %
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions ⁴	0,93 %	0,93 %	0,96 %	1,01 %	1,07 %	1,15 %
Ratio des frais d'opérations ⁵	0,12 %	0,10 %	0,09 %	0,12 %	0,12 %	0,12 %
Taux de rotation du portefeuille ⁶	26,91 %	58,35 %	42,72 %	76,13 %	41,27 %	37,24 %
Valeur liquidative par part (CAD)	14,17 \$	13,92 \$	16,12 \$	14,05 \$	13,51 \$	11,95 \$
Valeur liquidative par part (USD)	10,70 \$	10,28 \$	12,74 \$	11,04 \$	10,40 \$	8,75 \$
Cours de clôture – USD (HBF.U)	10,71 \$	10,27 \$	12,78 \$	10,98 \$	10,38 \$	8,71 \$

Notes explicatives :

- 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.
- La série B a été lancée le 10 mars 2020 et sa valeur liquidative par part s'élevait à 9,00 \$.
- Les distributions, le cas échéant, sont versées en trésorerie ou réinvesties dans des parts additionnelles du Fonds. Le Fonds peut verser des distributions de fin d'exercice supplémentaires 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 qui ne sont pas détenues dans un régime enregistré. Les montants présentés dans le tableau comprennent des distributions réinvesties de 0,49 \$ par part versées aux porteurs de parts de série A inscrits au 31 décembre 2021.
- 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.
- 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.
- 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.

FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus

Rendement passé

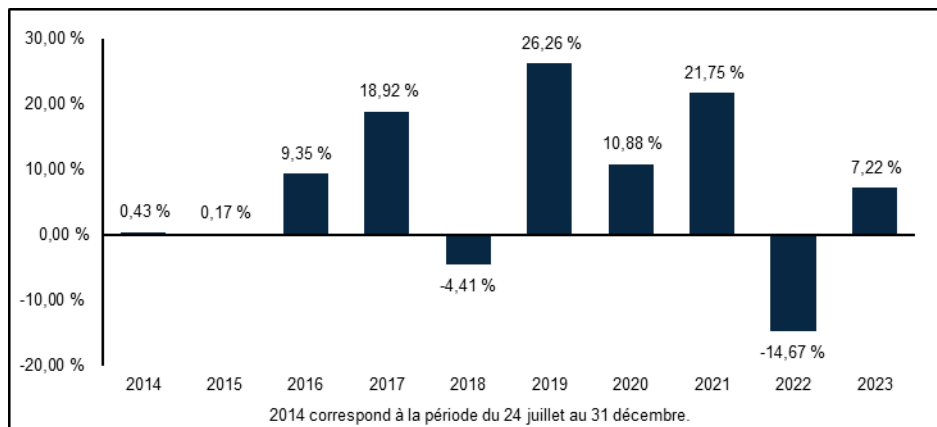
Les données sur le rendement sont fondées sur l'hypothèse que tous les dividendes du Fonds ont été réinvestis dans des titres supplémentaires durant les périodes de référence. Ces données ne tiennent pas compte des frais d'acquisition ou de rachat, ni des autres frais qui auraient réduit ou modifié le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

RENDEMENTS ANNUELS

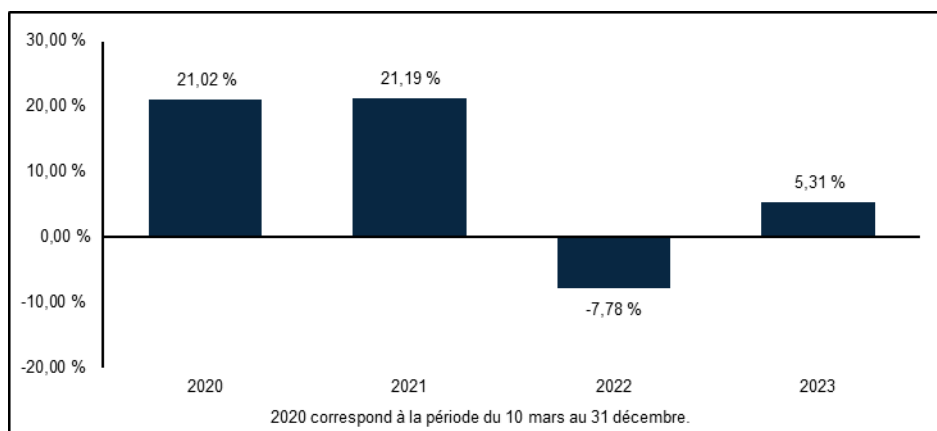
Les graphiques ci-dessous montrent le rendement du Fonds pour chaque année présentée et illustrent la variation du rendement des parts des séries A, B et U du Fonds. Ils indiquent le pourcentage d'augmentation ou de diminution, au dernier jour de chaque exercice, d'un placement effectué dans le Fonds le premier jour de cet exercice, à l'exception de 2023 qui représente la période intermédiaire.

Rendement du Fonds

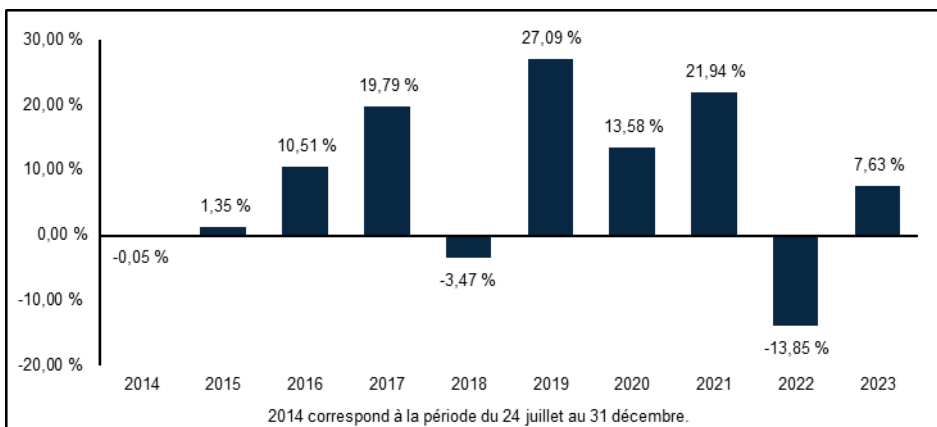
Série A



Série B



Série U (USD)



FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus

APERÇU DU PORTEFEUILLE

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

Au 30 juin 2023

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

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

FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus

RÉPARTITION SECTORIELLE

Secteur	% de la valeur liquidative
Technologies de l'information	21,4
Produits financiers	19,3
Services de communication	14,2
Industrie	10,5
Soins de santé	9,6
Produits de première nécessité	9,4
Consommation discrétionnaire	9,1
Énergie	4,8
Trésorerie et autres actifs et passifs	1,1
Contrats de change à terme	1,1
Options	(0,5)
Total	100,0

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

Pays comportant un risque	% de la valeur liquidative
États-Unis	93,5
Pays-Bas	4,8
Trésorerie et autres actifs et passifs	1,1
Contrats de change à terme	1,1
Options	(0,5)
Total	100,0

FNB Harvest de revenu Marques dominantes Plus

Mises en garde

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 un 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.

γ Le Fonds n'est parrainé, promu, vendu ni soutenu d'aucune façon par Solactive AG, qui par ailleurs n'offre aucune garantie ni assurance, expresse ou implicite, quant aux résultats de l'utilisation de l'indice, de toute marque de commerce associée à l'indice ou des cours de l'indice, en tout temps ou à tout autre égard. L'indice est calculé et publié par Solactive AG. Solactive AG prend toutes les mesures nécessaires pour s'assurer que l'indice est calculé correctement. Peu importe ses obligations envers le gestionnaire, Solactive AG n'a aucune obligation de souligner les erreurs dans l'indice aux tiers, y compris notamment les investisseurs ou les intermédiaires financiers de l'instrument financier. Ni la publication de l'indice par Solactive AG ni la concession de licences à l'égard de l'indice Solactive ou de toute marque de commerce associée à l'indice aux fins d'utilisation relativement au Fonds ne constitue une recommandation par Solactive AG d'investir dans le Fonds, et ne représente d'aucune façon une assurance ou une opinion de Solactive AG à l'égard de tout placement dans l'instrument financier.



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