



RAPPORT DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS

FNB Harvest de revenu amélioré Leaders des soins de santé

31 décembre 2022



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

FNB Harvest de revenu amélioré Leaders des soins de santé

LA SOCIÉTÉ

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

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

LE PLACEMENT

Le FNB Harvest de revenu amélioré Leaders des soins de santé investit, au moyen d'un levier financier, dans le FNB Harvest de revenu Leaders des soins de santé, un fonds commun de placement négocié en bourse géré par le gestionnaire.

Le FNB Harvest de revenu amélioré Leaders des soins de santé est considéré comme un fonds commun de placement alternatif au sens du Règlement 81-102. Par conséquent, il est autorisé à investir dans des catégories d'actifs et à utiliser des stratégies de placement interdites aux autres types de fonds communs de placement. Il peut notamment investir dans d'autres organismes de placement collectif alternatif et emprunter de la trésorerie à des fins de placement, et il dispose d'une marge de manœuvre plus grande pour investir dans les produits de base.

FNB Harvest de revenu amélioré Leaders des soins de santé

MESSAGE DU PRÉSIDENT

Lettre aux porteurs de parts, mars 2023

**Madame,
Monsieur,**

Nous vous remercions de prendre le temps de vous renseigner sur la performance des Fonds et des FNB Harvest pour 2022 ainsi que sur nos perspectives pour 2023.

L'année dernière a rappelé d'importantes leçons aux investisseurs, aux conseillers et aux gestionnaires de fonds. À Groupe de portefeuilles Harvest Inc., nous avons à nouveau constaté l'importance de notre principale philosophie de création et de préservation de la richesse : détenir des sociétés d'exception sur le long terme, afin de générer un revenu régulier.

Comme bien d'autres, nous avons été surpris par le rythme et l'ampleur des augmentations des taux d'intérêt par les banques centrales en 2022. Ces hausses, parmi les plus élevées et les plus rapides de l'histoire moderne, avaient pour objectif de juguler la forte inflation persistante.

L'année a aussi été marquée par la grande volatilité, qui s'explique par la hausse des taux d'intérêt, l'instabilité géopolitique et l'incertitude économique mondiale.

Nous nous sommes concentrés sur les entreprises de premier plan ainsi que sur la vente d'options d'achat couvertes, ce qui a été très rentable dans un contexte d'inflation persistante, de taux d'intérêt accrus et d'importante volatilité. Les caractéristiques défensives de nos FNB de revenu d'actions ainsi que leur capacité à tirer parti de la volatilité pour générer de hauts rendements ont été attractives pendant cette année mouvementée.

En effet, les obligations et les actions ayant été à la traîne, de nombreux investisseurs se sont tournés vers des placements offrant un revenu fiable afin d'obtenir un rendement total positif.

Même si nos stratégies ont été fructueuses pour les investisseurs, les marchés demeurent très incertains. La Réserve fédérale américaine affirme qu'elle essaie de maîtriser l'inflation tout en évitant de plonger l'économie en récession. Historiquement, ce but a été rarement atteint, mais la banque centrale pourrait peut-être y parvenir si elle effectue de légères augmentations des taux au début de 2023.

Nous savons que ces hausses finiront par atteindre un sommet et nous croyons que nous approchons de la fin de ce cycle. À ce moment, les marchés réagiront de manière appropriée et il est probable qu'ils progressent. Nous nous attendons à ce que les marchés terminent l'année 2023 en territoire positif en raison de la fin des hausses de taux et de l'intégration de ces changements dans l'économie.

Les marchés sont des indicateurs de l'avenir, alors que les effets de la montée des taux prennent souvent plus de temps à se faire sentir dans l'économie. En général, la remontée des marchés se produit donc avant celle de l'économie.

À Harvest, en tant qu'investisseurs optimistes convaincus de la valeur à long terme des sociétés d'exception, nous continuerons d'agir comme nous l'avons toujours fait. Nous concevons des FNB qui détiennent des chefs de file dans leur secteur et nous utilisons au besoin des stratégies d'options d'achat couvertes actives et flexibles afin de générer du revenu, car nous sommes d'avis que détenir des sociétés d'exception sur le long terme est le meilleur moyen de créer et préserver la richesse.

Au nom d'Harvest, je vous remercie de continuer de nous faire confiance en investissant dans nos produits.

Sincères salutations,

(Signé) « Michael Kovacs »

Michael Kovacs

Fondateur
Président et chef de la direction

FNB Harvest de revenu amélioré Leaders des soins de santé

ANALYSE DU RENDEMENT PAR LA DIRECTION

Le présent rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds présente les faits saillants financiers, mais ne contient pas les états financiers annuels complets du Fonds. À titre d'information, les états financiers annuels du Fonds sont joints au rapport annuel 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/FR 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

Le Fonds a pour objectif d'offrir aux porteurs de parts des distributions mensuelles en trésorerie élevées et la possibilité d'une plus-value du capital en investissant, au moyen d'un levier financier, dans le FNB Harvest de revenu Leaders des soins de santé (le « FNB sous-jacent »), un fonds commun de placement négocié en bourse géré par le gestionnaire, inscrit à la cote d'une bourse canadienne reconnue et utilisant des stratégies d'options d'achat couvertes.

Les objectifs de placement du FNB Harvest de revenu Leaders des soins de santé 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 leaders du secteur des soins de santé¹. En général, ce FNB réduit la volatilité des rendements en vendant des options d'achat couvertes sur au plus 33 % des titres en portefeuille. Le nombre d'options vendues peut varier en fonction de la volatilité du marché et d'autres facteurs.

Le Fonds est considéré comme un fonds commun de placement alternatif au sens du Règlement 81-102. Par conséquent, il est autorisé à investir dans des catégories d'actifs et à utiliser des stratégies de placement interdites aux autres types de fonds communs de placement. Il peut notamment investir dans d'autres organismes de placement collectif alternatif et emprunter de la trésorerie à des fins de placement, et il dispose d'une marge de manœuvre plus grande pour investir dans les produits de base. Les stratégies utilisées dépendent des objectifs de placement du Fonds. Toutefois, dans certaines conditions de marché, toutes ces stratégies peuvent accentuer le rythme auquel le Fonds perd de la valeur.

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

Le Fonds se négocie en bourse depuis le 25 octobre 2022. Il a émis 100 000 parts à un prix de 10,00 \$, pour un produit brut de 1 000 000 \$. L'information sur le rendement n'est pas disponible pour les périodes de moins d'un an.

Une analyse des résultats du FNB Harvest de revenu Leaders des soins de santé est présentée ci-dessous.

L'année 2022 a été difficile pour tous les marchés et toutes les catégories d'actifs. Dès le début de l'année, les pressions inflationnistes et les perspectives de relèvement des taux d'intérêt ont commencé à monter, partiellement en raison des goulots d'étranglement dans les chaînes d'approvisionnement et de la demande refoulée lors de la réouverture des économies. Compte tenu de cette situation, les investisseurs ont commencé à s'attendre à des hausses de taux d'intérêt au cours de l'année 2022. La volatilité a aussi commencé à s'accroître tôt au début de l'année lorsque la rotation des styles et des secteurs qui avait commencé vers la fin de 2021 s'est poursuivie. L'invasion de l'Ukraine par la Russie à la fin de février a considérablement freiné l'ensemble des marchés ainsi qu'une variété de catégories d'actifs, de produits de base et de devises. Cet événement a aggravé les tensions géopolitiques mondiales et les perturbations des chaînes d'approvisionnement, qui étaient déjà fragilisées par l'arrêt forcé des activités en Chine à cause du coronavirus (COVID-19).

La détérioration de la conjoncture économique a entraîné une hausse marquée de la volatilité des marchés. Les investisseurs ont d'abord cherché refuge dans les secteurs plus défensifs du marché, qui comprennent les sociétés à grande capitalisation des soins de santé. Les sociétés à grande capitalisation des soins de santé ont tout de même été relativement épargnées comparativement à celles de nombreux autres segments de marché. Toutefois, lorsque le mouvement à la baisse des marchés s'est généralisé, plus aucun segment n'offrait de protection contre la vague de ventes.

¹ Voir le prospectus daté du 6 juin 2022 du FNB Harvest de revenu Leaders des soins de santé.

FNB Harvest de revenu amélioré Leaders des soins de santé

Dans ce sous-secteur, les sociétés pharmaceutiques et biotechnologiques à grande capitalisation ont généralement dépassé les attentes en raison de leur profil de demande stable, de leurs marges élevées, de leurs dépenses d'investissement relativement basses et de leurs liens faibles avec les produits de base. Les segments à forte croissance du domaine de l'équipement médical ont été plus touchés par les répercussions des tensions macroéconomiques et des craintes soulevées par l'inflation pendant l'année. En raison de la popularité du positionnement défensif sur l'ensemble des marchés, les grandes capitalisations et les sociétés bien établies ont généralement mieux fait que les petites capitalisations. Le FNB Harvest de revenu Leaders des soins de santé était bien positionné pour affronter la récente vague de changements macroéconomiques, étant donné que ses placements dans le secteur des soins de santé portaient sur des sociétés à grande capitalisation et qu'ils sont bien diversifiés par sous-secteurs.

Les principaux moteurs à long terme du secteur des soins de santé demeurent intacts malgré la conjoncture à court terme. Ce sont le vieillissement de la population, les marchés en développement et l'innovation technologique (appareils et médicaments). Ces facteurs à moyen terme et à long terme sont le fondement de notre optimisme à long terme à l'égard du secteur et de notre confiance dans le positionnement du Fonds pour faire face à certains éléments de la conjoncture à court terme.

Le capital du FNB Harvest de revenu Leaders des soins de santé était investi dans 20 leaders du secteur des soins de santé au cours de la période, et le Fonds demeure positionné en vue d'une amélioration du climat dans le secteur. Le FNB Harvest de revenu Leaders des soins de santé a apporté des changements mineurs à la pondération des sous-secteurs au cours de la période et demeure diversifié en matériel et fournitures de soins de santé, en pharmaceutique, en outils et services liés aux sciences de la vie, en biotechnologie et en prestataires et services de soins de santé.

Le FNB Harvest de revenu Leaders des soins de santé a recours aux options d'achat couvertes pour générer des revenus supplémentaires.

ÉVÉNEMENTS RÉCENTS

La propagation de la COVID-19 au cours des dernières années a eu une grande incidence sur l'économie mondiale. Bien que la COVID-19 soit toujours présente, la plupart des pays ont levé la majorité des restrictions liées à la pandémie, donnant lieu à une certaine normalisation de l'activité à travers le monde. Les conséquences durables de la COVID-19 sont les importantes perturbations de la chaîne d'approvisionnement, qui ont commencé à s'atténuer, mais qui demeurent dans certains secteurs, ainsi que l'importante montée d'inflation. Les pressions inflationnistes ont été exacerbées par la guerre en Ukraine et elles continuent d'avoir un effet sur l'approvisionnement et les coûts des produits de base à l'échelle mondiale. Plusieurs banques centrales ont rapidement accru leur taux d'intérêt afin de juguler l'inflation, même si cela augmente le risque d'une récession mondiale. Les facteurs énumérés ci-dessus continuent de toucher les marchés des capitaux et les économies du monde entier, et l'incertitude demeure quant à l'impact qu'ils auront sur la performance financière du Fonds. Cette situation pourrait nuire significativement aux résultats futurs du Fonds.

OPÉRATIONS AVEC DES PARTIES LIÉES

Il n'y a eu aucune opération avec des parties liées pendant la période, 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 ne paie aucuns frais de gestion directement au gestionnaire. Toutefois, le FNB sous-jacent détenu par le Fonds paie des frais de gestion, des charges d'exploitation et des frais d'opérations. Le Fonds prévoit investir dans un FNB géré par le gestionnaire. Il n'est pas tenu de payer des frais de gestion ou des primes de rendement à l'égard de ce placement lorsqu'il est raisonnable de penser qu'un tel paiement constituerait une duplication des frais payables par le FNB sous-jacent pour obtenir le même service. Le FNB dans lequel investit le Fonds paie les frais de gestion applicables. En conséquence, le total des frais de gestion réels à payer indirectement au gestionnaire à l'égard d'un placement dans le Fonds sera supérieur à zéro.

Charges d'exploitation

Le Fonds est responsable des charges d'exploitation liées à la conduite de ses activités, notamment les droits de garde, les intérêts, les taxes, les frais juridiques, les honoraires d'audit, les honoraires des agents des transferts pour les services liés à l'émission et au rachat de parts, les frais de préparation des rapports financiers et autres, les frais et charges liés au comité d'examen indépendant (CEI), dont les dépenses des membres du CEI, et les frais liés à la conformité avec les lois, les règlements et les politiques en vigueur. Le gestionnaire paie ces charges au nom du Fonds, à l'exception de certaines d'entre elles (comme les intérêts), et reçoit ensuite un remboursement.

FNB Harvest de revenu amélioré Leaders des soins de santé

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 97 \$ pour la période close le 31 décembre 2022 et sont inclus dans les coûts de l'information aux porteurs de parts 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 de la période close le 31 décembre 2022. Pour la période close le 31 décembre 2022, le gestionnaire a absorbé une tranche de 40 151 \$ des charges du Fonds et une tranche de 379 551 \$ des charges du FNB sous-jacent. 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.

FACILITÉ DE PRÊT

Le Fonds a conclu des ententes avec les courtiers principaux de deux filiales en propriété exclusive de banques à charte canadienne (les « courtiers principaux ») afin de pouvoir faire des emprunts à des fins de placement conformément à sa stratégie de placement. Il peut emprunter des fonds garantis par un dépôt auprès des courtiers principaux. Les emprunts sont remboursables à vue. Les intérêts à payer sur les emprunts sont calculés quotidiennement à un taux d'intérêt variable se situant dans une fourchette de 4,30 % à 4,80 % pendant la période. Ils sont payables chaque mois. Au cours de la période, les montants minimal et maximal empruntés en vertu de l'entente ont été respectivement de 0 \$ et de 876 093 \$. Le Fonds a payé des intérêts de 4 627 \$, inscrits au poste « Charge d'intérêts » de l'état du résultat global.

Il peut emprunter jusqu'à 33 % de sa valeur liquidative en tout temps, mais prévoit en emprunter environ 25 %. Au 31 décembre 2022, le montant emprunté était de 876 093 \$, soit 27,7 % de sa valeur liquidative à cette date.

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 31 décembre 2022.

FNB Harvest de revenu amélioré Leaders des soins de santé

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 31 décembre 2022. Ces données proviennent des états financiers annuels audités du Fonds.

| ACTIF NET PAR PART DU FONDS | 2022 |
|--|------------------|
| Actif net à l'ouverture de la période² | 10,00 \$ |
| Augmentation (diminution) liée aux activités | |
| Total des revenus | 0,02 |
| Total des charges | (0,02) |
| Gains (pertes) réalisés pour la période | 0,04 |
| Gains (pertes) latents pour la période | 0,40 |
| Augmentation (diminution) totale liée aux activités¹ | 0,44 \$ |
| Distributions³ | |
| Remboursement de capital | (0,18) |
| Total des distributions annuelles³ | (0,18) \$ |
| Actif net à la clôture de la période¹ | 10,55 \$ |

| RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES | 2022 |
|---|---------------------|
| Valeur liquidative totale | 3 163 949 \$ |
| Nombre de parts en circulation | 300 000 |
| Ratio des frais de gestion ⁴ | 1,94 % |
| Ratio des frais de gestion, compte non tenu des frais de financement ⁴ | 1,18 % |
| Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions ⁴ | 11,28 % |
| Ratio des frais d'opérations ⁵ | 0,14 % |
| Taux de rotation du portefeuille ⁶ | 13,47 % |
| Valeur liquidative par part | 10,55 \$ |
| Cours de clôture (HHLE) | 10,55 \$ |

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. L'actif net à la date de lancement, le 20 octobre 2022, s'établissait à 10,00 \$.
3. Les distributions ont été versées en trésorerie ou réinvesties dans des parts additionnelles du Fonds. Le Fonds peut verser des distributions de fin d'exercice sous la forme de parts réinvesties, qui sont par la suite consolidées. Cela n'a aucune incidence sur la valeur liquidative par part, mais ces distributions réinvesties font augmenter le coût de base des parts détenues.
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 de la quote-part des charges connexes du FNB sous-jacent pour la période indiquée, et est 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 ainsi que la quote-part des charges connexes du FNB sous-jacent pour la période indiquée, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne au cours de la période.
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.

FNB Harvest de revenu amélioré Leaders des soins de santé

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

Le rendement du Fonds n'est pas communiqué, conformément au *Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement*, qui ne permet pas la présentation des informations relatives au rendement d'un fonds offert depuis moins d'un an.

RENDEMENTS ANNUELS COMPOSÉS

Le rendement du Fonds n'est pas communiqué, conformément au *Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement*, qui ne permet pas la présentation des informations relatives au rendement d'un fonds offert depuis moins d'un an.

APERÇU DU PORTEFEUILLE

Les renseignements ci-dessous concernent le FNB sous-jacent, dans lequel le Fonds investit la grande majorité de son actif.

Au 31 décembre 2022

| Principaux titres | % du FNB sous-jacent |
|--|-------------------------|
| Intuitive Surgical, Inc. | 5,2 |
| Thermo Fisher Scientific Inc. | 5,2 |
| Abbott Laboratories | 5,2 |
| Stryker Corporation | 5,1 |
| Zoetis Inc., cat. A | 5,1 |
| Boston Scientific Corporation | 5,1 |
| AstraZeneca PLC, CAAE | 5,1 |
| Novartis AG, CAAE | 5,1 |
| Merck & Co., Inc. | 5,1 |
| AbbVie Inc. | 5,0 |
| Danaher Corporation | 5,0 |
| Pfizer Inc. | 5,0 |
| Eli Lilly and Company | 4,8 |
| Johnson & Johnson | 4,8 |
| Regeneron Pharmaceuticals, Inc. | 4,6 |
| Amgen Inc. | 4,6 |
| UnitedHealth Group Incorporated | 4,6 |
| Elevance Health, Inc. | 4,5 |
| Bristol-Myers Squibb Company | 4,5 |
| Medtronic PLC | 4,3 |
| Contrats de change à terme | 1,4 |
| Trésorerie et autres actifs et passifs | 1,2 |
| Options | (0,5) |
| Total | 100,0 |
| Valeur liquidative totale | 1 250 497 992 \$ |

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/FR.

FNB Harvest de revenu amélioré Leaders des soins de santé

RÉPARTITION SECTORIELLE

Les renseignements ci-dessous concernent le FNB sous-jacent, dans lequel le Fonds investit la grande majorité de son actif.

| Secteur | % du FNB sous-jacent |
|--|----------------------|
| Soins de santé | 97,9 |
| Contrats de change à terme | 1,4 |
| Trésorerie et autres actifs et passifs | 1,2 |
| Options | (0,5) |
| Total | 100,0 |

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

Les renseignements ci-dessous concernent le FNB sous-jacent, dans lequel le Fonds investit la grande majorité de son actif.

| Pays comportant un risque | % du FNB sous-jacent |
|--|----------------------|
| États-Unis | 87,7 |
| Royaume-Uni | 5,1 |
| Suisse | 5,1 |
| Contrats de change à terme | 1,4 |
| Trésorerie et autres actifs et passifs | 1,2 |
| Options | (0,5) |
| Total | 100,0 |



Siège social

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

Tél. : 416 649-4541

Sans frais : 866 998-8298

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.