

*Aucune autorité en valeurs mobilières ne s'est prononcée sur la qualité des titres offerts dans le présent prospectus. Quiconque donne à entendre le contraire commet une infraction. Les titres décrits dans le présent prospectus ne peuvent être offerts que là où l'autorité compétente a accordé son visa. Ils ne peuvent être proposés que par des personnes dûment inscrites.*

## PROSPECTUS

# Harvest

## ACTIONS À REVENU ÉLEVÉ

Premier appel public à l'épargne et placement permanent

Le 12 août 2024

**FNB Harvest d'actions à revenu élevé Eli Lilly**  
**FNB Harvest d'actions à revenu élevé Amazon**  
**FNB Harvest d'actions à revenu élevé Microsoft**  
**FNB Harvest d'actions à revenu élevé NVIDIA**

(les « **FNB Harvest** »)

**FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Eli Lilly**  
**FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Amazon**  
**FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Microsoft**  
**FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré NVIDIA**

(les « **FNB Harvest améliorés** » et, avec les FNB Harvest, les « **nouveaux FNB Harvest** »)

Les FNB Harvest sont des fiducies de fonds commun de placement négociées en bourse constituées sous le régime des lois de la province de l'Ontario. Les FNB Harvest améliorés sont des fiducies de fonds commun de placement négociées en bourse, qui sont des OPC alternatifs, constituées sous le régime des lois de la province de l'Ontario. Les parts de catégorie A des nouveaux FNB Harvest (les « **parts de catégorie A** ») et les parts de catégorie U des nouveaux FNB Harvest (les « **parts de catégorie U** » et, collectivement avec les parts de catégorie A, les « **parts** ») sont placées de façon permanente aux termes du présent prospectus. Les parts de catégorie A ne sont pas convertibles en parts de catégorie U, et vice versa. Les parts de catégorie A sont libellées en dollars canadiens et les parts de catégorie U sont libellées en dollars américains. Groupe de portefeuilles Harvest Inc. (le « **gestionnaire** »), gestionnaire de portefeuille inscrit en Ontario et gestionnaire de fonds d'investissement à Terre-Neuve-et-Labrador, en Ontario et au Québec, est le promoteur, le fiduciaire, le gestionnaire et le gestionnaire de portefeuille des FNB Harvest. Voir « Modalités d'organisation et de gestion des nouveaux FNB Harvest — Gestionnaire ».

Chacun des nouveaux FNB Harvest poursuit les objectifs de placement suivants :

### **FNB Harvest d'actions à revenu élevé Eli Lilly (LLYH)**

Le FNB Harvest d'actions à revenu élevé Eli Lilly cherche à fournir aux porteurs de parts (les « **porteurs de parts** ») (i) une plus-value du capital à long terme au moyen de l'achat et de la détention d'actions ordinaires d'Eli Lilly and Company (« **Eli Lilly** ») ainsi que (ii) des distributions au comptant mensuelles élevées.

### **FNB Harvest d'actions à revenu élevé Amazon (AMZH)**

Le FNB Harvest d'actions à revenu élevé Amazon cherche à fournir aux porteurs de parts (i) une plus-value du capital à long terme au moyen de l'achat et de la détention d'actions ordinaires d'Amazon.com, Inc. (« **Amazon** ») ainsi que (ii) des distributions au comptant mensuelles élevées.

### **FNB Harvest d'actions à revenu élevé Microsoft (MSFH)**

Le FNB Harvest d'actions à revenu élevé Microsoft cherche à fournir aux porteurs de parts (i) une plus-value du capital à long terme au moyen de l'achat et de la détention d'actions ordinaires de Microsoft Corporation (« **Microsoft** ») ainsi que (ii) des distributions au comptant mensuelles élevées.

### **FNB Harvest d'actions à revenu élevé NVIDIA (NVDH)**

Le FNB Harvest d'actions à revenu élevé NVIDIA cherche à fournir aux porteurs de parts (i) une plus-value du capital à long terme au moyen de l'achat et de la détention d'actions ordinaires de NVIDIA Corporation (« NVIDIA ») ainsi que (ii) des distributions au comptant mensuelles élevées.

### **FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Eli Lilly (LLHE)**

Le FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Eli Lilly cherche à fournir aux porteurs de parts (i) une plus-value du capital à long terme au moyen de l'achat et de la détention, avec effet de levier, d'actions ordinaires d'Eli Lilly ainsi que (ii) des distributions au comptant mensuelles élevées.

### **FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Amazon (AMHE)**

Le FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Amazon cherche à fournir aux porteurs de parts (i) une plus-value du capital à long terme au moyen de l'achat et de la détention, avec effet de levier, d'actions ordinaires d'Amazon.com ainsi que (ii) des distributions au comptant mensuelles élevées.

### **FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Microsoft (MSHE)**

Le FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Microsoft cherche à fournir aux porteurs de parts (i) une plus-value du capital à long terme au moyen de l'achat et de la détention, avec effet de levier, d'actions ordinaires de Microsoft ainsi que (ii) des distributions au comptant mensuelles élevées.

### **FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré NVIDIA (NVHE)**

Le FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré NVIDIA cherche à fournir aux porteurs de parts (i) une plus-value du capital à long terme au moyen de l'achat et de la détention, avec effet de levier, d'actions ordinaires de NVIDIA ainsi que (ii) des distributions au comptant mensuelles élevées.

Voir « Objectifs de placement » pour de plus amples renseignements.

### **Inscription des parts**

Le gestionnaire a demandé l'inscription des parts de catégorie A et des parts de catégorie U des nouveaux FNB Harvest à la cote de la Bourse de Toronto (la « TSX »). L'inscription à la cote est subordonnée à l'approbation de la TSX conformément à ses exigences d'inscription initiale. La TSX n'a pas approuvé sous condition la demande d'inscription du gestionnaire, et rien ne garantit qu'elle l'approuvera. Sous réserve de l'obtention de l'approbation sous condition et du respect des exigences d'inscription initiale de la TSX au plus tard le 14 août 2025, les parts de catégorie A et les parts de catégorie U des nouveaux FNB Harvest seront inscrites à la cote de la TSX, et les investisseurs pourront acheter ou vendre ces parts à la TSX par l'intermédiaire de courtiers inscrits dans leur province ou territoire de résidence.

Les investisseurs devront peut-être payer des commissions de courtage usuelles pour l'achat ou la vente de parts. Les investisseurs ne paient aucuns frais au gestionnaire ou à un nouveau FNB Harvest relativement à l'achat ou à la vente des parts à la TSX.

### **Autres facteurs**

Les FNB Harvest améliorés sont considérés comme des OPC alternatifs au sens du *Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement* (le « **Règlement 81-102** ») et peuvent investir dans des catégories d'actifs ou appliquer des stratégies de placement qui ne sont pas permises aux autres types d'organismes de placement collectif. En tant qu'OPC alternatifs, en vertu du Règlement 81-102, les FNB Harvest améliorés sont autorisés à utiliser des stratégies qui sont généralement interdites aux OPC classiques, y compris investir plus de 10 % de leur valeur liquidative dans les titres d'un seul émetteur, emprunter des fonds, effectuer des ventes à découvert au-delà des limites prescrites pour les OPC classiques et utiliser l'effet de levier. Conformément à leurs objectifs et stratégies de placement, les FNB Harvest améliorés peuvent recourir à l'effet de levier, ce qui pourrait, dans certaines conditions de marché, accélérer le rythme auquel votre investissement perd de la valeur. Pour de plus amples renseignements, voir « Utilisation de l'effet de levier ».

Aucun placeur ni aucun courtier n'a participé à l'établissement du prospectus ni n'en a examiné le contenu. Les autorités en valeurs mobilières canadiennes ont rendu à l'égard des nouveaux FNB Harvest une décision les dispensant de l'exigence d'inclure une attestation d'un placeur dans le présent prospectus. Se reporter à la rubrique « Dispenses

et approbations ». Le courtier désigné concerné n'est pas un placeur des nouveaux FNB Harvest dans le cadre du placement de parts aux termes du présent prospectus.

Pourvu qu'un nouveau FNB Harvest soit admissible à titre de « fiducie de fonds commun de placement » au sens de la Loi de l'impôt (définie ci-après), les parts de ce nouveau FNB Harvest, si elles étaient émises à la date des présentes, constitueraient à cette date des placements admissibles en vertu de la Loi de l'impôt pour une fiducie régie par un régime enregistré d'épargne-retraite, un fonds enregistré de revenu de retraite, un régime enregistré d'épargne-invalidité, un régime de participation différée aux bénéficiaires, un régime enregistré d'épargne-études, un compte d'épargne libre d'impôt ou un compte d'épargne libre d'impôt pour l'achat d'une première propriété (les « régimes »). De plus, pourvu qu'elle soit inscrite à une « bourse de valeurs désignée » au sens de la Loi de l'impôt (ce qui comprend actuellement la TSX), une part d'un nouveau FNB Harvest, si elle était émise à la date des présentes, constituerait à cette date un placement admissible pour un régime.

Les investisseurs qui effectuent, ou qui envisagent d'effectuer, un placement dans les nouveaux FNB Harvest doivent tenir compte de leurs obligations continues, le cas échéant, en ce qui concerne les opérations d'initié, les déclarations d'initié et les offres d'achat visant à la mainmise en vertu de la *Loi sur les valeurs mobilières* (Ontario) ou d'autres lois sur les valeurs mobilières pertinentes et les règlements connexes, lesquelles sont expliquées dans les instructions générales. Les autorités canadiennes en valeurs mobilières pourraient considérer que ces dispositions visent aussi l'achat et la vente de titres des nouveaux FNB Harvest, y compris selon une approche transitive.

Par exemple :

- Aux termes du paragraphe 76(1) de la *Loi sur les valeurs mobilières* (Ontario), aucune personne ou entité ayant des rapports particuliers avec un émetteur ne doit acheter ou vendre des valeurs mobilières de l'émetteur en question si un fait pertinent ou un changement important concernant cet émetteur a été porté à sa connaissance, mais n'a pas été divulgué au public. Les autorités canadiennes en valeurs mobilières pourraient considérer que cette interdiction vise aussi l'achat et la vente de titres des nouveaux FNB Harvest;
- Les autorités canadiennes en valeurs mobilières pourraient également considérer que les obligations en matière de déclaration d'initié à l'article 107 de la *Loi sur les valeurs mobilières* (Ontario) s'appliquent aux achats de titres des nouveaux FNB Harvest;
- Bien que les parts ne soient pas rachetables contre des titres d'un émetteur sous-jacent, si des parts d'un nouveau FNB Harvest étaient rachetables contre des titres d'un émetteur sous-jacent donné d'un nouveau FNB Harvest, les autorités canadiennes en valeurs mobilières pourraient considérer que ces parts sont des titres convertibles aux termes de l'article 1.7 du *Règlement 62-104 sur les offres publiques d'achat ou de rachat* (le « **Règlement 62-104** ») qui doivent être pris en compte, sur une base post-conversion en ce qui concerne l'émetteur sous-jacent, au titre des seuils de déclaration du système d'alerte de la partie 5 du *Règlement 62-104*.

Les investisseurs sont fortement encouragés à consulter leur conseiller juridique ou leurs responsables de la conformité afin de bien comprendre leurs obligations en ce qui concerne les opérations d'initié, les déclarations d'initié et les offres d'achat visant à la mainmise, le cas échéant, et l'incidence de ces obligations sur un placement dans les nouveaux FNB Harvest. L'omission de respecter ces obligations pourrait entraîner une surveillance accrue par les autorités de réglementation et des mesures d'exécution réglementaires. L'achat de titres d'un nouveau FNB Harvest n'équivaut pas à la détention directe de titres de l'émetteur sous-jacent; les investisseurs pourraient ne pas avoir les mêmes droits et être visés par des risques supplémentaires, comme il est expliqué plus amplement dans le présent prospectus.

**Pour consulter un exposé des risques associés à un placement dans les parts, se reporter à la rubrique « Facteurs de risque ».**

Vous pouvez ou pourrez obtenir d'autres renseignements sur les nouveaux FNB Harvest dans les documents suivants : les derniers états financiers annuels comparatifs déposés, accompagnés du rapport des auditeurs; les états financiers intermédiaires déposés après les états financiers annuels; le dernier rapport annuel de la direction sur le rendement des fonds déposé; tout rapport intermédiaire de la direction sur le rendement des fonds déposé après le dernier rapport annuel de la direction sur le rendement des fonds déposé; et le dernier aperçu du FNB déposé. Ces documents sont ou

seront intégrés par renvoi dans le présent prospectus, de sorte qu'ils en font légalement partie intégrante, comme s'ils en constituaient une partie imprimée.

Vous pouvez obtenir sur demande et sans frais un exemplaire de ces documents en composant sans frais le 1-866-998-8298, en écrivant à l'adresse [info@harvestetfs.com](mailto:info@harvestetfs.com) ou en communiquant avec votre courtier. On peut ou pourra obtenir ces documents sur le site Web des FNB Harvest à l'adresse [www.harvestetfs.com](http://www.harvestetfs.com). On peut ou pourra aussi obtenir ces documents et d'autres renseignements concernant les nouveaux FNB Harvest sur Internet à l'adresse [www.sedarplus.com](http://www.sedarplus.com).

Pour de plus amples renseignements, se reporter à la rubrique « Documents intégrés par renvoi ».

**Groupe de portefeuilles Harvest Inc.**

**610 Chartwell Road, Suite 204**

**Oakville (Ontario) L6J 4A5**

**Sans frais : 1-866-998-8298**

**416-649-4541**

## INFORMATION PUBLIQUE

Toute l'information que renferme le présent prospectus relativement aux titres inclus (au sens des présentes) des émetteurs à capital ouvert des États-Unis (au sens des présentes) est tirée de sources publiques que le gestionnaire juge fiables, notamment les documents déposés auprès des autorités en valeurs mobilières, et d'autres sources publiques que les émetteurs à capital ouvert des États-Unis concernés ont rendues disponibles. Plus particulièrement, la description des activités des émetteurs à capital ouvert des États-Unis est tirée des documents déposés par chaque émetteur à capital ouvert des États-Unis auprès de la Securities and Exchange Commission des États-Unis. **Le gestionnaire n'a pas vérifié de façon indépendante l'exactitude ou l'exhaustivité de cette information ni ne fait de déclaration quant à son exactitude ou à son exhaustivité.**

L'émission de parts des nouveaux FNB Harvest aux termes des présentes ne constitue pas un financement au profit des émetteurs à capital ouvert des États-Unis ou d'initiés de ceux-ci et les émetteurs à capital ouvert des États-Unis ne tireront aucun produit du placement et de la vente des parts des nouveaux FNB Harvest aux termes des présentes. Les émetteurs à capital ouvert des États-Unis n'ont pas participé à l'établissement du présent prospectus. Ils n'assument aucune responsabilité quant à l'exactitude ou à l'exhaustivité de l'information contenue dans les présentes, ils n'assument aucune responsabilité ou obligation de mettre à jour l'information les concernant que contient le présent prospectus et ils ne font aucune déclaration quant à l'opportunité d'acheter les parts des nouveaux FNB Harvest offertes aux termes des présentes.

Les employés du gestionnaire qui participent à l'établissement de la structure des parts des nouveaux FNB Harvest et à la décision d'offrir ces parts aux termes du présent prospectus n'ont pas accès à des renseignements inconnus du public concernant les émetteurs à capital ouvert des États-Unis.

Des renseignements supplémentaires concernant les émetteurs à capital ouvert des États-Unis peuvent être consultés électroniquement au moyen des documents d'information continue qu'ils ont déposés sur le système Electronic Data Gathering, Analysis, and Retrieval (« **EDGAR** »), à l'adresse [www.sec.gov/edgar](http://www.sec.gov/edgar). Sauf indication contraire dans les présentes, les renseignements concernant chacun des émetteurs à capital ouvert des États-Unis sont tirés de ses documents d'information continue déposés sur EDGAR. D'autres renseignements plus détaillés de nature financière et autre concernant les émetteurs à capital ouvert des États-Unis sont fournis dans les rapports et autres documents des émetteurs à capital ouvert des États-Unis disponibles sur EDGAR, et l'information que contient le présent prospectus est fournie sous réserve de ces rapports et autres documents et de l'ensemble de l'information financière complémentaire et notes connexes qu'ils contiennent.

Il est vivement conseillé aux investisseurs et à leurs conseillers financiers d'examiner ces documents avant d'investir dans les parts des nouveaux FNB Harvest. Les nouveaux FNB Harvest n'ont eu aucun accès à de l'information concernant les émetteurs à capital ouvert des États-Unis si ce n'est celle que contiennent leurs documents d'information continue et d'autres renseignements accessibles au public les concernant. De plus, le gestionnaire n'a pas eu l'occasion de vérifier l'exactitude ou l'exhaustivité de l'information contenue dans les documents d'information continue des émetteurs à capital ouvert des États-Unis ou d'autres renseignements accessibles au public les concernant afin de déterminer si ces documents contiennent de l'information fautive ou trompeuse (au sens, notamment, de *misrepresentation* dans les lois sur les valeurs mobilières applicables). La valeur de chaque nouveau FNB Harvest découlera principalement de la valeur des actions des émetteurs à capital ouvert des États-Unis détenues dans son portefeuille. Les investisseurs et leurs conseillers financiers doivent se faire une idée des qualités d'un placement indirect dans les actions de l'émetteur à capital ouvert des États-Unis applicable avant d'investir dans les parts du nouveau FNB Harvest concerné.

## TABLE DES MATIÈRES

<p><b>GLOSSAIRE</b>.....i</p> <p><b>SOMMAIRE DU PROSPECTUS</b> .....1</p> <p><b>APERÇU DE LA STRUCTURE JURIDIQUE DES FNB HARVEST</b> .....14</p> <p><b>OBJECTIFS DE PLACEMENT</b> .....15</p> <p><b>STRATÉGIES DE PLACEMENT</b>.....16</p> <p><b>UTILISATION DE L'EFFET DE LEVIER</b> .....19</p> <p><b>APERÇU DES SECTEURS DANS LESQUELS LES NOUVEAUX FNB HARVEST INVESTISSENT</b>.....20</p> <p><b>RESTRICTIONS EN MATIÈRE DE PLACEMENT</b>.....23</p> <p style="padding-left: 20px;">Restrictions fiscales en matière de placement.....23</p> <p><b>FRAIS</b> .....23</p> <p style="padding-left: 20px;">Frais pris en charge par les nouveaux FNB Harvest .....23</p> <p style="padding-left: 20px;">Frais directement payables par les porteurs de parts.....25</p> <p><b>FACTEURS DE RISQUE</b>.....25</p> <p style="padding-left: 20px;">Risques généraux relatifs à un placement dans les nouveaux FNB Harvest .....25</p> <p style="padding-left: 20px;">Risques supplémentaires relatifs à un placement dans chaque nouveau FNB Harvest .....33</p> <p style="padding-left: 20px;">Niveaux de risque des nouveaux FNB Harvest .....38</p> <p><b>POLITIQUE EN MATIÈRE DE DISTRIBUTIONS</b> .....39</p> <p style="padding-left: 20px;">Distributions de fin d'exercice .....39</p> <p style="padding-left: 20px;">Régime de réinvestissement des distributions .....40</p> <p><b>ACHATS DE PARTS</b>.....41</p> <p style="padding-left: 20px;">Investissement initial dans les nouveaux FNB Harvest .....41</p> <p style="padding-left: 20px;">Émission de parts .....41</p> <p style="padding-left: 20px;">Achat et vente de parts .....42</p> <p style="padding-left: 20px;">Questions touchant les porteurs de parts .....42</p> <p><b>ÉCHANGE ET RACHAT DE PARTS</b>.....43</p> <p style="padding-left: 20px;">Échange de parts à la valeur liquidative par part contre des paniers de titres et/ou une somme au comptant .....43</p> <p style="padding-left: 20px;">Rachat de parts en contrepartie de sommes au comptant.....43</p> <p style="padding-left: 20px;">Interruption des échanges et des rachats .....44</p> <p style="padding-left: 20px;">Autres frais .....44</p>	<p style="padding-left: 20px;">Attribution des gains en capital aux porteurs demandant le rachat ou l'échange de leurs parts.....44</p> <p style="padding-left: 20px;">Système d'inscription en compte .....45</p> <p style="padding-left: 20px;">Opérations à court terme .....45</p> <p><b>INCIDENCES FISCALES</b>.....45</p> <p style="padding-left: 20px;">Statut des nouveaux FNB Harvest.....46</p> <p style="padding-left: 20px;">Imposition des nouveaux FNB Harvest.....47</p> <p style="padding-left: 20px;">Imposition des porteurs .....49</p> <p style="padding-left: 20px;">Modifications relatives aux gains en capital .....51</p> <p style="padding-left: 20px;">Imposition des régimes enregistrés .....51</p> <p style="padding-left: 20px;">Incidences fiscales de la politique en matière de distributions des nouveaux FNB Harvest .....52</p> <p><b>MODALITÉS D'ORGANISATION ET DE GESTION DES NOUVEAUX FNB HARVEST</b> .....52</p> <p style="padding-left: 20px;">Gestionnaire .....52</p> <p style="padding-left: 20px;">Dirigeants et administrateurs du gestionnaire ....53</p> <p style="padding-left: 20px;">Courtier désigné .....54</p> <p style="padding-left: 20px;">Arrangements de courtage.....54</p> <p style="padding-left: 20px;">Conflits d'intérêts.....55</p> <p style="padding-left: 20px;">Comité d'examen indépendant.....56</p> <p style="padding-left: 20px;">Le fiduciaire .....56</p> <p style="padding-left: 20px;">Dépositaire .....57</p> <p style="padding-left: 20px;">Agent d'évaluation .....57</p> <p style="padding-left: 20px;">Auditeurs.....57</p> <p style="padding-left: 20px;">Agent chargé de la tenue des registres et agent des transferts.....57</p> <p style="padding-left: 20px;">Courtier de premier ordre.....57</p> <p style="padding-left: 20px;">Agent de prêt.....58</p> <p style="padding-left: 20px;">Promoteur.....58</p> <p style="padding-left: 20px;">Comptabilité et présentation de l'information .....58</p> <p style="padding-left: 20px;">Site Web désigné.....58</p> <p><b>CALCUL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE</b>.....58</p> <p style="padding-left: 20px;">Politiques et procédures d'évaluation des nouveaux FNB Harvest.....59</p> <p style="padding-left: 20px;">Information sur la valeur liquidative .....60</p> <p><b>CARACTÉRISTIQUES DES TITRES</b> .....60</p> <p style="padding-left: 20px;">Description des titres faisant l'objet du placement.....60</p> <p style="padding-left: 20px;">Échange de parts contre des paniers de titres .....60</p> <p style="padding-left: 20px;">Rachat de parts en contrepartie d'une somme au comptant .....60</p> <p style="padding-left: 20px;">Modification des conditions .....61</p> <p style="padding-left: 20px;">Droits de vote afférents aux titres du portefeuille .....61</p>
---	---

## TABLE DES MATIÈRES

<b>QUESTIONS TOUCHANT LES PORTEURS DE PARTS.....</b>	<b>61</b>	<b>CONTRATS IMPORTANTS.....</b>	<b>66</b>
Assemblée des porteurs de parts.....	61	<b>POURSUITES JUDICIAIRES ET ADMINISTRATIVES.....</b>	<b>66</b>
Questions exigeant l'approbation des porteurs de parts.....	61	<b>EXPERTS.....</b>	<b>66</b>
Modification de la déclaration de fiducie.....	62	<b>DISPENSES ET APPROBATIONS.....</b>	<b>66</b>
Fusions permises.....	63	<b>AUTRES FAITS IMPORTANTS.....</b>	<b>67</b>
Rapports aux porteurs de parts.....	63	Déclaration de renseignements à l'échelle internationale.....	67
<b>DISSOLUTION DES NOUVEAUX FNB HARVEST.....</b>	<b>63</b>	<b>DROITS DE RÉOLUTION ET SANCTIONS CIVILES.....</b>	<b>68</b>
Procédure au moment de la dissolution.....	64	<b>DOCUMENTS INTÉGRÉS PAR RENVOI.....</b>	<b>68</b>
<b>MODE DE PLACEMENT.....</b>	<b>64</b>	<b>RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT.....</b>	<b>F-1</b>
Porteurs de parts non-résidents.....	64	<b>ATTESTATION DES NOUVEAUX FNB HARVEST, DU GESTIONNAIRE ET DU PROMOTEUR.....</b>	<b>A-1</b>
<b>RELATION ENTRE LES NOUVEAUX FNB HARVEST ET LES COURTIERES.....</b>	<b>65</b>		
<b>PRINCIPAUX PORTEURS DE PARTS.....</b>	<b>65</b>		
<b>INFORMATION SUR LE VOTE PAR PROCURATION POUR LES TITRES EN PORTEFEUILLE DÉTENUS.....</b>	<b>65</b>		

## GLOSSAIRE

À moins d'indication contraire, dans le présent prospectus, tous les montants sont libellés en dollars canadiens et toutes les mentions d'heures renvoient à l'heure de Toronto. Les termes suivants sont définis comme suit :

« **adhérent à CDS** » désigne un adhérent à CDS qui détient des titres intermédiés sur des parts pour le compte des propriétaires véritables de ces parts;

« **agent chargé de la tenue des registres et agent des transferts** » désigne State Street Trust Company Canada, en sa qualité d'agent chargé de la tenue des registres et agent des transferts des nouveaux FNB Harvest;

« **agent de prêt** » désigne State Street Bank and Trust Company, en sa qualité d'agent de prêt aux termes de la convention de prêt de titres;

« **agent d'évaluation** » désigne toute personne que peut nommer le gestionnaire à l'occasion afin de calculer la valeur liquidative et la valeur liquidative par part des nouveaux FNB Harvest, soit, initialement, State Street Fund Services Toronto Inc.;

« **agent du régime** » désigne State Street Trust Company Canada, agent du régime pour le régime de réinvestissement;

« **Amazon** » désigne Amazon.com, Inc.;

« **aperçu du FNB** » désigne, relativement à un fonds négocié en bourse, un aperçu prescrit par la législation canadienne en valeurs mobilières résumant certaines caractéristiques du fonds négocié en bourse qui est accessible au public au [www.sedarplus.com](http://www.sedarplus.com) et qui est fourni aux courtiers inscrits ou mis à la disposition de ceux-ci afin qu'ils le remettent aux souscripteurs de titres d'un fonds négocié en bourse;

« **ARC** » désigne l'Agence du revenu du Canada;

« **au cours** » désigne une option d'achat dont le prix est égal au cours en vigueur du titre sous-jacent au moment de la vente de l'option d'achat, comme le détermine le gestionnaire, à la condition que cette détermination du gestionnaire soit concluante à toutes les fins mentionnées aux présentes;

« **autorités en valeurs mobilières** » désigne la commission des valeurs mobilières ou l'autorité de réglementation similaire de chaque province et territoire du Canada qui est chargée d'appliquer la législation canadienne en valeurs mobilières en vigueur dans ce territoire;

« **autre fonds** » a le sens qui est attribué à ce terme à la rubrique « Stratégies de placement — Stratégies de placement générales des nouveaux FNB Harvest — Investissement dans d'autres fonds d'investissement »;

« **bien de remplacement** » a le sens qui est attribué à ce terme à la rubrique « Incidences fiscales — Imposition des nouveaux FNB Harvest »;

« **CAAE** » désigne un certificat américain d'actions étrangères;

« **CDS** » désigne Services de dépôt et de compensation CDS inc.;

« **CEI** » désigne le comité d'examen indépendant des nouveaux FNB Harvest, créé en vertu du Règlement 81-107;

« **CELI** » désigne un compte d'épargne libre d'impôt au sens de la Loi de l'impôt;

« **CELIAPP** » désigne un compte d'épargne libre d'impôt pour l'achat d'une première propriété au sens de la Loi de l'impôt;

« **contrats à terme de gré à gré** » désigne des contrats entre deux parties visant l'achat ou la vente d'un actif à un moment déterminé dans l'avenir à un prix préétabli;

« **contrats à terme standardisés** » désigne des contrats normalisés conclus à des bourses locales ou étrangères qui prévoient la livraison future de quantités déterminées d'actifs divers, tels que des actions, des obligations, des produits agricoles, des produits industriels, des monnaies, des instruments financiers, des produits énergétiques ou des métaux, à un endroit et à un moment déterminés. Les conditions des contrats à terme standardisés sur une marchandise donnée sont normalisées et ne sont donc pas soumises à une négociation entre l'acheteur et le vendeur. Les obligations contractuelles, selon que l'on est acheteur ou vendeur, peuvent être remplies en prenant livraison ou en faisant la livraison, selon le cas, physiquement, d'une marchandise d'une qualité approuvée ou en faisant une vente ou un achat compensatoires d'un contrat à terme standardisé équivalent mais opposé à la même bourse avant la date de livraison désignée. La différence entre le prix auquel le contrat à terme standardisé est vendu ou acheté et le prix payé pour les



commissions de courtage constitue le profit ou la perte pour le négociant. Dans la terminologie des marchés, un négociant qui achète un contrat à terme standardisé a une position « longue » sur le marché et un négociant qui vend un contrat à terme standardisé a une position « courte » sur le marché. Avant qu'un négociant dénoue sa position longue ou courte par une vente ou un achat compensatoire, ses contrats en cours sont appelés « positions ouvertes ». Le montant total des positions longues ou courtes en cours détenues par les négociants dans un contrat donné est appelé la « position de place » dans ce contrat;

« **convention de courtage** » désigne une convention intervenue entre le gestionnaire, pour le compte des nouveaux FNB Harvest, et un courtier;

« **convention de dépôt** » désigne la convention de dépôt cadre datée du 14 octobre 2016 intervenue entre le gestionnaire, pour le compte des nouveaux FNB Harvest, et State Street Trust Company Canada, en sa version modifiée, mise à jour ou remplacée de temps à autre;

« **convention de prêt de titres** » désigne la convention de prêt de titres intervenue entre le gestionnaire, en sa qualité de fiduciaire et de gestionnaire des nouveaux FNB Harvest, et l'agent de prêt, en sa version complétée, modifiée et/ou modifiée et mise à jour à l'occasion;

« **convention de services de courtier désigné** » désigne une convention intervenue entre le gestionnaire, pour le compte des nouveaux FNB Harvest, et un courtier désigné;

« **courtier** » désigne un courtier inscrit (qui peut être un courtier désigné ou non) qui a conclu une convention de courtage avec le gestionnaire, pour le compte des nouveaux FNB Harvest, aux termes de laquelle le courtier peut souscrire des parts de la façon décrite à la rubrique « Achats de parts »;

« **courtier de premier ordre** » désigne BMO Nesbitt Burns Inc., Financière Banque Nationale Inc. et Valeurs Mobilières TD Inc.;

« **courtier désigné** » désigne un courtier qui a conclu une convention de services de courtier désigné avec le gestionnaire, pour le compte des nouveaux FNB Harvest, aux termes de laquelle le courtier désigné s'est engagé à exécuter certaines tâches relativement aux nouveaux FNB Harvest;

« **dans le cours** » désigne une option de vente dont le prix d'exercice est inférieur au cours actuel du titre sous-jacent;

« **date de clôture des registres pour les distributions** » désigne une date fixée par le gestionnaire comme date de clôture des registres pour déterminer les porteurs de parts du nouveau FNB Harvest ayant le droit de recevoir une distribution;

« **déclaration de fiducie** » désigne la déclaration de fiducie cadre modifiée et mise à jour créant les nouveaux FNB Harvest datée du 12 août 2024, en sa version complétée, modifiée ou modifiée et mise à jour de temps à autre;

« **dépositaire** » désigne State Street Trust Company Canada, en sa qualité de dépositaire des FNB Harvest aux termes de la convention de dépôt;

« **dérivé** » désigne un instrument, un contrat ou un titre dont le cours, la valeur ou les obligations de paiement sont tirés d'un intérêt sous-jacent, y font référence ou sont fondés sur celui-ci;

« **dispositions relatives à l'Accord** » a le sens qui est attribué à ce terme à la rubrique « Autres faits importants — Déclaration de renseignements à l'échelle internationale »;

« **dispositions relatives à la NCD** » a le sens qui est attribué à ce terme à la rubrique « Autres faits importants — Déclaration de renseignements à l'échelle internationale »;

« **distribution des frais de gestion** », ainsi qu'il est décrit à la rubrique « Frais », désigne un montant correspondant à la différence entre les frais de gestion exigibles par ailleurs par le gestionnaire et les frais réduits fixés par le gestionnaire, à son gré, de temps à autre, et qui est distribué trimestriellement au comptant, au gré du gestionnaire, aux porteurs de parts concernés qui détiennent des placements importants dans le nouveau FNB Harvest applicable;

« **EDGAR** » désigne le système Electronic Data Gathering, Analysis, and Retrieval sur le site Web de la Securities and Exchange Commission des États-Unis;

« **Eli Lilly** » désigne Eli Lilly and Company;

« **émetteur à capital ouvert des États-Unis** » désigne une société ouverte (i) qui est constituée aux États-Unis; (ii) qui fait partie de l'indice S&P 500, de l'indice Dow Jones Industrial Average et/ou de l'indice Nasdaq-100<sup>MD</sup>; (iii) dont la capitalisation boursière est supérieure à 20 G\$ US; (iv) dont les titres en portefeuille sont inscrits à la cote

du NASDAQ ou de la NYSE; et (v) dont les titres en portefeuille affichent un volume de négociation quotidien moyen au cours du mois précédant la date à laquelle les titres du nouveau FNB Harvest sont inscrits à la TSX qui est supérieur à 100 M\$ US (collectivement, les « **exigences visant les émetteurs à capital ouvert des États-Unis** »);

« **émetteur inclus** » désigne, pour chaque nouveau FNB Harvest, les émetteurs dont les titres sont inclus à l'occasion dans le portefeuille du nouveau FNB Harvest;

« **États-Unis** » désigne les États-Unis d'Amérique;

« **exigences minimales de répartition** » a le sens qui est attribué à ce terme à la rubrique « Incidences fiscales — Statut des nouveaux FNB Harvest »;

« **exigences visant les émetteurs à capital ouvert des États-Unis** » a le sens qui est attribué à ce terme à la définition de « émetteurs à capital ouvert des États-Unis »;

« **FERR** » désigne un fonds enregistré de revenu de retraite au sens de la Loi de l'impôt;

« **fiduciaire** » désigne Harvest, en sa qualité de fiduciaire des nouveaux FNB Harvest aux termes de la déclaration de fiducie;

« **FNB Harvest** » désigne le FNB Harvest d'actions à revenu élevé Eli Lilly, le FNB Harvest d'actions à revenu élevé Amazon, le FNB Harvest d'actions à revenu élevé Microsoft et le FNB Harvest d'actions à revenu élevé NVIDIA;

« **FNB Harvest améliorés** » désigne le FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Eli Lilly, le FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Amazon, le FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Microsoft et le FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré NVIDIA;

« **frais de gestion** » a le sens qui est attribué à ce terme à la rubrique « Frais — Frais pris en charge par les nouveaux FNB Harvest — Frais de gestion »;

« **fusion permise** » a le sens qui est attribué à ce terme à la rubrique « Questions touchant les porteurs de parts — Fusions permises »;

« **gestionnaire** » désigne Harvest, en sa qualité de gestionnaire de fonds d'investissement des nouveaux FNB Harvest aux termes de la déclaration de fiducie;

« **Harvest** » désigne Groupe de portefeuilles Harvest Inc., à titre de promoteur, de gestionnaire, de fiduciaire et de gestionnaire de portefeuille des nouveaux FNB Harvest;

« **heure d'évaluation** » désigne 16 h (HNE) un jour d'évaluation, ou une autre heure fixée par le gestionnaire de temps à autre;

« **hors du cours** » désigne une option d'achat dont le prix d'exercice est supérieur au cours en vigueur du titre sous-jacent;

« **incidents liés à la cybersécurité** » a le sens qui est attribué à ce terme à la rubrique « Facteurs de risque — Risques généraux relatifs à un placement dans les nouveaux FNB Harvest — Risque lié à la cybersécurité »;

« **ISS** » désigne International Shareholder Services Canada Inc.;

« **jour de bourse** » désigne tout jour pendant lequel une séance est tenue à la TSX;

« **jour d'évaluation** » désigne chaque jour qui est un jour de bourse, ou tout autre jour fixé par le gestionnaire de temps à autre;

« **législation canadienne en valeurs mobilières** » désigne les lois en valeurs mobilières en vigueur dans chacune des provinces et chacun des territoires du Canada, toutes les règles, les ordonnances et les politiques et tous les règlements pris en application de ces lois, et toutes les normes canadiennes et multilatérales adoptées par les autorités en valeurs mobilières dans ces provinces et territoires;

« **Loi de l'impôt** » désigne la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et le règlement pris en application de celle-ci, chacun en leur version modifiée de temps à autre;

« **Microsoft** » désigne Microsoft Corporation;

« **modèle Black-Scholes** » désigne un modèle de fixation du prix d'une option très utilisé conçu par Fischer Black et Myron Scholes en 1973. Le modèle peut servir à calculer la valeur théorique d'une option en fonction du cours actuel

du titre sous-jacent, du prix d'exercice et de la durée de l'option, des taux d'intérêt en vigueur et de la volatilité du cours du titre sous-jacent;

« **modification fiscale** » désigne une modification proposée à la Loi de l'impôt annoncée au public par le ministre des Finances (Canada) avant la date des présentes;

« **modifications relatives aux gains en capital** » a le sens qui est attribué à ce terme à la rubrique « Incidences fiscales »;

« **NASDAQ** » désigne le Nasdaq Global Select Market;

« **nombre prescrit de parts** » a le sens qui est attribué à ce terme à la rubrique « Achats de parts — Émission de parts »;

« **normes IFRS de comptabilité** » désigne les Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board;

« **nouveaux FNB Harvest** » désigne le FNB Harvest d'actions à revenu élevé Eli Lilly, le FNB Harvest d'actions à revenu élevé Amazon, le FNB Harvest d'actions à revenu élevé Microsoft, le FNB Harvest d'actions à revenu élevé NVIDIA, le FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Eli Lilly, le FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Amazon, le FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Microsoft et le FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré NVIDIA;

« **NVIDIA** » désigne NVIDIA Corporation;

« **NYSE** » désigne la New York Stock Exchange;

« **option d'achat** » désigne le droit, mais non l'obligation, du titulaire d'une option d'acheter un titre auprès du vendeur de l'option au prix établi en tout temps au cours d'une période déterminée ou à son expiration;

« **option d'achat couverte** » désigne une option d'achat conclue lorsque le vendeur de l'option d'achat est propriétaire du titre sous-jacent pendant la durée de l'option;

« **panier de titres** » désigne un groupe de titres et/ou d'actifs choisis à l'occasion par le gestionnaire représentant les composantes d'un nouveau FNB Harvest;

« **part du régime** » a le sens qui est attribué à ce terme à la rubrique « Politique en matière de distributions — Régime de réinvestissement des distributions »;

« **participant au régime** » désigne un porteur de parts qui participe à un régime de réinvestissement;

« **parts** » désigne les parts de catégorie A et/ou les parts de catégorie U transférables et rachetables, dont chacune représente une participation indivise dans l'actif net du nouveau FNB Harvest pertinent, et « **part** », l'une d'entre elles;

« **parts de catégorie A** » désigne les parts de catégorie A des nouveaux FNB Harvest;

« **parts de catégorie U** » désigne les parts de catégorie U des nouveaux FNB Harvest;

« **porteur** » a le sens qui est attribué à ce terme à la rubrique « Incidences fiscales »;

« **porteur de parts** » désigne un porteur de parts;

« **prime d'option** » désigne le prix d'achat d'une option;

« **REEE** » désigne un régime enregistré d'épargne-études au sens de la Loi de l'impôt;

« **REEI** » désigne un régime enregistré d'épargne-invalidité au sens de la Loi de l'impôt;

« **REER** » désigne un régime enregistré d'épargne-retraite au sens de la Loi de l'impôt;

« **régime** » a le sens qui est attribué à ce terme à la rubrique « Incidences fiscales — Statut des nouveaux FNB Harvest »;

« **régime de réinvestissement** » désigne le régime de réinvestissement des distributions pour les nouveaux FNB Harvest, décrit à la rubrique « Politique en matière de distributions — Régime de réinvestissement des distributions »;

« **Règlement 62-104** » désigne le *Règlement 62-104 sur les offres publiques d'achat ou de rachat*;

- « **Règlement 81-102** » désigne le *Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement*;
- « **Règlement 81-107** » désigne le *Règlement 81-107 sur le comité d'examen indépendant des fonds d'investissement*;
- « **règles de RDEIF** » a le sens qui est attribué à ce terme à la rubrique « Facteurs de risque — Risques généraux relatifs à un placement dans les nouveaux FNB Harvest — Risque lié à la fiscalité »;
- « **règles relatives à l'attribution aux bénéficiaires lors du rachat** » a le sens qui est attribué à ce terme à la rubrique « Échange et rachat de parts — Attribution des gains en capital aux porteurs demandant le rachat ou l'échange de leurs parts »;
- « **règles relatives aux contrats dérivés à terme** » a le sens qui est attribué à ce terme à la rubrique « Facteurs de risque — Risques généraux relatifs à un placement dans les nouveaux FNB Harvest — Risque lié à la fiscalité »;
- « **règles relatives aux EIPD** » a le sens qui est attribué à ce terme à la rubrique « Facteurs de risque — Risques généraux relatifs à un placement dans les nouveaux FNB Harvest — Risque lié à la fiscalité »;
- « **règles relatives aux rachats de capitaux propres** » a le sens qui est attribué à ce terme à la rubrique « Facteurs de risque — Risques généraux relatifs à un placement dans les nouveaux FNB Harvest — Risque lié à la fiscalité »;
- « **remboursement au titre des gains en capital** » a le sens qui est attribué à ce terme à la rubrique « Incidences fiscales — Imposition des nouveaux FNB Harvest »;
- « **RPDB** » désigne un régime de participation différée aux bénéfices au sens de la Loi de l'impôt;
- « **taxe de vente** » désigne toutes les taxes provinciales et fédérales applicables sur les ventes, sur la valeur ajoutée et sur les produits et services, y compris la TPS/TVH;
- « **titres de capitaux propres** » désigne les titres qui représentent une participation dans un émetteur, dont les actions ordinaires, des titres pouvant être convertis en actions ordinaires ou échangés contre celles-ci et des CAAE, à la condition que la décision du gestionnaire quant à savoir si un titre est un titre de capitaux propres ou non soit concluante à toutes fins mentionnées aux présentes;
- « **titres en portefeuille** » désigne a) en ce qui concerne le FNB Harvest d'actions à revenu élevé Eli Lilly et le FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Eli Lilly, les actions ordinaires d'Eli Lilly, b) en ce qui concerne le FNB Harvest d'actions à revenu élevé Amazon et le FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Amazon, les actions ordinaires d'Amazon, c) en ce qui concerne le FNB Harvest d'actions à revenu élevé Microsoft et le FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Microsoft, les actions ordinaires de Microsoft, et d) en ce qui concerne le FNB Harvest d'actions à revenu élevé NVIDIA et le FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré NVIDIA, les actions ordinaires de NVIDIA;
- « **titres inclus** » désigne, pour chaque nouveau FNB Harvest, les titres des émetteurs inclus ou, le cas échéant, les dérivés comme les options, les contrats à terme standardisés, les contrats à terme de gré à gré et les swaps;
- « **TPS/TVH** » désigne les taxes exigibles en vertu de la partie IX de la *Loi sur la taxe d'accise* (Canada) et du règlement pris en application de celle-ci;
- « **TSX** » désigne la Bourse de Toronto;
- « **valeur liquidative** » désigne la valeur liquidative des nouveaux FNB Harvest qui est calculée chaque jour d'évaluation conformément à la déclaration de fiducie;
- « **\$** » désigne, sauf indication contraire, le dollar canadien.

## SOMMAIRE DU PROSPECTUS

*Le texte qui suit est un sommaire des principales caractéristiques du présent placement qui doit être lu parallèlement aux renseignements, aux données financières et aux états financiers plus détaillés qui sont contenus ailleurs dans le présent prospectus ou qui y sont intégrés par renvoi. Les termes clés qui ne sont pas définis dans le présent sommaire le sont dans le glossaire.*

**Émetteurs :** FNB Harvest d'actions à revenu élevé Eli Lilly  
FNB Harvest d'actions à revenu élevé Amazon  
FNB Harvest d'actions à revenu élevé Microsoft  
FNB Harvest d'actions à revenu élevé NVIDIA

(les « **FNB Harvest** »)

FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Eli Lilly  
FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Amazon  
FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Microsoft  
FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré NVIDIA

(les « **FNB Harvest améliorés** » et, avec les FNB Harvest, les « **nouveaux FNB Harvest** »)

**Placement :** Les nouveaux FNB Harvest sont des fiducies de fonds commun de placement négociées en bourse constituées sous le régime des lois de l'Ontario.

Voir « Aperçu de la structure juridique des FNB Harvest ».

**Placement permanent :** Le gestionnaire a demandé l'inscription des parts de catégorie A et des parts de catégorie U des nouveaux FNB Harvest à la cote de la TSX. L'inscription à la cote est subordonnée à l'approbation de la TSX conformément à ses exigences d'inscription initiale. La TSX n'a pas approuvé sous condition la demande d'inscription du gestionnaire, et rien ne garantit qu'elle l'approuvera. Sous réserve de l'obtention de l'approbation sous condition et du respect des exigences d'inscription initiale de la TSX au plus tard le 14 août 2025, les parts de catégorie A et les parts de catégorie U des nouveaux FNB Harvest seront inscrites à la cote de la TSX, et les investisseurs pourront acheter ou vendre ces parts à la TSX par l'intermédiaire de courtiers inscrits dans leur province ou territoire de résidence.

Les investisseurs devront peut-être payer des commissions de courtage usuelles pour l'achat ou la vente de parts. Les investisseurs ne paient aucuns frais au gestionnaire ou à un nouveau FNB Harvest relativement à l'achat ou à la vente des parts à la TSX.

Les nouveaux FNB Harvest émettent des parts directement aux courtiers désignés et aux courtiers. De temps à autre et selon ce qui peut être convenu entre les nouveaux FNB Harvest et les courtiers désignés et les courtiers, ces courtiers désignés et courtiers peuvent convenir d'accepter un panier de titres en règlement des parts d'acheteurs éventuels.

Voir « Mode de placement » et « Achats de parts — Émission de parts ».

**Objectifs de placement :** **FNB Harvest d'actions à revenu élevé Eli Lilly (LLYH)**

Le FNB Harvest d'actions à revenu élevé Eli Lilly cherche à fournir aux porteurs de parts (i) une plus-value du capital à long terme au moyen de l'achat et de la détention d'actions ordinaires d'Eli Lilly ainsi que (ii) des distributions au comptant mensuelles élevées.

**FNB Harvest d'actions à revenu élevé Amazon (AMZH)**

Le FNB Harvest d'actions à revenu élevé Amazon cherche à fournir aux porteurs de parts (i) une plus-value du capital à long terme au moyen de l'achat et de la détention d'actions ordinaires d'Amazon ainsi que (ii) des distributions au comptant mensuelles élevées.

**FNB Harvest d'actions à revenu élevé Microsoft (MSFH)**

Le FNB Harvest d'actions à revenu élevé Microsoft cherche à fournir aux porteurs de parts (i) une plus-value du capital à long terme au moyen de l'achat et de la détention d'actions ordinaires de Microsoft ainsi que (ii) des distributions au comptant mensuelles élevées.

**FNB Harvest d'actions à revenu élevé NVIDIA (NVDH)**

Le FNB Harvest d'actions à revenu élevé NVIDIA cherche à fournir aux porteurs de parts (i) une plus-value du capital à long terme au moyen de l'achat et de la détention d'actions ordinaires de NVIDIA ainsi que (ii) des distributions au comptant mensuelles élevées.

**FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Eli Lilly (LLHE)**

Le FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Eli Lilly cherche à fournir aux porteurs de parts (i) une plus-value du capital à long terme au moyen de l'achat et de la détention, avec effet de levier, d'actions ordinaires d'Eli Lilly ainsi que (ii) des distributions au comptant mensuelles élevées.

**FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Amazon (AMHE)**

Le FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Amazon cherche à fournir aux porteurs de parts (i) une plus-value du capital à long terme au moyen de l'achat et de la détention, avec effet de levier, d'actions ordinaires d'Amazon.com ainsi que (ii) des distributions au comptant mensuelles élevées.

**FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Microsoft (MSHE)**

Le FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Microsoft cherche à fournir aux porteurs de parts (i) une plus-value du capital à long terme au moyen de l'achat et de la détention, avec effet de levier, d'actions ordinaires de Microsoft ainsi que (ii) des distributions au comptant mensuelles élevées.

**FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré NVIDIA (NVHE)**

Le FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré NVIDIA cherche à fournir aux porteurs de parts (i) une plus-value du capital à long terme au moyen de l'achat et de la détention, avec effet de levier, d'actions ordinaires de NVIDIA ainsi que (ii) des distributions au comptant mensuelles élevées.

Voir « Objectifs de placement » pour de plus amples renseignements.

**Stratégies de placement :**

La stratégie de placement de chaque nouveau FNB Harvest consiste à atteindre son objectif de placement comme suit :

**FNB Harvest d'actions à revenu élevé Eli Lilly (LLYH)**

Afin d'atteindre ses objectifs de placement, le FNB Harvest d'actions à revenu élevé Eli Lilly achète et détient jusqu'à 100 % de son actif total dans des actions ordinaires d'Eli Lilly et vendra des options d'achat couvertes sur les actions d'Eli Lilly. La proportion des options d'achat couvertes vendues variera en fonction des conditions du marché et sera établie en fonction de la politique en matière de distribution du nouveau FNB Harvest, sous réserve d'un niveau de vente d'options maximal de 50 %. La stratégie d'options d'achat couvertes du nouveau FNB Harvest sera examinée mensuellement pour assurer la pérennité des flux de trésorerie, en fonction de la politique en matière de distribution du nouveau FNB Harvest.

**FNB Harvest d'actions à revenu élevé Amazon (AMZH)**

Afin d'atteindre ses objectifs de placement, le FNB Harvest d'actions à revenu élevé Amazon achète et détient jusqu'à 100 % de son actif total dans des actions ordinaires d'Amazon et vendra des options d'achat couvertes sur les actions d'Amazon. La proportion des options d'achat couvertes vendues variera en fonction des conditions du marché et sera établie en fonction de la politique en matière de distribution du nouveau FNB Harvest, sous réserve d'un niveau de vente d'options maximal de 50 %. La stratégie d'options d'achat couvertes du nouveau FNB Harvest sera examinée mensuellement pour assurer la pérennité des flux de trésorerie, en fonction de la politique en matière de distribution du nouveau FNB Harvest.

**FNB Harvest d'actions à revenu élevé Microsoft (MSFH)**

Afin d'atteindre ses objectifs de placement, le FNB Harvest d'actions à revenu élevé Microsoft achète et détient jusqu'à 100 % de son actif total dans des actions ordinaires de Microsoft et vendra des options d'achat couvertes sur les actions de Microsoft. La proportion des options d'achat couvertes vendues variera en fonction des conditions du marché et sera établie en fonction de la politique en matière de distribution du nouveau FNB Harvest, sous réserve d'un niveau de vente d'options maximal de 50 %. La stratégie d'options d'achat couvertes du nouveau FNB Harvest sera examinée mensuellement pour assurer la pérennité des flux de trésorerie, en fonction de la politique en matière de distribution du nouveau FNB Harvest.

**FNB Harvest d'actions à revenu élevé NVIDIA (NVDH)**

Afin d'atteindre ses objectifs de placement, le FNB Harvest d'actions à revenu élevé NVIDIA achète et détient jusqu'à 100 % de son actif total dans des actions ordinaires de NVIDIA et vendra des options d'achat couvertes sur les actions de NVIDIA. La proportion des options d'achat couvertes vendues variera en fonction des conditions du marché et sera établie en fonction de la politique en matière de distribution du nouveau FNB Harvest, sous réserve d'un niveau de vente d'options maximal de 50 %. La stratégie d'options d'achat couvertes du nouveau FNB Harvest sera examinée mensuellement pour assurer la pérennité des flux de trésorerie, en fonction de la politique en matière de distribution du nouveau FNB Harvest.

**FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Eli Lilly (LLHE)**

Afin d'atteindre ses objectifs de placement, le FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Eli Lilly achète et détient jusqu'à 100 % de son actif total (y compris les actifs acquis au moyen d'emprunts) dans des actions ordinaires d'Eli Lilly et vendra des options d'achat couvertes sur les actions d'Eli Lilly. La proportion des options d'achat couvertes vendues variera en fonction des conditions du marché et sera établie en fonction de la politique en matière de distribution du nouveau FNB Harvest, sous réserve d'un niveau de vente d'options maximal de 50 %. La stratégie d'options d'achat couvertes du nouveau FNB Harvest sera examinée mensuellement pour assurer la pérennité des flux de trésorerie, en fonction de la politique en matière de distribution du nouveau FNB Harvest.

**FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Amazon (AMHE)**

Afin d'atteindre ses objectifs de placement, le FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Amazon achète et détient jusqu'à 100 % de son actif total (y compris les actifs acquis au moyen d'emprunts) dans des actions ordinaires d'Amazon et vendra des options d'achat couvertes sur les actions d'Amazon. La proportion des options d'achat couvertes vendues variera en fonction des conditions du marché et sera établie en fonction de la politique en matière de distribution du nouveau FNB Harvest, sous réserve d'un niveau de vente d'options maximal de 50 %. La stratégie d'options d'achat couvertes du nouveau FNB Harvest sera examinée mensuellement pour assurer la pérennité des flux de trésorerie, en fonction de la politique en matière de distribution du nouveau FNB Harvest.

### **FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Microsoft (MSHE)**

Afin d'atteindre ses objectifs de placement, le FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Microsoft achète et détient jusqu'à 100 % de son actif total (y compris les actifs acquis au moyen d'emprunts) dans des actions ordinaires de Microsoft et vendra des options d'achat couvertes sur les actions de Microsoft. La proportion des options d'achat couvertes vendues variera en fonction des conditions du marché et sera établie en fonction de la politique en matière de distribution du nouveau FNB Harvest, sous réserve d'un niveau de vente d'options maximal de 50 %. La stratégie d'options d'achat couvertes du nouveau FNB Harvest sera examinée mensuellement pour assurer la pérennité des flux de trésorerie, en fonction de la politique en matière de distribution du nouveau FNB Harvest.

### **FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré NVIDIA (NVHE)**

Afin d'atteindre ses objectifs de placement, le FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré NVIDIA achète et détient jusqu'à 100 % de son actif total (y compris les actifs acquis au moyen d'emprunts) dans des actions ordinaires de NVIDIA et vendra des options d'achat couvertes sur les actions de NVIDIA. La proportion des options d'achat couvertes vendues variera en fonction des conditions du marché et sera établie en fonction de la politique en matière de distribution du nouveau FNB Harvest, sous réserve d'un niveau de vente d'options maximal de 50 %. La stratégie d'options d'achat couvertes du nouveau FNB Harvest sera examinée mensuellement pour assurer la pérennité des flux de trésorerie, en fonction de la politique en matière de distribution du nouveau FNB Harvest.

### **Stratégies de placement générales des nouveaux FNB Harvest**

Chaque nouveau FNB Harvest investira dans un portefeuille composé de divers titres et instruments qui, selon leurs objectifs et stratégies de placement, pourraient comprendre notamment des titres d'emprunt, des titres de capitaux propres, des titres liés à des capitaux propres, des contrats à terme standardisés et des fonds négociés en bourse. Les titres liés à des capitaux propres détenus par les nouveaux FNB Harvest pourraient comprendre notamment des CAAE, des titres d'emprunt convertibles, des parts de fiducie de revenu, des options sur actions d'un émetteur unique, des actions privilégiées et des bons de souscription. Si les conditions du marché l'exigent, les nouveaux FNB Harvest peuvent tenter d'investir une part importante de leurs actifs dans des espèces et des quasi-espèces afin de préserver leur capital.

Le gestionnaire pourrait choisir de s'écarter de ses stratégies de placement en investissant temporairement la plupart ou la totalité de ses actifs dans des espèces ou des titres à revenu fixe lorsqu'il estime que le risque de repli est plus élevé que d'habitude ou pour toutes autres raisons.

#### ***Vente d'options couvertes***

Le gestionnaire croit que la vente d'options peut offrir la possibilité d'accroître la valeur, et qu'elle constitue un moyen efficace pour aider à diminuer le niveau de volatilité pour un investisseur en plus d'offrir une possibilité d'améliorer les rendements. Toutes choses étant égales par ailleurs, la volatilité supérieure du cours d'un titre se traduit par des primes d'option supérieures à l'égard de ce titre. Le gestionnaire croit que les titres détenus dans les portefeuilles des nouveaux FNB Harvest conviennent à une stratégie de vente d'options d'achat couvertes. Chaque mois, le gestionnaire vendra des options d'achat couvertes sur un maximum de 50 % des titres de capitaux propres détenus dans le portefeuille d'un nouveau FNB Harvest.

#### ***Investissement dans d'autres fonds d'investissement***

Conformément à la législation canadienne en valeurs mobilières applicable, y compris le Règlement 81-102, et au lieu ou en plus d'investir directement dans des titres et de les conserver, les nouveaux FNB Harvest peuvent aussi investir dans un ou plusieurs autres fonds d'investissement, dont d'autres fonds d'investissement gérés par le gestionnaire (chacun, un « **autre fonds** »); toutefois, les nouveaux FNB Harvest ne paieront aucuns frais de gestion



(définis ci-après) ni aucune rémunération au rendement qui, pour une personne raisonnable, doubleraient les frais payables par l'autre fonds pour le même service. La répartition par les nouveaux FNB Harvest des investissements dans d'autres fonds d'investissement, le cas échéant, variera à l'occasion en fonction de la taille et de la liquidité relatives du fonds d'investissement et de la capacité du gestionnaire de repérer les fonds d'investissement pertinents qui concordent avec les objectifs et stratégies de placement des nouveaux FNB Harvest.

#### *Utilisation d'instruments dérivés*

Les nouveaux FNB Harvest peuvent recourir à des instruments dérivés afin de réduire les frais d'opérations et d'accroître la liquidité et l'efficacité des opérations. Les nouveaux FNB Harvest peuvent utiliser à l'occasion des instruments dérivés afin de couvrir leur exposition aux titres de capitaux propres ou de générer un revenu supplémentaire. Les nouveaux FNB Harvest peuvent investir dans des instruments dérivés ou en utiliser, y compris des contrats à terme standardisés et des contrats à terme de gré à gré, pourvu que l'utilisation de ces instruments dérivés soit conforme au Règlement 81-102, ou que des dispenses réglementaires appropriées aient été obtenues, et soit compatible avec les objectifs et les stratégies de placement des nouveaux FNB Harvest.

#### *Prêt de titres*

Les nouveaux FNB Harvest peuvent conclure des opérations de prêt et de mise en pension et de prise en pension de titres conformément au Règlement 81-102 afin de gagner un revenu supplémentaire pour les nouveaux FNB Harvest.

Voir « Stratégies de placement ».

#### **Utilisation de l'effet de levier :**

À titre d'OPC alternatifs, les FNB Harvest améliorés peuvent utiliser l'effet de levier. Conformément à la réglementation en valeurs mobilières applicable, un OPC alternatif peut créer un effet de levier au moyen d'emprunts de fonds, de ventes à découvert et/ou d'instruments dérivés. Cette réglementation en valeurs mobilières prévoit que des OPC alternatifs, comme les FNB Harvest améliorés, peuvent emprunter des fonds jusqu'à concurrence de 50 % de leur valeur liquidative et vendre des titres à découvert, la valeur marchande globale des titres vendus à découvert étant limitée à 50 % de leur valeur liquidative. L'utilisation combinée de ventes à découvert et d'emprunts de fonds par les FNB Harvest améliorés est assujettie à une limite globale correspondant à 50 % de leur valeur liquidative.

Les FNB Harvest améliorés comptent actuellement atteindre leurs objectifs de placement et créer un effet de levier en ayant recours à des emprunts de fonds jusqu'à concurrence, dans un premier temps du moins, d'environ 25 % de la valeur liquidative sans effet de levier et il est prévu que les FNB Harvest améliorés maintiendront un ratio de levier financier se situant dans cette fourchette de leur valeur liquidative. Les actifs en portefeuille des FNB Harvest améliorés peuvent être donnés en gage et/ou remis à un ou à plusieurs courtiers de premier ordre qui prêtent des fonds aux FNB Harvest améliorés à cette fin aux termes de conventions permettant aux courtiers de premier ordre de réhypothéquer ou d'utiliser ces actifs en portefeuille dans le cadre de leurs activités en valeurs mobilières. Par conséquent, on peut généralement s'attendre à ce qu'une partie importante du portefeuille des FNB Harvest améliorés soit détenue à un moment donné par un ou plusieurs courtiers de premier ordre. Chaque courtier de premier ordre sera un courtier en valeurs qui est inscrit auprès de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario et qui est membre de l'Organisme canadien de réglementation des investissements ou qui est une autre institution financière réglementée autorisée à agir à titre de dépositaire ou de sous-dépositaire en vertu du Règlement 81-102.

En outre, la réglementation en valeurs mobilières prévoit que l'exposition brute globale d'un OPC alternatif, calculée en additionnant les éléments suivants, ne peut excéder 300 % de sa valeur liquidative : (i) la valeur marchande globale des emprunts de fonds; (ii) la valeur marchande globale des ventes à découvert physiques visant des actions, des titres à revenu fixe ou d'autres actifs en portefeuille; et (iii) la valeur notionnelle globale des positions sur dérivés visés, à l'exclusion des dérivés visés utilisés dans un but de couverture. L'effet de levier sera calculé

conformément à la méthode prescrite par les lois sur les valeurs mobilières, ou à toute dispense aux termes de celles-ci.

**Malgré ce qui précède et les limites permises par la législation, conformément à leurs objectifs de placement, l'exposition globale maximale des FNB Harvest améliorés aux emprunts de fonds, aux ventes à découvert et aux dérivés visés n'excédera pas environ 33 % de leur valeur liquidative sans effet de levier. Comme il a été mentionné, l'effet de levier devrait être créé par le recours à des emprunts de fonds.**

L'exposition globale au marché de tous les instruments détenus directement ou indirectement par les FNB Harvest améliorés, calculée quotidiennement à la valeur du marché, peut être supérieure à leur valeur liquidative ainsi qu'aux sommes et aux titres détenus à titre de dépôt de couverture afin d'appuyer les activités de négociation de dérivés de ces FNB Harvest améliorés. Afin de garantir que le risque d'un porteur de parts se limite au capital investi, le levier financier des FNB Harvest améliorés sera rééquilibré dans certaines circonstances et lorsqu'il franchira certaines limites. Plus précisément, le levier financier des FNB Harvest améliorés sera généralement ramené en deçà de 33 % de leur valeur liquidative sans effet de levier dans un délai de deux jours ouvrables.

Bien que les FNB Harvest améliorés comptent généralement employer un levier financier d'au plus 33 % de leur valeur liquidative sans effet de levier, rien ne garantit qu'ils utiliseront l'effet de levier, ou qu'ils le maintiendront en tout temps, et le recours à cette stratégie dépendra d'un certain nombre de facteurs, dont, entre autres, les exigences de marge, les exigences en matière de garantie et les processus de souscription ou de rachat.

Voir « Utilisation de l'effet de levier ».

**Points particuliers que devraient examiner les acquéreurs :**

Les FNB Harvest améliorés sont considérés comme des OPC alternatifs au sens du Règlement 81-102 et peuvent investir dans des catégories d'actifs ou appliquer des stratégies de placement qui ne sont pas permises aux autres types d'organismes de placement collectif. En vertu du Règlement 81-102, les OPC alternatifs sont autorisés à utiliser des stratégies qui sont généralement interdites aux OPC classiques, y compris investir plus de 10 % de leur valeur liquidative dans les titres d'un seul émetteur, emprunter des fonds, effectuer des ventes à découvert au-delà des limites prescrites pour les OPC classiques et utiliser l'effet de levier. Conformément à leurs objectifs et stratégies de placement, les FNB Harvest améliorés peuvent recourir à l'effet de levier, ce qui pourrait, dans certaines conditions de marché, accélérer le rythme auquel un investissement perd de la valeur. Pour de plus amples renseignements, voir « Utilisation de l'effet de levier ».

Les exigences du système dit « d'alerte » qui sont énoncées dans la législation canadienne en valeurs mobilières ne s'appliquent pas dans le cadre de l'acquisition de parts. De plus, les nouveaux FNB Harvest ont le droit de se prévaloir d'une dispense accordée par les autorités en valeurs mobilières permettant à un porteur de parts des nouveaux FNB Harvest d'acquérir plus de 20 % des parts au moyen de souscriptions à la TSX, sans égard aux exigences relatives aux offres publiques d'achat de la législation canadienne en valeurs mobilières applicable.

Voir « Achats de parts — Questions touchant les porteurs de parts ».

**Distributions :** Des distributions au comptant sur les parts des nouveaux FNB Harvest devraient être effectuées périodiquement comme il est indiqué dans le tableau ci-après.

<b>Nouveau FNB Harvest</b>	<b>Fréquence des distributions</b>	<b>Distribution mensuelle initiale prévue par part*</b>	<b>Distribution initiale prévue par part* (annualisée)</b>
FNB Harvest d'actions à revenu élevé Eli Lilly	Mensuelle, le cas échéant	0,16 \$	1,92 \$
FNB Harvest d'actions à revenu élevé Amazon	Mensuelle, le cas échéant	0,14 \$	1,68 \$
FNB Harvest d'actions à revenu élevé Microsoft	Mensuelle, le cas échéant	0,14 \$	1,68 \$
FNB Harvest d'actions à revenu élevé NVIDIA	Mensuelle, le cas échéant	0,18 \$	2,16 \$
FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Eli Lilly	Mensuelle, le cas échéant	0,18 \$	2,16 \$
FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Amazon	Mensuelle, le cas échéant	0,16 \$	1,92 \$
FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Microsoft	Mensuelle, le cas échéant	0,16 \$	1,92 \$
FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré NVIDIA	Mensuelle, le cas échéant	0,22 \$	2,64 \$
*Sous réserve de changement en fonction des fluctuations du marché.			

Les nouveaux FNB Harvest n'ont pas de montant de distribution fixe. Le montant des distributions mensuelles peut fluctuer d'un mois, d'un trimestre ou d'une année à l'autre, selon le cas, et rien ne garantit que les nouveaux FNB Harvest effectueront une distribution au cours d'une ou de plusieurs périodes données. Le montant des distributions ordinaires au comptant, le cas échéant, sera fondé sur l'évaluation par le gestionnaire des conditions du marché en vigueur. Le montant des distributions peut varier en cas de changement dans les facteurs qui influent sur les flux de trésorerie nets du portefeuille d'un nouveau FNB Harvest, notamment le montant du levier financier qu'emploient les FNB Harvest améliorés, et dans les autres hypothèses indiquées ci-dessus ou ailleurs dans les présentes. Le montant et la date des distributions ordinaires au comptant des nouveaux FNB Harvest seront annoncés à l'avance au moyen d'un communiqué. Sous réserve du respect des objectifs de placement des nouveaux FNB Harvest, le gestionnaire peut, à son appréciation exclusive, modifier la fréquence de ces distributions, et une telle modification sera annoncée au moyen d'un communiqué.

Chaque nouveau FNB Harvest entend verser des distributions mensuelles en fonction de sa capacité à générer des flux de trésorerie mensuels provenant de la vente d'options d'achat couvertes et de tout dividende reçu sur les titres détenus dans le portefeuille de ce nouveau FNB Harvest, le cas échéant. Le gestionnaire procédera à l'évaluation trimestrielle du niveau des distributions de chaque nouveau FNB Harvest pour assurer la pérennité de ces distributions.

Selon les placements sous-jacents d'un nouveau FNB Harvest, les distributions sur les parts devraient se composer de revenu, notamment de revenu de source étrangère, ainsi que de gains en capital, déduction faite des frais du nouveau FNB Harvest, et pourraient comprendre des remboursements de capital. Les distributions sur les parts de catégorie U seront versées en dollars américains.

Voir « Politique en matière de distributions ».

<b>Régime de réinvestissement des distributions :</b>	<p>Le gestionnaire prévoit adopter un régime de réinvestissement (un « <b>régime de réinvestissement</b> ») pour les nouveaux FNB Harvest.</p> <p>Aux termes du régime de réinvestissement, un participant au régime peut choisir de réinvestir automatiquement toutes les distributions au comptant (déduction faite de toute retenue d'impôt requise) versées sur les parts qu'il détient dans des parts supplémentaires (les « <b>parts du régime</b> ») de ce nouveau FNB Harvest conformément aux modalités du régime de réinvestissement (dont il est possible d'obtenir une copie auprès de votre courtier). Les distributions au comptant (déduction faite de toute retenue d'impôt requise) que les participants au régime doivent recevoir seront utilisées pour acheter sur le marché des parts du régime au nom de ces participants au régime et seront portées au crédit du compte du participant au régime par l'intermédiaire de CDS.</p> <p>Un porteur de parts peut décider de participer à un tel régime de réinvestissement en faisant part de son intention à l'adhérent à CDS par l'intermédiaire duquel il détient ses parts.</p> <p>Voir « Politique en matière de distributions — Régime de réinvestissement des distributions ».</p>
<b>Rachats :</b>	<p>En plus de pouvoir vendre les parts à la TSX, les porteurs de parts peuvent demander leur rachat en contrepartie de sommes au comptant à un prix de rachat par part correspondant à 95 % du cours de clôture des parts à la TSX le jour de prise d'effet du rachat, sous réserve d'un prix de rachat par part maximal correspondant à la valeur liquidative par part le jour de prise d'effet du rachat. Les nouveaux FNB Harvest offriront aussi des possibilités de rachat ou d'échange supplémentaires lorsqu'un courtier ou un courtier désigné rachète ou échange un nombre prescrit de parts ou un multiple de celui-ci.</p> <p>Voir « Échange et rachat de parts ».</p>
<b>Incidences fiscales :</b>	<p>Le porteur de parts qui est un résident du Canada sera généralement tenu d'inclure, dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition, le montant du revenu (y compris les gains en capital imposables nets réalisés) qui est payé ou devient payable au porteur de parts par un nouveau FNB Harvest au cours de cette année (y compris le revenu qui est réinvesti dans des parts supplémentaires ou versé sous forme de parts).</p> <p>En règle générale, le porteur de parts qui dispose d'une part d'un nouveau FNB Harvest détenue à titre d'immobilisations, notamment par voie de rachat, réalisera un gain en capital (ou subira une perte en capital) dans la mesure où le produit de disposition (sauf les montants qu'un nouveau FNB Harvest doit payer et qui représentent des gains en capital attribués et désignés en faveur du porteur de parts ayant demandé un rachat), déduction faite des frais de disposition, est supérieur (ou inférieur) au prix de base rajusté de cette part.</p> <p>Chaque investisseur devrait s'informer lui-même des incidences fiscales fédérales et provinciales d'un placement dans les parts en demandant l'avis de son conseiller fiscal.</p> <p>Voir « Incidences fiscales ».</p>
<b>Admissibilité aux fins de placement :</b>	<p>Pourvu qu'un nouveau FNB Harvest soit admissible à titre de « fiducie de fonds commun de placement » au sens de la Loi de l'impôt, les parts de ce nouveau FNB Harvest, si elles étaient émises à la date des présentes, constitueraient à cette date des placements admissibles en vertu de la Loi de l'impôt pour une fiducie régie par un REER, un FERR, un REEI, un RPDB, un REEE, un CELI ou un CELIAPP (les « <b>régimes</b> »). De plus, pourvu qu'elle soit inscrite à une « bourse de valeurs désignée » au sens de la Loi de l'impôt (ce qui comprend actuellement la TSX), une part d'un nouveau FNB Harvest, si elle était émise à la date des présentes, constituerait à cette date un placement admissible pour un régime.</p> <p>Voir « Incidences fiscales — Imposition des régimes enregistrés ».</p>

**Documents  
intégrés par  
renvoi :**

Vous pouvez ou pourrez obtenir d'autres renseignements sur les nouveaux FNB Harvest dans les documents suivants : les derniers états financiers annuels comparatifs déposés, accompagnés du rapport des auditeurs; les états financiers intermédiaires déposés après les états financiers annuels; le dernier rapport annuel de la direction sur le rendement des fonds déposé; tout rapport intermédiaire de la direction sur le rendement des fonds déposé après le dernier rapport annuel de la direction sur le rendement des fonds déposé; et le dernier aperçu du FNB déposé. Ces documents sont ou seront intégrés par renvoi dans le présent prospectus, de sorte qu'ils en font légalement partie intégrante, comme s'ils en constituaient une partie imprimée. Vous pouvez obtenir sur demande et sans frais un exemplaire de ces documents en composant sans frais le 1-866-998-8298, en écrivant à l'adresse [info@harvestetfs.com](mailto:info@harvestetfs.com) ou en communiquant avec votre courtier. On peut ou pourra obtenir ces documents sur le site Web des nouveaux FNB Harvest à l'adresse [www.harvestetfs.com](http://www.harvestetfs.com). On peut ou pourra aussi obtenir ces documents et d'autres renseignements concernant les nouveaux FNB Harvest sur Internet à l'adresse [www.sedarplus.com](http://www.sedarplus.com).

Voir « Documents intégrés par renvoi ».

**Dissolution :**

Les nouveaux FNB Harvest n'ont pas de date de dissolution fixe, mais le gestionnaire peut les dissoudre à son gré, conformément aux conditions de la déclaration de fiducie. Voir « Dissolution des nouveaux FNB Harvest ».

**Facteurs de  
risque :**

Certains facteurs de risque généraux sont inhérents à un placement dans les nouveaux FNB Harvest. Voir « Facteurs de risque — Risques généraux relatifs à un placement dans les nouveaux FNB Harvest ». En plus des facteurs de risque généraux applicables à tous les nouveaux FNB Harvest, certains facteurs de risque sont inhérents à un placement dans certains nouveaux FNB Harvest. Voir « Facteurs de risque — Risques supplémentaires relatifs à un placement dans chaque nouveau FNB Harvest ».

***Organisation et gestion des FNB Harvest*****Gestionnaire, fiduciaire  
et gestionnaire de  
portefeuille :**

Groupe de portefeuilles Harvest Inc., gestionnaire de portefeuille inscrit en Ontario et gestionnaire de fonds d'investissement à Terre-Neuve-et-Labrador, en Ontario et au Québec, est le promoteur, le fiduciaire, le gestionnaire et le gestionnaire de portefeuille des nouveaux FNB Harvest. Le gestionnaire est chargé de fournir les services administratifs et d'assurer les fonctions de gestion ou de voir à ce que ces services soient fournis et ces fonctions assurées, y compris la gestion quotidienne des nouveaux FNB Harvest. En tant que gestionnaire de portefeuille, Harvest fournit des services de conseil en placement à l'égard des nouveaux FNB Harvest. Le bureau principal de Harvest est situé au 610 Chartwell Road, Suite 204, Oakville (Ontario) L6J 4A5.

Voir « Modalités d'organisation et de gestion des nouveaux FNB Harvest — Gestionnaire ».

**Dépositaire :**

State Street Trust Company Canada est le dépositaire des nouveaux FNB Harvest. Le dépositaire est indépendant du gestionnaire et est situé à Toronto, en Ontario.

Le dépositaire fournit des services de garde aux nouveaux FNB Harvest.

Voir « Modalités d'organisation et de gestion des nouveaux FNB Harvest — Dépositaire ».

**Agent d'évaluation :**

State Street Fund Services Toronto Inc. fournit des services de comptabilité à l'égard des nouveaux FNB Harvest aux termes d'une convention de services d'évaluation. L'agent d'évaluation est indépendant du gestionnaire et est situé à Toronto, en Ontario.

Voir « Modalités d'organisation et de gestion des nouveaux FNB Harvest — Agent d'évaluation ».

- Auditeurs :** PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l. est chargé d'auditer les états financiers annuels des nouveaux FNB Harvest. L'auditeur est indépendant des nouveaux FNB Harvest au sens des règles de déontologie des comptables professionnels agréés de l'Ontario. Le siège social de PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l. est situé à Toronto, en Ontario.
- Voir « Modalités d'organisation et de gestion des nouveaux FNB Harvest — Auditeurs ».
- Agent chargé de la tenue des registres et agent des transferts :** State Street Trust Company Canada, à son siège social de Toronto, en Ontario, est l'agent chargé de la tenue des registres et agent des transferts à l'égard des parts conformément à la convention relative à l'agent chargé de la tenue des registres et à l'agent des transferts.
- L'agent chargé de la tenue des registres et agent des transferts est indépendant du gestionnaire.
- Voir « Modalités d'organisation et de gestion des nouveaux FNB Harvest — Agent chargé de la tenue des registres et agent des transferts ».
- Courtier de premier ordre :** BMO Nesbitt Burns Inc., à ses bureaux principaux de Toronto, en Ontario, Valeurs Mobilières TD Inc., à ses bureaux principaux de Toronto, en Ontario, et Financière Banque Nationale Inc., à ses bureaux principaux de Toronto, en Ontario, seront chargées de fournir aux FNB Harvest améliorés des services de courtage de premier ordre, notamment des facilités de marge. Les courtiers de premier ordre sont indépendants du gestionnaire. Le gestionnaire peut également nommer d'autres courtiers de premier ordre à son appréciation.
- Voir « Modalités d'organisation et de gestion des nouveaux FNB Harvest — Courtier de premier ordre ».
- Agent de prêt :** State Street Bank and Trust Company peut agir à titre d'agent de prêt de titres pour les nouveaux FNB Harvest aux termes d'une convention de prêt de titres. L'agent de prêt est indépendant du gestionnaire et est situé à Boston, au Massachusetts, aux États-Unis.
- Voir « Modalités d'organisation et de gestion des nouveaux FNB Harvest — Agent de prêt ».
- Promoteur :** Harvest est le promoteur des nouveaux FNB Harvest. Harvest a pris l'initiative de créer et d'organiser les nouveaux FNB Harvest et est, par conséquent, le promoteur des nouveaux FNB Harvest au sens de la législation en valeurs mobilières de certaines provinces et de certains territoires du Canada.
- Voir « Modalités d'organisation et de gestion des nouveaux FNB Harvest — Promoteur ».

### *Sommaire des frais*

Le tableau suivant présente les frais payables par les nouveaux FNB Harvest et ceux que les porteurs de parts peuvent devoir payer s'ils effectuent un placement dans les nouveaux FNB Harvest. Les porteurs de parts peuvent devoir payer directement certains de ces frais. Les nouveaux FNB Harvest pourraient devoir payer certains de ces frais, ce qui réduirait la valeur d'un placement dans les nouveaux FNB Harvest.

#### *Frais pris en charge par les nouveaux FNB Harvest*

##### **Type de frais :**

##### **Description**

##### **Frais de gestion :**

Chaque catégorie des nouveaux FNB Harvest paiera au gestionnaire des frais de gestion annuels (les « **frais de gestion** »), calculés quotidiennement et payables mensuellement à terme échu, fondés sur la valeur liquidative moyenne de cette catégorie, calculée à chaque heure d'évaluation du nouveau FNB Harvest au cours de ce mois, plus les taxes applicables. Les frais de gestion des nouveaux FNB Harvest s'établissent comme suit :

<b>Nouveau FNB Harvest</b>	<b>Frais de gestion annuels</b>
FNB Harvest d'actions à revenu élevé Eli Lilly	0,40 % de la valeur liquidative
FNB Harvest d'actions à revenu élevé Amazon	0,40 % de la valeur liquidative
FNB Harvest d'actions à revenu élevé Microsoft	0,40 % de la valeur liquidative
FNB Harvest d'actions à revenu élevé NVIDIA	0,40 % de la valeur liquidative
FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Eli Lilly	0,40 % de la valeur liquidative
FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Amazon	0,40 % de la valeur liquidative
FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Microsoft	0,40 % de la valeur liquidative
FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré NVIDIA	0,40 % de la valeur liquidative

Le gestionnaire peut, à son gré, accepter d'imputer des frais de gestion réduits par rapport aux frais qu'il aurait par ailleurs le droit de recevoir d'un nouveau FNB Harvest à l'égard des placements importants effectués dans un nouveau FNB Harvest par les porteurs de parts qui détiennent, en moyenne, au cours de toute période déterminée par le gestionnaire de temps à autre, des parts ayant une valeur totale déterminée. Cette réduction sera fonction d'un certain nombre de facteurs, notamment le montant investi, les actifs totaux du nouveau FNB Harvest administrés et le montant prévu des activités sur le compte. Dans de tels cas, une somme correspondant à la différence entre les frais par ailleurs exigibles et les frais réduits sera distribuée au comptant, au gré du gestionnaire, aux porteurs de parts pertinents, à titre de distributions des frais de gestion.

Voir « Frais — Frais pris en charge par les nouveaux FNB Harvest — Frais de gestion ».

**Frais d'exploitation :**

En plus des frais de gestion, à moins qu'ils ne fassent l'objet d'une renonciation ou qu'ils ne soient remboursés par ailleurs par le gestionnaire et sous réserve du respect du Règlement 81-102, le paiement de l'ensemble des frais d'exploitation et des frais administratifs se rapportant à l'exploitation des nouveaux FNB Harvest et à l'exercice de leurs activités devrait incomber aux nouveaux FNB Harvest, notamment : a) les frais d'impression et d'envoi par la poste des rapports périodiques destinés aux porteurs de parts; b) la rémunération payable au fiduciaire pour agir à ce titre (sauf si le gestionnaire est le fiduciaire); c) la rémunération payable au courtier de premier ordre et à l'agent chargé de la tenue des registres et agent des transferts; d) la rémunération payable au dépositaire pour agir en tant que dépositaire des actifs des nouveaux FNB Harvest; e) les frais remboursables raisonnables engagés par le gestionnaire ou ses mandataires dans le cadre de leurs obligations courantes envers les nouveaux FNB Harvest; f) la rémunération et les frais des membres du CEI relativement au CEI; g) les frais liés à la conformité au Règlement 81-107; h) les frais se rapportant à l'exercice des droits de vote par procuration par un tiers; i) la couverture d'assurance des membres du CEI; j) la rémunération payable aux auditeurs et aux conseillers juridiques des nouveaux FNB Harvest; k) les droits de dépôts réglementaires, les frais des bourses de valeurs et d'obtention de licences et les frais demandés par CDS; l) les frais bancaires et l'intérêt relativement à tout emprunt (le cas échéant); m) les coûts de maintien du site Web; n) les taxes et impôts payables par les nouveaux FNB Harvest ou auxquels les nouveaux FNB Harvest peuvent être assujettis, notamment les impôts sur le revenu, les taxes de vente et/ou les retenues à la source; o) les dépenses engagées à la dissolution des nouveaux FNB Harvest; p) les commissions de courtage; q) les frais devant être engagés pour respecter l'ensemble des lois, des règlements et des politiques applicables, y compris les frais et les droits engagés aux fins du respect des obligations d'information continue, tels que les frais autorisés d'établissement et de dépôt de prospectus; r) les dépenses spéciales que les nouveaux FNB Harvest peuvent engager et les sommes payées au titre de la dette (le cas échéant); s) les frais d'assurance et les coûts afférents à toutes les poursuites ou procédures judiciaires intentées ayant trait aux nouveaux FNB Harvest ou aux actifs des nouveaux FNB Harvest ou pour protéger les porteurs de parts, le fiduciaire, le gestionnaire, le gestionnaire de placements, un sous-conseiller ainsi que les administrateurs, dirigeants, employés ou mandataires du fiduciaire, du gestionnaire, du gestionnaire de placements et d'un sous-conseiller; t) les frais d'indemnisation du fiduciaire, des porteurs de parts, du gestionnaire, du gestionnaire de placements, d'un sous-conseiller ou d'un mandataire, ou de leurs administrateurs, dirigeants, employés ou mandataires respectifs, dans la mesure permise aux termes de la déclaration de fiducie; u) les frais liés à la préparation, à l'impression et à l'envoi par la poste des documents d'information destinés aux porteurs de parts et liés aux assemblées des porteurs de parts et v) les honoraires juridiques, comptables et d'audit ainsi que les frais et la rémunération du fiduciaire, du dépositaire et du gestionnaire engagés autrement que dans le cours normal des activités des nouveaux FNB Harvest. Les nouveaux FNB Harvest sont également responsables des commissions et des autres frais relatifs aux opérations de placement du portefeuille et des autres frais spéciaux que les nouveaux FNB Harvest pourraient engager à l'occasion.

Les coûts et frais payables par le gestionnaire, ou un membre de son groupe, comprennent les frais de constitution initiaux des nouveaux FNB Harvest et les frais d'établissement et de dépôt du prospectus provisoire et du prospectus définitif.

Voir « Frais — Frais pris en charge par les nouveaux FNB Harvest — Frais d'exploitation ».



**Frais d'émission :** Mis à part les frais de constitution initiaux des nouveaux FNB Harvest, tous les frais ayant trait à l'émission des parts des nouveaux FNB Harvest seront pris en charge par les nouveaux FNB Harvest, sauf si le gestionnaire y renonce ou les rembourse par ailleurs.

Voir « Frais — Frais pris en charge par les nouveaux FNB Harvest — Frais d'émission ».

*Frais directement payables par les porteurs de parts*

**Autres frais :** Un montant convenu entre le gestionnaire et le courtier désigné ou un courtier d'un nouveau FNB Harvest peut être facturé par le gestionnaire, au nom du nouveau FNB Harvest, au courtier désigné et/ou aux courtiers afin de compenser certains frais d'opérations, y compris les frais de courtage, les commissions et les autres coûts et dépenses associés à une émission, à un échange ou à un rachat de parts d'un nouveau FNB Harvest effectué en faveur de ce courtier désigné et/ou de ce courtier ou par celui-ci.

Ces frais, qui sont payables au nouveau FNB Harvest applicable, ne s'appliquent pas aux porteurs de parts qui achètent et vendent leurs parts par l'intermédiaire des installations de la TSX.

Voir « Frais — Frais directement payables par les porteurs de parts — Autres frais » et « Échange et rachat de parts — Autres frais ».

## APERÇU DE LA STRUCTURE JURIDIQUE DES FNB HARVEST

Les FNB Harvest sont des fiducies de fonds commun de placement négociées en bourse constituées sous le régime des lois de la province de l'Ontario. Les FNB Harvest améliorés sont des fiducies de fonds commun de placement négociées en bourse, qui sont des OPC alternatifs, constituées sous le régime des lois de la province de l'Ontario. Les parts de catégorie A des nouveaux FNB Harvest (les « **parts de catégorie A** ») et les parts de catégorie U des nouveaux FNB Harvest (les « **parts de catégorie U** ») et, collectivement avec les parts de catégorie A, les « **parts** ») sont placées de façon permanente aux termes du présent prospectus. Les parts de catégorie A ne sont pas convertibles en parts de catégorie U, et vice versa. Les parts de catégorie A sont libellées en dollars canadiens et les parts de catégorie U sont libellées en dollars américains. Groupe de portefeuilles Harvest Inc. (le « **gestionnaire** »), gestionnaire de portefeuille inscrit en Ontario et gestionnaire de fonds d'investissement à Terre-Neuve-et-Labrador, en Ontario et au Québec, est le promoteur, le fiduciaire, le gestionnaire et le gestionnaire de portefeuille des FNB Harvest. Voir « Modalités d'organisation et de gestion des nouveaux FNB Harvest — Gestionnaire ».

Les FNB Harvest améliorés sont considérés comme des OPC alternatifs au sens du Règlement 81-102 et peuvent investir dans des catégories d'actifs ou appliquer des stratégies de placement qui ne sont pas permises aux autres types d'organismes de placement collectif. En tant qu'OPC alternatifs, en vertu du Règlement 81-102, les FNB Harvest améliorés sont autorisés à utiliser des stratégies qui sont généralement interdites aux OPC classiques, y compris investir plus de 10 % de leur valeur liquidative dans les titres d'un seul émetteur, emprunter des fonds, effectuer des ventes à découvert au-delà des limites prescrites pour les OPC classiques et utiliser l'effet de levier. Conformément à leurs objectifs et stratégies de placement, les FNB Harvest améliorés peuvent recourir à l'effet de levier, ce qui pourrait, dans certaines conditions de marché, accélérer le rythme auquel votre investissement perd de la valeur. Pour de plus amples renseignements, voir « Utilisation de l'effet de levier ».

Le gestionnaire a demandé l'inscription des parts de catégorie A et des parts de catégorie U des nouveaux FNB Harvest à la cote de la Bourse de Toronto (la « TSX »). L'inscription à la cote est subordonnée à l'approbation de la TSX conformément à ses exigences d'inscription initiale. La TSX n'a pas approuvé sous condition la demande d'inscription du gestionnaire, et rien ne garantit qu'elle l'approuvera. Sous réserve de l'obtention de l'approbation sous condition et du respect des exigences d'inscription initiale de la TSX au plus tard le 14 août 2025, les parts de catégorie A et les parts de catégorie U des nouveaux FNB Harvest seront inscrites à la cote de la TSX, et les investisseurs pourront acheter ou vendre ces parts à la TSX par l'intermédiaire de courtiers inscrits dans leur province ou territoire de résidence.

Les investisseurs devront peut-être payer des commissions de courtage usuelles pour l'achat ou la vente de parts. Les investisseurs ne paient aucuns frais au gestionnaire ou à un nouveau FNB Harvest relativement à l'achat ou à la vente des parts à la TSX.

Le siège social du gestionnaire et des nouveaux FNB Harvest est situé au 610 Chartwell Road, Suite 204, Oakville (Ontario) L6J 4A5. Le tableau suivant présente le nom complet ainsi que le symbole boursier à la TSX des nouveaux FNB Harvest.

<b>Nom du FNB Harvest</b>	<b>Symbole boursier à la TSX</b>
FNB Harvest d'actions à revenu élevé Eli Lilly	Parts de catégorie A : LLYH Parts de catégorie U : LLYH.U
FNB Harvest d'actions à revenu élevé Amazon	Parts de catégorie A : AMZH Parts de catégorie U : AMZH.U
FNB Harvest d'actions à revenu élevé Microsoft	Parts de catégorie A : MSFH Parts de catégorie U : MSFH.U
FNB Harvest d'actions à revenu élevé NVIDIA	Parts de catégorie A : NVDH Parts de catégorie U : NVDH.U
FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Eli Lilly	Parts de catégorie A : LLHE Parts de catégorie U : LLHE.U
FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Amazon	Parts de catégorie A : AMHE Parts de catégorie U : AMHE.U
FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Microsoft	Parts de catégorie A : MSHE Parts de catégorie U : MSHE.U
FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré NVIDIA	Parts de catégorie A : NVHE Parts de catégorie U : NVHE.U

## **OBJECTIFS DE PLACEMENT**

Les objectifs de placement de chaque nouveau FNB Harvest sont décrits ci-après. Les objectifs de placement des nouveaux FNB Harvest ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de leurs porteurs de parts. Pour des précisions sur le processus de convocation des assemblées des porteurs de parts et sur la nécessité d'obtenir l'approbation des porteurs de parts, se reporter à la rubrique « Questions touchant les porteurs de parts ».

### **FNB Harvest d'actions à revenu élevé Eli Lilly (LLYH)**

Le FNB Harvest d'actions à revenu élevé Eli Lilly cherche à fournir aux porteurs de parts (i) une plus-value du capital à long terme au moyen de l'achat et de la détention d'actions ordinaires d'Eli Lilly ainsi que (ii) des distributions au comptant mensuelles élevées.

### **FNB Harvest d'actions à revenu élevé Amazon (AMZH)**

Le FNB Harvest d'actions à revenu élevé Amazon cherche à fournir aux porteurs de parts (i) une plus-value du capital à long terme au moyen de l'achat et de la détention d'actions ordinaires d'Amazon ainsi que (ii) des distributions au comptant mensuelles élevées.

### **FNB Harvest d'actions à revenu élevé Microsoft (MSFH)**

Le FNB Harvest d'actions à revenu élevé Microsoft cherche à fournir aux porteurs de parts (i) une plus-value du capital à long terme au moyen de l'achat et de la détention d'actions ordinaires de Microsoft ainsi que (ii) des distributions au comptant mensuelles élevées.

### **FNB Harvest d'actions à revenu élevé NVIDIA (NVDH)**

Le FNB Harvest d'actions à revenu élevé NVIDIA cherche à fournir aux porteurs de parts (i) une plus-value du capital à long terme au moyen de l'achat et de la détention d'actions ordinaires de NVIDIA ainsi que (ii) des distributions au comptant mensuelles élevées.

### **FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Eli Lilly (LLHE)**

Le FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Eli Lilly cherche à fournir aux porteurs de parts (i) une plus-value du capital à long terme au moyen de l'achat et de la détention, avec effet de levier, d'actions ordinaires d'Eli Lilly ainsi que (ii) des distributions au comptant mensuelles élevées.

### **FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Amazon (AMHE)**

Le FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Amazon cherche à fournir aux porteurs de parts (i) une plus-value du capital à long terme au moyen de l'achat et de la détention, avec effet de levier, d'actions ordinaires d'Amazon.com ainsi que (ii) des distributions au comptant mensuelles élevées.

### **FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Microsoft (MSHE)**

Le FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Microsoft cherche à fournir aux porteurs de parts (i) une plus-value du capital à long terme au moyen de l'achat et de la détention, avec effet de levier, d'actions ordinaires de Microsoft ainsi que (ii) des distributions au comptant mensuelles élevées.

### **FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré NVIDIA (NVHE)**

Le FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré NVIDIA cherche à fournir aux porteurs de parts (i) une plus-value du capital à long terme au moyen de l'achat et de la détention, avec effet de levier, d'actions ordinaires de NVIDIA ainsi que (ii) des distributions au comptant mensuelles élevées.

## STRATÉGIES DE PLACEMENT

La stratégie de placement de chaque nouveau FNB Harvest consiste à atteindre ses objectifs de placement comme suit :

### **FNB Harvest d'actions à revenu élevé Eli Lilly (LLYH)**

Afin d'atteindre ses objectifs de placement, le FNB Harvest d'actions à revenu élevé Eli Lilly achète et détient jusqu'à 100 % de son actif total dans des actions ordinaires d'Eli Lilly et vendra des options d'achat couvertes sur les actions d'Eli Lilly. La proportion des options d'achat couvertes vendues variera en fonction des conditions du marché et sera établie en fonction de la politique en matière de distribution du nouveau FNB Harvest, sous réserve d'un niveau de vente d'options maximal de 50 %. La stratégie d'options d'achat couvertes du nouveau FNB Harvest sera examinée mensuellement pour assurer la pérennité des flux de trésorerie, en fonction de la politique en matière de distribution du nouveau FNB Harvest.

### **FNB Harvest d'actions à revenu élevé Amazon (AMZH)**

Afin d'atteindre ses objectifs de placement, le FNB Harvest d'actions à revenu élevé Amazon achète et détient jusqu'à 100 % de son actif total dans des actions ordinaires d'Amazon et vendra des options d'achat couvertes sur les actions d'Amazon. La proportion des options d'achat couvertes vendues variera en fonction des conditions du marché et sera établie en fonction de la politique en matière de distribution du nouveau FNB Harvest, sous réserve d'un niveau de vente d'options maximal de 50 %. La stratégie d'options d'achat couvertes du nouveau FNB Harvest sera examinée mensuellement pour assurer la pérennité des flux de trésorerie, en fonction de la politique en matière de distribution du nouveau FNB Harvest.

### **FNB Harvest d'actions à revenu élevé Microsoft (MSFH)**

Afin d'atteindre ses objectifs de placement, le FNB Harvest d'actions à revenu élevé Microsoft achète et détient jusqu'à 100 % de son actif total dans des actions ordinaires de Microsoft et vendra des options d'achat couvertes sur les actions de Microsoft. La proportion des options d'achat couvertes vendues variera en fonction des conditions du marché et sera établie en fonction de la politique en matière de distribution du nouveau FNB Harvest, sous réserve d'un niveau de vente d'options maximal de 50 %. La stratégie d'options d'achat couvertes du nouveau FNB Harvest sera examinée mensuellement pour assurer la pérennité des flux de trésorerie, en fonction de la politique en matière de distribution du nouveau FNB Harvest.

### **FNB Harvest d'actions à revenu élevé NVIDIA (NVDH)**

Afin d'atteindre ses objectifs de placement, le FNB Harvest d'actions à revenu élevé NVIDIA achète et détient jusqu'à 100 % de son actif total dans des actions ordinaires de NVIDIA et vendra des options d'achat couvertes sur les actions de NVIDIA. La proportion des options d'achat couvertes vendues variera en fonction des conditions du marché et sera établie en fonction de la politique en matière de distribution du nouveau FNB Harvest, sous réserve d'un niveau de vente d'options maximal de 50 %. La stratégie d'options d'achat couvertes du nouveau FNB Harvest sera examinée mensuellement pour assurer la pérennité des flux de trésorerie, en fonction de la politique en matière de distribution du nouveau FNB Harvest.

### **FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Eli Lilly (LLHE)**

Afin d'atteindre ses objectifs de placement, le FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Eli Lilly achète et détient jusqu'à 100 % de son actif total (y compris les actifs acquis au moyen d'emprunts) dans des actions ordinaires d'Eli Lilly et vendra des options d'achat couvertes sur les actions d'Eli Lilly. La proportion des options d'achat couvertes vendues variera en fonction des conditions du marché et sera établie en fonction de la politique en matière de distribution du nouveau FNB Harvest, sous réserve d'un niveau de vente d'options maximal de 50 %. La stratégie d'options d'achat couvertes du nouveau FNB Harvest sera examinée mensuellement pour assurer la pérennité des flux de trésorerie, en fonction de la politique en matière de distribution du nouveau FNB Harvest.

### **FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Amazon (AMHE)**

Afin d'atteindre ses objectifs de placement, le FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Amazon achète et détient jusqu'à 100 % de son actif total (y compris les actifs acquis au moyen d'emprunts) dans des actions ordinaires d'Amazon et vendra des options d'achat couvertes sur les actions d'Amazon. La proportion des options d'achat couvertes vendues variera en fonction des conditions du marché et sera établie en fonction de la politique en matière de distribution du nouveau FNB Harvest, sous réserve d'un niveau de vente d'options maximal de 50 %. La stratégie d'options d'achat couvertes du nouveau FNB Harvest sera examinée mensuellement pour assurer la pérennité des flux de trésorerie, en fonction de la politique en matière de distribution du nouveau FNB Harvest.

### **FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Microsoft (MSHE)**

Afin d'atteindre ses objectifs de placement, le FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Microsoft achète et détient jusqu'à 100 % de son actif total (y compris les actifs acquis au moyen d'emprunts) dans des actions ordinaires de Microsoft et vendra des options d'achat couvertes sur les actions de Microsoft. La proportion des options d'achat couvertes vendues variera en fonction des conditions du marché et sera établie en fonction de la politique en matière de distribution du nouveau FNB Harvest, sous réserve d'un niveau de vente d'options maximal de 50 %. La stratégie d'options d'achat couvertes du nouveau FNB Harvest sera examinée mensuellement pour assurer la pérennité des flux de trésorerie, en fonction de la politique en matière de distribution du nouveau FNB Harvest.

### **FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré NVIDIA (NVHE)**

Afin d'atteindre ses objectifs de placement, le FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré NVIDIA achète et détient jusqu'à 100 % de son actif total (y compris les actifs acquis au moyen d'emprunts) dans des actions ordinaires de NVIDIA et vendra des options d'achat couvertes sur les actions de NVIDIA. La proportion des options d'achat couvertes vendues variera en fonction des conditions du marché et sera établie en fonction de la politique en matière de distribution du nouveau FNB Harvest, sous réserve d'un niveau de vente d'options maximal de 50 %. La stratégie d'options d'achat couvertes du nouveau FNB Harvest sera examinée mensuellement pour assurer la pérennité des flux de trésorerie, en fonction de la politique en matière de distribution du nouveau FNB Harvest.

### **Stratégies de placement générales des nouveaux FNB Harvest**

Chaque nouveau FNB Harvest investira dans un portefeuille composé de divers titres et instruments qui, selon leurs objectifs et stratégies de placement, pourraient comprendre notamment des titres d'emprunt, des titres de capitaux propres, des titres liés à des capitaux propres, des contrats à terme standardisés et des fonds négociés en bourse. Les titres liés à des capitaux propres détenus par les nouveaux FNB Harvest pourraient comprendre notamment des CAAE, des titres d'emprunt convertibles, des parts de fiducie de revenu, des options sur actions d'un émetteur unique, des actions privilégiées et des bons de souscription. Si les conditions du marché l'exigent, les nouveaux FNB Harvest peuvent tenter d'investir une part importante de leurs actifs dans des espèces et des quasi-espèces afin de préserver leur capital.

Le gestionnaire pourrait choisir de s'écarter de ses stratégies de placement en investissant temporairement la plupart ou la totalité de ses actifs dans des espèces ou des titres à revenu fixe lorsqu'il estime que le risque de repli est plus élevé que d'habitude ou pour toutes autres raisons.

#### ***Vente d'options couvertes***

Le gestionnaire croit que la vente d'options peut offrir la possibilité d'accroître la valeur, et qu'elle constitue un moyen efficace pour aider à diminuer le niveau de volatilité pour un investisseur en plus d'offrir une possibilité d'améliorer les rendements. Toutes choses étant égales par ailleurs, la volatilité supérieure du cours d'un titre se traduit par des primes d'option supérieures à l'égard de ce titre. Le gestionnaire croit que les titres de capitaux propres des nouveaux FNB Harvest conviennent à une stratégie de vente d'options d'achat couvertes. Chaque mois, le gestionnaire vendra des options d'achat couvertes sur un maximum de 50 % des titres de capitaux propres détenus dans le portefeuille d'un nouveau FNB Harvest. Le prix de ces options sera généralement le prix d'exercice au cours, mais le gestionnaire peut vendre, à son appréciation, des options qui sont hors du cours. Le pourcentage de titres de capitaux propres ou d'autres titres, selon le cas, détenus dans le portefeuille d'un nouveau FNB Harvest sur lesquels le gestionnaire peut vendre des options peut varier. La mesure dans laquelle les titres de capitaux propres individuels du portefeuille d'un

nouveau FNB Harvest font l'objet d'une vente d'options et les conditions de ces options varieront à l'occasion en fonction de l'évaluation que le gestionnaire fait du marché.

Le titulaire d'une option d'achat achetée auprès d'un nouveau FNB Harvest aura l'option, pouvant être exercée au cours d'une période déterminée ou à son échéance, d'acheter du nouveau FNB Harvest les titres sous-jacents à l'option au prix d'exercice par titre. En vendant des options d'achat, les nouveaux FNB Harvest recevront des primes d'option, qui sont généralement versées dans un délai de un jour ouvrable de la vente de l'option. Si, à un moment pendant la durée d'une option d'achat ou à son expiration, le cours des titres sous-jacents est supérieur au prix d'exercice, le titulaire de l'option peut exercer l'option et le nouveau FNB Harvest sera tenu de vendre les titres au titulaire au prix d'exercice par titre. Par ailleurs, le nouveau FNB Harvest peut racheter l'option d'achat qu'il a vendue qui est « dans le cours » en payant sa valeur marchande. Si, toutefois, l'option est « hors du cours » à son expiration, le titulaire de l'option n'exercera probablement pas l'option, qui expirera, et le nouveau FNB Harvest conservera le titre sous-jacent. Dans chaque cas, le nouveau FNB Harvest conservera la prime d'option.

Le montant de la prime d'option dépend, entre autres facteurs, de la volatilité du cours du titre sous-jacent : en règle générale, plus la volatilité est élevée, plus la prime d'option l'est aussi. De plus, le montant de la prime d'option dépendra de la différence entre le prix d'exercice de l'option et le cours du titre sous-jacent au moment de la vente de l'option. Plus la différence positive est petite (ou plus la différence négative est élevée), plus il est possible que l'option devienne « dans le cours » pendant sa durée et, par conséquent, la prime d'option sera d'autant plus élevée.

Lorsqu'une option d'achat est vendue sur un titre du portefeuille d'un nouveau FNB Harvest, les montants que le nouveau FNB Harvest sera en mesure de réaliser sur le titre s'il est acheté à l'expiration de l'option d'achat se limiteront aux dividendes reçus avant l'exercice de l'option d'achat pendant cette période, majorés d'un montant correspondant à la somme du prix d'exercice et de la prime reçue au moment de la vente de l'option. Essentiellement, le nouveau FNB Harvest renoncera au rendement éventuel découlant de toute plus-value du cours du titre sous-jacent à l'option qui est supérieure au prix d'exercice en échange de la certitude de recevoir la prime d'option. Se reporter à la rubrique « Facteurs de risque — Risques supplémentaires relatifs à un placement dans chaque nouveau FNB Harvest — Utilisation d'options et d'autres instruments dérivés ».

#### *Établissement du prix des options d'achat*

Bon nombre d'investisseurs et d'experts des marchés des capitaux établissent le prix des options d'achat selon le modèle Black-Scholes. Toutefois, en pratique, les primes d'option réelles sont calculées sur le marché et rien ne garantit que les valeurs obtenues par le modèle Black-Scholes seront atteintes sur le marché.

#### *Investissement dans d'autres fonds d'investissement*

Conformément à la législation canadienne en valeurs mobilières applicable, y compris le Règlement 81-102, et au lieu ou en plus d'investir directement dans des titres et de les conserver, les nouveaux FNB Harvest peuvent aussi investir dans un ou plusieurs autres fonds d'investissement, dont d'autres fonds d'investissement gérés par le gestionnaire (chacun, un « **autre fonds** »); toutefois, les nouveaux FNB Harvest ne paieront aucuns frais de gestion ni aucune rémunération au rendement qui, pour une personne raisonnable, doubleraient les frais payables par l'autre fonds pour le même service. La répartition par les nouveaux FNB Harvest des investissements dans d'autres fonds d'investissement, le cas échéant, variera à l'occasion en fonction de la taille et de la liquidité relatives du fonds d'investissement et de la capacité du gestionnaire de repérer les fonds d'investissement pertinents qui concordent avec les objectifs et stratégies de placement des nouveaux FNB Harvest.

#### *Utilisation d'instruments dérivés*

Les nouveaux FNB Harvest peuvent recourir à des instruments dérivés afin de réduire les frais d'opérations et d'accroître la liquidité et l'efficacité des opérations. Les nouveaux FNB Harvest peuvent utiliser à l'occasion des instruments dérivés afin de couvrir leur exposition aux titres de capitaux propres ou de générer un revenu supplémentaire. Les nouveaux FNB Harvest peuvent investir dans des instruments dérivés ou en utiliser, y compris des contrats à terme standardisés et des contrats à terme de gré à gré, pourvu que l'utilisation de ces instruments dérivés soit conforme au Règlement 81-102, ou que des dispenses réglementaires appropriées aient été obtenues, et soit compatible avec les objectifs et les stratégies de placement des nouveaux FNB Harvest.

### ***Couverture contre le risque de change***

Les nouveaux FNB Harvest ne couvriront pas l'exposition des parts au risque de change par rapport au dollar canadien. Le gestionnaire ne peut modifier le mandat de couverture du change applicable à une catégorie particulière de parts sans obtenir au préalable l'approbation des porteurs des parts de la catégorie de parts touchée.

### ***Prêt de titres***

Les nouveaux FNB Harvest peuvent, en vertu du Règlement 81-102, prêter des titres à des emprunteurs de titres qu'ils jugent acceptables conformément aux conditions d'une convention de prêt de titres aux termes de laquelle : (i) l'emprunteur versera aux nouveaux FNB Harvest des frais de prêt de titres négociés et leur fera des versements compensatoires correspondant aux distributions qu'il aura reçues sur les titres empruntés; (ii) les prêts de titres doivent être admissibles à titre de « mécanismes de prêt de valeurs mobilières » pour l'application de la Loi de l'impôt; et (iii) les nouveaux FNB Harvest recevront une garantie accessoire. L'agent de prêt est chargé de l'administration courante des prêts de titres, y compris l'obligation d'effectuer l'évaluation quotidienne à la valeur du marché des titres prêtés et de la garantie, et de s'assurer que la garantie est au moins égale au pourcentage de marge requis établi dans la convention de prêt de titres. Les revenus tirés du prêt de titres, déduction faite des frais de l'agent de prêt, des taxes et, le cas échéant, des paiements de remise aux emprunteurs à l'égard de la garantie en espèces, seront portés au crédit du compte des nouveaux FNB Harvest dans lequel les titres ont été empruntés.

En vertu des exigences du Règlement 81-102, le gestionnaire entend gérer les risques associés au prêt de titres en exigeant que chaque convention de prêt de titres soit, au minimum, garantie par des titres de qualité investissement ou des espèces d'une valeur égale à au moins 102 % de la valeur marchande des titres visés par l'opération. Le montant des biens donnés en garantie sera rajusté quotidiennement en vue du maintien en tout temps de cette garantie. Tous ces prêts de titres seront effectués uniquement avec des parties que le gestionnaire considère comme des emprunteurs admissibles. Dans le cas des opérations de prêt ou de mise en pension de titres, la valeur marchande globale de l'ensemble des titres prêtés et vendus par les nouveaux FNB Harvest ne pourra dépasser 50 % de la valeur liquidative des nouveaux FNB Harvest immédiatement après le moment où ils concluent une telle opération.

Des politiques et des procédures relatives à toute opération de prêt, de mise en pension ou de prise en pension de titres conclue au nom des nouveaux FNB Harvest seront élaborées par le gestionnaire et l'agent de prêt dans le cadre de la gestion de l'opération en question. Ces politiques et procédures établiront (i) les objectifs et les buts visés par les opérations de prêt, de mise en pension ou de prise en pension de titres et (ii) les procédures de gestion du risque, notamment des limites et d'autres contrôles sur ces opérations, applicables aux nouveaux FNB Harvest.

La solvabilité de chaque emprunteur admissible dans le cadre d'un prêt de titres sera évaluée par le gestionnaire et/ou l'agent de prêt. L'ensemble des ententes, politiques et procédures applicables aux nouveaux FNB Harvest à l'égard du prêt de titres seront examinées et approuvées chaque année par la haute direction du gestionnaire. À l'heure actuelle, les portefeuilles ne sont soumis à aucune simulation pour évaluer le risque découlant de l'utilisation d'opérations de prêt de titres en situation de crise.

## **UTILISATION DE L'EFFET DE LEVIER**

À titre d'OPC alternatifs, les FNB Harvest améliorés peuvent utiliser l'effet de levier. Conformément à la réglementation en valeurs mobilières applicable, un OPC alternatif peut créer un effet de levier au moyen d'emprunts de fonds, de ventes à découvert et/ou d'instruments dérivés. Cette réglementation en valeurs mobilières prévoit que des OPC alternatifs, comme les FNB Harvest améliorés, peuvent emprunter des fonds jusqu'à concurrence de 50 % de leur valeur liquidative et vendre des titres à découvert, la valeur marchande globale des titres vendus à découvert étant limitée à 50 % de leur valeur liquidative. L'utilisation combinée de ventes à découvert et d'emprunts de fonds par les FNB Harvest améliorés est assujettie à une limite globale correspondant à 50 % de leur valeur liquidative.

Les FNB Harvest améliorés comptent actuellement atteindre leurs objectifs de placement et créer un effet de levier en ayant recours à des emprunts de fonds jusqu'à concurrence, dans un premier temps du moins, d'environ 25 % de la valeur liquidative sans effet de levier et il est prévu que les FNB Harvest améliorés maintiendront un ratio de levier financier se situant dans cette fourchette de leur valeur liquidative. Les actifs en portefeuille des FNB Harvest améliorés peuvent être donnés en gage et/ou remis à un ou à plusieurs courtiers de premier ordre qui prêtent des fonds aux FNB Harvest améliorés à cette fin aux termes de conventions permettant aux courtiers de premier ordre de réhypothéquer ou d'utiliser ces actifs en portefeuille dans le cadre de leurs activités en valeurs mobilières. Par conséquent, on peut généralement s'attendre à ce qu'une partie importante du portefeuille des FNB Harvest améliorés

soit détenue à un moment donné par un ou plusieurs courtiers de premier ordre. Chaque courtier de premier ordre sera un courtier en valeurs qui est inscrit auprès de la Commission des valeurs mobilières de l'Ontario et qui est membre de l'Organisme canadien de réglementation des investissements ou qui est une autre institution financière réglementée autorisée à agir à titre de dépositaire ou de sous-dépositaire en vertu du Règlement 81-102.

En outre, la réglementation en valeurs mobilières prévoit que l'exposition brute globale d'un OPC alternatif, calculée en additionnant les éléments suivants, ne peut excéder 300 % de sa valeur liquidative : (i) la valeur marchande globale des emprunts de fonds; (ii) la valeur marchande globale des ventes à découvert physiques visant des actions, des titres à revenu fixe ou d'autres actifs en portefeuille; et (iii) la valeur notionnelle globale des positions sur dérivés visés, à l'exclusion des dérivés visés utilisés dans un but de couverture. L'effet de levier sera calculé conformément à la méthode prescrite par les lois sur les valeurs mobilières, ou à toute dispense aux termes de celles-ci.

**Malgré ce qui précède et les limites permises par la législation, conformément à leurs objectifs de placement, l'exposition globale maximale des FNB Harvest améliorés aux emprunts de fonds, aux ventes à découvert et aux dérivés visés n'excédera pas environ 33 % de leur valeur liquidative sans effet de levier. Comme il a été mentionné, l'effet de levier devrait être créé par le recours à des emprunts de fonds.**

L'exposition globale au marché de tous les instruments détenus directement ou indirectement par les FNB Harvest améliorés, calculée quotidiennement à la valeur du marché, peut être supérieure à leur valeur liquidative ainsi qu'aux sommes et aux titres détenus à titre de dépôt de couverture afin d'appuyer les activités de négociation de dérivés de ces FNB Harvest améliorés. Afin de garantir que le risque d'un porteur de parts se limite au capital investi, le levier financier des FNB Harvest améliorés sera rééquilibré dans certaines circonstances et lorsqu'il franchira certaines limites. Plus précisément, le levier financier des FNB Harvest améliorés sera généralement ramené en deçà de 33 % de leur valeur liquidative sans effet de levier dans un délai de deux jours ouvrables.

Bien que les FNB Harvest améliorés comptent généralement employer un levier financier d'au plus 33 % de leur valeur liquidative sans effet de levier, rien ne garantit qu'ils utiliseront l'effet de levier, ou qu'ils le maintiendront en tout temps, et le recours à cette stratégie dépendra d'un certain nombre de facteurs, dont, entre autres, les exigences de marge, les exigences en matière de garantie et les processus de souscription ou de rachat.

#### **APERÇU DES SECTEURS DANS LESQUELS LES NOUVEAUX FNB HARVEST INVESTISSENT**

##### **FNB Harvest d'actions à revenu élevé Eli Lilly et FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Eli Lilly**

Le FNB Harvest d'actions à revenu élevé Eli Lilly et le FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Eli Lilly investissent dans des actions ordinaires d'Eli Lilly. Voir les rubriques « Objectifs de placement — FNB Harvest d'actions à revenu élevé Eli Lilly », « Objectifs de placement — FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Eli Lilly », « Stratégies de placement — FNB Harvest d'actions à revenu élevé Eli Lilly » et « Stratégies de placement — FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Eli Lilly ».

Eli Lilly est une société constituée et existant sous le régime des lois de l'État de l'Indiana dont le bureau principal est situé à Indianapolis, dans l'Indiana. Eli Lilly est une société ouverte dont les actions ordinaires se négocient à la NYSE (NYSE : LLY). Eli Lilly and Company découvre, élabore, fabrique et vend des produits pharmaceutiques destinés aux humains et aux animaux.

Le tableau qui suit présente des renseignements clés tirés du bilan d'Eli Lilly pour l'exercice clos le 31 décembre 2023.

	<b><u>31 décembre 2023</u></b>	<b><u>31 décembre 2022</u></b>
	<b><u>(en millions)</u></b>	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 818,6 \$ US	2 067,0 \$ US
Titres négociables	711,3 \$ US	683,6 \$ US
Actif total	64 006,3 \$ US	49 489,8 \$ US



Passif total	53 142,6 \$ US	38 714,4 \$ US
Total du passif et des capitaux propres	64 006,3 \$ US	49 489,8 \$ US

Source : Eli Lilly and Company, rapport annuel sur formulaire 10-K pour l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Le cours de clôture de l'action ordinaire d'Eli Lilly s'établissait à 905,38 \$ US à la NYSE le 28 juin 2024.

### **FNB Harvest d'actions à revenu élevé Amazon et FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Amazon**

Le FNB Harvest d'actions à revenu élevé Amazon et le FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Amazon investissent dans des actions ordinaires d'Amazon. Voir les rubriques « Objectifs de placement — FNB Harvest d'actions à revenu élevé Amazon », « Stratégies de placement — FNB Harvest d'actions à revenu élevé Amazon », « Objectifs de placement — FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Amazon » et « Stratégies de placement — FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Amazon ».

Amazon est une société constituée et existant sous le régime des lois de l'État du Delaware dont le bureau principal se trouve à Seattle, dans l'État de Washington. Amazon est une société ouverte dont les actions ordinaires se négocient sur le NASDAQ (NASDAQ : AMZN). Amazon est un détaillant en ligne qui offre une vaste gamme de produits. La gamme de produits Amazon englobe les livres, la musique, les ordinateurs, les produits électroniques et de nombreux autres produits. Amazon offre des services de magasinage personnalisés, le paiement par carte de crédit sur le Web et l'expédition directe aux clients. Amazon exploite également une plateforme infonuagique offrant des services à l'échelle mondiale.

Le tableau qui suit présente des renseignements clés tirés du bilan d'Amazon pour l'exercice clos le 31 décembre 2023.

	<u>31 décembre 2023</u>	<u>31 décembre 2022</u>
	<u>(en millions)</u>	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	73 387 \$ US	53 888 \$ US
Titres négociables	13 393 \$ US	16 138 \$ US
Actif total	527 854 \$ US	462 675 \$ US
Passif total	325 979 \$ US	316 632 \$ US
Total du passif et des capitaux propres	527 854 \$ US	462 675 \$ US

Source : Amazon.com Inc., rapport annuel sur formulaire 10-K pour l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Le cours de clôture de l'action ordinaire d'Amazon s'établissait à 193,25 \$ US sur le NASDAQ le 28 juin 2024.

### **FNB Harvest d'actions à revenu élevé Microsoft et FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Microsoft**

Le FNB Harvest d'actions à revenu élevé Microsoft et le FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Microsoft investissent dans des actions ordinaires de Microsoft. Voir les rubriques « Objectifs de placement — FNB Harvest d'actions à revenu élevé Microsoft », « Stratégies de placement — FNB Harvest d'actions à revenu élevé Microsoft », « Objectifs de placement — FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Microsoft » et « Stratégies de placement — FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Microsoft ».

Microsoft est une société constituée et existant sous le régime des lois de l'État de Washington, dont le bureau principal se trouve à Redmond, dans l'État de Washington. Microsoft est une société ouverte dont les actions ordinaires se négocient sur le NASDAQ (NASDAQ : MSFT). Microsoft est une société technologique

multinationale américaine qui produit des logiciels, des produits électroniques grand public et des ordinateurs personnels et qui fournit des services connexes.

Le tableau qui suit présente des renseignements clés tirés du bilan de Microsoft pour l'exercice clos le 30 juin 2023.

	<u>30 juin 2023</u>	<u>30 juin 2022</u>
	<u>(en millions)</u>	
Total de la trésorerie, des équivalents de trésorerie et des placements à court terme	111 262 \$ US	104 757 \$ US
Actif total	411 976 \$ US	364 840 \$ US
Passif total	205 753 \$ US	198 298 \$ US
Total du passif et des capitaux propres	411 976 \$ US	364 840 \$ US

Source : Microsoft Corp., rapport annuel sur formulaire 10-K pour l'exercice clos le 30 juin 2023.

Le cours de clôture de l'action ordinaire de Microsoft s'établissait à 446,95 \$ US sur le NASDAQ le 28 juin 2024.

#### **FNB Harvest d'actions à revenu élevé NVIDIA et FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré NVIDIA**

Le FNB Harvest d'actions à revenu élevé NVIDIA et le FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré NVIDIA investissent dans des actions ordinaires de NVIDIA. Voir les rubriques « Objectifs de placement — FNB Harvest d'actions à revenu élevé NVIDIA », « Stratégies de placement — FNB Harvest d'actions à revenu élevé NVIDIA », « Objectifs de placement — FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré NVIDIA » et « Stratégies de placement — FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré NVIDIA ».

NVIDIA est une société constituée et existant sous le régime des lois de l'État du Delaware, dont le bureau principal se trouve à Santa Clara, en Californie. NVIDIA est une société ouverte dont les actions ordinaires se négocient sur le NASDAQ (NASDAQ : NVDA). NVIDIA est une société d'informatique à valeur ajoutée multinationale américaine qui conçoit, développe et commercialise des processeurs graphiques 3D et des logiciels connexes.

Le tableau qui suit présente des renseignements clés tirés du bilan de NVIDIA pour l'exercice clos le 28 janvier 2024.

	<u>28 janvier 2024</u>	<u>29 janvier 2023</u>
	<u>(en millions)</u>	
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7 280 \$ US	3 389 \$ US
Titres négociables	18 704 \$ US	9 907 \$ US
Actif total	65 728 \$ US	41 182 \$ US
Passif total	22 750 \$ US	19 081 \$ US
Total du passif et des capitaux propres	65 728 \$ US	41 182 \$ US

Source : NVIDIA Corp., rapport annuel sur formulaire 10-K pour l'exercice clos le 28 janvier 2024.

Le cours de clôture de l'action ordinaire de NVIDIA s'établissait à 123,54 \$ US sur le NASDAQ le 28 juin 2024.

## **RESTRICTIONS EN MATIÈRE DE PLACEMENT**

Les nouveaux FNB Harvest sont assujettis à certaines restrictions et pratiques en matière de placement qui figurent dans la législation canadienne en valeurs mobilières, y compris le Règlement 81-102. Ces restrictions et pratiques sont conçues en partie pour veiller à ce que les placements des nouveaux FNB Harvest soient diversifiés et relativement liquides et pour assurer leur bonne administration. Il n'est pas possible de déroger aux restrictions et aux pratiques en matière de placement applicables aux nouveaux FNB Harvest prévues dans la législation canadienne en valeurs mobilières, y compris le Règlement 81-102, sauf si des dispenses permettant d'y déroger sont obtenues auprès des autorités canadiennes en valeurs mobilières qui ont compétence à l'égard des nouveaux FNB Harvest. Une modification des objectifs de placement fondamentaux des nouveaux FNB Harvest exigerait l'approbation des porteurs de parts. Voir « Questions touchant les porteurs de parts — Questions exigeant l'approbation des porteurs de parts ».

Les FNB Harvest améliorés sont également assujettis à certaines restrictions et pratiques en matière de placement qui sont prévues dans la législation en valeurs mobilières, y compris le Règlement 81-102; toutefois, certaines restrictions et pratiques qui s'appliquent aux OPC classiques ne s'appliquent pas aux FNB Harvest améliorés puisque ceux-ci sont des « OPC alternatifs ». Les FNB Harvest améliorés sont gérés conformément aux restrictions et aux pratiques applicables aux OPC alternatifs, sauf s'ils obtiennent une dispense des autorités canadiennes en valeurs mobilières leur permettant d'y déroger. Le terme « OPC alternatif » comprend notamment un organisme de placement collectif qui a adopté des objectifs de placement fondamentaux qui lui permettent d'utiliser des dérivés visés ou d'investir dans des dérivés visés, d'emprunter des fonds ou d'effectuer des ventes à découvert d'une manière non permise aux autres organismes de placement collectif en vertu du Règlement 81-102.

Sous réserve de ce qui suit et sous réserve de toute dispense qui a été ou qui sera obtenue, les FNB Harvest sont gérés en conformité avec les restrictions et pratiques en matière de placement présentées dans la législation canadienne en valeurs mobilières applicable, y compris le Règlement 81-102. Se reporter à la rubrique « Dispenses et approbations ».

### **Restrictions fiscales en matière de placement**

Aucun nouveau FNB Harvest n'effectuera de placement ni n'exercera d'activité qui feraient en sorte que le nouveau FNB Harvest (i) ne soit pas admissible comme « fiducie d'investissement à participation unitaire » ou « fiducie de fonds commun de placement » au sens de la Loi de l'impôt ou (ii) soit assujetti à l'impôt applicable aux « fiducies intermédiaires de placement déterminées » aux fins de la Loi de l'impôt. De plus, le nouveau FNB Harvest s'abstiendra : (i) de faire ou de détenir un placement dans un bien qui constituerait un « bien canadien imposable » (compte non tenu de l'alinéa b) de la définition de ce terme dans la Loi de l'impôt) si, en conséquence, plus de 10 % des biens du nouveau FNB Harvest sont constitués de tels biens; (ii) d'effectuer des placements dans ou de détenir a) des titres d'une entité non résidente ou une participation dans une telle entité, une participation dans de tels biens, un droit d'acquérir de tels biens ou une option d'acheter de tels biens ou une participation dans une société de personnes qui détient de tels biens si le nouveau FNB Harvest (ou la société de personnes) était tenu d'inclure des sommes importantes dans leur revenu aux termes de l'article 94.1 de la Loi de l'impôt, b) une participation dans une fiducie (ou une société de personnes qui détient une telle participation), qui obligerait le nouveau FNB Harvest (ou la société de personnes) à déclarer un revenu important relativement à cette participation conformément aux règles de l'article 94.2 de la Loi de l'impôt, ou c) une participation dans une fiducie non-résidente, sauf une « fiducie étrangère exempte » aux fins de l'article 94 de la Loi de l'impôt (ou une société de personnes qui détient une telle participation); (iii) d'investir dans des titres qui constitueraient un « abri fiscal déterminé » au sens de l'article 143.2 de la Loi de l'impôt; (iv) d'investir dans des titres d'un émetteur qui serait une « société étrangère affiliée » du nouveau FNB Harvest aux fins de la Loi de l'impôt; ou (v) de conclure une entente (y compris l'acquisition de titres pour leur portefeuille) s'il en résulte un « mécanisme de transfert de dividendes » aux fins de la Loi de l'impôt (compte tenu de toute modification apportée à la définition de cette expression).

## **FRAIS**

### **Frais pris en charge par les nouveaux FNB Harvest**

#### *Frais de gestion*

Chaque catégorie des nouveaux FNB Harvest paiera au gestionnaire des frais de gestion annuels (les « **frais de gestion** »), calculés quotidiennement et payables mensuellement à terme échu, fondés sur la valeur liquidative

moyenne de cette catégorie, calculée à chaque heure d'évaluation du nouveau FNB Harvest au cours de ce mois, plus les taxes applicables. Les frais de gestion des FNB Harvest s'établissent comme suit :

<b>Nouveau FNB Harvest</b>	<b>Frais de gestion annuels</b>
FNB Harvest d'actions à revenu élevé Eli Lilly	0,40 % de la valeur liquidative
FNB Harvest d'actions à revenu élevé Amazon	0,40 % de la valeur liquidative
FNB Harvest d'actions à revenu élevé Microsoft	0,40 % de la valeur liquidative
FNB Harvest d'actions à revenu élevé NVIDIA	0,40 % de la valeur liquidative
FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Eli Lilly	0,40 % de la valeur liquidative
FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Amazon	0,40 % de la valeur liquidative
FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Microsoft	0,40 % de la valeur liquidative
FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré NVIDIA	0,40 % de la valeur liquidative

Le gestionnaire peut, à son gré, accepter d'imputer des frais de gestion réduits par rapport aux frais qu'il aurait par ailleurs le droit de recevoir d'un nouveau FNB Harvest, à l'égard des placements importants effectués dans un nouveau FNB Harvest par les porteurs de parts qui détiennent, en moyenne, au cours de toute période déterminée par le gestionnaire de temps à autre, des parts ayant une valeur totale déterminée. Cette réduction sera fonction d'un certain nombre de facteurs, notamment le montant investi, les actifs totaux du nouveau FNB Harvest administrés et le montant prévu des activités sur le compte. Dans de tels cas, une somme correspondant à la différence entre les frais par ailleurs exigibles et les frais réduits sera distribuée au comptant, au gré du gestionnaire, aux porteurs de parts pertinents, à titre de distributions des frais de gestion.

La disponibilité et le montant des distributions des frais de gestion à l'égard des parts seront déterminés par le gestionnaire. Les distributions des frais de gestion pour les nouveaux FNB Harvest seront généralement calculées et versées en fonction de l'avoir moyen en parts d'un porteur de parts au cours de chaque période applicable, telle qu'elle est déterminée par le gestionnaire de temps à autre. Seuls les propriétaires véritables de parts pourront bénéficier des distributions des frais de gestion et non pas les courtiers et les autres adhérents à CDS qui détiennent des parts au nom de propriétaires véritables. Les distributions des frais de gestion seront tout d'abord payées par prélèvement sur le revenu net des nouveaux FNB Harvest, puis par prélèvement sur les gains en capital des nouveaux FNB Harvest et, par la suite, par prélèvement sur le capital. Afin de recevoir une distribution des frais de gestion pour toute période applicable, le propriétaire véritable de parts doit soumettre une demande visant l'obtention d'une distribution des frais de gestion qui est vérifiée par un adhérent à la CDS pour le compte du propriétaire véritable et fournir au gestionnaire tout autre renseignement que celui-ci pourrait exiger conformément aux modalités et procédures qu'il établit de temps à autre.

Le gestionnaire se réserve le droit d'arrêter de verser des distributions des frais de gestion ou d'y apporter des changements en tout temps. Les incidences fiscales relatives aux distributions des frais de gestion versées par les nouveaux FNB Harvest seront généralement assumées par les porteurs de parts des nouveaux FNB Harvest qui reçoivent ces distributions du gestionnaire. Voir la rubrique « Incidences fiscales – Imposition des porteurs ».

### **Frais d'exploitation**

En plus des frais de gestion, à moins qu'ils ne fassent l'objet d'une renonciation ou qu'ils ne soient remboursés par ailleurs par le gestionnaire et sous réserve du respect du Règlement 81-102, le paiement de l'ensemble des frais d'exploitation et des frais administratifs se rapportant à l'exploitation des nouveaux FNB Harvest et à l'exercice de leurs activités devrait incomber aux nouveaux FNB Harvest, notamment : a) les frais d'impression et d'envoi par la poste des rapports périodiques destinés aux porteurs de parts; b) la rémunération payable au fiduciaire pour agir à ce titre (sauf si le gestionnaire est le fiduciaire); c) la rémunération payable au courtier de premier ordre et à l'agent chargé de la tenue des registres et agent des transferts; d) la rémunération payable au dépositaire pour agir en tant que dépositaire des actifs des nouveaux FNB Harvest; e) les frais remboursables raisonnables engagés par le gestionnaire ou ses mandataires dans le cadre de leurs obligations courantes envers les nouveaux FNB Harvest; f) la rémunération et les frais des membres du CEI relativement au CEI; g) les frais liés à la conformité au Règlement 81-107; h) les frais se rapportant à l'exercice des droits de vote par procuration par un tiers; i) la couverture d'assurance des membres du CEI; j) la rémunération payable aux auditeurs et aux conseillers juridiques des nouveaux FNB Harvest; k) les droits de dépôts réglementaires, les frais des bourses de valeurs et d'obtention de licences et les frais demandés par CDS; l) les frais bancaires et l'intérêt relativement à tout emprunt (le cas échéant); m) les coûts de maintien du site Web;

n) les taxes et impôts payables par les nouveaux FNB Harvest ou auxquels les nouveaux FNB Harvest peuvent être assujettis, notamment les impôts sur le revenu, les taxes de vente et/ou les retenues à la source; o) les dépenses engagées à la dissolution des nouveaux FNB Harvest; p) les commissions de courtage; q) les frais devant être engagés pour respecter l'ensemble des lois, des règlements et des politiques applicables, y compris les frais et les droits engagés aux fins du respect des obligations d'information continue, tels que les frais autorisés d'établissement et de dépôt de prospectus; r) les dépenses spéciales que les nouveaux FNB Harvest peuvent engager et les sommes payées au titre de la dette (le cas échéant); s) les frais d'assurance et les coûts afférents à toutes les poursuites ou procédures judiciaires intentées ayant trait aux nouveaux FNB Harvest ou aux actifs des nouveaux FNB Harvest ou pour protéger les porteurs de parts, le fiduciaire, le gestionnaire, le gestionnaire de placements, un sous-conseiller ainsi que les administrateurs, dirigeants, employés ou mandataires du fiduciaire, du gestionnaire, du gestionnaire de placements et d'un sous-conseiller; t) les frais d'indemnisation du fiduciaire, des porteurs de parts, du gestionnaire, du gestionnaire de placements, d'un sous-conseiller ou d'un mandataire, ou de leurs administrateurs, dirigeants, employés ou mandataires respectifs, dans la mesure permise aux termes de la déclaration de fiducie; u) les frais liés à la préparation, à l'impression et à l'envoi par la poste des documents d'information destinés aux porteurs de parts et liés aux assemblées des porteurs de parts et; v) les honoraires juridiques, comptables et d'audit ainsi que les frais et la rémunération du fiduciaire, du dépositaire et du gestionnaire engagés autrement que dans le cours normal des activités des nouveaux FNB Harvest. Les nouveaux FNB Harvest sont également responsables des commissions et des autres frais relatifs aux opérations de placement du portefeuille et des autres frais spéciaux que les nouveaux FNB Harvest pourraient engager à l'occasion.

Les coûts et frais payables par le gestionnaire, ou un membre de son groupe, comprennent les frais de constitution initiaux des nouveaux FNB Harvest et les frais d'établissement et de dépôt du prospectus provisoire et du prospectus définitif.

#### ***Frais d'émission***

Mis à part les frais de constitution initiaux des nouveaux FNB Harvest, tous les frais ayant trait à l'émission des parts des nouveaux FNB Harvest seront pris en charge par les nouveaux FNB Harvest, sauf si le gestionnaire y renonce ou les rembourse par ailleurs.

#### **Frais directement payables par les porteurs de parts**

##### ***Autres frais***

Un montant convenu entre le gestionnaire et le courtier désigné ou un courtier d'un nouveau FNB Harvest peut être facturé par le gestionnaire, au nom du nouveau FNB Harvest, au courtier désigné et/ou aux courtiers afin de compenser certains frais d'opérations, y compris les frais de courtage, les commissions et les autres coûts et dépenses associés à une émission, à un échange ou à un rachat de parts d'un nouveau FNB Harvest effectué en faveur de ce courtier désigné et/ou de ce courtier ou par celui-ci.

Ces frais, qui sont payables au nouveau FNB Harvest applicable, ne s'appliquent pas aux porteurs de parts qui achètent et vendent leurs parts par l'intermédiaire des installations de la TSX.

### **FACTEURS DE RISQUE**

En plus des facteurs exprimés ailleurs dans le présent prospectus, voici certains facteurs ayant trait à un placement dans les parts dont les investisseurs éventuels devraient tenir compte avant d'acheter ces parts.

#### **Risques généraux relatifs à un placement dans les nouveaux FNB Harvest**

##### ***Aucune garantie quant à l'atteinte des objectifs de placement***

Rien ne garantit que les nouveaux FNB Harvest atteindront leurs objectifs de placement. Les fonds disponibles aux fins de distribution aux porteurs de parts varieront selon, notamment, les dividendes et les autres distributions versés sur les titres des portefeuilles et la valeur des titres composant le portefeuille de chaque nouveau FNB Harvest.

***Perte de placement***

Un placement dans les nouveaux FNB Harvest s'accompagne de la possibilité que l'investisseur subisse une perte de placement ou qu'aucune distribution ne soit effectuée pendant une période donnée.

***Risque lié au marché boursier***

La valeur de la plupart des titres, y compris les titres du portefeuille des nouveaux FNB Harvest, fluctue en fonction de la conjoncture boursière, qui dépend elle-même de la conjoncture économique et de la conjoncture du marché.

***Risque lié aux émetteurs***

La valeur des titres du portefeuille d'un nouveau FNB Harvest augmentera ou diminuera au gré des faits nouveaux qui touchent les sociétés ou les gouvernements qui émettent ces titres.

***Risque lié aux capitaux propres***

Les capitaux propres tels que les actions ordinaires confèrent à leur porteur une partie de la propriété d'une société. La valeur des titres de capitaux propres change selon la réussite de la société qui les a émis. La conjoncture du marché en général et l'état de santé de l'économie dans son ensemble peuvent aussi toucher les cours des titres de capitaux propres. Les titres liés à des actions qui fournissent une exposition indirecte aux titres de capitaux propres d'un émetteur peuvent aussi être touchés par le risque lié aux capitaux propres.

***Risque général lié à la réglementation***

Des modifications apportées à la législation et à la réglementation pourraient avoir une incidence défavorable sur les nouveaux FNB Harvest et faire en sorte qu'il soit plus difficile, voire impossible, pour ceux-ci d'exercer leurs activités ou d'atteindre leurs objectifs de placement. Dans la mesure du possible, le gestionnaire essaiera de surveiller l'évolution de ces modifications afin de déterminer l'incidence qu'elles pourraient avoir sur les nouveaux FNB Harvest et ce qui peut être fait, le cas échéant, pour réduire cette incidence.

Rien ne garantit que les lois applicables au Canada ou dans des territoires étrangers ou la législation nationale ou étrangère ou d'autres droits prévus par des lois nationales ou étrangères ne seront pas modifiés d'une façon défavorable pour les nouveaux FNB Harvest ou leurs porteurs de parts. Rien ne garantit que les lois sur l'impôt sur le revenu ou sur les valeurs mobilières ou d'autres lois applicables, canadiennes et étrangères, ou l'interprétation et l'application de ces lois par les tribunaux ou les autorités gouvernementales ne feront pas l'objet de modifications qui pourraient avoir un effet défavorable sur les nouveaux FNB Harvest, leurs porteurs de parts ou les distributions reçues par les nouveaux FNB Harvest ou leurs porteurs de parts.

***Risque lié aux pays***

Un nouveau FNB Harvest qui investit principalement dans un pays ou une région donné peut être plus volatil qu'un fonds qui a une plus grande diversification géographique, et il sera fortement touché par le rendement économique global de cette région ou de ce pays. Le nouveau FNB Harvest doit continuer à suivre ses objectifs de placement en dépit du rendement économique d'une région ou d'un pays.

***Fluctuations de la valeur liquidative et du cours des parts***

Les parts d'un nouveau FNB Harvest peuvent être négociées sur le marché à prime ou à escompte par rapport à la valeur liquidative et rien ne garantit que les parts seront négociées à un cours correspondant à la valeur liquidative. La valeur liquidative par part fluctuera en fonction des variations de la valeur marchande des avoirs des nouveaux FNB Harvest. La réalisation de gains ou de pertes à la vente de parts par les porteurs de parts d'un nouveau FNB Harvest ne dépendra pas de la valeur liquidative, mais entièrement de l'établissement du cours des parts au moment de la vente au-dessus ou en dessous du prix d'achat des parts pour le porteur de parts. Le cours des parts d'un nouveau FNB Harvest sera établi selon des facteurs en plus de la valeur liquidative, tels que l'offre et la demande relatives à l'égard des parts sur le marché, la conjoncture du marché et la conjoncture économique en général, ainsi que d'autres facteurs. Toutefois, étant donné que les courtiers peuvent souscrire ou échanger un nombre prescrit de parts des nouveaux FNB Harvest à la valeur liquidative par part applicable, le gestionnaire s'attend à ce que les primes ou les escomptes importants par rapport à la valeur liquidative par part ne soient que temporaires.

### ***Risque lié aux courtiers désignés et aux courtiers***

Comme les nouveaux FNB Harvest n'émettront des parts que directement au courtier désigné et aux courtiers, s'il advenait qu'un courtier ou un courtier désigné qui a souscrit des parts soit dans l'impossibilité de s'acquitter de ses obligations de règlement, les coûts et les pertes qui en découleraient seraient pris en charge par les nouveaux FNB Harvest.

### ***Risque lié à la dépendance envers des employés clés***

Les porteurs de parts dépendront de la capacité du gestionnaire de gérer efficacement les nouveaux FNB Harvest et leurs portefeuilles conformément à leurs objectifs de placement, à leurs stratégies de placement et à leurs restrictions en matière de placement. Le portefeuille de placement des nouveaux FNB Harvest sera géré par le gestionnaire. Le gestionnaire appliquera des techniques de placement et recourra à des analyses du risque au moment de prendre des décisions de placement pour les nouveaux FNB Harvest. Toutefois, rien ne garantit que ces décisions produiront les résultats escomptés. Rien ne garantit que les personnes principalement chargées de fournir des services d'administration et de gestion de portefeuille aux nouveaux FNB Harvest demeureront au service du gestionnaire ou des membres de son groupe, selon le cas.

### ***Risque lié aux conflits d'intérêts éventuels***

Harvest ainsi que ses administrateurs, ses dirigeants, les membres de son groupe et les personnes qui ont un lien avec elle peuvent se livrer à la promotion, à la gestion ou à la gestion de placements d'autres comptes, fonds ou fiducies qui investissent principalement dans les titres détenus par les nouveaux FNB Harvest. Bien que les dirigeants, les administrateurs et le personnel professionnel de Harvest et des membres de son groupe consacreront aux nouveaux FNB Harvest autant de temps qu'il est jugé approprié pour remplir leurs fonctions respectives, ces personnes pourraient avoir des conflits dans la répartition de leur temps et de leurs services entre les nouveaux FNB Harvest et les autres fonds qu'elles gèrent.

### ***Risque lié aux interdictions d'opérations visant les titres***

Si les titres d'un émetteur inclus dans le portefeuille d'un nouveau FNB Harvest font l'objet d'une interdiction d'opérations ordonnée par les autorités en valeurs mobilières compétentes, ou si la bourse de valeurs pertinente en suspend la négociation, le nouveau FNB Harvest pourrait suspendre la négociation de ses titres. Les titres des nouveaux FNB Harvest sont donc exposés au risque qu'une interdiction d'opérations soit ordonnée à l'égard de l'ensemble des émetteurs dont les titres sont inclus dans le portefeuille, et non pas seulement à l'égard de l'un d'entre eux. Si les titres en portefeuille d'un nouveau FNB Harvest font l'objet d'une interdiction d'opérations ordonnée par une autorité de réglementation des valeurs mobilières, si les opérations habituelles sur ces titres à la bourse de valeurs pertinente sont suspendues ou si, pour quelque raison que ce soit, il est vraisemblable qu'aucun cours acheteur de clôture ne sera disponible pour ces titres, le nouveau FNB Harvest pourrait suspendre le droit de faire racheter des titres au comptant, sous réserve de toute approbation préalable requise des autorités de réglementation. Si le droit de faire racheter des titres au comptant est suspendu, les nouveaux FNB Harvest pourraient retourner les demandes de rachat aux porteurs de titres qui les auront soumises. Si les titres font l'objet d'une interdiction d'opérations, ils pourraient ne pas être remis au moment de l'échange d'un nombre prescrit de parts contre un panier de titres, tant que l'interdiction d'opérations n'aura pas été levée.

### ***Risque lié à la cybersécurité***

Le risque lié à la cybersécurité comprend le risque de préjudice, de perte ou de responsabilité découlant d'une panne ou d'une brèche dans les systèmes de technologie de l'information. Les pannes ou les brèches dans les systèmes de technologie de l'information (les « **incidents liés à la cybersécurité** ») peuvent découler d'une attaque délibérée ou d'un événement involontaire, et de sources externes ou internes. Les attaques délibérées liées à la cybersécurité peuvent comprendre, notamment, tout accès non autorisé à des systèmes numériques (p. ex., un « piratage informatique » ou un codage de logiciels malveillant) dans le but de détourner des actifs ou des renseignements confidentiels, de corrompre des données, de l'équipement ou des systèmes, ou de perturber les activités d'exploitation. Ces attaques peuvent également être menées d'une manière qui ne nécessite pas un accès non autorisé aux systèmes, comme les attaques par déni de service visant des sites Web (c.-à-d. les efforts déployés pour rendre les services réseau inaccessibles aux utilisateurs visés).

Les principaux risques pour un nouveau FNB Harvest découlant d'un incident lié à la cybersécurité comprennent la perturbation des activités d'exploitation, l'atteinte à la réputation, la divulgation de renseignements confidentiels, l'imposition de pénalités réglementaires, la hausse des coûts liés à la conformité imputable aux mesures correctives ou la perte financière. Les incidents liés à la cybersécurité des fournisseurs de services tiers (p. ex., les administrateurs, les agents des transferts, les dépositaires et les sous-dépositaires) d'un nouveau FNB Harvest ou des émetteurs dans lesquels un nouveau FNB Harvest investit peuvent aussi faire en sorte qu'un nouveau FNB Harvest soit assujéti aux mêmes risques associés aux incidents liés à la cybersécurité directs. Par conséquent, un nouveau FNB Harvest et ses porteurs de parts pourraient être touchés de manière défavorable.

### ***Risque lié à la bourse***

Si la TSX ferme plus tôt que prévu ou de façon inattendue un jour où elle est normalement ouverte aux fins de négociation, les porteurs de parts ne pourront pas acheter ou vendre leurs parts à la TSX avant qu'elle soit de nouveau ouverte. Il est possible qu'au même moment et pour la même raison, l'échange et le rachat des parts soient suspendus jusqu'à ce que la TSX soit de nouveau ouverte.

### ***Risque lié à une fermeture hâtive***

Les fermetures hâtives imprévues d'une bourse à la cote de laquelle les titres détenus par les nouveaux FNB Harvest sont inscrits pourraient empêcher les nouveaux FNB Harvest de vendre ou d'acheter des titres ce jour-là. Si une telle bourse ferme hâtivement un jour où les nouveaux FNB Harvest doivent effectuer un volume élevé d'opérations sur titres vers la fin de ce jour de bourse, les nouveaux FNB Harvest pourraient subir d'importantes pertes de négociation.

### ***Titres illiquides***

Rien ne garantit qu'il existera un marché approprié pour les titres du portefeuille des nouveaux FNB Harvest. Il se pourrait que le gestionnaire soit incapable d'acquérir des titres ou d'en disposer dans des quantités ou à des cours acceptables pour lui, si le marché pour ces titres est illiquide. La valeur des titres qui ne sont pas négociés régulièrement subira généralement des fluctuations accrues, et la vente ou le règlement de ces titres pourrait connaître des retards.

En outre, dans des marchés volatils, les titres de créance qui sont généralement liquides (notamment les obligations à rendement élevé, les titres de créance à taux variable et les autres titres à revenu fixe) peuvent soudainement devenir illiquides. Par exemple, le risque de liquidité peut être amplifié dans un contexte de hausse des taux d'intérêt où les activités de négociation des investisseurs sont plus intenses que la normale. En cas d'échec des enchères pour un titre à enchères, il pourrait n'y avoir aucun marché secondaire pour la négociation du titre et les nouveaux FNB Harvest pourraient être contraints de détenir le titre jusqu'à ce que celui-ci soit refinancé par l'émetteur ou jusqu'à ce qu'un marché secondaire se forme. Si un nouveau FNB Harvest détient un pourcentage important des titres de créance en circulation d'un émetteur, cette pratique pourrait avoir une incidence défavorable sur la liquidité et le cours du marché de ces placements.

### ***Risque lié à la volatilité et à la perturbation des marchés***

Les placements des nouveaux FNB Harvest sont assujéti à l'évolution de la conjoncture économique générale, aux fluctuations des marchés en général ainsi qu'aux risques propres aux placements sur les marchés boursiers. Les marchés des placements peuvent être volatils et les prix des placements peuvent varier de façon importante en raison de divers facteurs, notamment la croissance ou les récessions économiques, les variations des taux d'intérêt, l'évolution de la solvabilité réelle des émetteurs ou des perceptions à cet égard, et la liquidité générale des marchés. Même si la conjoncture économique générale demeure inchangée, la valeur d'un placement dans les nouveaux FNB Harvest pourrait baisser si les industries, les secteurs ou les émetteurs dans lesquels les nouveaux FNB Harvest investissent ont un rendement décevant ou si des événements ont une incidence défavorable sur ceux-ci. De plus, des modifications d'ordre juridique, politique, réglementaire ou fiscal peuvent également entraîner des fluctuations des marchés et des cours des titres. En outre, des événements inattendus et imprévisibles tels que la guerre et l'occupation, une crise sanitaire généralisée ou une pandémie mondiale, un acte terroriste et les risques géopolitiques connexes pourraient accroître la volatilité des marchés à court terme et pourraient avoir des effets défavorables à long terme sur les économies et les marchés mondiaux en général, notamment les économies et les marchés boursiers des États-Unis, du Canada et d'autres pays. Les effets de tels événements ou d'événements semblables sur les économies et les marchés boursiers nationaux sont imprévisibles. Par exemple, la propagation de la maladie à coronavirus (COVID-19) a causé de la volatilité sur les marchés des capitaux mondiaux, a entraîné d'importantes perturbations de l'activité



commerciale à l'échelle mondiale et a entraîné un ralentissement de l'économie mondiale. Ces événements pourraient également avoir des effets marqués sur des émetteurs donnés ou des groupes liés d'émetteurs. Ces effets pourraient également causer une importante volatilité sur les marchés, des suspensions des opérations boursières et des fermetures, avoir une incidence sur le rendement des nouveaux FNB Harvest et réduire considérablement la valeur d'un placement dans les parts. Les nouveaux FNB Harvest se trouvent donc dans une certaine mesure exposés au risque de marché et quelquefois, à un niveau considérable.

### ***Sensibilité aux fluctuations des taux d'intérêt***

Il est prévu que le niveau des taux d'intérêt en vigueur à un moment donné influera sur le cours des parts et la valeur des titres en portefeuille d'un nouveau FNB Harvest au même moment. Une augmentation des taux d'intérêt peut avoir une incidence défavorable sur le cours des parts. Les porteurs de parts qui souhaitent faire racheter ou vendre leurs parts peuvent, par conséquent, être exposés au risque que les fluctuations des taux d'intérêt influent défavorablement sur le prix de rachat ou le prix de vente des parts.

### ***Nature des parts***

Les parts comportent certaines caractéristiques communes aux titres de capitaux propres et aux titres de créance. Les parts sont différentes des titres de créance parce qu'il n'y a pas de montant en capital à rembourser aux porteurs de parts. Les parts représentent une fraction de participation dans les actifs des nouveaux FNB Harvest. Les porteurs de parts n'auront aucun des droits prévus par la loi normalement associés à la propriété d'actions d'une société, par exemple, le droit d'instituer une action en cas d'abus ou une action oblique.

### ***Risque lié à la fiscalité***

Il est prévu que chacun des nouveaux FNB Harvest sera admissible, ou sera réputé admissible, en tout temps à titre de « fiducie de fonds commun de placement » au sens de la Loi de l'impôt. Pour qu'un nouveau FNB Harvest soit admissible à titre de « fiducie de fonds commun de placement », il doit se conformer de manière constante à certaines exigences ayant trait à l'admissibilité de ses parts aux fins de placement auprès du public, au nombre de porteurs de parts et à la répartition de la propriété d'une catégorie donnée de ses parts.

Une fiducie sera réputée ne pas être une fiducie de fonds commun de placement si elle est établie ou maintenue principalement au bénéfice de non-résidents du Canada, à moins que, à ce moment, la totalité ou la quasi-totalité de ses biens ne soient pas des « biens canadiens imposables » (compte non tenu de l'alinéa b) de la définition de ce terme dans la Loi de l'impôt). Les lois ne prévoient aucun moyen de rectifier la perte du statut de fiducie de fonds commun de placement si cette exigence n'est pas remplie.

Dans la mesure où les nouveaux FNB Harvest se conforment aux restrictions de placement prévues à la rubrique « Restrictions en matière de placement — Restrictions fiscales en matière de placement », un maximum de 10 % de la juste valeur marchande des actifs d'un nouveau FNB Harvest sera composé, en tout temps, de « biens canadiens imposables » (compte non tenu de l'alinéa b) de la définition de ce terme dans la Loi de l'impôt). La déclaration de fiducie relative aux FNB Harvest prévoit aussi une restriction limitant le nombre de porteurs de parts non-résidents autorisés.

Chaque nouveau FNB Harvest devrait remplir toutes les exigences afin d'être admissible à titre de « fiducie de fonds commun de placement » pour l'application de la Loi de l'impôt avant le 91<sup>e</sup> jour suivant la fin de sa première année d'imposition (déterminée sans égard à toute fin d'année d'imposition qui pourrait être réputée survenir à d'autres fins aux termes des règles de la Loi de l'impôt relatives aux « faits liés à la restriction de pertes »). Si le nouveau FNB Harvest remplit ces exigences avant le jour en question, il produira un choix afin d'être admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement depuis sa création en 2024.

Si un nouveau FNB Harvest n'est pas admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement ou cessait d'être admissible à ce titre, les incidences fiscales décrites à la rubrique « Incidences fiscales » pourraient différer considérablement et de manière défavorable à certains égards pour ce nouveau FNB Harvest.

Rien ne garantit que les lois fiscales canadiennes fédérales et provinciales visant le traitement des fiducies de fonds commun de placement ne seront pas modifiées de façon défavorable pour les porteurs de parts des nouveaux FNB Harvest.

Dans le calcul de leur revenu aux fins de l'impôt, les nouveaux FNB Harvest traiteront les gains réalisés et les pertes subies à la disposition de titres de leurs portefeuilles comme des gains et des pertes en capital. En règle générale, les nouveaux FNB Harvest incluront les gains et déduiront les pertes au titre du revenu à l'égard de placements effectués par l'intermédiaire de certains dérivés, sauf lorsque ces dérivés sont utilisés pour couvrir des titres en portefeuille détenus au titre du capital, pourvu qu'il existe un lien suffisant, sous réserve des règles relatives aux contrats dérivés à terme décrites ci-après. Les nouveaux FNB Harvest traiteront les primes reçues à la vente d'options d'achat couvertes et les gains réalisés ou les pertes subies à la liquidation de telles options comme des gains et des pertes en capital conformément aux politiques administratives publiées de l'ARC. Les désignations à l'égard du revenu et des gains en capital d'un nouveau FNB Harvest seront faites et déclarées aux porteurs de parts conformément à ce qui précède. L'ARC a pour pratique de ne pas rendre de décision anticipée en matière d'impôt sur le revenu relativement à la qualification d'éléments à titre de gains en capital ou de revenu, et aucune décision anticipée en matière d'impôt sur le revenu n'a été demandée ni obtenue. Si une partie ou la totalité des opérations entreprises par un nouveau FNB Harvest à l'égard de telles dispositions ou opérations étaient traitées au titre du revenu plutôt qu'au titre du capital (en raison ou non des règles relatives aux contrats dérivés à terme dont il est question ci-dessous), le revenu net du nouveau FNB Harvest aux fins de l'impôt et la partie imposable des distributions aux porteurs de parts pourraient augmenter. Une telle révision par l'ARC pourrait faire en sorte qu'un nouveau FNB Harvest soit tenu responsable à l'égard de retenues d'impôt non versées sur des distributions antérieures faites aux porteurs de parts qui n'étaient pas résidents du Canada aux fins de la Loi de l'impôt au moment de la distribution. Cette responsabilité éventuelle pourrait diminuer la valeur liquidative ou le cours des parts.

La Loi de l'impôt comporte des règles (les « **règles relatives aux contrats dérivés à terme** ») qui ciblent les arrangements financiers (appelés « contrats dérivés à terme ») qui tentent de produire un rendement à partir d'un « élément sous-jacent » (à l'exception de certains éléments sous-jacents exclus). Les règles relatives aux contrats dérivés à terme ont une large portée et pourraient s'appliquer à d'autres ententes ou opérations (notamment certaines options). Si les règles relatives aux contrats dérivés à terme devaient s'appliquer aux instruments dérivés qui seront utilisés par un nouveau FNB Harvest, les gains réalisés à l'égard des biens sous-jacents à ces instruments dérivés pourraient être traités comme un revenu ordinaire plutôt que comme des gains en capital. Si une option d'achat couverte est vendue par un nouveau FNB Harvest de la manière décrite à la rubrique « Stratégies de placement — Vente d'options couvertes », la vente de cette option d'achat ne sera généralement pas assujettie aux règles relatives aux contrats dérivés à terme.

En vertu des règles prévues par la Loi de l'impôt, si un nouveau FNB Harvest est soumis à un « fait lié à la restriction de pertes », (i) il sera réputé être parvenu à la fin de son année d'imposition aux fins de l'impôt (ce qui entraînerait alors une distribution non prévue de revenu net et de gains en capital réalisés nets du nouveau FNB Harvest, s'il y a lieu, à ce moment-là aux porteurs de parts, de sorte que le nouveau FNB Harvest ne serait pas assujetti à l'impôt sur le revenu sur ces montants en vertu de la partie I de la Loi de l'impôt), et (ii) il deviendra assujetti aux règles relatives à la restriction de pertes s'appliquant généralement aux sociétés qui font l'objet d'une acquisition de contrôle, notamment la réalisation réputée de pertes en capital non réalisées et les restrictions sur sa capacité de reporter prospectivement des pertes. En règle générale, un nouveau FNB Harvest sera assujetti à un fait lié à la restriction de pertes lorsqu'un porteur de parts devient un « bénéficiaire détenant une participation majoritaire » ou lorsqu'un groupe de personnes devient un « groupe de bénéficiaires détenant une participation majoritaire » du nouveau FNB Harvest, au sens attribué à ces expressions dans les règles relatives aux personnes affiliées contenues dans la Loi de l'impôt, avec certaines modifications. En général, un bénéficiaire détenant une participation majoritaire d'un nouveau FNB Harvest détient une participation de bénéficiaire dans le revenu ou le capital, selon le cas, du nouveau FNB Harvest qui, avec la participation de bénéficiaire des personnes et des sociétés de personnes avec lesquelles il est affilié, a une juste valeur marchande supérieure à 50 % de la juste valeur marchande de toutes les participations dans le revenu ou le capital, selon le cas, du nouveau FNB Harvest. Veuillez vous reporter à la rubrique « Incidences fiscales — Imposition des porteurs » pour connaître les incidences fiscales d'une distribution, notamment une distribution non prévue, aux porteurs de parts.

La Loi de l'impôt contient des règles (les « **règles relatives aux EIPD** ») concernant l'imposition de fiducies et de sociétés de personnes canadiennes négociées sur le marché (c.-à-d. les « fiducies intermédiaires de placement déterminées » et les « sociétés de personnes intermédiaires de placement déterminées ») qui détiennent certains types de biens définis comme des « biens hors portefeuille ». À cette fin, les biens hors portefeuille comprennent tout bien détenu par une fiducie canadienne négociée sur le marché que la fiducie utilise dans le cadre de l'exploitation d'une entreprise au Canada. Chaque nouveau FNB Harvest a l'intention d'adopter la position selon laquelle il n'utilisera pas ses titres en portefeuille ni aucun autre bien dans le cadre de l'exploitation d'une entreprise au Canada et ne sera donc

pas une fiducie intermédiaire de placement déterminée. Une fiducie visée par les règles relatives aux EIPD est assujettie à un impôt à l'égard de la fiducie, à des taux comparables à ceux qui visent les sociétés par actions, sur ses revenus qui sont tirés de « biens hors portefeuille », dans la mesure où ces revenus sont distribués à ses porteurs de parts. En outre, aux termes de récentes modifications à la Loi de l'impôt (les « **règles relatives aux rachats de capitaux propres** »), une fiducie qui est une fiducie intermédiaire de placement déterminée ou qui est par ailleurs une « entité visée » décrite dans les règles relatives aux rachats de capitaux propres est assujettie à un impôt de 2 % sur la valeur des rachats de capitaux propres par la fiducie (c.-à-d. les rachats au gré de l'émetteur) au cours d'une année d'imposition (déduction faite des souscriptions en espèces reçues par la fiducie au cours de cette année d'imposition). Si, à n'importe quel moment durant une année d'imposition, un nouveau FNB Harvest n'est pas, ni n'est réputé être, admissible à titre de « fiducie de fonds commun de placement » en vertu de la Loi de l'impôt, ce nouveau FNB Harvest sera une « entité visée » aux fins des règles relatives aux rachats de capitaux propres et pourrait subir les incidences fiscales défavorables décrites plus haut. Si un nouveau FNB Harvest est assujetti à l'impôt aux termes des règles relatives aux EIPD ou des règles relatives aux rachats de capitaux propres, le rendement après impôt pour ses porteurs de parts pourrait s'en trouver réduit, particulièrement dans le cas des règles relatives aux EIPD pour les porteurs de parts exonérés d'impôt en vertu de la Loi de l'impôt ou les porteurs de parts qui ne sont pas des résidents du Canada. Aucune décision anticipée en matière d'impôt sur le revenu n'a été demandée à l'ARC ni obtenue auprès de celle-ci relativement au statut des nouveaux FNB Harvest, et l'ARC pourrait chercher à établir ou à établir de nouveau une cotisation pour un nouveau FNB Harvest (et pour ses porteurs de parts) en raison du fait que le nouveau FNB Harvest est une fiducie intermédiaire de placement déterminée ou une entité visée.

Les modifications apportées à l'interprétation et à l'administration de la TPS/TVH pourraient faire en sorte que les nouveaux FNB Harvest doivent payer des montants accrus de TPS/TVH.

De récentes modifications à la Loi de l'impôt (les « **règles de RDEIF** ») restreignent de manière générale la déductibilité des dépenses d'intérêts et de financement d'une société ou d'une fiducie résidant au Canada qui n'est pas une « entité exclue » en fonction d'un ratio fixe du BAIIDA fiscal (calculé conformément aux règles de RDEIF). Si les règles de RDEIF s'appliquent aux FNB Harvest améliorés, le montant des dépenses d'intérêts et des autres dépenses de financement par ailleurs déductibles par les FNB Harvest améliorés pourrait être réduit et la partie imposable des distributions versées par les FNB Harvest améliorés à leurs porteurs de parts pourrait être augmentée en conséquence. Le gestionnaire examine l'incidence, le cas échéant, des règles de RDEIF sur les FNB Harvest améliorés.

### *Risque lié à l'évolution du secteur financier à l'échelle mondiale*

Les marchés des capitaux mondiaux ont été témoins d'une augmentation marquée de la volatilité au cours des dernières années. C'est en partie le résultat de la réévaluation des actifs dans les bilans des institutions financières internationales et des titres connexes, ce qui a contribué à la réduction des liquidités parmi les institutions financières et a réduit l'accès au crédit de ces institutions et des émetteurs qui empruntent auprès d'elles. Bien que les banques centrales ainsi que les gouvernements partout dans le monde se soient employés à restaurer les liquidités dont ont bien besoin les économies mondiales, rien ne garantit que l'effet combiné des importantes réévaluations et contraintes de l'accès au crédit ne continuera pas à nuire considérablement aux économies du monde entier. Rien ne garantit non plus que ce stimulant sera maintenu ou, s'il devait l'être, qu'il donnera de bons résultats ni que ces économies ne seront pas défavorablement touchées par les pressions inflationnistes résultant de ce stimulant ou des efforts des banques centrales pour ralentir l'inflation. En outre, les inquiétudes qui persistent sur les marchés concernant la crise de la dette souveraine en Europe, l'inflation, la croissance économique de la Chine, les conflits armés au Moyen-Orient, la guerre entre la Russie et l'Ukraine et la réduction des mesures d'assouplissement quantitatif de la Réserve fédérale des États-Unis peuvent nuire aux marchés des actions et des titres de créance mondiaux. Certaines de ces économies ont subi une forte baisse de leur croissance et certaines d'entre elles ont traversé ou traversent une récession. Cette conjoncture du marché et davantage de volatilité ou de non-liquidité des marchés financiers peuvent également avoir des répercussions défavorables sur les perspectives d'un nouveau FNB Harvest et la valeur du portefeuille de titres du nouveau FNB Harvest.

### *Risque lié aux marchés étrangers*

La participation à des opérations par un nouveau FNB Harvest pourrait nécessiter l'exécution et la compensation d'opérations sur un marché étranger ou d'opérations soumises aux règles d'un marché étranger. Aucune des autorités en valeurs mobilières ni aucune des bourses canadiennes ne régleme les activités d'un marché étranger, notamment l'exécution, la livraison et la compensation des opérations, ni n'a le pouvoir de faire respecter une règle d'un marché étranger ou une loi étrangère applicable. En règle générale, les opérations effectuées à l'étranger seront régies par les

lois étrangères applicables et pourraient être assujetties à des règlements, à des normes de présentation de l'information et à des obligations d'information moins rigoureux que ceux qui s'appliquent au Canada, et ce, même lorsque le marché étranger a un lien officiel avec un marché canadien, de sorte qu'une position prise sur un marché peut être liquidée par une opération sur un autre marché. En outre, les lois ou les règlements applicables varient selon le pays étranger dans lequel l'opération s'effectue. Pour ces raisons, les entités comme les nouveaux FNB Harvest pourraient ne pas bénéficier de certaines protections accordées par la législation canadienne ou par les bourses canadiennes. Plus particulièrement, les fonds reçus d'investisseurs en contrepartie d'opérations effectuées par les nouveaux FNB Harvest à des bourses étrangères pourraient ne pas bénéficier de la même protection que ceux reçus à l'égard d'opérations effectuées par les nouveaux FNB Harvest à des bourses canadiennes.

### ***Risque lié au prêt de titres***

Les nouveaux FNB Harvest peuvent conclure des opérations de prêt de titres afin de tirer un revenu supplémentaire des titres détenus dans leur portefeuille. Lorsqu'il prête ses titres, un nouveau FNB Harvest est exposé au risque que l'emprunteur ne puisse pas s'acquitter de ses obligations aux termes de la convention de prêt de titres et que le nouveau FNB Harvest soit obligé de prendre possession de la garantie détenue. Des pertes pourraient être subies si la garantie détenue par un nouveau FNB Harvest ne suffit pas, au moment où le recours est exercé, à remplacer les titres empruntés. Afin de tenir compte de ces risques, toute opération de prêt de titres conclue par un nouveau FNB Harvest sera conforme aux lois sur les valeurs mobilières applicables, y compris l'exigence selon laquelle chaque convention doit être, au minimum, entièrement garantie par des titres de qualité investissement ou des espèces d'une valeur correspondant au moins à 102 % de la valeur marchande des titres visés par l'opération. Les nouveaux FNB Harvest concluront uniquement des opérations de prêt de titres avec des parties dont le gestionnaire croit, à la suite d'évaluations du crédit, qu'elles ont des ressources suffisantes et la capacité financière pour s'acquitter de leurs obligations aux termes de ces conventions. Avant de conclure une convention de prêt de titres, un nouveau FNB Harvest doit s'assurer que la valeur globale des titres prêtés, jumelés à ceux qui ont été vendus dans le cadre d'opérations de mise en pension, ne dépasse pas 50 % de la valeur liquidative de ce nouveau FNB Harvest immédiatement après que celui-ci a conclu l'opération.

### ***Risque lié à l'utilisation des données historiques***

Les tendances passées ne se répéteront pas nécessairement à l'avenir. Les données historiques utilisées par le gestionnaire et les personnes qui sont principalement chargées de fournir des services d'administration et de gestion de portefeuille au nouveau FNB Harvest dans la recherche et le développement sont souvent fournies par des tiers, et leur exactitude ne peut être garantie par le gestionnaire. Le gestionnaire ne cherche à obtenir de telles données qu'auprès de sociétés qui, à son avis, sont des plus fiables et jouissent d'une bonne réputation.

### ***Responsabilité des porteurs de parts***

La déclaration de fiducie stipule qu'aucun porteur de parts ne sera personnellement responsable de quelque manière que ce soit à l'égard de tout acte ou de toute omission volontaire ou de toute négligence ou, autrement, envers toute partie concernant les actifs des nouveaux FNB Harvest ou leurs activités internes. La déclaration de fiducie prévoit de plus que les nouveaux FNB Harvest doivent indemniser et exonérer de toute responsabilité chaque porteur de parts à l'égard de toute réclamation et obligation à laquelle un tel porteur de parts devient assujéti, en raison de son statut de porteur de parts actuel ou passé, et les nouveaux FNB Harvest doivent rembourser à ce porteur de parts tous les frais juridiques et tous les autres frais raisonnablement engagés dans le cadre d'une telle demande ou obligation. Malgré ce qui précède, rien ne garantit de façon absolue, à l'extérieur de l'Ontario, qu'une réclamation ne sera pas présentée contre un porteur de parts à l'égard d'obligations qui ne peuvent être réglées au moyen des actifs des nouveaux FNB Harvest.

### ***Risques associés au fait que les nouveaux FNB Harvest ne sont pas des sociétés de fiducie***

Les nouveaux FNB Harvest ne sont pas des sociétés de fiducie et, par conséquent, ils ne sont pas enregistrés en vertu des lois sur les sociétés de fiducie d'un territoire. Les parts des nouveaux FNB Harvest ne sont pas des « dépôts » au sens de la *Loi sur la Société d'assurance-dépôts du Canada* (Canada) et ne sont pas garanties en vertu des dispositions de cette loi ou d'une autre loi.



Risques propres aux FNB	FNB Harvest d'actions à revenu élevé Eli Lilly	FNB Harvest d'actions à revenu élevé Amazon	FNB Harvest d'actions à revenu élevé Microsoft	FNB Harvest d'actions à revenu élevé NVIDIA	FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Eli Lilly	FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Amazon	FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Microsoft	FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré NVIDIA
Risques liés à une stratégie d'options d'achat couvertes	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Risques associés à l'utilisation de l'effet de levier					✓	✓	✓	✓
Risque de suspension des souscriptions	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Risque lié au secteur	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Utilisation d'options et d'autres instruments dérivés	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

#### ***Risque lié à la concentration***

Chaque nouveau FNB Harvest achètera et détiendra jusqu'à 100 % de son actif total (y compris les actifs acquis au moyen d'emprunts) dans les actions ordinaires d'un émetteur à capital ouvert des États-Unis (au sens des présentes). Par conséquent, un nouveau FNB Harvest concentrera jusqu'à 100 % de ses placements dans un seul émetteur. Cela peut accroître la volatilité, étant donné que la valeur du nouveau FNB Harvest variera davantage du fait des fluctuations de la valeur marchande des titres de l'émetteur à capital ouvert des États-Unis.

#### ***Risque lié aux placements dans des titres de capitaux propres***

Les titres de capitaux propres tels que les actions ordinaires confèrent à leur porteur une partie de la propriété d'une société. La valeur d'un titre de capitaux propres varie en fonction de la situation financière de la société qui l'a émis. Les conditions générales du marché et la vitalité de l'économie dans son ensemble peuvent aussi toucher les cours des titres de capitaux propres. Certains titres peuvent être particulièrement sensibles aux fluctuations générales des marchés, ce qui risque de donner lieu à un degré élevé de volatilité du cours de ces titres et de la valeur liquidative d'un fonds qui investit dans ces titres dans certaines conditions du marché et au fil du temps. Les titres liés aux titres de capitaux propres qui procurent une exposition indirecte aux titres de capitaux propres d'un émetteur, comme les débetures convertibles, peuvent également être visés par le risque lié aux placements dans des titres de capitaux propres.

#### ***Risque lié au rendement***

Un placement dans un nouveau FNB Harvest devrait être effectué en sachant que le rendement du nouveau FNB Harvest ne reproduira pas de manière générale celui des titres inclus de l'émetteur à capital ouvert des États-Unis applicable étant donné qu'un nouveau FNB Harvest : a) aura recours à l'effet de levier, et b) vendra des options d'achat sur une partie de son portefeuille.

#### ***Risques liés à un placement dans un émetteur à capital ouvert des États-Unis***

Les investisseurs devraient lire attentivement les documents d'information continue publics de l'émetteur à capital ouvert des États-Unis applicable dans lequel le nouveau FNB Harvest investit pour une explication des facteurs de risque que l'émetteur à capital ouvert des États-Unis juge pertinents pour ses actions.

### ***Risque lié à l'absence de droit de propriété***

Un placement dans les titres d'un nouveau FNB Harvest ne constitue pas un placement dans les titres faisant partie du portefeuille du nouveau FNB Harvest. Par conséquent, les porteurs de parts ne seront pas propriétaires des titres que détient le nouveau FNB Harvest et ne jouiront d'aucun de droits accordés aux porteurs des titres que détient le nouveau FNB Harvest.

### ***Risque lié à un placement passif dans un émetteur à capital ouvert des États-Unis***

Les titres inclus d'un émetteur à capital ouvert des États-Unis que détient un nouveau FNB Harvest ne feront pas l'objet d'une gestion active, et le nouveau FNB Harvest ne cherchera pas à prendre des positions défensives en cas de marchés baissiers à l'égard des titres inclus de l'émetteur à capital ouvert des États-Unis applicable qu'il détient. Par conséquent, la situation financière défavorable d'un émetteur à capital ouvert des États-Unis dont les titres sont détenus dans le portefeuille d'un nouveau FNB Harvest n'entraînera pas de rajustement du nombre de titres de cet émetteur à capital ouvert des États-Unis que le nouveau FNB Harvest détient.

### ***Risque de change***

Étant donné que le portefeuille des nouveaux FNB Harvest sera investi dans des titres négociés dans des monnaies autres que le dollar canadien, la valeur liquidative des nouveaux FNB Harvest, lorsqu'elle est établie en dollars canadiens, sera touchée par les fluctuations de la valeur de ces monnaies par rapport à celle du dollar canadien, étant donné que cette exposition ne fait l'objet d'aucune couverture à l'égard de ces monnaies.

Rien ne garantit que les fluctuations des taux de change ou d'autres facteurs n'auront pas d'incidence défavorable sur les portefeuilles des nouveaux FNB Harvest.

### ***Risque lié aux OPC alternatifs***

Les FNB Harvest améliorés constituent des OPC alternatifs, ce qui signifie qu'ils utilisent des stratégies de placement qui sont généralement interdites aux autres types d'OPC classiques. En tant qu'OPC alternatifs et à la différence des OPC classiques, les FNB Harvest améliorés peuvent investir plus de 10 % de leur valeur liquidative dans les titres d'un seul émetteur, emprunter des fonds, effectuer des ventes à découvert au-delà des limites prescrites pour les OPC classiques et utiliser l'effet de levier. Conformément à leurs objectifs et stratégies de placement, les FNB Harvest améliorés peuvent recourir à l'effet de levier, ce qui pourrait, dans certaines conditions de marché, accélérer le rythme auquel un investissement perd de la valeur. Pour de plus amples renseignements, voir « Utilisation de l'effet de levier ».

### ***Risque de concentration***

Un nouveau FNB Harvest peut, à l'occasion, être grandement concentré dans des titres d'émetteurs ou de fonds sous-jacents axés sur des émetteurs d'une industrie, d'un secteur ou d'une zone géographique en particulier. Un nouveau FNB Harvest peut, lorsqu'il suit son objectif de placement, investir une proportion de son actif net dans un ou plusieurs émetteurs, supérieure à celle qui est permise pour de nombreux fonds d'investissement. Dans de telles circonstances, un nouveau FNB Harvest peut être touché davantage par le rendement des émetteurs individuels dans son portefeuille, ce qui peut faire en sorte que la valeur liquidative du nouveau FNB Harvest soit plus volatile et qu'elle fluctue davantage sur de courtes périodes que la valeur liquidative d'un fonds d'investissement dont les placements sont plus diversifiés. En outre, la concentration des placements peut faire augmenter le risque lié à la liquidité du nouveau FNB Harvest, et ainsi avoir une incidence sur la capacité du nouveau FNB Harvest à satisfaire aux demandes de rachats.

### ***Risque lié aux émetteurs à grande capitalisation***

Un nouveau FNB Harvest investira l'intégralité de son actif dans les titres d'une société à grande capitalisation. Par conséquent, le rendement du nouveau FNB Harvest peut être touché de manière défavorable si les titres des sociétés à grande capitalisation ont un rendement inférieur à celui des sociétés à petite capitalisation ou du marché dans son ensemble. Les titres des sociétés à grande capitalisation peuvent être parvenus à une maturité relative comparativement à ceux des sociétés plus petites et ainsi offrir une croissance plus lente en période d'expansion économique.

### ***Risque lié à la structure multi-catégories***

Les parts d'un nouveau FNB Harvest seront offertes sous forme de catégories multiples. Si un tel nouveau FNB Harvest ne peut payer les frais qu'il a engagés ou acquitter les obligations qu'il a contractées au seul profit de l'une de ces catégories de parts en utilisant la quote-part de l'actif de cette catégorie de parts, le nouveau FNB Harvest pourrait devoir payer ces frais ou exécuter ces obligations en utilisant la quote-part de l'actif d'une autre catégorie de parts, ce qui diminuerait le rendement de l'investissement de cette autre catégorie de parts. De plus, un créancier d'un nouveau FNB Harvest peut tenter d'éteindre sa créance en utilisant l'actif d'un nouveau FNB Harvest donné dans son ensemble, même si sa créance ou ses créances ne se rapportent qu'à une catégorie particulière de parts.

### ***Risques liés à une stratégie d'options d'achat couvertes***

Le gestionnaire croit que la vente d'options peut offrir la possibilité d'accroître la valeur, et qu'elle constitue un moyen efficace pour aider à diminuer le niveau de volatilité pour un investisseur en plus d'offrir une possibilité d'améliorer les rendements. Toutes choses étant égales par ailleurs, la volatilité supérieure du cours d'un titre se traduit par des primes d'option supérieures à l'égard de ce titre. Le gestionnaire compte avoir recours à une stratégie de vente d'options d'achat couvertes pour les nouveaux FNB Harvest. Chaque mois, le gestionnaire vendra des options d'achat couvertes visant un maximum de 50 % des titres de capitaux propres du portefeuille des nouveaux FNB Harvest. Le prix de ces options sera généralement le prix d'exercice au cours, mais le gestionnaire peut vendre, à son appréciation, des options qui sont hors du cours. La mesure dans laquelle les titres de capitaux propres individuels du portefeuille d'un nouveau FNB Harvest font l'objet d'une vente d'options et les conditions de ces options varieront à l'occasion en fonction de l'évaluation que le gestionnaire fait du marché.

Le titulaire d'une option d'achat aura l'option, pouvant être exercée au cours d'une période déterminée ou à son échéance, d'acheter auprès du nouveau FNB Harvest les titres sous-jacents à l'option au prix d'exercice par titre. En vendant des options d'achat, le nouveau FNB Harvest recevra des primes d'option, qui sont généralement versées dans un délai de un jour ouvrable de la vente de l'option. Si, à un moment pendant la durée d'une option d'achat ou à son expiration, le cours des titres sous-jacents est supérieur au prix d'exercice, le titulaire de l'option peut exercer l'option et le nouveau FNB Harvest sera tenu de vendre les titres au titulaire au prix d'exercice par titre. Par ailleurs, le nouveau FNB Harvest peut racheter l'option d'achat qu'il a vendue qui est « dans le cours » en payant sa valeur marchande. Si, toutefois, l'option est « hors du cours » à son expiration, le titulaire de l'option n'exercera probablement pas l'option, qui expirera, et le nouveau FNB Harvest conservera le titre sous-jacent. Dans chaque cas, le nouveau FNB Harvest conservera la prime d'option.

Le montant de la prime d'option dépend, entre autres facteurs, de la volatilité du cours du titre sous-jacent : en règle générale, plus la volatilité est élevée, plus la prime d'option l'est aussi. De plus, le montant de la prime d'option dépendra de la différence entre le prix d'exercice de l'option et le cours du titre sous-jacent au moment de la vente de l'option. Plus la différence positive est petite (ou plus la différence négative est élevée), plus il est possible que l'option devienne « dans le cours » pendant sa durée et, par conséquent, plus la prime d'option sera élevée.

Lorsqu'une option d'achat est vendue sur un titre du portefeuille d'un nouveau FNB Harvest, les montants que le nouveau FNB Harvest sera en mesure de réaliser sur le titre s'il est acheté à l'expiration de l'option d'achat se limiteront aux dividendes reçus avant l'exercice de l'option d'achat pendant cette période, majorés d'un montant correspondant à la somme du prix d'exercice et de la prime reçue au moment de la vente de l'option. Essentiellement, le nouveau FNB Harvest renoncera au rendement éventuel découlant de toute plus-value du cours du titre sous-jacent à l'option par rapport au prix d'exercice en échange de la certitude de recevoir la prime d'option.

### ***Risques associés à l'utilisation de l'effet de levier***

Il y a effet de levier lorsque l'exposition d'un nouveau FNB Harvest aux actifs sous-jacents est supérieure à sa valeur liquidative. Il s'agit d'une technique de placement pouvant amplifier les gains et les pertes. L'effet de levier pourrait faire en sorte que le nouveau FNB Harvest subisse des pertes plus importantes dans des marchés défavorables à ses objectifs de placement qu'un fonds négocié en bourse qui n'emploie pas de levier financier. L'utilisation d'un levier financier comporte des risques particuliers et devrait être considérée comme spéculative.

L'effet de levier peut augmenter la volatilité, nuire à la liquidité du nouveau FNB Harvest et pourrait obliger le nouveau FNB Harvest à dénouer des positions à des moments inopportuns. Aux termes de la législation en valeurs mobilières applicable, l'exposition brute totale des FNB Harvest améliorés, à titre d'OPC alternatif, est limitée à 300 % de sa valeur liquidative et correspond à la somme de la valeur marchande de ses positions vendeur, de l'encours



de ses emprunts de fonds et de la valeur notionnelle globale de ses positions sur dérivés visés qui ne sont pas conclues à des fins de couverture.

Ce calcul de l'effet de levier doit être effectué quotidiennement. Toutefois et malgré les limites prévues par les lois, conformément aux objectifs de placement des FNB Harvest améliorés, l'effet de levier total de ceux-ci ne dépassera pas environ 33 % de leur valeur liquidative.

Bien que les FNB Harvest améliorés comptent généralement employer un levier financier d'au plus 33 % de leur valeur liquidative, rien ne garantit qu'ils utiliseront l'effet de levier, ou qu'ils le maintiendront en tout temps, et le recours à cette stratégie dépendra d'un certain nombre de facteurs, dont, entre autres, les exigences de marge, les exigences en matière de garantie et les processus de souscription ou de rachat.

### ***Risque de suspension des souscriptions***

Pour atteindre leurs objectifs de placement, les FNB Harvest améliorés peuvent emprunter des fonds auprès d'un courtier de premier ordre afin d'acheter des placements en titres de capitaux propres supplémentaires. Si un FNB Harvest amélioré enregistre une hausse importante de la valeur liquidative totale, un courtier de premier ordre pourrait refuser de lui prêter des fonds supplémentaires, en conséquence de quoi le gestionnaire pourrait, à sa seule appréciation et s'il juge que cette mesure est dans l'intérêt des porteurs de parts, décider de suspendre les souscriptions de nouvelles parts s'il l'estime nécessaire ou souhaitable afin de permettre au FNB Harvest amélioré d'atteindre ou de continuer d'atteindre ses objectifs de placement. Pendant une période de suspension des souscriptions, le cas échéant, les investisseurs doivent savoir que les parts du FNB Harvest amélioré devraient se négocier à un cours supérieur, voire très supérieur, à leur valeur liquidative respective. Pendant de telles périodes, il est fortement déconseillé aux investisseurs de souscrire des parts du FNB Harvest amélioré à une bourse de valeurs. Toute suspension des souscriptions ou reprise des souscriptions sera annoncée par communiqué et sur le site Web du gestionnaire.

### ***Risque lié au secteur***

Un nouveau FNB Harvest investira dans un secteur précis du marché boursier. Les placements dans un secteur précis du marché boursier comportent des risques supérieurs aux placements dans l'ensemble des secteurs du marché boursier. Si un secteur est en déclin ou n'est plus attrayant, la valeur des actions de la plupart, sinon de la totalité, des sociétés de ce secteur chutera généralement plus vite que l'ensemble du marché. L'offre et la demande, la spéculation, l'évolution de la politique et de l'économie à l'échelle internationale, la conservation de l'énergie, les questions d'ordre environnemental, l'intensification de la concurrence livrée par d'autres fournisseurs de services, le prix des marchandises, la réglementation imposée par des autorités gouvernementales, le fait que les tarifs facturés aux clients soient réglementés par le gouvernement, les interruptions de services causées par des accidents environnementaux, des problèmes d'exploitation ou d'autres difficultés, l'évolution des lois, des politiques des organismes de réglementation et des normes comptables, l'évolution générale de l'humeur des marchés, ainsi que d'autres facteurs peuvent avoir des conséquences importantes sur un secteur. L'exposition à des titres de capitaux propres qui sont exposés aux bourses de marchandises pourrait comporter une plus grande volatilité que les titres traditionnels. La volatilité des indices des marchandises, les fluctuations des taux d'intérêt ou certains facteurs touchant un secteur ou une marchandise donné peuvent avoir une incidence sur la valeur des titres exposés aux bourses de marchandises.

### ***Utilisation d'options et d'autres instruments dérivés***

Un nouveau FNB Harvest est soumis au risque associé à sa position de placement dans les titres composant son portefeuille, y compris les titres qui font l'objet d'options d'achat en cours, si le cours de ces titres devait diminuer. De plus, un nouveau FNB Harvest ne participera pas aux gains sur les titres qui font l'objet d'options d'achat en cours dont le prix est supérieur au prix d'exercice de ces options.

L'utilisation de dérivés comporte des risques différents et possiblement plus grands que les risques associés à un placement direct dans ces titres ou à d'autres placements conventionnels. Les dérivés sont soumis à un certain nombre de risques, comme le risque associé à la liquidité, le risque associé au taux d'intérêt, le risque associé au marché, le risque de crédit, le risque associé au levier financier, le risque associé à la contrepartie et le risque associé à l'exécution des opérations. Les dérivés comportent également le risque d'erreurs relatives au prix ou à l'évaluation et le risque que les variations de la valeur du dérivé ne correspondent pas parfaitement à celles de l'actif, du taux ou de l'indice sous-jacent.

Rien ne garantit qu'il existera un marché boursier liquide pour permettre à un nouveau FNB Harvest de vendre des options d'achat couvertes selon des modalités favorables ou de dénouer des positions sur options si le gestionnaire souhaite le faire. La capacité d'un nouveau FNB Harvest à dénouer ses positions peut également être touchée par les limites quotidiennes imposées par les bourses sur les options. Si un nouveau FNB Harvest n'est pas en mesure de racheter une option d'achat « dans le cours », il ne sera pas en mesure de réaliser son profit ni de limiter ses pertes lorsque l'option peut être exercée ou expirer.

Dans le cadre de l'achat d'options d'achat ou de la conclusion de contrats à terme de gré à gré, selon le cas, un nouveau FNB Harvest est assujéti à un risque de crédit, c'est-à-dire que sa contrepartie (une chambre de compensation, dans le cas d'instruments négociés en bourse) ne puisse être en mesure de respecter ses obligations. De plus, un nouveau FNB Harvest risque de perdre ses dépôts de garantie dans le cas de la faillite du courtier auprès duquel un nouveau FNB Harvest a une position sur une option. La capacité d'un nouveau FNB Harvest à dénouer ses positions peut également être touchée par les limites d'opérations quotidiennes imposées par la bourse sur les options et les contrats à terme standardisés. Si un nouveau FNB Harvest devait ne pas être en mesure de dénouer une position, il lui sera impossible de réaliser son profit ou de limiter ses pertes jusqu'au moment où l'option peut être exercée ou expirer. L'incapacité de dénouer des positions sur options ou contrats à terme standardisés et de gré à gré pourrait aussi avoir une incidence défavorable sur la capacité d'un nouveau FNB Harvest d'utiliser des instruments dérivés pour couvrir efficacement son portefeuille ou pour mettre en œuvre ses stratégies de placement.

L'utilisation d'options peut avoir comme effet de limiter ou de réduire le rendement total d'un nouveau FNB Harvest. De plus, le revenu associé à la vente d'options d'achat couvertes peut être neutralisé par l'impossibilité de profiter d'un placement direct dans les titres composant le portefeuille. Dans un tel cas, un nouveau FNB Harvest devra réduire le pourcentage de son portefeuille qui fait l'objet d'options d'achat couvertes afin d'atteindre ses distributions cibles.

### Niveaux de risque des nouveaux FNB Harvest

Le niveau de risque de placement de chaque nouveau FNB Harvest doit être établi conformément à une méthode normalisée de classification du risque fondé sur la volatilité historique du nouveau FNB Harvest, mesurée par l'écart-type de ses rendements sur 10 ans. Étant donné que les nouveaux FNB Harvest n'ont pas un historique de rendement d'au moins 10 ans, le gestionnaire calcule le niveau du risque de placement de chaque nouveau FNB Harvest au moyen d'un indice de référence qui se rapproche raisonnablement de l'écart-type du nouveau FNB Harvest pour le reste de la période de 10 ans. Dans chaque cas, les nouveaux FNB Harvest se voient attribuer un niveau de risque de placement parmi l'une des catégories suivantes : faible, faible à moyen, moyen, moyen à élevé ou élevé. Il peut arriver que la méthode de classification produise un résultat que le gestionnaire juge inadéquat, auquel cas le gestionnaire peut reclasser le nouveau FNB Harvest dans une catégorie de risque supérieur, s'il y a lieu.

Le tableau qui suit présente une description de l'indice de référence utilisé pour chaque nouveau FNB Harvest :

<b>Nouveau FNB Harvest</b>	<b>Indice de référence</b>
FNB Harvest d'actions à revenu élevé Eli Lilly	Indice Cboe S&P Health Care Select Sector Half BuyWrite (BXLVH)
FNB Harvest d'actions à revenu élevé Amazon	Indice Cboe NASDAQ-100 Half BuyWrite V2 (BXNH)
FNB Harvest d'actions à revenu élevé Microsoft	Indice Cboe NASDAQ-100 Half BuyWrite V2 (BXNH)
FNB Harvest d'actions à revenu élevé NVIDIA	Indice Cboe NASDAQ-100 Half BuyWrite V2 (BXNH)
FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Eli Lilly	Indice Cboe S&P Health Care Select Sector Half BuyWrite (BXLVH)
FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Amazon	Indice Cboe NASDAQ-100 Half BuyWrite V2 (BXNH)
FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Microsoft	Indice Cboe NASDAQ-100 Half BuyWrite V2 (BXNH)
FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré NVIDIA	Indice Cboe NASDAQ-100 Half BuyWrite V2 (BXNH)

Les porteurs de parts doivent savoir qu'il existe d'autres types de risques, tant mesurables que non mesurables. De plus, à l'instar du rendement historique, qui peut ne pas être représentatif des rendements futurs, la volatilité historique peut ne pas être représentative de la volatilité future. Le niveau de risque de chaque nouveau FNB Harvest est passé en revue chaque année et chaque fois qu'il n'est plus raisonnable compte tenu des circonstances. On peut obtenir gratuitement sur demande une explication détaillée de la méthode de classification du risque utilisée pour établir le

niveau de risque des nouveaux FNB Harvest en composant le numéro sans frais 1-866-998-8298 ou en écrivant à Groupe de portefeuilles Harvest Inc., 610 Chartwell Road, Suite 204, Oakville (Ontario) L6J 4A5.

### POLITIQUE EN MATIÈRE DE DISTRIBUTIONS

Des distributions au comptant sur les parts des nouveaux FNB Harvest devraient être effectuées périodiquement comme il est indiqué dans le tableau ci-après.

Nouveau FNB Harvest	Fréquence des distributions	Distribution mensuelle initiale prévue par part*	Distribution initiale prévue par part* (annualisée)
FNB Harvest d'actions à revenu élevé Eli Lilly	Mensuelle, le cas échéant	0,16 \$	1,92 \$
FNB Harvest d'actions à revenu élevé Amazon	Mensuelle, le cas échéant	0,14 \$	1,68 \$
FNB Harvest d'actions à revenu élevé Microsoft	Mensuelle, le cas échéant	0,14 \$	1,68 \$
FNB Harvest d'actions à revenu élevé NVIDIA	Mensuelle, le cas échéant	0,18 \$	2,16 \$
FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Eli Lilly	Mensuelle, le cas échéant	0,18 \$	2,16 \$
FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Amazon	Mensuelle, le cas échéant	0,16 \$	1,92 \$
FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Microsoft	Mensuelle, le cas échéant	0,16 \$	1,92 \$
FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré NVIDIA	Mensuelle, le cas échéant	0,22 \$	2,64 \$
*Sous réserve de changement en fonction des fluctuations du marché.			

Les nouveaux FNB Harvest n'ont pas de montant de distribution fixe. Le montant des distributions mensuelles peut fluctuer d'un mois, d'un trimestre ou d'une année à l'autre, selon le cas, et rien ne garantit que les nouveaux FNB Harvest effectueront une distribution au cours d'une ou de plusieurs périodes données. Le montant des distributions ordinaires au comptant, le cas échéant, sera fondé sur l'évaluation par le gestionnaire des conditions du marché en vigueur. Le montant des distributions peut varier en cas de changement dans les facteurs qui influent sur les flux de trésorerie nets du portefeuille d'un nouveau FNB Harvest, notamment le montant du levier financier qu'emploient les FNB Harvest améliorés, et dans les autres hypothèses indiquées ci-dessus ou ailleurs dans les présentes. Le montant et la date des distributions ordinaires au comptant des nouveaux FNB Harvest seront annoncés à l'avance au moyen d'un communiqué. Sous réserve du respect des objectifs de placement des nouveaux FNB Harvest, le gestionnaire peut, à son appréciation exclusive, modifier la fréquence de ces distributions, et une telle modification sera annoncée au moyen d'un communiqué.

Chaque nouveau FNB Harvest entend verser des distributions mensuelles en fonction de sa capacité à générer des flux de trésorerie mensuels provenant de la vente d'options d'achat couvertes et de tout dividende reçu sur les titres détenus dans le portefeuille de ce nouveau FNB Harvest, le cas échéant. Le gestionnaire procédera à l'évaluation trimestrielle du niveau des distributions de chaque nouveau FNB Harvest pour assurer la pérennité de ces distributions.

Selon les placements sous-jacents d'un nouveau FNB Harvest, les distributions sur les parts devraient se composer de revenu, notamment de revenu de source étrangère, ainsi que de gains en capital, déduction faite des frais du nouveau FNB Harvest, et pourraient comprendre des remboursements de capital. Les distributions sur les parts de catégorie U seront versées en dollars américains. Le traitement fiscal des distributions pour les porteurs de parts est décrit à la rubrique « Incidences fiscales ».

#### Distributions de fin d'exercice

Si, au cours d'une année d'imposition donnée, après les distributions régulières, il reste dans un nouveau FNB Harvest un revenu net ou des gains en capital réalisés nets supplémentaires, le nouveau FNB Harvest devra verser ou rendre payables ce revenu net et ces gains en capital réalisés nets sous la forme d'une ou de plusieurs distributions spéciales

de fin d'année au cours de cette année aux porteurs de parts dans la mesure nécessaire pour que le nouveau FNB Harvest ne soit pas tenu de payer d'impôt sur le revenu sur ces montants en vertu de la partie I de la Loi de l'impôt (compte tenu de l'ensemble des déductions, des crédits et des remboursements offerts). Ces distributions spéciales peuvent être versées sous forme de parts et/ou de sommes au comptant. Toutes les distributions spéciales payables en parts augmenteront le prix de base rajusté total des parts d'un porteur de parts. Immédiatement après le versement d'une telle distribution spéciale en parts, le nombre de parts en circulation sera automatiquement regroupé de façon à ce que le nombre de parts détenues par un porteur de parts après cette distribution corresponde au nombre de parts détenues par celui-ci immédiatement avant cette distribution, sauf dans le cas d'un porteur de parts non résident dans la mesure où l'impôt doit être retenu à l'égard de la distribution. Se reporter à la rubrique « Incidences fiscales ».

### **Régime de réinvestissement des distributions**

Le gestionnaire prévoit adopter un régime de réinvestissement (un « **régime de réinvestissement** ») pour les nouveaux FNB Harvest. Aux termes du régime de réinvestissement, un participant au régime peut choisir de réinvestir automatiquement toutes les distributions au comptant (déduction faite de toute retenue d'impôt requise) versées sur les parts qu'il détient dans des parts supplémentaires (les « **parts du régime** ») de ce nouveau FNB Harvest conformément aux modalités du régime de réinvestissement (dont il est possible d'obtenir une copie auprès de votre courtier). Les distributions au comptant (déduction faite de toute retenue d'impôt requise) que les participants au régime doivent recevoir seront utilisées pour acheter sur le marché des parts du régime au nom de ces participants au régime et seront portées au crédit du compte du participant au régime par l'intermédiaire de CDS.

Un porteur de parts peut décider de participer à un tel régime de réinvestissement en faisant part de son intention à l'adhérent à CDS par l'intermédiaire duquel il détient ses parts.

L'adhérent à CDS doit, pour le compte de ce participant au régime, effectuer les choix applicables en ligne par l'intermédiaire de CDSX au plus tard à 16 h (heure de Toronto) à chaque date de clôture des registres pour les distributions applicable à l'égard de la prochaine distribution prévue à laquelle le porteur de parts souhaite participer. L'agent du régime reçoit directement ces choix par l'intermédiaire de CDSX. Si l'agent du régime ne reçoit pas les choix par l'intermédiaire de CDSX au plus tard à l'échéance applicable, le porteur de parts ne participera pas au régime de réinvestissement pour cette distribution.

Le traitement fiscal des distributions réinvesties pour les porteurs de parts est présenté à la rubrique « Incidences fiscales ».

### ***Fractions de parts***

Aucune fraction de part ne sera achetée ou vendue aux termes du régime de réinvestissement. Au lieu de fractions de parts du régime, l'agent du régime versera à CDS une somme au comptant correspondant aux fonds non investis restant après l'achat de parts du régime entières par l'agent du régime. CDS, à son tour, portera le paiement au crédit du compte du participant au régime par l'intermédiaire de l'adhérent à CDS pertinent.

### ***Modifications, suspension ou dissolution du régime de réinvestissement***

Les participants au régime pourront volontairement mettre fin à leur participation au régime de réinvestissement. Les participants au régime qui ne souhaitent plus participer au régime de réinvestissement doivent aviser leur adhérent à CDS par l'intermédiaire duquel ils détiennent leurs parts au plus tard à 16 h (heure de Toronto) au moins deux jours ouvrables immédiatement avant la date de clôture des registres relative à une distribution applicable. Les participants au régime devraient communiquer avec leur adhérent à CDS pour obtenir des renseignements sur la procédure appropriée pour mettre fin à leur participation au régime de réinvestissement. Les frais associés à la préparation et à la remise d'un avis de résiliation seront à la charge du participant au régime qui exerce son droit de mettre fin à sa participation au régime de réinvestissement.

Le gestionnaire peut mettre fin au régime de réinvestissement, à son gré, moyennant un avis d'au moins 30 jours : (i) à CDS; (ii) à l'agent du régime; et (iii) à la TSX (s'il y a lieu). Le gestionnaire peut également modifier ou suspendre le régime de réinvestissement en tout temps à son gré, à la condition qu'il donne avis de la modification ou de la suspension : (i) à CDS; (ii) à l'agent du régime; et (iii) à la TSX (s'il y a lieu). Toutes les modifications du régime de réinvestissement sont soumises à l'approbation préalable de l'agent du régime et, au besoin, de la TSX.

Le gestionnaire peut, à son gré, moyennant un avis écrit d'au moins 30 jours à l'agent du régime, destituer l'agent du régime et nommer un nouvel agent du régime; toutefois, le gestionnaire ne peut destituer l'agent du régime avant d'avoir nommé un remplaçant à ce titre.

### ***Autres dispositions***

La participation au régime de réinvestissement est limitée aux participants au régime qui sont résidents du Canada aux fins de la Loi de l'impôt. Les sociétés de personnes (sauf les « sociétés de personnes canadiennes » au sens de la Loi de l'impôt) ne peuvent pas participer au régime de réinvestissement. Dès qu'il devient un non-résident du Canada ou une société de personnes (sauf une « société de personnes canadienne »), un participant au régime doit en informer son adhérent à CDS et mettre fin immédiatement à sa participation au régime de réinvestissement. Aux fins du régime de réinvestissement, l'agent du régime ne sera nullement tenu de faire enquête sur l'admissibilité, le statut de résident ou de société de personnes d'un participant au régime ni ne sera tenu de connaître le statut de résident ou de société de personnes des participants au régime.

Le réinvestissement automatique des distributions aux termes du régime de réinvestissement ne libérera les participants au régime d'aucun impôt sur le revenu applicable à ces distributions.

## **ACHATS DE PARTS**

### **Investissement initial dans les nouveaux FNB Harvest**

Conformément au Règlement 81-102, les nouveaux FNB Harvest n'émettront pas de parts dans le public tant qu'ils n'ont pas reçu et accepté des souscriptions totalisant au moins 500 000 \$ de la part d'investisseurs qui ne sont pas des personnes ou des sociétés liées au gestionnaire ou aux membres de son groupe.

### **Émission de parts**

Les parts de catégorie A et les parts de catégorie U, selon le cas, sont émises et vendues de façon permanente, et il n'y a aucun nombre maximal de ces parts pouvant être émises. Les parts de catégorie U sont libellées en dollars américains.

### ***En faveur du courtier désigné et de courtiers***

Tous les ordres visant l'achat de parts directement auprès des nouveaux FNB Harvest doivent être transmis par le courtier désigné ou des courtiers. Chaque nouveau FNB Harvest se réserve le droit absolu de refuser tout ordre de souscription transmis par le courtier désigné et/ou un courtier. Les nouveaux FNB Harvest n'auront pas à verser de commission au courtier désigné ou à un courtier dans le cadre de l'émission de parts. À l'émission de parts, le gestionnaire peut, à son gré, imputer des frais d'administration au courtier désigné ou à un courtier pour compenser tous frais engagés dans le cadre de l'émission des parts.

Le courtier désigné ou un courtier peut, tout jour de bourse donné, transmettre un ordre de souscription visant un nombre prescrit de parts ou un multiple entier d'un nombre prescrit de parts.

Si les nouveaux FNB Harvest reçoivent un ordre de souscription au plus tard à 9 h un jour de bourse ou à un autre moment avant l'heure d'évaluation le jour de bourse en cause selon ce que le gestionnaire peut autoriser et que cet ordre est accepté par le gestionnaire, les nouveaux FNB Harvest, de façon générale, émettront en faveur du courtier ou du courtier désigné le nombre prescrit de parts (ou un multiple entier de celui-ci), dans les deux jours de bourse (ou dans un délai plus court si la législation applicable l'exige) suivant la date de prise d'effet de l'ordre de souscription. Les nouveaux FNB Harvest doivent recevoir le paiement des parts souscrites dans les deux jours de bourse (ou dans un délai plus court si la législation applicable l'exige) suivant la date de prise d'effet de l'ordre de souscription. La date de prise d'effet d'un ordre de souscription est le jour de bourse où survient l'heure d'évaluation applicable à cet ordre de souscription.

À moins que le gestionnaire n'y consente ou que la déclaration de fiducie ne le prévoie autrement, en guise de paiement pour un nombre prescrit de parts, un courtier ou un courtier désigné doit remettre un produit de souscription composé d'un panier de titres et d'une somme au comptant suffisante pour que la valeur du panier de titres et de la somme au comptant remise corresponde à la prochaine valeur liquidative du nombre prescrit de parts applicable calculée à l'heure d'évaluation à la date de prise d'effet de l'ordre de souscription.

Le gestionnaire peut, à son gré, accepter plutôt un produit de souscription composé (i) de comptant seulement selon un montant correspondant à la valeur liquidative du nombre prescrit de parts applicables des nouveaux FNB Harvest, calculée à l'heure d'évaluation à la date de prise d'effet de l'ordre de souscription plus (ii) le cas échéant, des frais connexes que les nouveaux FNB Harvest engagent ou devraient engager dans le cadre de l'achat de titres sur le marché au moyen de ce produit au comptant. Voir « Frais — Frais directement payables par les porteurs de parts — Autres frais ».

Le gestionnaire affichera, sauf lorsque les circonstances l'empêcheront de le faire, le nombre prescrit de parts applicable pour les nouveaux FNB Harvest après la fermeture des bureaux, chaque jour de bourse, sur son site Web, au [www.harvestetfs.com](http://www.harvestetfs.com). Le gestionnaire peut, à son gré, augmenter ou diminuer le nombre prescrit de parts applicable.

Le gestionnaire peut, à l'occasion mais en aucun cas plus d'une fois par trimestre, exiger du courtier désigné que celui-ci souscrive des parts d'un nouveau FNB Harvest en contrepartie au comptant pour un montant en dollars n'excédant pas 0,30 % de la valeur liquidative du nouveau FNB Harvest, ou tout autre montant dont le gestionnaire et le courtier désigné peuvent convenir. Le nombre de parts émises correspondra au montant de souscription divisé par la valeur liquidative par part, établi après la remise par le gestionnaire d'un avis de souscription au courtier désigné. Le courtier désigné doit payer les parts au plus tard le deuxième jour de bourse (ou dans un délai plus court si la législation applicable l'exige) après la remise de l'avis de souscription.

***En faveur des porteurs de parts des nouveaux FNB Harvest comme distributions réinvesties ou distributions versées sous forme de parts (le cas échéant)***

Outre l'émission de parts décrite ci-dessus, des distributions peuvent être effectuées au moyen de l'émission de parts et des parts pourront être émises aux porteurs de parts des nouveaux FNB Harvest au moment du réinvestissement de certaines distributions conformément au régime de réinvestissement des nouveaux FNB Harvest. Se reporter à la rubrique « Politique en matière de distributions » et « Politique en matière de distributions — Régime de réinvestissement des distributions ».

**Achat et vente de parts**

Le gestionnaire a demandé l'inscription des parts de catégorie A et des parts de catégorie U des nouveaux FNB Harvest à la cote de la TSX. L'inscription à la cote est subordonnée à l'approbation de la TSX conformément à ses exigences d'inscription initiale. La TSX n'a pas approuvé sous condition la demande d'inscription du gestionnaire, et rien ne garantit qu'elle l'approuvera. Sous réserve de l'obtention de l'approbation sous condition et du respect des exigences d'inscription initiale de la TSX au plus tard le 14 août 2025, les parts de catégorie A et les parts de catégorie U des nouveaux FNB Harvest seront inscrites à la cote de la TSX, et les investisseurs pourront acheter ou vendre ces parts à la TSX par l'intermédiaire de courtiers inscrits dans leur province ou territoire de résidence.

Les investisseurs devront peut-être payer des commissions de courtage usuelles pour l'achat ou la vente de parts. Les investisseurs ne paient aucuns frais au gestionnaire ou à un nouveau FNB Harvest relativement à l'achat ou à la vente des parts à la TSX.

**Questions touchant les porteurs de parts**

Les FNB Harvest améliorés sont considérés comme des OPC alternatifs au sens du Règlement 81-102 et peuvent investir dans des catégories d'actifs ou appliquer des stratégies de placement qui ne sont pas permises aux autres types d'organismes de placement collectif. En vertu du Règlement 81-102, les OPC alternatifs sont autorisés à utiliser des stratégies qui sont généralement interdites aux OPC classiques, y compris investir plus de 10 % de leur valeur liquidative dans les titres d'un seul émetteur, emprunter des fonds, effectuer des ventes à découvert au-delà des limites prescrites pour les OPC classiques et utiliser l'effet de levier. Conformément à leurs objectifs et stratégies de placement, les FNB Harvest améliorés peuvent recourir à l'effet de levier, ce qui pourrait, dans certaines conditions de marché, accélérer le rythme auquel un investissement perd de la valeur. Pour de plus amples renseignements, voir « Utilisation de l'effet de levier ».

Les exigences du système dit « d'alerte » qui sont énoncées dans la législation canadienne en valeurs mobilières ne s'appliquent pas dans le cadre de l'acquisition de parts. De plus, les nouveaux FNB Harvest ont le droit de se prévaloir d'une dispense accordée par les autorités en valeurs mobilières permettant à un porteur de parts d'acquérir plus

de 20 % des parts au moyen de souscriptions à la TSX, sans égard aux exigences relatives aux offres publiques d'achat de la législation canadienne en valeurs mobilières applicable.

## **ÉCHANGE ET RACHAT DE PARTS**

### **Échange de parts à la valeur liquidative par part contre des paniers de titres et/ou une somme au comptant**

Les porteurs de parts peuvent échanger le nombre prescrit de parts applicable (ou un multiple entier de celui-ci) des nouveaux FNB Harvest n'importe quel jour de bourse contre des paniers de titres et une somme au comptant, à la condition qu'un nombre prescrit de parts minimal soit échangé. Pour effectuer un échange de parts, un porteur de parts doit présenter une demande d'échange selon le modèle et à l'endroit prescrits par les nouveaux FNB Harvest à l'occasion, au plus tard à 9 h (heure de Toronto) un jour de bourse ou à un autre moment avant l'heure d'évaluation le jour de bourse en cause selon ce que le gestionnaire peut autoriser. Le prix d'échange sera égal à la valeur liquidative de chaque nombre prescrit de parts remis aux fins d'échange déterminée à l'heure d'évaluation à la date de prise d'effet de la demande d'échange, payable au moyen de la remise d'un panier de titres (constitué de la façon publiée le plus récemment avant la date de prise d'effet de la demande d'échange) et d'une somme au comptant. Les parts seront rachetées dans le cadre de l'échange. Le gestionnaire fera également en sorte que les courtiers et le courtier désigné puissent connaître le nombre prescrit de parts applicable aux fins du rachat de parts chaque jour de bourse. La date de prise d'effet d'une demande d'échange est le jour de bourse où survient l'heure d'évaluation applicable à cette demande de rachat.

À la demande d'un porteur de parts, le gestionnaire peut, à son gré, régler une demande d'échange en remettant une somme au comptant seulement d'un montant correspondant à la valeur liquidative de chaque nombre prescrit de parts déposées à des fins d'échange déterminée à l'heure d'évaluation à la date de prise d'effet de la demande d'échange, pourvu que le porteur de parts convienne de payer les frais que les nouveaux FNB Harvest engagent ou devraient engager dans le cadre de la vente de titres sur le marché afin d'obtenir les sommes au comptant nécessaires à l'échange. Voir « Frais — Frais directement payables par les porteurs de parts — Autres frais ».

Si des titres dans lesquels un nouveau FNB Harvest a investi font à un moment donné l'objet d'une interdiction d'opérations d'une autorité en valeurs mobilières ou d'un autre organisme de réglementation ou d'une bourse, la livraison de paniers de titres à un courtier ou au courtier désigné au moment d'un échange du nombre prescrit de parts pourrait être reportée jusqu'au moment où le transfert des paniers de titres sera permis par la loi.

Ainsi qu'il est décrit à la rubrique « Système d'inscription en compte », l'inscription de la participation dans des parts et les transferts visant ces parts seront effectués uniquement au moyen du système d'inscription en compte de CDS. Les droits de rachat décrits ci-après doivent être exercés par l'intermédiaire de l'adhérent à CDS par l'intermédiaire duquel le propriétaire détient des parts. Les propriétaires véritables des parts devraient s'assurer qu'ils fournissent des directives de rachat à l'adhérent à CDS par l'intermédiaire duquel ils détiennent ces parts dans un délai suffisant avant l'heure limite indiquée ci-après pour permettre à cet adhérent à CDS d'aviser CDS et pour permettre à CDS d'aviser le gestionnaire avant l'heure limite applicable.

### **Rachat de parts en contrepartie de sommes au comptant**

Tout jour de bourse donné, les porteurs de parts peuvent faire racheter : (i) des parts en contrepartie de sommes au comptant à un prix de rachat par part correspondant à 95 % du cours de clôture des parts à la TSX le jour de prise d'effet du rachat, sous réserve d'un prix de rachat par part maximal correspondant à la valeur liquidative par part le jour de prise d'effet du rachat, moins tous les frais de rachat applicables déterminés de temps à autre par le gestionnaire, à son gré; ou (ii) un nombre prescrit de parts ou un multiple d'un nombre prescrit de parts en contrepartie d'une somme correspondant à la valeur liquidative de ce nombre de parts moins les frais de rachat applicables établis par le gestionnaire, à son gré, à l'occasion. Puisque les porteurs de parts seront généralement en mesure de vendre leurs parts au cours du marché à la TSX par l'intermédiaire d'un courtier inscrit sous réserve seulement des commissions de courtage d'usage, les porteurs de parts devraient consulter leur courtier ou leur conseiller en placements avant de faire racheter ces parts contre une somme au comptant. Les porteurs de parts ne paient aucuns frais au gestionnaire ou aux nouveaux FNB Harvest relativement à la vente de parts à la TSX.

Pour qu'un rachat au comptant de parts d'un nouveau FNB Harvest prenne effet un jour de bourse donné, une demande de rachat au comptant doit être transmise au gestionnaire au plus tard à l'heure, selon le modèle et à l'endroit prescrits à l'occasion par le gestionnaire, ce même jour de bourse. Une demande de rachat au comptant reçue après ce moment ne prendra effet que le jour de bourse suivant. Si cela est possible, le paiement du prix de rachat sera effectué au plus

tard le deuxième jour de bourse (ou dans un délai plus court si la législation applicable l'exige) après le jour de prise d'effet du rachat. Les formulaires de demande de rachat au comptant peuvent être obtenus auprès de tout courtier inscrit.

Les porteurs de parts qui ont remis une demande de rachat avant la date de clôture des registres pour une distribution n'auront pas le droit de recevoir cette distribution.

Dans le cadre du rachat de parts, les nouveaux FNB Harvest se départiront généralement de titres ou d'autres instruments financiers.

### **Interruption des échanges et des rachats**

Le gestionnaire peut suspendre l'échange ou le rachat de parts ou le paiement du produit du rachat d'un nouveau FNB Harvest : (i) pendant toute période où la négociation normale est suspendue à une bourse ou à un autre marché à la cote duquel les titres détenus en propriété par le nouveau FNB Harvest sont inscrits et négociés, si ces titres représentent plus de 50 % de la valeur ou de l'exposition au marché sous-jacent de l'actif total du nouveau FNB Harvest, compte non tenu du passif, et si ces titres ne se négocient pas à une autre bourse qui représente une solution de rechange relativement pratique pour le nouveau FNB Harvest; ou (ii) pour une période d'au plus 30 jours, après l'obtention de la permission préalable des autorités en valeurs mobilières lorsqu'elle est nécessaire. L'interruption peut s'appliquer à toutes les demandes d'échange ou de rachat reçues avant l'interruption, mais à l'égard desquelles aucun paiement n'a été fait, ainsi qu'à toutes les demandes reçues au moment où l'interruption est en vigueur. Tous les porteurs de parts qui font ces demandes devraient être avisés par le gestionnaire de l'interruption et du fait que l'échange ou le rachat sera effectué à un prix déterminé le premier jour d'évaluation suivant la fin de l'interruption. Tous ces porteurs de parts auront été et devront être avisés qu'ils ont le droit de retirer leur demande d'échange et de rachat. Dans tous les cas, l'interruption prend fin le premier jour où la condition qui a donné lieu à l'interruption a cessé d'exister, pourvu qu'à ce moment, il n'existe aucune autre condition en raison de laquelle une interruption est autorisée. Dans la mesure où il n'y a pas d'incompatibilité avec les règles et les règlements officiels adoptés par tout organisme gouvernemental ayant compétence sur les nouveaux FNB Harvest, toute déclaration d'interruption faite par le gestionnaire est exécutoire.

### **Autres frais**

Un montant convenu entre le gestionnaire et le courtier désigné ou un courtier d'un nouveau FNB Harvest peut être facturé par le gestionnaire, au nom du nouveau FNB Harvest, au courtier désigné et/ou aux courtiers afin de compenser certains frais d'opérations, y compris les frais de courtage, les commissions et les autres coûts et dépenses associés à une émission, à un échange ou à un rachat de parts du nouveau FNB Harvest effectué en faveur de ce courtier désigné et/ou de ce courtier ou par celui-ci.

Ces frais, qui sont payables au nouveau FNB Harvest applicable, ne s'appliquent pas aux porteurs de parts qui achètent et vendent leurs parts par l'intermédiaire des installations de la TSX.

### **Attribution des gains en capital aux porteurs demandant le rachat ou l'échange de leurs parts**

Aux termes de la déclaration de fiducie, un nouveau FNB Harvest peut attribuer et désigner comme payable tout gain en capital qu'il réalise par suite de toute disposition de biens du nouveau FNB Harvest entreprise pour permettre ou faciliter le rachat ou l'échange de parts pour un porteur de parts faisant racheter ou échangeant ses parts. De plus, chaque nouveau FNB Harvest est habilité à distribuer, à attribuer et à désigner tout gain en capital du nouveau FNB Harvest en faveur d'un porteur de parts ayant fait racheter ses parts au cours d'une année donnée pour un montant correspondant à la quote-part du porteur de parts, au moment du rachat, des gains en capital du nouveau FNB Harvest pour l'année. Ces attributions et ces désignations réduiront le prix de rachat par ailleurs payable au porteur de parts faisant racheter ou échanger ses parts.

Selon certaines règles de la Loi de l'impôt (les « **règles relatives à l'attribution aux bénéficiaires lors du rachat** »), un nouveau FNB Harvest ne peut déduire le montant des gains en capital imposables ainsi attribués et désignés aux porteurs de parts demandant le rachat ou l'échange de leurs parts que dans la mesure de leur quote-part (déterminée conformément aux règles relatives à l'attribution aux bénéficiaires lors du rachat) des gains en capital imposables nets du nouveau FNB Harvest pour l'année. Les gains en capital imposables qui ne sont pas déductibles par un nouveau FNB Harvest aux termes des règles relatives à l'attribution aux bénéficiaires lors du rachat peuvent devenir payables aux porteurs de parts du nouveau FNB Harvest ne demandant pas le rachat ou l'échange de leurs parts de sorte que le



nouveau FNB Harvest ne soit pas assujéti à un impôt sur le revenu non remboursable à l'égard de ces gains. Par conséquent, les montants et la partie imposable des distributions versées aux porteurs de parts d'un nouveau FNB Harvest ne demandant pas le rachat ou l'échange de leurs parts pourraient être supérieurs à ce qu'ils auraient été en l'absence des règles relative à l'attribution aux bénéficiaires lors du rachat.

### **Système d'inscription en compte**

L'inscription des participations dans les parts et le transfert de ces parts ne s'effectueront que par l'intermédiaire du système d'inscription en compte de CDS. Les parts devront être achetées, transférées et remises en vue de leur rachat par le seul intermédiaire d'un adhérent à CDS. Tous les droits des propriétaires de parts doivent être exercés par l'intermédiaire de CDS ou de l'adhérent à CDS par l'intermédiaire duquel le propriétaire détient ces parts, et tout paiement ou autre bien que le porteur est en droit de recevoir lui sera versé ou délivré par CDS ou cet adhérent à CDS. À l'achat de parts, le propriétaire ne recevra que la confirmation d'achat habituelle. Aux présentes, toute occurrence du terme porteur de parts désigne, à moins que le contexte n'indique un sens différent, le propriétaire véritable de ces parts.

Ni les nouveaux FNB Harvest ni le gestionnaire n'assument de responsabilité à l'égard : (i) des registres tenus par CDS relativement aux droits de propriété véritable sur les parts ou aux comptes du système d'inscription en compte tenus par CDS; (ii) de la tenue, du contrôle ou de l'examen de tout registre lié à de telles propriétés véritables; ou (iii) de tout conseil fourni ou de toute déclaration effectuée par CDS ou de tout conseil fourni ou de toute déclaration effectuée à l'égard des règles et règlements de CDS ou de toute mesure prise par CDS ou à la demande des adhérents à CDS.

L'absence de certificats physiques pourrait restreindre la capacité des propriétaires véritables de parts de donner ces parts en garantie ou de prendre d'autres mesures à l'égard de leur droit de propriété sur ces parts (autrement que par l'intermédiaire d'un adhérent à CDS).

Les nouveaux FNB Harvest ont la possibilité de mettre fin à l'inscription des parts par l'intermédiaire du système d'inscription en compte, auquel cas les certificats attestant des parts sous forme nominative seront émis aux propriétaires véritables de ces parts ou à leur mandataire.

### **Opérations à court terme**

Contrairement aux fiducies de fonds communs de placement à capital variable classiques dans lesquelles les opérations à court terme des investisseurs peuvent amener le fonds commun de placement à engager des frais d'opérations supplémentaires inutiles dans le cadre de l'achat de titres en portefeuille supplémentaires et de la vente de titres en portefeuille pour financer les rachats des porteurs de parts, le gestionnaire ne croit pas nécessaire d'imposer des restrictions sur les opérations à court terme à l'égard des nouveaux FNB Harvest pour l'instant étant donné : (i) que les titres des nouveaux FNB Harvest sont principalement négociés sur le marché secondaire; et (ii) que les quelques opérations visant des parts qui ne sont pas effectuées sur le marché secondaire font intervenir le courtier désigné et des courtiers, qui ne peuvent acheter ou faire racheter qu'un nombre prescrit de parts et auxquels le gestionnaire peut imposer des frais de rachat. Les frais de rachat visent à indemniser les nouveaux FNB Harvest des frais qu'ils ont engagés pour financer le rachat.

## **INCIDENCES FISCALES**

De l'avis de Blake, Cassels & Graydon S.E.N.C.R.L./s.r.l., le texte qui suit constitue, en date des présentes, un résumé des principales incidences fiscales fédérales canadiennes en vertu de la Loi de l'impôt découlant généralement de l'acquisition, de la détention et de la disposition de parts d'un nouveau FNB Harvest par un porteur de parts d'un nouveau FNB Harvest qui acquiert des parts aux termes du présent prospectus. Le présent résumé ne s'applique qu'à un porteur de parts éventuel d'un nouveau FNB Harvest qui est un particulier (autre qu'une fiducie), qui réside au Canada aux fins de la Loi de l'impôt, qui est sans lien de dépendance avec le nouveau FNB Harvest, le courtier désigné ou le courtier et n'est pas affilié à celui-ci et qui détient des parts d'un nouveau FNB Harvest en tant qu'immobilisations (un « porteur »).

Les parts d'un nouveau FNB Harvest seront généralement considérées comme des immobilisations pour un porteur à moins que ces parts ne soient détenues dans le cadre de l'exploitation d'une entreprise de vente ou d'achat de valeurs mobilières ou qu'elles n'aient été acquises dans le cadre d'une ou de plusieurs opérations assimilées à un projet comportant un risque ou une affaire de caractère commercial. Pourvu qu'un nouveau FNB Harvest soit admissible à

titre de « fiducie de fonds commun de placement » aux fins de la Loi de l'impôt, certains porteurs dont les parts du nouveau FNB Harvest pourraient par ailleurs ne pas être considérées comme des biens détenus à titre d'immobilisations pourraient, dans certains cas, être autorisés à faire reconnaître que ces parts et tous les autres « titres canadiens » dont ils sont propriétaires ou qu'ils ont acquis ultérieurement sont détenus à titre d'immobilisations en effectuant le choix irrévocable prévu au paragraphe 39(4) de la Loi de l'impôt. Le présent résumé ne s'applique pas à un porteur qui a conclu ou qui conclura à l'égard des parts de « contrat dérivé à terme », au sens attribué à ce terme dans la Loi de l'impôt, relativement aux parts.

Le présent résumé est fondé sur l'hypothèse selon laquelle chaque nouveau FNB Harvest respectera en tout temps ses restrictions en matière de placement. Le présent résumé est également fondé sur l'hypothèse selon laquelle aucun des émetteurs inclus d'un nouveau FNB Harvest n'est ou ne sera une société étrangère affiliée à un porteur de parts de ce nouveau FNB Harvest aux fins de la Loi de l'impôt. Le présent résumé est également fondé sur l'hypothèse selon laquelle aucun des nouveaux FNB Harvest ne sera une « fiducie intermédiaire de placement déterminée » aux fins des règles relatives aux EIPD ou une « entité visée » aux fins des règles relatives aux rachats de capitaux propres; toutefois, aucune garantie ne peut être donnée à cet égard. Se reporter à la rubrique « Facteurs de risque — Risques généraux relatifs à un placement dans les nouveaux FNB Harvest — Risque lié à la fiscalité ».

Le présent résumé est fondé sur les faits décrits aux présentes, sur les dispositions actuelles de la Loi de l'impôt, sur la compréhension qu'ont les conseillers juridiques des politiques administratives et des pratiques de cotisation actuelles de l'ARC publiées par écrit avant la date des présentes et sur des attestations du gestionnaire. Le présent résumé tient compte des modifications fiscales. La présente description n'épuise pas l'ensemble des incidences fiscales fédérales canadiennes, ni ne tient compte ni ne prévoit de changements à la loi ou aux politiques administratives ou pratiques de cotisation, que ce soit par voie législative, gouvernementale ou judiciaire, autres que les modifications fiscales dans leur forme actuelle, et elle ne tient pas compte des incidences fiscales provinciales, territoriales ou étrangères qui peuvent varier de façon marquée de celles décrites aux présentes. Rien ne garantit que les modifications fiscales seront promulguées dans la forme annoncée publiquement, ni même qu'elles seront promulguées.

Certaines modifications fiscales initialement publiées le 10 juin 2024 (les « **modifications relatives aux gains en capital** ») feraient généralement augmenter le taux d'inclusion des gains en capital d'une demie aux deux tiers. Les modifications relatives aux gains en capital sont décrites à la rubrique « Incidences fiscales – Modifications relatives aux gains en capital » mais il n'en est pas question ailleurs dans le présent résumé.

**Le présent résumé n'aborde pas toutes les incidences fiscales fédérales canadiennes possibles d'un investissement dans les parts d'un nouveau FNB Harvest. Il ne tient pas compte de la déductibilité de l'intérêt sur toute somme empruntée par un porteur de parts pour souscrire des parts d'un nouveau FNB Harvest. Les incidences en matière d'impôt sur le revenu et d'autres incidences fiscales d'un investissement dans des parts d'un nouveau FNB Harvest varieront en fonction de la situation personnelle de l'investisseur, notamment de la province ou du territoire dans lequel il réside ou exploite son entreprise. Ainsi, le présent résumé n'a qu'une portée générale et ne vise pas à donner des conseils juridiques ou fiscaux à tout porteur de parts d'un nouveau FNB Harvest, et il ne devrait pas être interprété en ce sens. Les investisseurs éventuels devraient consulter leurs propres conseillers fiscaux à l'égard des conséquences fiscales pour eux de l'acquisition de parts d'un nouveau FNB Harvest, compte tenu de leur situation personnelle.**

Conformément aux règles détaillées de la Loi de l'impôt, un porteur sera tenu de calculer tous les montants, y compris le revenu, le prix de base rajusté, le produit de disposition et les autres montants relatifs aux parts de catégorie U, en dollars canadiens.

### **Statut des nouveaux FNB Harvest**

Le présent résumé est fondé sur les hypothèses selon lesquelles chaque nouveau FNB Harvest sera admissible (ou sera réputé admissible) en tout temps à titre de « fiducie de fonds commun de placement » au sens de la Loi de l'impôt et chaque nouveau FNB Harvest n'a pas été établi et ne sera pas maintenu principalement au profit de non-résidents à moins que, à ce moment-là, la quasi-totalité de ses biens ne consistent en d'autres biens que des biens qui seraient des « biens canadiens imposables » au sens de la Loi de l'impôt (si la définition de cette expression était lue sans référence à l'alinéa b)).

Pour être admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement, (i) un nouveau FNB Harvest doit être une « fiducie d'investissement à participation unitaire » aux fins de la Loi de l'impôt qui est résidente du Canada, (ii) la seule activité du nouveau FNB Harvest doit consister a) soit à investir ses fonds dans des biens (sauf des immeubles

ou des droits réels sur des biens réels ou des intérêts sur des immeubles ou des biens réels), b) soit à acquérir, à détenir, à entretenir, à améliorer, à louer ou à gérer des biens réels ou des immeubles ou des droits réels des immeubles ou des intérêts dans des biens réels qui sont des immobilisations pour le nouveau FNB Harvest, c) soit à exercer plusieurs des activités visées aux clauses a) et b), et (iii) le nouveau FNB Harvest doit satisfaire à certaines exigences minimales en matière de propriété et de répartition d'une catégorie donnée de ses parts (les « **exigences minimales de répartition** »). À cet égard, le gestionnaire a informé les conseillers juridiques (i) qu'il compte faire en sorte que chaque nouveau FNB Harvest soit admissible à titre de fiducie d'investissement à participation unitaire durant toute l'existence du nouveau FNB Harvest, (ii) que l'activité de chaque nouveau FNB Harvest est conforme aux restrictions applicables aux fiducies de fonds commun de placement, et (iii) qu'il compte produire les choix nécessaires pour que chacun des nouveaux FNB Harvest soit admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement depuis sa création et n'a pas de motif de croire que l'un des nouveaux FNB Harvest ne satisfera pas aux exigences minimales de répartition avant le 91<sup>e</sup> jour suivant la fin de sa première année d'imposition (déterminé sans égard à toute fin d'année d'imposition qui pourrait être réputée survenir à d'autres fins aux termes des règles de la Loi de l'impôt relatives aux « faits liés à la restriction de pertes ») et en tout temps par la suite, de sorte que chacun des nouveaux FNB Harvest pourra produire ce choix.

Si un nouveau FNB Harvest n'était pas admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement en tout temps, les incidences fiscales décrites ci-après différeraient, à certains égards, considérablement et de façon défavorable pour ce nouveau FNB Harvest.

Pourvu qu'un nouveau FNB Harvest soit admissible à titre de « fiducie de fonds commun de placement » au sens de la Loi de l'impôt, les parts de ce nouveau FNB Harvest constitueront des placements admissibles en vertu de la Loi de l'impôt pour une fiducie régie par un REER, un FERR, un REEI, un RPDB, un REEE, un CELI ou un CELIAPP (les « **régimes** »). De plus, pourvu qu'elle soit inscrite à une « bourse de valeurs désignée » au sens de la Loi de l'impôt (ce qui comprend actuellement la TSX), une part d'un nouveau FNB Harvest constituera un placement admissible pour un régime. Se reporter à la rubrique « Incidences fiscales — Imposition des régimes enregistrés » pour en connaître davantage sur les incidences découlant de la détention de parts dans les régimes.

### **Imposition des nouveaux FNB Harvest**

Chaque nouveau FNB Harvest fera un choix afin que le 15 décembre de chaque année civile soit la date de fin de son année d'imposition pour sa première année d'imposition. Chaque nouveau FNB Harvest doit payer de l'impôt sur son revenu net (y compris les gains en capital imposables nets réalisés) pour une année d'imposition, moins la tranche de ce revenu qu'il déduit à l'égard du montant payé ou payable (ou réputé payé ou payable) à ses porteurs de parts dans l'année civile au cours de laquelle l'année d'imposition se termine. Un montant sera considéré comme payable à un porteur de parts d'un nouveau FNB Harvest au cours d'une année civile si le nouveau FNB Harvest le paie au porteur de parts au cours de l'année en question ou si le porteur de parts est habilité, au cours de l'année en question, à contraindre au paiement du montant. La déclaration de fiducie exige que des sommes suffisantes soient payées ou payables à l'égard de chaque année d'imposition d'un nouveau FNB Harvest de sorte que le nouveau FNB Harvest ne soit pas soumis à un impôt sur le revenu non remboursable en vertu de la partie I de la Loi de l'impôt.

Chaque nouveau FNB Harvest est tenu d'inclure dans le calcul de son revenu pour chaque année d'imposition tous les dividendes qu'il a reçus (ou qu'il est réputé avoir reçus) au cours de l'année en question sur les titres de son portefeuille.

Les primes reçues sur des options d'achat couvertes vendues par un nouveau FNB Harvest qui ne sont pas exercées avant la fin de l'année constitueront des gains en capital du nouveau FNB Harvest concerné au cours de l'année où elles sont reçues, à moins que ces primes ne soient reçues par le nouveau FNB Harvest à titre de revenu provenant d'une entreprise ou que le nouveau FNB Harvest ne se soit livré à une opération ou à des opérations considérées comme un projet comportant un risque ou une affaire de caractère commercial. Le gestionnaire a informé les conseillers juridiques du fait que chaque nouveau FNB Harvest achètera les titres de son portefeuille dans l'objectif de recevoir des dividendes et d'autres distributions sur ceux-ci au cours de sa durée de vie et vendra des options d'achat couvertes dans l'objectif d'accroître le rendement de son portefeuille au-delà des dividendes et des autres distributions reçus. Compte tenu de ce qui précède et conformément aux politiques administratives publiées de l'ARC, les opérations entreprises par les nouveaux FNB Harvest à l'égard d'options d'achat sur les titres de leur portefeuille vendues de la façon décrite à la rubrique « Stratégies de placement — Vente d'options couvertes » seront comptabilisées au titre du capital.

Les primes reçues par un nouveau FNB Harvest sur les options d'achat couvertes comptabilisées au titre du capital qui sont exercées ultérieurement seront ajoutées dans le calcul du produit de disposition pour le nouveau FNB Harvest concerné des titres dont il a disposé à l'exercice de ces options d'achat. De plus, lorsqu'une telle option d'achat couverte est exercée après la fin de l'année au cours de laquelle elle a été accordée, le gain en capital du nouveau FNB Harvest au cours de l'année d'imposition antérieure à l'égard de la réception de la prime d'option sera annulé.

En général, un nouveau FNB Harvest réalisera un gain en capital (ou subira une perte en capital) à la disposition réelle ou réputée d'un titre compris dans son portefeuille, dans la mesure où le produit de la disposition, déduction faite des frais de disposition raisonnables, est supérieur (ou inférieur) au prix de base rajusté de ce titre, à moins que le nouveau FNB Harvest ne soit considéré comme faisant le commerce de valeurs mobilières ou comme exploitant par ailleurs une entreprise d'achat et de vente de valeurs mobilières ou qu'il n'ait acquis le titre dans le cadre d'une ou de plusieurs opérations considérées comme un projet comportant un risque ou une affaire de caractère commercial. Le gestionnaire a informé les conseillers juridiques que chaque nouveau FNB Harvest achètera les titres de son portefeuille en vue de recevoir des dividendes et d'autres distributions sur ceux-ci et adoptera la position selon laquelle les gains réalisés et les pertes subies à la disposition de ses titres constituent des gains en capital et des pertes en capital.

Pour chaque année d'imposition au cours de laquelle il est une fiducie de fonds commun de placement pour l'application de la Loi de l'impôt, un nouveau FNB Harvest peut réduire l'impôt qu'il doit payer (ou obtenir un remboursement de celui-ci), le cas échéant, sur ses gains en capital nets réalisés d'un montant calculé selon la Loi de l'impôt en fonction des rachats de parts du nouveau FNB Harvest effectués au cours de l'année (le « **remboursement au titre des gains en capital** »). Le remboursement au titre des gains en capital pour une année d'imposition donnée pourrait ne pas compenser entièrement l'impôt à payer par un nouveau FNB Harvest pour cette année d'imposition par suite de la vente, ou d'une autre disposition, des titres en portefeuille dans le cadre de rachats de parts du nouveau FNB Harvest.

En général, les gains réalisés et les pertes subies par un nouveau FNB Harvest par suite d'opérations sur dérivés seront comptabilisés au titre du revenu, sauf si les dérivés sont utilisés pour couvrir des titres en portefeuille détenus au titre du capital, à la condition qu'il existe un lien suffisant, sous réserve des règles relatives aux contrats dérivés à terme abordées ci-après, et ces gains et pertes seront comptabilisés aux fins de l'impôt au moment où le nouveau FNB Harvest les réalise ou les subit.

Une perte subie par un nouveau FNB Harvest à la disposition d'une immobilisation sera une perte suspendue pour l'application de la Loi de l'impôt si un nouveau FNB Harvest ou une personne affiliée à celui-ci acquiert un bien (un « **bien de remplacement** ») qui est le même bien que le bien ayant fait l'objet de la disposition ou un bien identique à celui-ci, dans les 30 jours précédant ou suivant la disposition, et que le nouveau FNB Harvest ou une personne affiliée à celui-ci est propriétaire du bien de remplacement 30 jours après la disposition initiale. Si une perte est suspendue, un nouveau FNB Harvest ne pourra la déduire de ses gains en capital tant que le bien de remplacement ne fait pas l'objet d'une disposition sans être acquis de nouveau par le nouveau FNB Harvest ou par une personne affiliée à celui-ci dans les 30 jours précédant ou suivant la disposition.

Chaque nouveau FNB Harvest conclura des opérations libellées dans des monnaies autres que le dollar canadien, y compris l'acquisition de titres dans son portefeuille. Le coût et le produit de disposition des titres, les dividendes et toutes les autres sommes seront établis, pour l'application de la Loi de l'impôt, en dollars canadiens au moyen des taux de change appropriés déterminés conformément aux règles détaillées prévues à cet égard dans la Loi de l'impôt. Les fluctuations de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent avoir une incidence sur le montant du revenu, des gains et des pertes d'un nouveau FNB Harvest.

Les règles relatives aux contrats dérivés à terme ciblent des arrangements financiers (appelés « contrats dérivés à terme ») qui tentent de produire un rendement à partir d'un « élément sous-jacent » (à l'exception de certains éléments sous-jacents exclus). Les règles relatives aux contrats dérivés à terme ont une large portée et pourraient s'appliquer à d'autres ententes ou opérations (notamment certaines options). Si les règles relatives aux contrats dérivés à terme devaient s'appliquer aux instruments dérivés qui seront utilisés par un nouveau FNB Harvest, les gains réalisés à l'égard des biens sous-jacents à ces instruments dérivés pourraient être traités comme un revenu ordinaire plutôt que comme des gains en capital. Si une option d'achat couverte est vendue par un nouveau FNB Harvest de la manière décrite à la rubrique « Stratégies de placement — Vente d'options couvertes », la vente de cette option d'achat ne sera généralement pas assujettie aux règles relatives aux contrats dérivés à terme.

Les nouveaux FNB Harvest tireront un revenu ou des gains de placements effectués dans des pays autres que le Canada et peuvent, en conséquence, être tenus de payer de l'impôt sur le revenu ou sur les bénéfices à ces pays. Si l'impôt étranger payé par un nouveau FNB Harvest dépasse 15 % du montant inclus dans le revenu du nouveau FNB Harvest

tiré de ces placements, le nouveau FNB Harvest pourra généralement déduire l'excédent dans le calcul de son revenu net pour l'application de la Loi de l'impôt. Si l'impôt étranger payé par un nouveau FNB Harvest ne dépasse pas 15 % de ce montant et n'a pas été déduit dans le calcul du revenu du nouveau FNB Harvest, ce dernier pourra attribuer à un porteur une partie de son revenu de source étrangère qui peut raisonnablement être considérée comme faisant partie du revenu du nouveau FNB Harvest distribué à ce porteur, de sorte que ce revenu et une partie de l'impôt étranger payé par le nouveau FNB Harvest puissent être considérés comme un revenu de source étrangère reçu par le porteur et un impôt étranger payé par le porteur aux fins des dispositions relatives au crédit pour impôt étranger de la Loi de l'impôt.

Un nouveau FNB Harvest a le droit de déduire un montant correspondant aux frais raisonnables qu'il engage dans le cadre de l'émission des parts. Ces frais d'émission payés par le nouveau FNB Harvest et non remboursés sont déductibles par le nouveau FNB Harvest proportionnellement sur une période de cinq ans, sous réserve d'une réduction au cours d'une année d'imposition comptant moins de 365 jours. Dans le calcul de son revenu en vertu de la Loi de l'impôt, le nouveau FNB Harvest peut déduire des dépenses raisonnables, notamment administratives, engagées en vue de produire un revenu, ce qui comprend généralement les intérêts payés sur des sommes empruntées pour acquérir des titres en portefeuille.

Si les règles de RDEIF (définies ci-dessus à la rubrique « Facteurs de risque — Risques généraux relatifs à un placement dans les nouveaux FNB Harvest — Risque lié à la fiscalité ») s'appliquent aux FNB Harvest améliorés, le montant des dépenses d'intérêts et des autres dépenses de financement par ailleurs déductibles par les FNB Harvest améliorés pourrait être réduit et la partie imposable des distributions versées par les FNB Harvest améliorés à leurs porteurs de parts pourrait être augmentée en conséquence. Le gestionnaire examine l'incidence, le cas échéant, des règles de RDEIF sur les FNB Harvest améliorés.

Les pertes qu'un nouveau FNB Harvest subit au cours d'une année d'imposition ne peuvent pas être attribuées aux porteurs, mais elles peuvent être déduites par le nouveau FNB Harvest dans des années ultérieures conformément à la Loi de l'impôt.

### **Imposition des porteurs**

En général, un porteur sera tenu d'inclure dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition donnée la tranche du revenu net d'un nouveau FNB Harvest, y compris la tranche imposable de tout gain en capital net réalisé qui est payée ou devient payable au porteur au cours de l'année d'imposition en question (que ce soit au comptant ou en parts, que le montant soit automatiquement réinvesti sous forme de parts supplémentaires aux termes du régime de réinvestissement ou qu'il s'agisse d'une distribution de frais de gestion). Pourvu qu'un nouveau FNB Harvest choisisse le 15 décembre de chaque année civile comme date de fin de son année d'imposition, les sommes payées ou payables par un nouveau FNB Harvest à un porteur après le 15 décembre et avant la fin de l'année civile sont réputées avoir été payées ou être devenues payables au porteur le 15 décembre.

En vertu de la Loi de l'impôt, un nouveau FNB Harvest est autorisé à déduire dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition un montant inférieur au montant de ses distributions de revenu pour l'année, dans la mesure nécessaire pour permettre au nouveau FNB Harvest d'utiliser, au cours de cette année d'imposition, des pertes d'années antérieures sans nuire à sa capacité de distribuer leur revenu annuellement. Dans ces circonstances, le montant distribué à un porteur mais non déduit par le nouveau FNB Harvest ne sera pas inclus dans le revenu du porteur. Toutefois, le prix de base rajusté des parts du nouveau FNB Harvest du porteur sera réduit de ce montant. La tranche non imposable des gains en capital nets réalisés d'un nouveau FNB Harvest pour une année d'imposition, dont la tranche imposable a été attribuée à un porteur pour l'année d'imposition, qui est payée ou devient payable au porteur pour l'année, ne sera pas incluse dans le calcul du revenu du porteur pour l'année. Tout autre montant en sus de la quote-part attribuable au porteur du revenu net d'un nouveau FNB Harvest pour une année d'imposition qui est payé ou devient payable au porteur pour l'année (c.-à-d. des remboursements de capital) ne sera généralement pas inclus dans le revenu du porteur pour l'année, mais viendra réduire le prix de base rajusté des parts du nouveau FNB Harvest du porteur. Dans la mesure où le prix de base rajusté d'une part d'un nouveau FNB Harvest pour un porteur serait autrement un montant négatif, ce montant négatif sera réputé être un gain en capital et le prix de base rajusté de la part pour le porteur sera majoré du montant du gain en capital réputé pour s'établir à zéro.

Si un nouveau FNB Harvest fait les désignations appropriées, la tranche des gains en capital nets imposables du nouveau FNB Harvest et du revenu de source étrangère du nouveau FNB Harvest qui est payée ou qui devient payable à un porteur conservera, en fait, sa nature et sera traitée à ce titre entre les mains du porteur aux fins de la Loi de l'impôt. Lorsqu'un nouveau FNB Harvest fait des désignations à l'égard de son revenu de source étrangère, aux fins

du calcul de tout crédit pour impôt étranger dont un porteur pourrait se prévaloir, le porteur sera généralement réputé avoir payé à titre d'impôt au gouvernement d'un pays étranger la tranche de l'impôt payé par le nouveau FNB Harvest à ce pays qui correspond à sa quote-part du revenu du nouveau FNB Harvest provenant de sources situées dans ce pays.

Aucune perte d'un nouveau FNB Harvest, aux fins de la Loi de l'impôt, ne peut être attribuée à un porteur, ni être traitée comme une perte du porteur.

À la disposition réelle ou réputée d'une part d'un nouveau FNB Harvest, notamment au moment d'un rachat, le porteur réalisera un gain en capital (ou subira une perte en capital) dans la mesure où le produit de disposition du porteur (à l'exception de tout montant payable par un nouveau FNB Harvest qui représente des gains en capital attribués et désignés au porteur qui demande le rachat de ses parts), déduction faite de tous les frais raisonnables de disposition, est supérieur (ou inférieur) au prix de base rajusté de la part du nouveau FNB Harvest. Aux fins du calcul du prix de base rajusté des parts d'une catégorie d'un porteur d'un nouveau FNB Harvest, lorsque le porteur acquiert des parts supplémentaires de cette catégorie du nouveau FNB Harvest (par suite d'une distribution par un nouveau FNB Harvest sous forme de parts ou aux termes du régime de réinvestissement ou autrement), le coût des parts de cette catégorie nouvellement acquises sera fixé en établissant leur moyenne avec le prix de base rajusté de toutes les parts de cette catégorie du nouveau FNB Harvest appartenant au porteur en tant qu'immobilisations immédiatement avant ce moment-là. À cette fin, le coût des parts qui ont été émises dans le cadre d'une distribution correspondra généralement au montant de la distribution. Le regroupement de parts par suite d'une distribution payée sous forme de parts supplémentaires ne sera pas assimilé à une disposition des parts et n'aura pas d'incidences sur le prix de base rajusté global des parts d'un nouveau FNB Harvest pour un porteur. Les parts supplémentaires acquises par un porteur au réinvestissement de distributions auront généralement un coût égal au montant réinvesti.

Dans le cas d'un échange de parts d'un nouveau FNB Harvest contre un panier de titres, le produit de disposition des parts pour le porteur sera généralement égal à la juste valeur marchande des biens distribués plus toute somme reçue. Pour un porteur, le coût de tout bien reçu du nouveau FNB Harvest dans le cadre de l'échange sera généralement égal à la juste valeur marchande de ce bien au moment de la distribution. Dans le cas d'un échange de parts d'un nouveau FNB Harvest contre un panier de titres, l'investisseur pourrait recevoir des titres qui ne sont pas des placements admissibles en vertu de la Loi de l'impôt pour les régimes. Si ces titres ne sont pas des placements admissibles pour les régimes, ces régimes (et, dans le cas de certains régimes, les rentiers, les bénéficiaires ou les souscripteurs aux termes de ceux-ci ou les porteurs de ceux-ci) peuvent subir des conséquences fiscales défavorables. Les porteurs devraient consulter leur propre conseiller en fiscalité pour savoir si ces titres constitueraient ou non des placements admissibles pour les régimes.

Aux termes de la déclaration de fiducie, un nouveau FNB Harvest peut attribuer et désigner comme payable tout gain en capital qu'il réalise par suite de toute disposition de biens du nouveau FNB Harvest entreprise pour permettre ou faciliter le rachat ou l'échange de parts du nouveau FNB Harvest à un porteur dont les parts sont rachetées ou échangées. De plus, chaque nouveau FNB Harvest est habilité à distribuer, à attribuer et à désigner tout gain en capital du nouveau FNB Harvest en faveur d'un porteur ayant fait racheter ses parts au cours d'une année donnée pour un montant correspondant à la quote-part du porteur, au moment du rachat, des gains en capital du nouveau FNB Harvest pour l'année. Ces attributions et ces désignations réduiront le prix d'achat par ailleurs payable au porteur et, par conséquent, le produit de disposition du porteur. Aux termes des règles relatives à l'attribution aux bénéficiaires lors du rachat, un nouveau FNB Harvest ne peut déduire le montant des gains en capital imposables ainsi attribués et désignés aux porteurs de parts demandant le rachat ou l'échange de leurs parts que dans la mesure de leur quote-part (déterminée conformément aux règles relatives à l'attribution aux bénéficiaires lors du rachat) des gains en capital imposables nets du nouveau FNB Harvest pour l'année.

En général, la moitié de tout gain en capital (un « **gain en capital imposable** ») qu'un porteur réalise à la disposition de parts d'un nouveau FNB Harvest ou un gain en capital imposable qui est désigné par un nouveau FNB Harvest à l'égard du porteur pour une année d'imposition du porteur est incluse dans le calcul du revenu du porteur pour l'année en question, et la moitié de toute perte en capital (une « **perte en capital déductible** ») que le porteur subit dans une année d'imposition du porteur doit généralement être déduite des gains en capital imposables qu'il réalise dans l'année d'imposition ou qu'un nouveau FNB Harvest désigne à l'égard de ce porteur pour l'année d'imposition conformément aux dispositions détaillées de la Loi de l'impôt. Les pertes en capital déductibles pour une année d'imposition en sus des gains en capital imposables pour l'année en question peuvent être reportées rétrospectivement et déduites au cours des trois années d'imposition précédentes ou reportées prospectivement et déduites au cours de toute année d'imposition ultérieure des gains en capital imposables conformément aux dispositions de la Loi de l'impôt.

Les sommes qu'un nouveau FNB Harvest désigne en faveur d'un porteur de parts comme des gains en capital imposables et des gains en capital imposables réalisés à la disposition de parts pourraient accroître l'impôt minimum de remplacement, le cas échéant, que doit payer le porteur.

### **Modifications relatives aux gains en capital**

Aux termes des modifications relatives aux gains en capital, il est proposé que le taux d'inclusion des gains en capital applicable aux fins de l'établissement des gains en capital imposables et des pertes en capital déductibles d'un contribuable pour une année d'imposition donnée augmente et passe d'une demie aux deux tiers. Lorsque des pertes en capital déductibles en excédent des gains en capital imposables réalisés au cours d'une année d'imposition (une « perte en capital nette ») sont déduites des gains en capital imposables réalisés au cours d'une autre année d'imposition pour laquelle le taux d'inclusion est différent, le montant de la perte en capital nette qui peut être déduit des gains en capital imposables sera ajusté afin que celui-ci corresponde au taux d'inclusion utilisé pour calculer ces gains en capital imposables.

Les modifications relatives aux gains en capital devraient généralement s'appliquer aux années d'imposition se terminant après le 24 juin 2024 (dans le cas d'une année d'imposition qui comprend le 25 juin 2024, la période antérieure au 25 juin 2024 est la « première période » et la période postérieure au 24 juin 2024 est la « deuxième période »). Par conséquent, les modifications relatives aux gains en capital comprennent des règles transitoires qui ajusteront dans les faits le taux d'inclusion des gains en capital d'un contribuable pour l'année d'imposition 2024 afin d'inclure de façon générale seulement la moitié des « gains en capital nets » (c.-à-d. les gains en capital en excédent des pertes en capital) réalisés (ou réputés réalisés) par le contribuable au cours de la première période, de sorte qu'un contribuable pourrait avoir un taux d'inclusion combiné pour l'année d'imposition 2024.

Le revenu d'un porteur pour une année d'imposition donnée au cours de laquelle le taux majoré s'applique sera assujéti à certains ajustements visant à réduire dans les faits le taux d'inclusion net du porteur à la demie initiale pour au plus 250 000 \$ des gains en capital nets réalisés (ou réputés réalisés) par le porteur au cours de l'année qui ne sont pas compensés par un montant au titre des pertes en capital nettes reportées rétrospectivement ou prospectivement à partir d'une autre année d'imposition.

Aux termes des règles transitoires des modifications relatives aux gains en capital, si un nouveau FNB Harvest désigne un montant de ses gains en capital imposables nets à l'égard d'un porteur pour une année d'imposition du nouveau FNB Harvest dont la date de fin tombe pendant une année d'imposition du porteur qui commence avant le 25 juin 2024 et se termine après le 24 juin 2024, le porteur n'inclura pas le montant du gain désigné dans son revenu et sera plutôt réputé réaliser un gain en capital pour son année d'imposition au cours de laquelle l'année d'imposition du nouveau FNB Harvest se termine correspondant au montant du gain désigné divisé par le taux d'inclusion qui s'applique au nouveau FNB Harvest pour cette année. Le gain en capital réputé sera inclus dans le calcul du revenu du porteur au taux d'inclusion des gains en capital du porteur pour l'année établi aux termes des règles transitoires susmentionnées, qui peut être mixte, et le solde du gain en capital réputé ne sera pas inclus dans le calcul du revenu du porteur.

Les modifications relatives aux gains en capital sont complexes et pourraient faire l'objet d'autres changements, et leur application à un porteur donné dépendra de sa situation particulière. Les porteurs devraient consulter leurs propres conseillers en fiscalité au sujet des modifications relatives aux gains en capital.

### **Imposition des régimes enregistrés**

En général, les revenus et les gains en capital inclus dans le revenu d'un régime ne sont pas imposables aux termes de la partie I de la Loi de l'impôt, à condition que les parts constituent des « placements admissibles » pour le régime pour l'application de la Loi de l'impôt. Les porteurs devraient consulter leurs propres conseillers au sujet des conséquences fiscales de l'établissement, de la modification et de la résiliation d'un régime ou du retrait de sommes d'un régime.

Malgré ce qui précède, le titulaire d'un CELI, d'un REEI ou d'un CELIAPP, le rentier d'un REER ou d'un FERR ou le souscripteur d'un REEE sera assujéti à un impôt de pénalité à l'égard des parts détenues par ce régime si ces parts sont un « placement interdit » pour ce régime aux fins de la Loi de l'impôt. Les parts d'un nouveau FNB Harvest ne seront pas un « placement interdit » pour une fiducie régie par un tel régime à moins que le titulaire du CELI, du REEI ou du CELIAPP, le rentier du REER ou du FERR ou le souscripteur du REEE, selon le cas, (i) n'ait un lien de dépendance avec le nouveau FNB Harvest aux fins de la Loi de l'impôt ou (ii) ne détienne une « participation notable », au sens de la Loi de l'impôt, dans le nouveau FNB Harvest. Dans la plupart des cas, le titulaire, le rentier

ou le souscripteur, selon le cas, n'aura pas de participation notable dans le nouveau FNB Harvest s'il n'est pas propriétaire de participations à titre de bénéficiaire de ce nouveau FNB Harvest dont la juste valeur marchande correspond à au moins 10 % de la juste valeur marchande des participations de tous les bénéficiaires de ce nouveau FNB Harvest, seul ou avec des personnes ou des sociétés de personnes avec lesquelles il a un lien de dépendance. De plus, les parts ne seront pas un « placement interdit » si elles constituent un « bien exclu » au sens de la Loi de l'impôt pour une fiducie régie par un CELI, un REEI, un REER, un FERR, un REEE ou un CELIAPP.

Les titulaires, les rentiers ou les souscripteurs ont intérêt à consulter leur propre conseiller en fiscalité pour savoir si les parts d'un nouveau FNB Harvest seraient des placements interdits, notamment si ces parts constitueraient un bien exclu.

### **Incidences fiscales de la politique en matière de distributions des nouveaux FNB Harvest**

La valeur liquidative par part d'un nouveau FNB Harvest tiendra compte, en partie, de tous les revenus et les gains du nouveau FNB Harvest qui ont été gagnés ou réalisés, mais qui n'ont pas été rendus payables au moment où les parts du nouveau FNB Harvest ont été acquises. Par conséquent, un porteur qui acquiert des parts d'un nouveau FNB Harvest, notamment dans le cadre d'un réinvestissement de distributions aux termes du régime de réinvestissement ou d'une distribution de parts du nouveau FNB Harvest, pourrait être assujéti à l'impôt sur sa quote-part de ce revenu et de ces gains du nouveau FNB Harvest. Plus particulièrement, un investisseur qui fait l'acquisition de parts d'un nouveau FNB Harvest à tout moment au cours de l'année, mais avant qu'une distribution soit payée ou rendue payable, devra payer de l'impôt sur la totalité de la distribution (dans la mesure où il s'agit d'une distribution imposable), bien que ces montants puissent avoir été pris en compte dans le prix payé par le porteur pour les parts. En outre, pourvu qu'un nouveau FNB Harvest choisisse le 15 décembre comme date de fin d'année, lorsqu'un porteur acquiert des parts d'un nouveau FNB Harvest au cours d'une année civile après le 15 décembre de cette année, ce porteur pourrait être assujéti à l'impôt sur le revenu gagné ou les gains en capital réalisés au cours de l'année d'imposition terminée le 15 décembre de cette année civile, mais qui n'étaient pas devenus payables avant l'acquisition des parts.

## **MODALITÉS D'ORGANISATION ET DE GESTION DES NOUVEAUX FNB HARVEST**

### **Gestionnaire**

Harvest, gestionnaire de portefeuille inscrit en Ontario et gestionnaire de fonds d'investissement à Terre-Neuve-et-Labrador, en Ontario et au Québec, est le promoteur, le fiduciaire, le gestionnaire et le gestionnaire de portefeuille des nouveaux FNB Harvest et son bureau principal est situé au 610 Chartwell Road, Suite 204, Oakville (Ontario) L6J 4A5. Le gestionnaire fournit des services de gestion aux nouveaux FNB Harvest ou voit à ce que de tels services soient fournis et est chargé d'administrer les nouveaux FNB Harvest.

### **Fonctions et services du gestionnaire**

Aux termes de la déclaration de fiducie, le gestionnaire fournit et voit à ce que soient fournis aux nouveaux FNB Harvest les services administratifs requis, notamment aux fins suivantes : offrir des services de gestion de portefeuille; négocier des contrats avec certains tiers fournisseurs de services, notamment des gestionnaires de placement, des sous-conseillers, des dépositaires, des agents chargés de la tenue des registres, des agents des transferts, des auditeurs et des imprimeurs; autoriser le paiement des frais d'exploitation engagés au nom des nouveaux FNB Harvest; tenir des registres comptables; préparer des rapports à l'intention des porteurs de parts et des autorités en valeurs mobilières compétentes; assurer le calcul du montant des distributions faites par les nouveaux FNB Harvest et l'établissement de la fréquence de ces distributions; préparer les états financiers, les déclarations de revenus et les informations financières et comptables requis; s'assurer que les porteurs de parts reçoivent les états financiers et autres rapports suivant ce que la loi applicable exige de temps à autre; s'assurer que les nouveaux FNB Harvest se conforment à toutes les autres exigences réglementaires, notamment les obligations d'information continue en vertu de la législation sur les valeurs mobilières applicable; gérer les achats, les rachats et les autres opérations liées aux parts; prendre des dispositions à l'égard de tout paiement exigé au moment de la dissolution des nouveaux FNB Harvest; et assurer la gestion des demandes des porteurs de parts et les communications avec ceux-ci. Le gestionnaire fournira des locaux et du personnel pour assurer ces services, si ceux-ci ne sont par ailleurs fournis aux nouveaux FNB Harvest par un autre fournisseur de services. Le gestionnaire supervise également les stratégies de placement des nouveaux FNB Harvest pour s'assurer qu'ils se conforment à leur objectif de placement, à leurs stratégies de placement et aux pratiques et restrictions en matière de placement.



Aucun gestionnaire des nouveaux FNB Harvest n'est une personne qui (i) n'est pas un résident du Canada aux fins de la Loi de l'impôt ou (ii) n'accepte pas d'exercer ses fonctions de gestion des nouveaux FNB Harvest au Canada.

Aux termes de la déclaration de fiducie, le gestionnaire a tous les pouvoirs nécessaires pour gérer et diriger les activités commerciales et les affaires internes des nouveaux FNB Harvest, pour prendre toutes les décisions qui touchent les activités des nouveaux FNB Harvest et pour lier les nouveaux FNB Harvest, et il a l'entière responsabilité à cet égard. Le gestionnaire peut déléguer certains de ses pouvoirs à des tiers dans les cas où, selon son appréciation, il en va de l'intérêt des nouveaux FNB Harvest.

Le gestionnaire est tenu d'exercer ses pouvoirs et de remplir ses fonctions honnêtement, de bonne foi et dans l'intérêt des porteurs de parts et de faire preuve du degré de prudence, de diligence et de compétence qu'une personne raisonnablement prudente exercerait dans des circonstances similaires. La déclaration de fiducie stipule que le gestionnaire ne sera responsable envers les nouveaux FNB Harvest, un porteur de parts ou toute autre personne d'aucune perte ni d'aucun dommage lié à une question qui touche les nouveaux FNB Harvest, y compris toute perte ou diminution de la valeur des actifs des nouveaux FNB Harvest, s'il a respecté la norme de prudence énoncée ci-dessus.

Le gestionnaire et chacun de ses administrateurs, dirigeants, employés et mandataires seront indemnisés à même les actifs des nouveaux FNB Harvest à l'égard de toute réclamation, quelle qu'elle soit, y compris les coûts et les frais liés à une réclamation, qui a été formulée, introduite ou présentée contre ceux-ci par suite ou à l'égard de toute chose accomplie ou omise ou de tout acte conclu dans le cadre de l'exécution de ses fonctions à l'égard des nouveaux FNB Harvest, dans la mesure où la personne a agi honnêtement, de bonne foi et dans l'intérêt des nouveaux FNB Harvest.

Le gestionnaire peut démissionner de ses fonctions de gestionnaire en donnant au fiduciaire un préavis écrit de 90 jours ou un préavis plus court accepté par le fiduciaire. Le fiduciaire peut destituer le gestionnaire en lui donnant un préavis écrit d'au moins 90 jours. Le fiduciaire fait tout en son pouvoir pour choisir et nommer le gestionnaire remplaçant avant la date d'effet de la démission du gestionnaire.

En contrepartie des services fournis à titre de gestionnaire aux termes de la déclaration de fiducie, le gestionnaire a droit à la rémunération indiquée à la rubrique « Frais », ainsi qu'au remboursement de tous les frais raisonnables qu'il a engagés pour le compte des nouveaux FNB Harvest. Le gestionnaire peut, à son gré, dissoudre les nouveaux FNB Harvest sans l'approbation des porteurs de parts s'il estime que les nouveaux FNB Harvest ne sont plus économiquement viables et/ou qu'il serait par ailleurs dans l'intérêt des porteurs de parts de les dissoudre.

Les services d'administration et de gestion fournis par le gestionnaire aux termes de la déclaration de fiducie ne sont pas exclusifs et aucune disposition de la déclaration de fiducie n'empêche le gestionnaire de fournir des services d'administration et de gestion semblables à d'autres fonds d'investissement et à d'autres clients (que leurs objectifs et politiques en matière de placement soient semblables ou non à ceux des nouveaux FNB Harvest) ou d'exercer d'autres activités.

### **Dirigeants et administrateurs du gestionnaire**

Le nom et le lieu de résidence de chacun des administrateurs et des membres de la haute direction du gestionnaire ainsi que leurs fonctions principales sont indiqués dans le tableau suivant :

<i>Nom et lieu de résidence</i>	<i>Poste au sein du gestionnaire</i>	<i>Fonctions principales</i>
MICHAEL KOVACS Oakville (Ontario)	Président, chef de la direction, personne désignée responsable et secrétaire et administrateur	Président et chef de la direction, Harvest
DANIEL LAZZER Toronto (Ontario)	Chef des finances	Chef des finances, Harvest
MARY MEDEIROS Oakville (Ontario)	Chef de l'exploitation et administratrice	Chef de l'exploitation, Harvest
PAUL MACDONALD Mississauga (Ontario)	Chef des placements et gestionnaire de portefeuille	Chef des placements et gestionnaire de portefeuille, Harvest

<i>Nom et lieu de résidence</i>	<i>Poste au sein du gestionnaire</i>	<i>Fonctions principales</i>
DAVID BALSDON Mississauga (Ontario)	Chef de la conformité	Chef de la conformité, Harvest
TOWNSEND HAINES Toronto (Ontario)	Administrateur	Administrateur, Harvest
NICK BONTIS Ancaster (Ontario)	Administrateur	Professeur agrégé, Chaire en gestion stratégique  Programmes de premier cycle, DeGroote School of Business, McMaster University

Au cours des cinq dernières années, tous les dirigeants et administrateurs du gestionnaire énumérés ci-dessus occupaient leurs fonctions principales actuelles.

### **Courtier désigné**

Le gestionnaire, au nom des nouveaux FNB Harvest, a conclu ou conclura une convention de services de courtier désigné avec un courtier désigné aux termes de laquelle chaque courtier désigné s'est engagé à exécuter certaines tâches relativement aux nouveaux FNB Harvest, notamment : (i) souscrire un nombre suffisant de parts pour satisfaire aux exigences d'inscription de la TSX; (ii) souscrire de façon continue des parts; et (iii) afficher un marché bidirectionnel liquide pour la négociation des parts à la TSX. Le paiement visant des parts doit être effectué par le courtier désigné, et ces parts seront émises, au plus tard le deuxième jour de bourse (ou dans un délai plus court si la législation applicable l'exige) après la remise de l'avis de souscription. À l'heure actuelle, le gestionnaire entend retenir les services d'un courtier désigné pour chaque nouveau FNB Harvest.

Un courtier désigné d'un nouveau FNB Harvest peut en tout temps résilier la convention de services de courtier désigné en donnant au gestionnaire un préavis écrit d'au moins six mois l'informant de cette résiliation. Le gestionnaire peut en tout temps résilier la convention de services de courtier désigné, sans préavis, en envoyant au courtier désigné un avis de résiliation écrit.

Les parts ne représentent pas une participation ou une obligation d'un courtier désigné, des courtiers ou de tout membre du groupe de l'un d'eux, et un porteur de parts des nouveaux FNB Harvest n'aura aucun recours contre l'une ou l'autre de ces parties relativement aux montants payables par les nouveaux FNB Harvest à ce courtier désigné ou à ces courtiers.

### **Arrangements de courtage**

Le gestionnaire est chargé de choisir les membres des bourses de valeurs, les maisons de courtage et les courtiers en valeurs mobilières qui exécuteront les opérations relativement aux placements des nouveaux FNB Harvest et, au besoin, de négocier les commissions dans le cadre de celles-ci. Les nouveaux FNB Harvest sont chargés de payer ces commissions.

La répartition par le gestionnaire des opérations de courtage entre différentes sociétés, dont les sociétés qui fournissent des services de statistiques, de recherches ou autres aux nouveaux FNB Harvest, est fondée sur les décisions prises par les gestionnaires de portefeuille, les analystes et les négociateurs du gestionnaire et ne sera effectuée que conformément aux lois applicables et aux politiques et procédures du gestionnaire. Le gestionnaire peut confier à des courtiers inscrits la réalisation d'opérations entraînant des courtages pour les nouveaux FNB Harvest en échange de biens et de services relatifs à la recherche et à l'exécution d'ordres. Dans ce cas, le gestionnaire s'assure que les biens ou les services servent d'aide à la prise de décision d'investissement ou de négociation ou à la réalisation d'opérations sur titres pour les nouveaux FNB Harvest. Le gestionnaire établit également de bonne foi que les fonds reçoivent un avantage raisonnable compte tenu de l'utilisation qui est faite des biens et des services, des courtages payés, de la gamme de services reçus et de la qualité de la recherche obtenue. Le gestionnaire utilise les mêmes critères pour sélectionner les courtiers inscrits. Ces arrangements sont toujours assujettis à la meilleure exécution, qui repose sur divers facteurs tels que le cours, le volume, la rapidité et la certitude de l'exécution de même que les frais d'opérations totaux.

## Conflits d'intérêts

Le gestionnaire et les membres de son groupe exercent une vaste gamme d'activités de gestion de placements, de conseils en placement et d'autres activités commerciales. Les services fournis par le gestionnaire aux termes de la déclaration de fiducie ne sont pas exclusifs, et aucune disposition de cette convention n'empêche le gestionnaire ou l'un des membres de son groupe de fournir des services semblables à d'autres fonds d'investissement ou clients (que leurs objectifs, leurs stratégies et leurs politiques en matière de placement soient semblables ou non à ceux des nouveaux FNB Harvest) ou d'exercer d'autres activités. Le gestionnaire et les membres de son groupe seront donc en conflit d'intérêts pour ce qui est de consacrer du temps de gestion et de fournir des services aux nouveaux FNB Harvest et aux autres personnes auxquelles ils fournissent des services semblables. Les décisions de placement que le gestionnaire et les membres de son groupe prennent pour les nouveaux FNB Harvest seront prises de manière indépendante par rapport à celles prises pour le compte de leurs autres clients ou pour leurs propres investissements. Toutefois, à l'occasion, ils peuvent effectuer les mêmes placements pour les nouveaux FNB Harvest et un ou plusieurs de leurs autres clients. Si les nouveaux FNB Harvest et un ou plusieurs de leurs autres clients, ou de l'un ou l'autre des membres de leur groupe, achètent ou vendent les mêmes titres, les opérations seront effectuées sur une base équitable. À cet égard, le gestionnaire ou les membres de son groupe s'efforceront généralement d'allouer au prorata les occasions de placement aux nouveaux FNB Harvest et aux autres fonds d'investissement qu'ils gèrent.

Le gestionnaire et les membres de son groupe peuvent effectuer des opérations de négociation et de placement pour leur propre compte, et ils négocient et gèrent actuellement, et continueront de négocier et de gérer, des comptes autres que les comptes des nouveaux FNB Harvest en utilisant des stratégies de négociation et de placement qui sont les mêmes que les stratégies ou différentes des stratégies qui sont utilisées pour prendre les décisions de placement pour les nouveaux FNB Harvest. De plus, dans le cadre des opérations de négociation et de placements effectués pour leur propre compte, le gestionnaire et les membres de son groupe peuvent prendre des positions correspondant à celles des nouveaux FNB Harvest, ou différentes ou à l'opposé de celles des nouveaux FNB Harvest. En outre, toutes les positions prises dans des comptes appartenant au gestionnaire ou aux membres de son groupe ou gérés ou contrôlés par ces derniers seront regroupées aux fins de l'application de certaines limites sur les positions auprès des bourses. Par conséquent, les nouveaux FNB Harvest pourraient ne pas être en mesure de conclure ou de maintenir certaines positions si celles-ci, lorsqu'elles sont ajoutées aux positions déjà détenues par les nouveaux FNB Harvest et ces autres comptes, étaient supérieures aux limites applicables. L'ensemble de ces opérations de négociation et de placement pourrait également accroître le niveau de concurrence observé en ce qui a trait aux priorités accordées à l'enregistrement des ordres et à la répartition des opérations.

Le gestionnaire peut de temps à autre avoir des intérêts qui diffèrent de ceux des porteurs de parts. Si le gestionnaire ou les membres de son groupe estiment par ailleurs, dans le cours de leurs activités, se trouver ou pouvoir se trouver en situation de conflit d'intérêts important, la question sera soumise au CEI. Le CEI se penchera sur toutes les questions qui lui seront soumises et fera ses recommandations au gestionnaire dès que possible.

En évaluant ces conflits d'intérêts, les investisseurs éventuels devraient savoir que le gestionnaire a l'obligation envers les porteurs de parts d'agir de bonne foi et de façon équitable dans toutes les opérations touchant les nouveaux FNB Harvest. Dans le cas où un porteur de parts est d'avis que le gestionnaire a manqué à son obligation envers lui, il peut demander réparation pour lui-même ou pour le compte des nouveaux FNB Harvest afin d'obtenir des dommages-intérêts ou d'exiger une reddition de compte de la part du gestionnaire. Les porteurs de parts devraient savoir que l'exécution par le gestionnaire de ses responsabilités envers les nouveaux FNB Harvest sera évaluée en fonction : (i) des dispositions de la convention aux termes de laquelle le gestionnaire a été chargé d'exercer ces fonctions à l'égard des nouveaux FNB Harvest; et (ii) des lois applicables.

Un courtier inscrit agit à titre de courtier désigné ou un ou plusieurs courtiers inscrits peuvent agir à titre de courtier et/ou de teneur de marché. Ces relations peuvent créer des conflits d'intérêts réels ou apparents dont les investisseurs devraient tenir compte relativement à un placement dans les nouveaux FNB Harvest. Plus particulièrement, en raison de ces relations, ces courtiers inscrits pourraient tirer avantage de la vente et de la négociation de parts. Le courtier désigné, à titre de teneur de marché des nouveaux FNB Harvest sur le marché secondaire, pourrait donc avoir des intérêts financiers qui diffèrent de ceux des porteurs de parts et qui pourraient même être contraires à ceux des porteurs de parts.

Un tel courtier inscrit et les membres de son groupe pourraient, à l'heure actuelle ou dans l'avenir, traiter avec les nouveaux FNB Harvest, les émetteurs des titres composant le portefeuille de placement des nouveaux FNB Harvest, le gestionnaire ou tout fonds dont le promoteur est le gestionnaire ou un membre de son groupe, y compris en accordant des prêts, en concluant des opérations sur instruments dérivés ou en fournissant des services de conseils ou de

représentation. De plus, la relation entre un tel courtier inscrit et les membres de son groupe, d'une part, et le gestionnaire et les membres de son groupe, d'autre part, peut s'étendre à d'autres activités comme faire partie d'un syndicat de placement pour d'autres fonds dont le promoteur est le gestionnaire ou un membre de son groupe.

Aucun courtier désigné ni courtier n'a participé à l'établissement du présent prospectus ni n'en a examiné le contenu. Le courtier désigné et les courtiers concernés n'agissent pas à titre de placeurs d'un nouveau FNB Harvest dans le cadre du placement de parts aux termes du présent prospectus. Les parts ne constituent pas une participation ni une obligation d'un courtier désigné ou d'un courtier ou tout membre du même groupe que ceux-ci, et un porteur de parts n'a aucun recours contre de telles parties relativement aux montants payables par un nouveau FNB Harvest envers le courtier désigné ou les courtiers concernés. Les nouveaux FNB Harvest ont obtenu des autorités canadiennes en valeurs mobilières une décision qui les dispense de l'obligation d'inclure une attestation d'un placeur dans le prospectus.

### **Comité d'examen indépendant**

Le Règlement 81-107 exige que les nouveaux FNB Harvest créent un CEI auquel le gestionnaire doit soumettre toute question de conflits d'intérêts pour examen ou approbation. Aux termes du Règlement 81-107, le gestionnaire est en outre tenu d'instaurer des politiques et procédures écrites régissant les questions de conflits d'intérêts, de tenir des dossiers relativement à ces questions et de fournir au CEI l'assistance nécessaire dans le cadre de l'exécution des fonctions de ce dernier. Le CEI sera tenu de procéder à des évaluations régulières et de fournir des rapports au gestionnaire et aux porteurs de parts relativement à ses fonctions.

Les fonds d'investissement de la famille Harvest ont tous le même CEI. Tous les fonds d'investissement de Harvest assument et partagent les frais du CEI. Chaque fonds d'investissement assume également tous les frais associés à l'assurance et à l'indemnisation des membres du CEI.

Les membres actuels du CEI sont Edna Chu, Karen McRae et Neil Gross.

Le CEI préparera un rapport, au moins une fois par année, de ses activités pour les porteurs de parts, rapport qui pourra être consulté sur le site Web des nouveaux FNB Harvest à [www.harvestetfs.com](http://www.harvestetfs.com) ou obtenu sans frais sur demande des porteurs de parts auprès du gestionnaire au 1-866-998-8298.

Les membres du CEI reçoivent une rémunération annuelle pour les services qu'ils rendent en siégeant au CEI des fonds d'investissement de la famille de fonds d'investissement Harvest. Chaque fonds d'investissement, y compris les nouveaux FNB Harvest, assume une portion de cette rémunération que le gestionnaire répartit entre les divers fonds. La rémunération annuelle payable à chaque membre du CEI est la suivante : Edna Chu (14 700 \$), Karen McRae (11 025 \$) et Neil Gross (11 025 \$). Les frais engagés par les membres du CEI relativement à l'exécution de leurs fonctions sont également à la charge des fonds d'investissement, y compris les nouveaux FNB Harvest.

### **Le fiduciaire**

Harvest est également fiduciaire des nouveaux FNB Harvest aux termes de la déclaration de fiducie. Le fiduciaire peut démissionner et être déchargé de ses autres fonctions aux termes de la déclaration de fiducie en donnant au gestionnaire un préavis écrit de 90 jours ou un préavis plus court accepté par le gestionnaire. Aucun fiduciaire des nouveaux FNB Harvest n'est une personne qui : (i) n'est pas un résident du Canada pour l'application de la Loi de l'impôt; ou (ii) n'accepte pas d'exercer ses fonctions de gestion des nouveaux FNB Harvest au Canada et d'exercer les principaux pouvoirs du fiduciaire des nouveaux FNB Harvest au Canada. Le gestionnaire fera tout en son pouvoir pour choisir et nommer le fiduciaire remplaçant avant la date d'effet de la démission du fiduciaire. Si le gestionnaire ne nomme pas de fiduciaire remplaçant dans les 90 jours suivant la transmission de l'avis ou le moment où un poste devient vacant, le gestionnaire devra convoquer une assemblée des porteurs de parts des nouveaux FNB Harvest dans les 60 jours suivant la fin de ce délai en vue de nommer un fiduciaire remplaçant. En l'absence d'un gestionnaire, cinq porteurs de parts des nouveaux FNB Harvest peuvent convoquer une assemblée des porteurs de parts des nouveaux FNB Harvest dans les 31 jours suivant la transmission d'un avis ou le moment où un poste devient vacant, en vue de nommer un fiduciaire remplaçant. Dans chacun des cas, si, après une période supplémentaire de 30 jours, le gestionnaire et les porteurs de parts des nouveaux FNB Harvest n'ont pas nommé un fiduciaire remplaçant, les nouveaux FNB Harvest seront dissous et les biens des nouveaux FNB Harvest seront distribués conformément aux conditions de la déclaration de fiducie.

Le fiduciaire est tenu d'exercer ses pouvoirs et de s'acquitter de ses fonctions honnêtement, de bonne foi et dans l'intérêt des nouveaux FNB Harvest et de faire preuve du degré de prudence, de diligence et de compétence qu'une

personne raisonnablement prudente exercerait dans les mêmes circonstances. La déclaration de fiducie stipule que la responsabilité du fiduciaire ne peut être engagée dans le cadre de ses fonctions aux termes de la déclaration de fiducie tant que le fiduciaire respecte la norme de diligence énoncée ci-dessus. De plus, la déclaration de fiducie renferme d'autres dispositions habituelles limitant la responsabilité du fiduciaire et l'indemnisant à l'égard de certaines obligations qu'il contracte dans le cadre de ses fonctions.

Le fiduciaire ne recevra aucuns honoraires de la part des nouveaux FNB Harvest, mais recevra un remboursement pour l'ensemble des dépenses et obligations qu'il a dûment engagées dans le cadre des activités qu'il a exercées pour le compte des nouveaux FNB Harvest.

### **Dépositaire**

State Street Trust Company Canada est le dépositaire de l'actif des nouveaux FNB Harvest aux termes de la convention de dépôt. Le dépositaire a ses bureaux à Toronto, en Ontario. Selon la convention de dépôt, le dépositaire est tenu de faire preuve, dans l'exécution de ses fonctions, du degré de prudence, de diligence et de compétence qu'une personne raisonnablement diligente exercerait dans les mêmes circonstances. Pourvu que le dépositaire n'ait pas manqué à la norme de diligence prévue dans la convention de dépôt, le dépositaire ne sera pas responsable de la détention ou du contrôle de tout bien des nouveaux FNB Harvest qui n'est pas directement détenu par le dépositaire, y compris tout bien des nouveaux FNB Harvest qui est prêté ou donné en garantie à un cocontractant.

Aux termes de la convention de dépôt, les nouveaux FNB Harvest verseront au dépositaire des honoraires au taux déterminé par les parties à l'occasion et lui rembourseront les dépenses et débours raisonnables qu'il a engagés dans le cadre de l'exécution de ses fonctions aux termes de la convention de dépôt. Les nouveaux FNB Harvest devront également indemniser le dépositaire ou ses dirigeants, administrateurs, employés ou mandataires à l'égard de toute perte, de tout dommage, de toute responsabilité, de toute procédure judiciaire, de toute poursuite, de toute réclamation, de tout coût et de tous frais découlant de l'exécution de leurs fonctions aux termes de la convention de dépôt, à moins que les situations précédentes ne découlent de la négligence, d'une fraude, de la mauvaise foi, d'un manquement ou d'un défaut délibéré à la norme de diligence du dépositaire. L'une ou l'autre des parties peut résilier la convention de dépôt si l'autre partie contrevient à toute disposition importante de la convention de dépôt en donnant un avis écrit à la partie contrevenante, dans la mesure où celle-ci n'a pas remédié au défaut, ou n'a pas de fait de progrès notable en vue de remédier à cette contravention, dans les 90 jours suivant la réception de l'avis écrit.

### **Agent d'évaluation**

State Street Fund Services Toronto Inc. fournit des services de comptabilité à l'égard des nouveaux FNB Harvest aux termes d'une convention de services d'évaluation. State Street Fund Services Toronto Inc. est indépendant du gestionnaire et est situé à Toronto, en Ontario.

### **Auditeurs**

PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l. sont les auditeurs des nouveaux FNB Harvest. Les auditeurs sont indépendants des nouveaux FNB Harvest au sens des règles de déontologie des comptables professionnels agréés de l'Ontario. Les bureaux des auditeurs sont situés à l'adresse suivante : 18 York Street, Toronto (Ontario) M5J 0B2 Canada.

### **Agent chargé de la tenue des registres et agent des transferts**

State Street Trust Company Canada, à son siège social de Toronto, en Ontario, est l'agent chargé de la tenue des registres et agent des transferts à l'égard des parts conformément à une convention relative à l'agent chargé de la tenue des registres et à l'agent des transferts. L'agent chargé de la tenue des registres et agent des transferts est indépendant du gestionnaire.

### **Courtier de premier ordre**

BMO Nesbitt Burns Inc., à ses bureaux principaux de Toronto, en Ontario, Valeurs Mobilières TD Inc., à ses bureaux principaux de Toronto, en Ontario, et Financière Banque Nationale Inc., à ses bureaux principaux de Toronto, en Ontario, seront chargées de fournir aux FNB Harvest améliorés des services de courtage de premier ordre, notamment des facilités de marge. Les courtiers de premier ordre sont indépendants du gestionnaire. Le gestionnaire peut également nommer d'autres courtiers de premier ordre à son appréciation.

### **Agent de prêt**

State Street Bank and Trust Company peut agir à titre d'agent de prêt de titres pour les nouveaux FNB Harvest aux termes d'une convention de prêt de titres. L'agent de prêt, situé à Boston, au Massachusetts, aux États-Unis, n'est pas membre du même groupe que le gestionnaire et n'est pas une personne qui a un lien avec celui-ci.

Aux termes de la convention de prêt de titres, la garantie donnée par un emprunteur de titres aux nouveaux FNB Harvest devra avoir une valeur globale représentant au moins 102 % de la valeur marchande des titres prêtés. En plus de la garantie qu'ils détiendront, les nouveaux FNB Harvest jouiront également d'une indemnisation en cas de défaillance de l'emprunteur fournie par l'agent de prêt. L'indemnisation de l'agent de prêt prévoira le remplacement d'un nombre de titres correspondant au nombre de titres prêtés non retournés.

### **Promoteur**

Harvest est également le promoteur des nouveaux FNB Harvest. Harvest a pris l'initiative de créer et d'organiser les nouveaux FNB Harvest et est, par conséquent, le promoteur des nouveaux FNB Harvest au sens de la législation en valeurs mobilières de certaines provinces et de certains territoires du Canada.

### **Comptabilité et présentation de l'information**

L'exercice d'un nouveau FNB Harvest correspond à l'année civile ou à toute autre période autorisée aux termes de la Loi de l'impôt, au gré du nouveau FNB Harvest. Les états financiers annuels des nouveaux FNB Harvest seront audités par leurs auditeurs conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les auditeurs seront appelés à rédiger un rapport sur la présentation fidèle des états financiers annuels conformément aux normes IFRS de comptabilité. Le gestionnaire verra à ce que les nouveaux FNB Harvest respectent toutes les exigences applicables en matière de présentation de l'information et d'administration.

Le gestionnaire tiendra les livres et registres appropriés des activités des nouveaux FNB Harvest ou verra à ce qu'une telle tenue de livres soit effectuée. Les porteurs de parts ou leur représentant dûment autorisé auront le droit de consulter les livres et registres des nouveaux FNB Harvest, durant les heures normales d'ouverture, au bureau du gestionnaire ou à tout autre endroit que celui-ci déterminera. Malgré ce qui précède, les porteurs de parts n'ont pas accès à l'information qui, de l'avis du gestionnaire, doit être gardée confidentielle dans l'intérêt des nouveaux FNB Harvest.

### **Site Web désigné**

Les nouveaux FNB Harvest sont tenus d'afficher certains documents d'information réglementaires sur un site Web désigné. Le site Web désigné des nouveaux FNB Harvest se trouve à l'adresse [www.harvestetfs.com](http://www.harvestetfs.com).

## **CALCUL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE**

La valeur liquidative de chaque catégorie d'un nouveau FNB Harvest à une datée donnée sera égale à la quote-part de la valeur totale des actifs ordinaires de ce nouveau FNB Harvest attribuable à chaque catégorie, moins la quote-part de la valeur totale des passifs ordinaires attribuable à chaque catégorie, exprimée en dollars canadiens selon le taux de change de référence applicable à cette date (ou en dollars américains dans le cas des parts de catégorie U). Le taux de change de référence désigne le cours du change au comptant de clôture entre le dollar américain et le dollar canadien fixé par WM/Reuters à 16 h (heure de Toronto) fourni par l'agent d'évaluation ou un autre taux de change entre le dollar américain et le dollar canadien que le gestionnaire considère comme indiqué. La valeur liquidative de chaque nouveau FNB Harvest sera calculée à l'aide de la juste valeur des actifs et des passifs du nouveau FNB Harvest en fonction des politiques et des procédures décrites ci-après. La valeur liquidative par part de chaque catégorie des nouveaux FNB Harvest sera calculée à chaque jour d'évaluation. La valeur liquidative par part un jour donné correspondra à la valeur liquidative des nouveaux FNB Harvest et attribuée aux parts de cette catégorie divisée par le nombre de parts de cette catégorie alors en circulation au moment du calcul. En général, la valeur liquidative par part sera calculée à l'heure d'évaluation. La valeur liquidative par part de chaque catégorie des nouveaux FNB Harvest pourrait être fixée à une heure d'évaluation survenant plus tôt si la TSX et/ou la bourse principale pour les titres détenus par les nouveaux FNB Harvest ferme plus tôt ce jour d'évaluation.

### Politiques et procédures d'évaluation des nouveaux FNB Harvest

Le gestionnaire a recours aux procédures d'évaluation suivantes pour calculer la valeur liquidative des nouveaux FNB Harvest chaque jour d'évaluation :

1. La valeur des fonds en caisse ou des sommes d'argent en dépôt, des billets à vue, des débiteurs, des charges payées d'avance, des dividendes ou des distributions au comptant reçus (ou devant être reçus ou déclarés aux actionnaires inscrits à une date antérieure à la date de calcul de la valeur liquidative) et des intérêts cumulés, mais non encore reçus est réputée correspondre à leur valeur nominale, sauf si le gestionnaire juge que la véritable valeur de tels actifs ne correspond pas à leur valeur nominale, auquel cas leur valeur est réputée correspondre à la valeur que le gestionnaire estime être leur juste valeur.
2. La valeur des obligations, des débetures, des billets et des autres titres d'emprunt correspond au cours acheteur évalué à l'heure d'évaluation. Les placements à court terme, notamment les billets et les instruments du marché monétaire, sont comptabilisés à leur juste valeur.
3. La valeur d'un titre coté ou négocié à une bourse de valeurs correspond au cours vendeur applicable à un lot régulier déclaré en dernier à l'heure d'évaluation à la principale bourse de valeurs à laquelle ce titre est négocié ou, si aucun cours vendeur n'est connu au moment en question, au dernier cours de clôture affiché pour le titre, mais si des cours acheteur et vendeur sont connus et que le dernier cours de clôture est alors inconnu, à la moyenne des derniers cours acheteur et vendeur.
4. La valeur d'un titre dont la revente fait l'objet de restrictions ou de limites par l'effet d'une déclaration, d'un engagement ou d'une convention de la part des nouveaux FNB Harvest ou de leur prédécesseur en titre correspond au moins élevé des montants suivants : (i) la valeur en fonction des cotations publiées d'usage courant; et (ii) le pourcentage de la valeur marchande des titres de même catégorie dont la revente ne fait pas l'objet de restrictions ou de limites par l'effet d'une déclaration, d'un engagement ou d'une convention, qui correspond au pourcentage de leur coût d'acquisition pour les nouveaux FNB Harvest par rapport à la valeur marchande de ces titres au moment de l'acquisition, pourvu qu'une prise en compte graduelle de la valeur réelle des titres soit effectuée lorsque la date de levée des restrictions sur ces titres est connue.
5. Les titres souscrits dont le prix de souscription n'a pas été acquitté sont inscrits, aux fins d'évaluation, comme titres détenus et le prix de souscription, y compris les courtages et les autres charges, est considéré comme un passif des nouveaux FNB Harvest.
6. La valeur d'un titre vendu mais non livré, dans l'attente de la réception du produit, correspond à son prix de vente net.
7. Si une date à laquelle la valeur liquidative est établie n'est pas un jour ouvrable, alors la valeur des titres composant le portefeuille et les autres biens des nouveaux FNB Harvest est établie comme si cette date était le jour ouvrable précédent.
8. Si un placement ne peut être évalué selon les règles précédentes ou si le gestionnaire considère que celles-ci sont inadéquates dans les circonstances, alors malgré les règles précédentes, le gestionnaire déterminera la valeur qu'il juge équitable et raisonnable.
9. La valeur de l'ensemble des actifs des nouveaux FNB Harvest cotés ou évalués en devises, la valeur de l'ensemble des dépôts et des obligations contractuelles payables aux nouveaux FNB Harvest en devises et la valeur de l'ensemble des passifs et des obligations contractuelles payables par les nouveaux FNB Harvest en devises sont établies en fonction du taux de change applicable courant publié par les sources bancaires habituelles à la date pertinente à laquelle la valeur liquidative est calculée ou aussi près que possible de cette date.
10. Les charges d'exploitation estimatives des nouveaux FNB Harvest s'accumulent jusqu'à la date à laquelle la valeur liquidative est calculée. Avant le calcul de la valeur liquidative des nouveaux FNB Harvest, les actifs et les passifs libellés en devises des nouveaux FNB Harvest seront convertis en monnaie canadienne au taux de change en vigueur, selon ce que détermine le gestionnaire, au jour d'évaluation applicable.

Aux fins des règles qui précèdent, les cotations peuvent provenir de rapports d'usage courant, d'un courtier réputé ou d'une autre institution financière réputée, pourvu que le fiduciaire, dans les cas où ces cotations ne seraient pas disponibles ou s'il est d'avis qu'elles ne correspondent pas à la valeur des nouveaux FNB Harvest, ait le pouvoir

d'utiliser à son gré les renseignements et les méthodes qu'il juge nécessaires ou souhaitables pour évaluer les actifs des nouveaux FNB Harvest, y compris une formule de calcul.

En calculant la valeur liquidative des nouveaux FNB Harvest, les parts qui sont souscrites seront réputées être en circulation et constituer un actif des nouveaux FNB Harvest au moment où le gestionnaire reçoit et accepte la souscription de ces parts. Les parts qui sont rachetées ne seront réputées en circulation que jusqu'à la fermeture des bureaux (au plus tard) le jour où elles sont rachetées et le produit de rachat, jusqu'à ce qu'il soit payé, constituera un passif des nouveaux FNB Harvest.

### **Information sur la valeur liquidative**

Après l'heure d'évaluation le jour d'évaluation, la valeur liquidative ou la valeur liquidative par part la plus récente des nouveaux FNB Harvest sera mise gratuitement à la disposition des personnes physiques ou morales, qui pourront appeler le gestionnaire au 1-866-998-8298 (sans frais) ou consulter le site Web des nouveaux FNB Harvest au [www.harvestetfs.com](http://www.harvestetfs.com).

## **CARACTÉRISTIQUES DES TITRES**

### **Description des titres faisant l'objet du placement**

Aux termes du présent prospectus, les nouveaux FNB Harvest sont autorisés à émettre un nombre illimité de parts de catégorie A rachetables et transférables et un nombre illimité de parts de catégorie U rachetables et transférables, dont chacune représente une participation indivise dans l'actif net du nouveau FNB Harvest applicable. Les parts de catégorie U sont libellées en dollars américains.

Le 16 décembre 2004, la *Loi de 2004 sur la responsabilité des bénéficiaires d'une fiducie* (Ontario) est entrée en vigueur. Cette loi prévoit que les porteurs des parts d'une fiducie ne sont pas, à titre de bénéficiaires, responsables des omissions, obligations ou engagements de la fiducie si, lorsque sont commises les omissions ou que naissent les engagements : (i) d'une part, la fiducie est un émetteur assujéti au sens de la *Loi sur les valeurs mobilières* (Ontario); (ii) d'autre part, la fiducie est régie par les lois de l'Ontario. Les nouveaux FNB Harvest sont des émetteurs assujétis au sens de la *Loi sur les valeurs mobilières* (Ontario) et sont régis par les lois de l'Ontario selon les dispositions de la déclaration de fiducie.

Chaque part d'un nouveau FNB Harvest habilite son porteur à exprimer une voix aux assemblées des porteurs de parts. Chaque part d'un nouveau FNB Harvest confère une participation égale à celle de toutes les autres parts de la même catégorie relativement à tous les paiements faits aux porteurs de parts, sauf les distributions des frais de gestion et les gains en capital attribués et désignés au porteur de parts qui demande le rachat de ses parts, y compris les distributions de revenu net et de gains en capital réalisés nets et, au moment de la liquidation, une participation égale au reliquat de l'actif net d'un nouveau FNB Harvest après l'acquittement de toute obligation non réglée attribuable aux parts de cette catégorie. Toutes les parts seront entièrement payées et ne seront pas assujéties à de futurs appels de fonds lorsqu'elles auront été émises, et elles ne pourront être transférées, sauf par application de la loi. Les porteurs de parts des nouveaux FNB Harvest peuvent exiger que les nouveaux FNB Harvest rachètent leurs parts, comme il est indiqué à la rubrique « Échange et rachat de parts ».

### **Échange de parts contre des paniers de titres**

Les porteurs de parts peuvent échanger le nombre prescrit de parts applicable (ou un multiple intégral de celui-ci) des nouveaux FNB Harvest n'importe quel jour de bourse contre des paniers de titres et/ou une somme au comptant, à la condition qu'un nombre prescrit de parts minimal soit échangé. Se reporter à la rubrique « Échange et rachat de parts — Échange de parts à la valeur liquidative par part contre des paniers de titres et/ou une somme au comptant ».

### **Rachat de parts en contrepartie d'une somme au comptant**

N'importe quel jour de bourse, les porteurs de parts peuvent faire racheter : (i) des parts en contrepartie de sommes au comptant à un prix de rachat par part correspondant à 95 % du cours de clôture des parts à la TSX le jour de prise d'effet du rachat, sous réserve d'un prix de rachat maximal par part correspondant à la valeur liquidative par part le jour de prise d'effet du rachat, moins tous les frais de rachat applicables déterminés de temps à autre par le gestionnaire, à sa seule appréciation; ou (ii) un nombre prescrit de parts ou un multiple d'un nombre prescrit de parts contre une somme correspondant à la valeur liquidative de ce nombre de parts moins les frais de rachat applicables établis par le



gestionnaire, à sa seule appréciation, à l'occasion. Se reporter à la rubrique « Échange et rachat de parts — Rachat de parts en contrepartie de sommes au comptant ».

### **Modification des conditions**

Un avis n'aura pas à être donné aux porteurs de parts si une modification apportée à la déclaration de fiducie crée une nouvelle catégorie de parts, à moins que cette modification ait une incidence quelconque sur les droits des porteurs de parts ou la valeur de leur placement. Une modification, telle que le reclassement des parts, ou la dissolution d'une catégorie de parts, laquelle modification ou dissolution a une incidence sur les titres du portefeuille d'un porteur de parts, ne prendra effet que 30 jours après la remise d'un avis aux porteurs de parts de la catégorie de parts visée.

Tous les autres droits rattachés aux parts ne peuvent être modifiés que conformément aux conditions de la déclaration de fiducie. Se reporter à la rubrique « Questions touchant les porteurs de parts — Modification de la déclaration de fiducie ».

### **Droits de vote afférents aux titres du portefeuille**

Les porteurs de parts ne jouiront d'aucun droit de vote à l'égard des titres du portefeuille des nouveaux FNB Harvest.

## **QUESTIONS TOUCHANT LES PORTEURS DE PARTS**

### **Assemblées des porteurs de parts**

Les assemblées des porteurs de parts seront tenues si le gestionnaire les convoque ou s'il reçoit une demande écrite des porteurs de parts détenant au moins de 25 % des parts alors en circulation.

### **Questions exigeant l'approbation des porteurs de parts**

Le Règlement 81-102 exige qu'une assemblée des porteurs de parts soit convoquée pour approuver certaines modifications, dont les suivantes :

- (i) le mode de calcul des frais imputés aux nouveaux FNB Harvest ou à leurs porteurs de parts est modifié d'une manière qui pourrait entraîner une augmentation de ceux-ci, sauf dans les cas où :
  - A) les nouveaux FNB Harvest sont sans lien de dépendance avec la personne ou la société qui impute les frais;
  - B) les porteurs de parts ont reçu un avis au moins 60 jours avant la date de prise d'effet de la modification;
- (ii) des frais, devant être imputés aux nouveaux FNB Harvest ou directement à leurs porteurs de parts par les nouveaux FNB Harvest ou le gestionnaire dans le cadre de la détention de parts qui pourrait entraîner une augmentation des frais imputés aux nouveaux FNB Harvest ou à leurs porteurs de parts, sont ajoutés;
- (iii) le gestionnaire est remplacé, à moins que le nouveau gestionnaire des nouveaux FNB Harvest ne fasse partie du même groupe que le gestionnaire actuel;
- (iv) les objectifs de placement fondamental des nouveaux FNB Harvest sont modifiés;
- (v) les nouveaux FNB Harvest diminuent la fréquence de calcul de la valeur liquidative par part;
- (vi) sauf une fusion permise pour laquelle l'approbation des porteurs de parts n'est pas requise, les nouveaux FNB Harvest entreprennent une restructuration avec un autre organisme de placement collectif ou lui cèdent leur actif, pourvu que les conditions suivantes soient remplies : les nouveaux FNB Harvest cessent d'exister par suite de la restructuration ou du transfert de leur actif, et l'opération a pour effet de transformer les porteurs de parts des nouveaux FNB Harvest en porteurs de titres de l'autre organisme de placement collectif;
- (vii) les nouveaux FNB Harvest entreprennent une restructuration avec un autre organisme de placement collectif ou acquièrent son actif, pourvu que les conditions suivantes soient remplies : les nouveaux FNB Harvest continuent d'exister par suite de la restructuration ou de l'acquisition de l'actif,

l'opération a pour effet de transformer les porteurs de titres de l'autre organisme de placement collectif en porteurs de parts, et cette opération constituerait un changement important pour les nouveaux FNB Harvest; ou

- (viii) toute question qui, selon les documents de constitution des nouveaux FNB Harvest ou les lois s'appliquant aux nouveaux FNB Harvest ou toute convention, doit être soumise au vote des porteurs de parts.

Outre ce qui précède, la déclaration de fiducie prévoit que les porteurs de parts peuvent demander le remplacement du gestionnaire d'un nouveau FNB Harvest uniquement si ce gestionnaire contrevient à la déclaration de fiducie. L'approbation des porteurs de parts sera réputée avoir été donnée si elle est exprimée par une résolution adoptée à au moins la majorité des voix exprimées à une assemblée des porteurs de parts qui a dûment été convoquée au moyen d'un préavis d'au moins 21 jours et tenue afin de se prononcer sur la résolution.

Les auditeurs des nouveaux FNB Harvest ne peuvent être remplacés à moins que les deux exigences suivantes ne soient satisfaites :

- (i) le CEI des nouveaux FNB Harvest a approuvé le changement;
- (ii) les porteurs de parts ont reçu un avis au moins 60 jours avant la date de prise d'effet du changement.

L'approbation des porteurs de parts sera réputée avoir été donnée si elle est exprimée par une résolution adoptée par au moins une majorité des voix exprimées à une assemblée des porteurs de parts qui a dûment été convoquée au moyen d'un préavis d'au moins 21 jours et tenue aux fins de se prononcer sur la résolution.

#### **Modification de la déclaration de fiducie**

Si une assemblée des porteurs de parts est requise pour modifier une disposition de la déclaration de fiducie, aucune modification proposée à l'assemblée des porteurs de parts ne prendra effet avant que le gestionnaire ait obtenu l'approbation préalable d'au moins une majorité des voix exprimées à l'assemblée des porteurs de parts.

Sous réserve de toute exigence relative à une période de préavis plus longue prévue en vertu de la législation canadienne en valeurs mobilières, le fiduciaire a le droit de modifier la déclaration de fiducie en donnant un avis d'au moins 30 jours aux porteurs de parts des nouveaux FNB Harvest touchés par la modification proposée dans les circonstances suivantes :

- a) la législation canadienne en valeurs mobilières exige qu'un avis écrit soit donné aux porteurs de parts avant que la modification ne prenne effet;
- b) la législation canadienne en valeurs mobilières n'interdirait pas la modification;
- c) le fiduciaire croit raisonnablement que la modification proposée pourrait avoir une incidence défavorable sur la participation financière ou les droits des porteurs de parts, et qu'il est donc juste et convenable de donner aux porteurs de parts des nouveaux FNB Harvest un préavis de la modification proposée.

Tous les porteurs de parts des nouveaux FNB Harvest seront liés par une modification qui touchera les nouveaux FNB Harvest dès la date de prise d'effet de celle-ci.

Le fiduciaire peut, sans avoir obtenu l'approbation des porteurs de parts ni leur avoir donné un préavis, modifier la déclaration de fiducie s'il croit raisonnablement que la modification proposée ne risque pas d'avoir une incidence défavorable sur la participation financière ou les droits des porteurs de parts des nouveaux FNB Harvest ou que la modification proposée est nécessaire pour l'une des situations suivantes :

- a) s'assurer de la conformité avec les lois, les règlements ou les politiques applicables de toute autorité gouvernementale ayant compétence sur les nouveaux FNB Harvest ou le placement de leurs parts;
- b) éliminer tout conflit ou autre incompatibilité qui pourrait exister entre toute condition de la déclaration de fiducie et toute disposition de toute loi ou politique ou de tout règlement applicable qui pourrait toucher les nouveaux FNB Harvest, le fiduciaire ou ses mandataires;
- c) apporter tout changement ou toute correction à la déclaration de fiducie ayant pour but de corriger une erreur typographique ou qui est nécessaire pour dissiper toute ambiguïté ou corriger toute disposition erronée ou incompatible ou toute omission ou erreur d'écriture dans la déclaration;

- d) faciliter l'administration d'un nouveau FNB Harvest en tant que fiducie de fonds commun de placement ou faire des modifications ou des ajustements par suite d'une modification existante ou proposée à la Loi de l'impôt ou à son application qui pourrait par ailleurs avoir une incidence sur le statut fiscal des nouveaux FNB Harvest ou de leurs porteurs de parts;
- e) protéger les porteurs de parts des nouveaux FNB Harvest;
- f) apporter une modification ou une correction qui est nécessaire ou souhaitable pour rendre la déclaration de fiducie conforme à la pratique du marché actuelle au sein du secteur des valeurs mobilières ou des fonds d'investissement ou pour remédier à une difficulté administrative.

### **Fusions permises**

Les nouveaux FNB Harvest peuvent, sans l'approbation des porteurs de parts, conclure une fusion ou une autre opération analogue qui a pour effet de combiner les fonds ou leurs actifs (une « **fusion permise** ») avec un ou plusieurs autres fonds d'investissement ayant des objectifs de placement semblables à ceux du portefeuille des nouveaux FNB Harvest, sous réserve de ce qui suit :

- a) l'approbation de la fusion par le CEI des nouveaux FNB Harvest conformément au Règlement 81-107;
- b) les nouveaux FNB Harvest font l'objet d'une restructuration avec un autre organisme de placement collectif auquel le Règlement 81-102 et le Règlement 81-107 s'appliquent et qui est géré par le gestionnaire ou un membre de son groupe, ou son actif est transféré à un tel organisme;
- c) le respect de certaines autres exigences de la législation canadienne en valeurs mobilières applicable;
- d) la réception par les porteurs de parts d'un avis d'au moins 60 jours, qui peut être donné par communiqué, avant la date de prise d'effet de la fusion permise.

Dans le cadre d'une fusion permise, les fonds qui fusionnent seront évalués à leur valeur liquidative respective aux fins de cette opération.

### **Rapports aux porteurs de parts**

Le gestionnaire, pour le compte des nouveaux FNB Harvest, fournira conformément aux lois applicables à chaque porteur de parts des états financiers semestriels non audités et un rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du fonds pour les nouveaux FNB Harvest dans les 60 jours de la fin de chaque période semestrielle, et des états financiers annuels audités et un rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds pour les nouveaux FNB Harvest dans les 90 jours de la fin de chaque exercice. Les états financiers semestriels et annuels des nouveaux FNB Harvest comprendront un état de la situation financière, un état du résultat global, un état de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, un état des flux de trésorerie et un état du portefeuille de placements.

Toute information fiscale nécessaire pour que les porteurs de parts puissent préparer leur déclaration de revenus annuelle fédérale leur sera également fournie dans les 90 jours suivant la fin de chaque année d'imposition des nouveaux FNB Harvest ou à tout autre moment requis par les lois applicables. Le gestionnaire et l'agent chargé de la tenue des registres et agent des transferts ne sont pas tenus d'effectuer un suivi du prix de base rajusté des parts d'un porteur de parts. Les porteurs de parts devraient consulter leur conseiller en fiscalité ou leur conseiller en placements pour en apprendre davantage sur la façon de calculer le prix de base rajusté de leurs parts et, notamment, l'incidence, sur la situation fiscale d'un porteur de parts, des désignations effectuées par les nouveaux FNB Harvest à l'égard de ce porteur de parts.

La valeur liquidative par part des nouveaux FNB Harvest sera déterminée chaque jour d'évaluation par le gestionnaire et sera habituellement publiée quotidiennement dans la presse financière.

### **DISSOLUTION DES NOUVEAUX FNB HARVEST**

Sous réserve du respect des lois sur les valeurs mobilières applicables, le gestionnaire peut dissoudre les nouveaux FNB Harvest à son gré. Conformément aux conditions de la déclaration de fiducie et aux dispositions des lois sur les valeurs mobilières applicables, les porteurs de parts des nouveaux FNB Harvest recevront un préavis écrit de 60 jours portant sur la dissolution.

Si un nouveau FNB Harvest est dissous, le fiduciaire est autorisé à prendre toutes les mesures nécessaires pour opérer la dissolution du nouveau FNB Harvest. Avant de dissoudre un nouveau FNB Harvest, le fiduciaire peut acquitter toutes les obligations du nouveau FNB Harvest et répartir les actifs nets du FNB Harvest entre les porteurs de parts du nouveau FNB Harvest.

À la dissolution d'un nouveau FNB Harvest, chaque porteur de parts aura le droit de recevoir à l'heure d'évaluation, à la date de la dissolution, par prélèvement sur les actifs du nouveau FNB Harvest : (i) un paiement pour ses parts à la valeur liquidative par part de cette catégorie de parts calculée à l'heure d'évaluation, à la date de la dissolution; plus (ii) le cas échéant, tout revenu net et tous gains en capital réalisés nets qui sont payables au porteur de parts, mais qui ne lui ont pas encore été versés; moins (iii) tous frais de rachat applicables et toute taxe devant être déduits. Le paiement sera fait par chèque ou par un autre mode de paiement à l'ordre de ce porteur de parts et tiré sur la banque du nouveau FNB Harvest et peut être envoyé par courrier régulier à la dernière adresse de ce porteur de parts qui figure dans le registre des porteurs de parts du nouveau FNB Harvest ou peut être transmis par tout autre moyen jugé acceptable par le gestionnaire et ce porteur de parts.

### **Procédure au moment de la dissolution**

À la date de la dissolution d'un nouveau FNB Harvest, le fiduciaire aura le droit de prélever sur les actifs du nouveau FNB Harvest une provision pour l'ensemble des coûts, des frais, des dépenses, des réclamations et des demandes qui, de l'avis du fiduciaire, sont engagés ou exigibles ou deviendront exigibles dans le cadre ou par suite de la dissolution du nouveau FNB Harvest et de la distribution de ses actifs aux porteurs de parts. À partir des sommes ainsi prélevées, le fiduciaire a le droit d'être indemnisé pour l'ensemble des coûts, des frais, des dépenses, des réclamations et des demandes.

## **MODE DE PLACEMENT**

Le gestionnaire a demandé l'inscription des parts de catégorie A et des parts de catégorie U des nouveaux FNB Harvest à la cote de la TSX. L'inscription à la cote est subordonnée à l'approbation de la TSX conformément à ses exigences d'inscription initiale. La TSX n'a pas approuvé sous condition la demande d'inscription du gestionnaire, et rien ne garantit qu'elle l'approuvera. Sous réserve de l'obtention de l'approbation sous condition et du respect des exigences d'inscription initiale de la TSX au plus tard le 14 août 2025, les parts de catégorie A et les parts de catégorie U des nouveaux FNB Harvest seront inscrites à la cote de la TSX, et les investisseurs pourront acheter ou vendre ces parts à la TSX par l'intermédiaire de courtiers inscrits dans leur province ou territoire de résidence.

Les investisseurs devront peut-être payer des commissions de courtage usuelles pour l'achat ou la vente de parts. Les investisseurs n'auront pas de frais à payer au gestionnaire ou à un nouveau FNB Harvest à l'achat ou à la vente de parts à la TSX.

### **Porteurs de parts non-résidents**

Les nouveaux FNB Harvest n'ont pas été établis et ne seront pas maintenus principalement au bénéfice d'une ou de plusieurs personnes non-résidentes au sens de la Loi de l'impôt. À aucun moment des non-résidents du Canada et des sociétés de personnes (qui ne sont pas des « sociétés de personnes canadiennes » au sens de la Loi de l'impôt) ne peuvent être propriétaires véritables de plus de 50 % des parts d'un nouveau FNB Harvest (selon un nombre de parts ou la juste valeur marchande), et le fiduciaire devra informer l'agent chargé de la tenue des registres et agent des transferts de cette restriction. Le fiduciaire peut exiger qu'un propriétaire véritable de parts d'un nouveau FNB Harvest lui fournisse une déclaration relative à son territoire de résidence et, s'il s'agit d'une société de personnes, relative à son statut de « société de personnes canadienne ». Si le fiduciaire apprend, après avoir demandé ces déclarations visant la propriété effective ou autrement, que les propriétaires véritables de 40 % ou plus des parts d'un nouveau FNB Harvest alors en circulation (selon un nombre de parts ou la juste valeur marchande) sont, ou pourraient être, des non-résidents et/ou des sociétés de personnes (qui ne sont pas des « sociétés de personnes canadiennes »), ou qu'une telle situation est imminente, il peut faire une annonce publique de cette situation et envoyer un avis à ces non-résidents et à ces sociétés de personnes, choisis dans l'ordre inverse de l'ordre d'acquisition ou de la façon qu'il peut juger équitable et réalisable, les enjoignant de disposer de leurs parts du nouveau FNB Harvest concerné ou d'une partie de celles-ci au profit de résidents du Canada dans un délai d'au moins 30 jours. Si les porteurs de parts qui ont reçu l'avis en question n'ont pas disposé du nombre précisé de parts du nouveau FNB Harvest concerné ni fourni au fiduciaire, dans ce délai, la preuve satisfaisante qu'ils ne sont pas des non-résidents ou des sociétés de personnes (qui ne sont pas des « sociétés de personnes canadiennes »), le gestionnaire peut racheter ces parts ou en disposer au nom de ces

porteurs de parts. Une fois ces parts rachetées ou vendues, les porteurs de parts touchés cesseront d'être des porteurs véritables de parts et leurs droits se limiteront à la réception du prix de rachat ou du produit net tiré de la vente de ces parts du nouveau FNB Harvest concerné.

Malgré ce qui précède, le gestionnaire peut décider de ne pas prendre les mesures énoncées ci-dessus si des conseillers juridiques l'ont avisé que le défaut de prendre de telles mesures n'aura pas d'incidences défavorables sur le statut de fiducie de fonds commun de placement d'un nouveau FNB Harvest aux fins de la Loi de l'impôt. Le gestionnaire peut également prendre toute autre mesure qu'il juge nécessaire pour que le nouveau FNB Harvest conserve le statut de fiducie de fonds commun de placement aux fins de la Loi de l'impôt.

### **RELATION ENTRE LES NOUVEAUX FNB HARVEST ET LES COURTIER**

Le gestionnaire, au nom des nouveaux FNB Harvest, peut conclure diverses conventions de courtage avec des courtiers inscrits (qui pourraient être ou ne pas être des courtiers désignés) aux termes desquelles les courtiers peuvent souscrire des parts comme il est décrit à la rubrique « Achats de parts ». Ces courtiers inscrits pourraient être liés au gestionnaire. Se reporter à la rubrique « Modalités d'organisation et de gestion des nouveaux FNB Harvest — Conflits d'intérêts ».

Un courtier inscrit peut résilier une convention de courtage en tout temps en donnant un avis au gestionnaire; toutefois, sauf dans certaines circonstances, aucune résiliation n'est permise après que le courtier inscrit a souscrit des parts et que Harvest a accepté cette souscription.

Aucun courtier désigné ni aucun courtier n'a participé à l'établissement du présent prospectus ni n'en a examiné le contenu. Le courtier désigné et les courtiers concernés n'agissent pas à titre de placeurs des nouveaux FNB Harvest relativement au placement de leurs parts aux termes du présent prospectus. Se reporter à la rubrique « Modalités d'organisation et de gestion des nouveaux FNB Harvest — Conflits d'intérêts ».

### **PRINCIPAUX PORTEURS DE PARTS**

CDS & Co., prête-nom de CDS, sera le propriétaire inscrit des parts, qu'elle détient pour divers courtiers et d'autres personnes, pour le compte de leurs clients notamment. À l'occasion, le courtier désigné, les courtiers ou un autre fonds d'investissement géré par le gestionnaire ou un membre du même groupe que celui-ci pourraient être propriétaires véritables, directement ou indirectement, de plus de 10 % des parts d'un nouveau FNB Harvest.

### **INFORMATION SUR LE VOTE PAR PROCURATION POUR LES TITRES EN PORTEFEUILLE DÉTENUS**

Les droits de vote par procuration liés aux titres détenus par les nouveaux FNB Harvest seront exercés au mieux des intérêts des porteurs de parts au moment du vote. Le gestionnaire applique des politiques et des procédures qui ont pour but de servir de lignes directrices en matière de vote par procuration. Toutefois, l'exercice des droits de vote sera fait, en définitive, au cas par cas et tiendra compte des faits et des circonstances pertinents au moment du vote. Tout conflit d'intérêts sera tranché d'une façon qui avantage le mieux les porteurs de parts. Les politiques et procédures de vote par procuration du gestionnaire font état de divers aspects dont le gestionnaire doit tenir compte lorsqu'il exerce ou n'exerce pas des droits de vote par procuration, notamment les suivants :

- a) en règle générale, le gestionnaire exercera son droit de vote en conformité avec celui de la direction sur les questions courantes comme l'élection des administrateurs de la société, la nomination des auditeurs externes et l'adoption ou la modification des régimes de rémunération de la direction, sauf s'il est établi que l'appui de la position de la direction n'est pas dans l'intérêt des porteurs de parts;
- b) le gestionnaire évaluera au cas par cas les questions non courantes, notamment les questions commerciales propres à l'émetteur ou celles soulevées par les actionnaires de l'émetteur en tenant compte de l'incidence éventuelle du vote sur la valeur liquidative du nouveau FNB Harvest;
- c) le gestionnaire a le pouvoir discrétionnaire de voter ou de s'abstenir de voter sur les questions courantes ou non courantes. Lorsque le gestionnaire décide qu'il n'est pas l'intérêt des porteurs de parts de voter, il ne sera pas tenu de le faire.

Le gestionnaire demandera conseil au CEI avant de voter lorsque les circonstances le commandent, notamment lorsqu'un nouveau FNB Harvest se trouve en conflit d'intérêts.

Le gestionnaire a retenu les services d'un tiers prestataire de services de vote, International Shareholder Services Canada Inc. (« ISS »), pour que celui-ci lui fournisse des services de vote par procuration. Dans le cadre de la prestation de services de vote par procuration, ISS exerce lui-même, sans aucune indication, la majorité des droits de vote conformément aux instructions permanentes concernant le vote, qui reflètent les politiques et les procédures de vote par procuration du gestionnaire. Lorsqu'ISS a besoin d'indications au sujet des instructions permanentes concernant le vote, ou lorsque le gestionnaire souhaite examiner plus à fond la façon de voter sur certaines questions, le gestionnaire fournira des instructions précises sur la manière de procéder.

On peut obtenir sur demande et sans frais les politiques et procédures que les nouveaux FNB Harvest suivent lorsqu'ils exercent les droits de vote conférés par procuration relativement aux titres en portefeuille en composant le 1-866-998-8298 ou en écrivant à l'adresse info@harvestetfs.com.

Le gestionnaire affichera annuellement le dossier de vote par procuration des nouveaux FNB Harvest pour la dernière période close le 30 juin après le 31 août de la même année au [www.harvestetfs.com](http://www.harvestetfs.com). Les nouveaux FNB Harvest enverront sans frais les politiques et procédures de vote par procuration et le dossier de vote par procuration les plus récents à tout porteur de parts qui en fait la demande. L'information figurant sur le site Web des nouveaux FNB Harvest ne fait pas partie du présent prospectus et n'est pas intégrée par renvoi dans les présentes.

### CONTRATS IMPORTANTS

Les seuls contrats importants pour les nouveaux FNB Harvest sont les suivants :

- a) **Déclaration de fiducie.** Pour obtenir de plus amples renseignements sur la déclaration de fiducie, y compris les dispositions pertinentes relatives à la dissolution et les autres conditions importantes de la convention, veuillez vous reporter aux rubriques « Modalités d'organisation et de gestion des nouveaux FNB Harvest — Le fiduciaire », « Caractéristiques des titres — Modification des conditions » et « Questions touchant les porteurs de parts — Modification de la déclaration de fiducie »;
- b) **Convention de dépôt.** Pour obtenir de plus amples renseignements sur la convention de dépôt, y compris les dispositions pertinentes relatives à la résiliation et les autres conditions importantes de la convention, veuillez vous reporter à la rubrique « Modalités d'organisation et de gestion des nouveaux FNB Harvest — Dépositaire ».

Des exemplaires des documents qui précèdent peuvent être consultés au siège social du gestionnaire au 610 Chartwell Road, Suite 204, Oakville (Ontario) L6J 4A5.

### POURSUITES JUDICIAIRES ET ADMINISTRATIVES

Les nouveaux FNB Harvest ne sont parties à aucune procédure judiciaire, et le gestionnaire n'a connaissance d'aucune procédure judiciaire ou d'arbitrage existante ou en cours à laquelle seraient parties les nouveaux FNB Harvest.

### EXPERTS

Les questions traitées à la rubrique « Incidences fiscales » ainsi que certaines autres questions d'ordre juridique relatives aux titres placés aux termes des présentes seront examinées par Blake, Cassels & Graydon S.E.N.C.R.L./s.r.l., pour le compte des nouveaux FNB Harvest.

PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l., les auditeurs des nouveaux FNB Harvest, ont confirmé qu'ils sont indépendants à l'égard des nouveaux FNB Harvest au sens des règles de déontologie des Chartered Professional Accountants of Ontario.

### DISPENSES ET APPROBATIONS

Les nouveaux FNB Harvest ont obtenu une dispense des autorités en valeurs mobilières canadiennes pour faire ce qui suit :

- a) permettre aux nouveaux FNB Harvest d'acheter et de détenir des titres d'un émetteur à capital ouvert des États-Unis ou de conclure des opérations sur instruments dérivés visés, même si immédiatement

après l'opération, une portion supérieure à 20 % de la valeur liquidative du nouveau FNB Harvest serait investie, directement ou indirectement, dans des titres de cet émetteur à capital ouvert des États-Unis, si les conditions suivantes sont respectées : (i) tout achat de titres négociés en bourse de l'émetteur à capital ouvert des États-Unis est conforme aux objectifs de placement du nouveau FNB Harvest; (ii) au moment de l'achat des titres négociés en bourse de cet émetteur à capital ouvert des États-Unis, les titres en question satisfont aux exigences visant les émetteurs à capital ouvert des États-Unis; et (iii) le nouveau FNB Harvest n'achètera aucun titre négocié en bourse de cet émetteur à capital ouvert des États-Unis ni ne conclura d'opération visant à obtenir une exposition indirecte aux titres négociés en bourse de l'émetteur à capital ouvert des États-Unis si le nouveau FNB Harvest, en raison de cet achat, devenait un initié de cet émetteur à capital ouvert des États-Unis;

- b) permettre à un porteur de parts d'acquérir plus de 20 % des parts au moyen d'achats à la TSX, sans égard aux exigences relatives aux offres publiques d'achat de la législation canadienne en valeurs mobilières applicables, pourvu que le porteur de parts, et toute personne agissant de concert avec celui-ci, s'engage envers le gestionnaire à ne pas exercer les droits de vote rattachés à plus de 20 % des parts à toute assemblée des porteurs de parts. Se reporter à la rubrique « Achats de parts — Achat et vente de parts »;
- c) dispenser les nouveaux FNB Harvest de l'exigence voulant que le prospectus contienne une attestation des placeurs;
- d) dispenser les nouveaux FNB Harvest de l'obligation d'inclure dans leur prospectus une mention concernant les droits de résolution du souscripteur et les sanctions civiles semblable pour l'essentiel à celle qui figure à la rubrique 36.2 de l'*Annexe 41-101A2 — Information à fournir dans le prospectus du fonds d'investissement*;
- e) dispenser les nouveaux FNB Harvest de l'exigence prévue au sous-paragraphe a) du paragraphe 2 de l'article 12.2 du *Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement*, selon laquelle la personne qui sollicite des procurations doit envoyer à chaque porteur inscrit de titres d'un nouveau FNB Harvest, en cas de sollicitation par la direction des nouveaux FNB Harvest ou en son nom, une circulaire de sollicitation de procurations et permettre aux nouveaux FNB Harvest d'envoyer plutôt un document de notification et d'accès (au sens donné à ce terme dans la dispense) en suivant la procédure de notification et d'accès (au sens donné à ce terme dans la dispense).

## AUTRES FAITS IMPORTANTS

### Déclaration de renseignements à l'échelle internationale

Aux termes de l'Accord Canada-États-Unis pour un meilleur échange de renseignements fiscaux intervenu entre le Canada et les États-Unis le 5 février 2014 et des dispositions législatives canadiennes connexes dans la Loi de l'impôt (les « **dispositions relatives à l'Accord** »), les courtiers par l'intermédiaire desquels les porteurs de parts détiennent leurs parts sont tenus de déclarer à l'ARC certains renseignements à l'égard des porteurs de parts qui sont résidents des États-Unis ou citoyens américains (y compris les citoyens américains qui sont résidents et/ou citoyens du Canada) ou de certaines entités dont les « personnes détenant le contrôle » sont des « personnes des États-Unis », au sens donné à cette expression dans les dispositions relatives à l'Accord (à l'exclusion des régimes, au sens attribué à ce terme à la rubrique « Incidences fiscales — Statut des nouveaux FNB Harvest » ci-dessus). L'ARC devrait ensuite fournir les renseignements à l'Internal Revenue Service des États-Unis.

Aux termes des dispositions de la Loi de l'impôt qui mettent en œuvre la norme commune de déclaration de l'Organisation de coopération et de développement économiques (les « **dispositions relatives à la NCD** »), les « institutions financières canadiennes » (au sens des dispositions relatives à la NCD) sont tenues de mettre en place des procédures afin de repérer les comptes détenus par des résidents aux fins de l'impôt de pays étrangers (à l'exception des États-Unis) ou par certaines entités dont les « personnes détenant le contrôle » sont des résidents aux fins de l'impôt d'un pays étranger (à l'exception des États-Unis) et de déclarer les renseignements requis à l'ARC. Ces renseignements devraient être échangés de façon bilatérale et réciproque avec les pays qui ont accepté d'effectuer un échange bilatéral de renseignements avec le Canada en vertu de la norme commune de déclaration et où les titulaires de comptes ou les personnes détenant le contrôle en question sont des résidents aux fins de l'impôt. Selon les dispositions relatives à la NCD, les porteurs de parts doivent fournir certains renseignements concernant leur

placement dans un nouveau FNB Harvest aux fins de cet échange de renseignements, à moins que le placement ne soit détenu dans le cadre d'un régime.

### **DROITS DE RÉOLUTION ET SANCTIONS CIVILES**

La législation en valeurs mobilières de certaines provinces et de certains territoires du Canada confère au souscripteur ou à l'acquéreur un droit de résolution qui ne peut être exercé que dans les 48 heures suivant la réception d'une confirmation de souscription ou d'acquisition de titres du FNB. Dans plusieurs provinces et territoires, la législation permet également au souscripteur ou à l'acquéreur de demander la nullité ou, dans certains cas, la révision du prix ou des dommages-intérêts si le prospectus ou toute modification de celui-ci contient de l'information fausse ou trompeuse, ou si l'aperçu du FNB ne lui a pas été transmis. Ces droits doivent être exercés dans les délais prévus.

On se reportera aux dispositions applicables et on consultera éventuellement un avocat.

### **DOCUMENTS INTÉGRÉS PAR RENVOI**

Vous pouvez ou pourrez obtenir d'autres renseignements sur les nouveaux FNB Harvest dans les documents suivants :

- a) les derniers états financiers annuels comparatifs qui ont été déposés, accompagnés du rapport des auditeurs;
- b) les états financiers intermédiaires déposés après ces états financiers annuels;
- c) le dernier rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds qui a été déposé;
- d) tout rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du fonds déposé après le dernier rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds;
- e) le dernier aperçu du FNB qui a été déposé.

Ces documents sont ou seront intégrés par renvoi dans le présent prospectus, de sorte qu'ils en font légalement partie intégrante, comme s'ils en constituaient une partie imprimée. Vous pouvez obtenir sur demande et sans frais un exemplaire de ces documents en composant sans frais le 1-866-998-8298, en écrivant à l'adresse [info@harvestetfs.com](mailto:info@harvestetfs.com) ou en vous adressant à votre courtier. On peut ou pourra également obtenir ces documents sur le site Web des nouveaux FNB Harvest à l'adresse électronique suivante : [www.harvestetfs.com](http://www.harvestetfs.com). On peut ou pourra aussi obtenir ces documents et d'autres renseignements sur les nouveaux FNB Harvest sur le site Web [www.sedarplus.com](http://www.sedarplus.com).

En plus des documents énumérés ci-dessus, tout document visé par ce qui précède qui est déposé pour le compte des nouveaux FNB Harvest après la date du présent prospectus, mais avant la fin du placement des nouveaux FNB Harvest est réputé intégré par renvoi dans le présent prospectus.



**RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT**

## *Rapport de l'auditeur indépendant*

Au porteur de parts et au fiduciaire de  
 FNB Harvest d'actions à revenu élevé Eli Lilly  
 FNB Harvest d'actions à revenu élevé Amazon  
 FNB Harvest d'actions à revenu élevé Microsoft  
 FNB Harvest d'actions à revenu élevé NVIDIA  
 FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Eli Lilly  
 FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Amazon  
 FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Microsoft  
 FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré NVIDIA

(individuellement, le « Fonds »)

---

### *Notre opinion*

À notre avis, l'état financier ci-joint de chaque Fonds donne, dans tous ses aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de chaque Fonds au 12 août 2024, conformément aux Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board (normes IFRS de comptabilité) applicables à la préparation d'un état de la situation financière.

### **Notre audit**

L'état financier de chaque Fonds est constitué de l'état de la situation financière au 12 août 2024 ainsi que des notes annexes, qui comprennent les informations significatives sur les méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

---

### *Fondement de l'opinion*

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section *Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit de l'état financier* de notre rapport.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

### **Indépendance**

Nous sommes indépendants de chaque Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit de l'état financier au Canada, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

---

### *Observations – référentiel comptable*

Nous attirons l'attention du lecteur sur le fait que l'état financier de chaque Fonds ne comprend pas un jeu complet d'états financiers préparés conformément aux normes IFRS de comptabilité. Notre opinion n'est pas modifiée à l'égard de ce point.

---

### *Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard de l'état financier*

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de l'état financier de chaque Fonds conformément aux normes IFRS de comptabilité applicables à la préparation de l'état de la situation financière, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'un état financier exempt d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation de l'état financier, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de chaque Fonds à poursuivre ses activités, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider l'un des Fonds ou de cesser ses activités, ou si elle n'a aucune autre solution réaliste que de le faire.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de chaque Fonds.

---

### *Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit de l'état financier*

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que l'état financier de chaque Fonds, pris dans son ensemble, est exempt d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs de l'état financier de chaque Fonds prennent en se fondant sur celui-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long du processus. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que l'état financier de chaque Fonds comporte des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de chaque Fonds;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de chaque Fonds à poursuivre ses activités. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans l'état financier de chaque Fonds au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener l'un des Fonds à cesser ses activités;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu de l'état financier de chaque Fonds, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si l'état financier représente les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance, entre autres informations, l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

(signé) « *PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.* »

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Toronto (Ontario) Canada

Le 12 août 2024

**FNB HARVEST D' ACTIONS À REVENU ÉLEVÉ ELI LILLY****ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE****12 août 2024****ACTIF****Actif courant**

Trésorerie..... 24 \$

**Total de l'actif**..... 24 \$**ACTIF NET ATTRIBUABLE AU PORTEUR DE PARTS RACHETABLES (parts émises et rachetables)**

Actif net attribuable au porteur de parts rachetables de catégorie A (1 part de catégorie A) ..... 12 \$

Actif net attribuable au porteur de parts rachetables de catégorie U (1 part de catégorie U) ..... 12 \$

**ACTIF NET ATTRIBUABLE AU PORTEUR DE PARTS RACHETABLES, PAR PART****DE CATÉGORIE A** ..... 12 \$**ACTIF NET ATTRIBUABLE AU PORTEUR DE PARTS RACHETABLES, PAR PART****DE CATÉGORIE U** ..... 12 \$*Les notes annexes font partie intégrante du présent état de la situation financière.*

**FNB HARVEST D' ACTIONS À REVENU ÉLEVÉ AMAZON****ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE****12 août 2024****ACTIF****Actif courant**

Trésorerie..... 24 \$

**Total de l'actif**..... 24 \$**ACTIF NET ATTRIBUABLE AU PORTEUR DE PARTS RACHETABLES (parts émises et rachetables)**

Actif net attribuable au porteur de parts rachetables de catégorie A (1 part de catégorie A) ..... 12 \$

Actif net attribuable au porteur de parts rachetables de catégorie U (1 part de catégorie U) ..... 12 \$

**ACTIF NET ATTRIBUABLE AU PORTEUR DE PARTS RACHETABLES, PAR PART****DE CATÉGORIE A** ..... 12 \$**ACTIF NET ATTRIBUABLE AU PORTEUR DE PARTS RACHETABLES, PAR PART****DE CATÉGORIE U** ..... 12 \$*Les notes annexes font partie intégrante du présent état de la situation financière.*

**FNB HARVEST D' ACTIONS À REVENU ÉLEVÉ MICROSOFT****ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE****12 août 2024****ACTIF****Actif courant**

Trésorerie..... 24 \$

**Total de l'actif**..... 24 \$**ACTIF NET ATTRIBUABLE AU PORTEUR DE PARTS RACHETABLES (parts émises et rachetables)**

Actif net attribuable au porteur de parts rachetables de catégorie A (1 part de catégorie A) ..... 12 \$

Actif net attribuable au porteur de parts rachetables de catégorie U (1 part de catégorie U) ..... 12 \$

**ACTIF NET ATTRIBUABLE AU PORTEUR DE PARTS RACHETABLES, PAR PART****DE CATÉGORIE A** ..... 12 \$**ACTIF NET ATTRIBUABLE AU PORTEUR DE PARTS RACHETABLES, PAR PART****DE CATÉGORIE U** ..... 12 \$*Les notes annexes font partie intégrante du présent état de la situation financière.*

**FNB HARVEST D' ACTIONS À REVENU ÉLEVÉ NVIDIA****ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE****12 août 2024****ACTIF****Actif courant**

Trésorerie..... 24 \$

**Total de l'actif**..... 24 \$**ACTIF NET ATTRIBUABLE AU PORTEUR DE PARTS RACHETABLES (parts émises et rachetables)**

Actif net attribuable au porteur de parts rachetables de catégorie A (1 part de catégorie A) ..... 12 \$

Actif net attribuable au porteur de parts rachetables de catégorie U (1 part de catégorie U) ..... 12 \$

**ACTIF NET ATTRIBUABLE AU PORTEUR DE PARTS RACHETABLES, PAR PART****DE CATÉGORIE A** ..... 12 \$**ACTIF NET ATTRIBUABLE AU PORTEUR DE PARTS RACHETABLES, PAR PART****DE CATÉGORIE U** ..... 12 \$*Les notes annexes font partie intégrante du présent état de la situation financière.*

**FNB HARVEST D' ACTIONS À REVENU ÉLEVÉ AMÉLIORÉ ELI LILLY****ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE****12 août 2024****ACTIF****Actif courant**

Trésorerie..... 24 \$

**Total de l'actif**..... 24 \$**ACTIF NET ATTRIBUABLE AU PORTEUR DE PARTS RACHETABLES (parts émises et rachetables)**

Actif net attribuable au porteur de parts rachetables de catégorie A (1 part de catégorie A) ..... 12 \$

Actif net attribuable au porteur de parts rachetables de catégorie U (1 part de catégorie U) ..... 12 \$

**ACTIF NET ATTRIBUABLE AU PORTEUR DE PARTS RACHETABLES, PAR PART****DE CATÉGORIE A** ..... 12 \$**ACTIF NET ATTRIBUABLE AU PORTEUR DE PARTS RACHETABLES, PAR PART****DE CATÉGORIE U** ..... 12 \$*Les notes annexes font partie intégrante du présent état de la situation financière.*



**FNB HARVEST D' ACTIONS À REVENU ÉLEVÉ AMÉLIORÉ AMAZON****ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE****12 août 2024****ACTIF****Actif courant**

Trésorerie..... 24 \$

**Total de l'actif**..... 24 \$**ACTIF NET ATTRIBUABLE AU PORTEUR DE PARTS RACHETABLES (parts émises et rachetables)**

Actif net attribuable au porteur de parts rachetables de catégorie A (1 part de catégorie A) ..... 12 \$

Actif net attribuable au porteur de parts rachetables de catégorie U (1 part de catégorie U) ..... 12 \$

**ACTIF NET ATTRIBUABLE AU PORTEUR DE PARTS RACHETABLES, PAR PART****DE CATÉGORIE A** ..... 12 \$**ACTIF NET ATTRIBUABLE AU PORTEUR DE PARTS RACHETABLES, PAR PART****DE CATÉGORIE U** ..... 12 \$*Les notes annexes font partie intégrante du présent état de la situation financière.*

**FNB HARVEST D' ACTIONS À REVENU ÉLEVÉ AMÉLIORÉ MICROSOFT****ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE****12 août 2024****ACTIF****Actif courant**

Trésorerie..... 24 \$

**Total de l'actif**..... 24 \$**ACTIF NET ATTRIBUABLE AU PORTEUR DE PARTS RACHETABLES (parts émises et rachetables)**

Actif net attribuable au porteur de parts rachetables de catégorie A (1 part de catégorie A) ..... 12 \$

Actif net attribuable au porteur de parts rachetables de catégorie U (1 part de catégorie U) ..... 12 \$

**ACTIF NET ATTRIBUABLE AU PORTEUR DE PARTS RACHETABLES, PAR PART****DE CATÉGORIE A** ..... 12 \$**ACTIF NET ATTRIBUABLE AU PORTEUR DE PARTS RACHETABLES, PAR PART****DE CATÉGORIE U** ..... 12 \$*Les notes annexes font partie intégrante du présent état de la situation financière.*

**FNB HARVEST D' ACTIONS À REVENU ÉLEVÉ AMÉLIORÉ NVIDIA**

**ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE**

**12 août 2024**

**ACTIF**

**Actif courant**

Trésorerie..... 24 \$

**Total de l'actif**..... 24 \$

**ACTIF NET ATTRIBUABLE AU PORTEUR DE PARTS RACHETABLES (parts émises et rachetables)**

Actif net attribuable au porteur de parts rachetables de catégorie A (1 part de catégorie A) ..... 12 \$

Actif net attribuable au porteur de parts rachetables de catégorie U (1 part de catégorie U) ..... 12 \$

**ACTIF NET ATTRIBUABLE AU PORTEUR DE PARTS RACHETABLES, PAR PART**

**DE CATÉGORIE A** ..... 12 \$

**ACTIF NET ATTRIBUABLE AU PORTEUR DE PARTS RACHETABLES, PAR PART**

**DE CATÉGORIE U** ..... 12 \$

*Les notes annexes font partie intégrante du présent état de la situation financière.*

**FNB Harvest d'actions à revenu élevé Eli Lilly**  
**FNB Harvest d'actions à revenu élevé Amazon**  
**FNB Harvest d'actions à revenu élevé Microsoft**  
**FNB Harvest d'actions à revenu élevé NVIDIA**  
**FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Eli Lilly**  
**FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Amazon**  
**FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Microsoft**  
**FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré NVIDIA**  
(les « **FNB Harvest** »)

Notes annexes

Le 12 août 2024

---

## 1. **Information générale**

Les FNB Harvest sont des fiducies de fonds communs de placement négociés en bourse constituées en vertu des lois de la province d'Ontario aux termes d'une déclaration de fiducie modifiée et mise à jour en date du 12 août 2024. Harvest est le promoteur, le gestionnaire, le fiduciaire et le gestionnaire de portefeuille des FNB Harvest et est responsable de leur administration.

L'adresse du siège social de Harvest est le 610 Chartwell Road, Suite 204, Oakville (Ontario) L6J 4A5.

Les objectifs de placement des FNB Harvest sont les suivants :

### **FNB Harvest d'actions à revenu élevé Eli Lilly (LLYH)**

Le FNB Harvest d'actions à revenu élevé Eli Lilly cherche à fournir aux porteurs de parts (les « **porteurs de parts** ») i) une plus-value du capital à long terme au moyen de l'achat et de la détention d'actions ordinaires d'Eli Lilly and Company (« **Eli Lilly** ») ainsi que ii) des distributions au comptant mensuelles élevées.

Afin d'atteindre ses objectifs de placement, le FNB Harvest d'actions à revenu élevé Eli Lilly achète et détient jusqu'à 100 % de son actif total dans des actions ordinaires d'Eli Lilly et vendra des options d'achat couvertes sur les actions d'Eli Lilly. La proportion des options d'achat couvertes vendues variera en fonction des conditions du marché et sera établie en fonction de la politique en matière de distribution du FNB Harvest, sous réserve d'un niveau de vente d'options maximal de 50 %. La stratégie d'options d'achat couvertes du FNB Harvest sera examinée mensuellement pour assurer la pérennité des flux de trésorerie, en fonction de la politique en matière de distribution du FNB Harvest.

### **FNB Harvest d'actions à revenu élevé Amazon (AMZH)**

Le FNB Harvest d'actions à revenu élevé Amazon cherche à fournir aux porteurs de parts i) une plus-value du capital à long terme au moyen de l'achat et de la détention d'actions ordinaires d'Amazon.com, Inc. (« **Amazon** ») ainsi que ii) des distributions au comptant mensuelles élevées.

Afin d'atteindre ses objectifs de placement, le FNB Harvest d'actions à revenu élevé Amazon achète et détient jusqu'à 100 % de son actif total dans des actions ordinaires d'Amazon et vendra des options d'achat couvertes sur les actions d'Amazon. La proportion des options d'achat couvertes vendues variera en fonction des conditions du marché et sera établie en fonction de la politique en matière de distribution du FNB Harvest, sous réserve d'un niveau de vente d'options maximal de 50 %. La stratégie d'options d'achat couvertes du FNB Harvest sera examinée mensuellement pour assurer la pérennité des flux de trésorerie, en fonction de la politique en matière de distribution du FNB Harvest.

### **FNB Harvest d'actions à revenu élevé Microsoft (MSFH)**

Le FNB Harvest d'actions à revenu élevé Microsoft cherche à fournir aux porteurs de parts i) une plus-value du capital à long terme au moyen de l'achat et de la détention d'actions ordinaires de Microsoft Corporation (« **Microsoft** ») ainsi que ii) des distributions au comptant mensuelles élevées.

Afin d'atteindre ses objectifs de placement, le FNB Harvest d'actions à revenu élevé Microsoft achète et détient jusqu'à 100 % de son actif total dans des actions ordinaires de Microsoft et vendra des options d'achat couvertes sur les actions de Microsoft. La proportion des options d'achat couvertes vendues variera en fonction des conditions du marché et sera établie en fonction de la politique en matière de distribution du FNB Harvest, sous réserve d'un niveau de vente d'options maximal de 50 %. La stratégie d'options d'achat couvertes du FNB Harvest sera examinée mensuellement pour assurer la pérennité des flux de trésorerie, en fonction de la politique en matière de distribution du FNB Harvest.

#### **FNB Harvest d'actions à revenu élevé NVIDIA (NVDH)**

Le FNB Harvest d'actions à revenu élevé NVIDIA cherche à fournir aux porteurs de parts i) une plus-value du capital à long terme au moyen de l'achat et de la détention d'actions ordinaires de NVIDIA Corporation (« **NVIDIA** ») ainsi que ii) des distributions au comptant mensuelles élevées.

Afin d'atteindre ses objectifs de placement, le FNB Harvest d'actions à revenu élevé NVIDIA achète et détient jusqu'à 100 % de son actif total dans des actions ordinaires de NVIDIA et vendra des options d'achat couvertes sur les actions de NVIDIA. La proportion des options d'achat couvertes vendues variera en fonction des conditions du marché et sera établie en fonction de la politique en matière de distribution du FNB Harvest, sous réserve d'un niveau de vente d'options maximal de 50 %. La stratégie d'options d'achat couvertes du FNB Harvest sera examinée mensuellement pour assurer la pérennité des flux de trésorerie, en fonction de la politique en matière de distribution du FNB Harvest.

#### **FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Eli Lilly (LLHE)**

Le FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Eli Lilly cherche à fournir aux porteurs de parts i) une plus-value du capital à long terme au moyen de l'achat et de la détention, avec effet de levier, d'actions ordinaires d'Eli Lilly ainsi que ii) des distributions au comptant mensuelles élevées.

Afin d'atteindre ses objectifs de placement, le FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Eli Lilly achète et détient jusqu'à 100 % de son actif total (y compris les actifs acquis au moyen d'emprunts) dans des actions ordinaires d'Eli Lilly et vendra des options d'achat couvertes sur les actions d'Eli Lilly. La proportion des options d'achat couvertes vendues variera en fonction des conditions du marché et sera établie en fonction de la politique en matière de distribution du FNB Harvest, sous réserve d'un niveau de vente d'options maximal de 50 %. La stratégie d'options d'achat couvertes du FNB Harvest sera examinée mensuellement pour assurer la pérennité des flux de trésorerie, en fonction de la politique en matière de distribution du FNB Harvest.

#### **FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Amazon (AMHE)**

Le FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Amazon cherche à fournir aux porteurs de parts i) une plus-value du capital à long terme au moyen de l'achat et de la détention, avec effet de levier, d'actions ordinaires d'Amazon.com ainsi que ii) des distributions au comptant mensuelles élevées.

Afin d'atteindre ses objectifs de placement, le FNB Harvest d'actions à revenu élevé Amazon achète et détient jusqu'à 100 % de son actif total (y compris les actifs acquis au moyen d'emprunts) dans des actions ordinaires d'Amazon et vendra des options d'achat couvertes sur les actions d'Amazon. La proportion des options d'achat couvertes vendues variera en fonction des conditions du marché et sera établie en fonction de la politique en matière de distribution du FNB Harvest, sous réserve d'un niveau de vente d'options maximal de 50 %. La stratégie d'options d'achat couvertes du FNB Harvest sera examinée mensuellement pour assurer la pérennité des flux de trésorerie, en fonction de la politique en matière de distribution du FNB Harvest.

#### **FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Microsoft (MSHE)**

Le FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré Microsoft cherche à fournir aux porteurs de parts i) une plus-value du capital à long terme au moyen de l'achat et de la détention, avec effet de levier, d'actions ordinaires de Microsoft ainsi que ii) des distributions au comptant mensuelles élevées.

Afin d'atteindre ses objectifs de placement, le FNB Harvest d'actions à revenu élevé Microsoft achète et détient jusqu'à 100 % (y compris les actifs acquis au moyen d'emprunts) de son actif total dans des actions ordinaires de Microsoft et vendra des options d'achat couvertes sur les actions de Microsoft. La proportion des options d'achat couvertes vendues variera en fonction des conditions du marché et sera établie en fonction de la politique en matière de distribution du FNB Harvest, sous réserve d'un niveau de vente d'options maximal de 50 %. La stratégie d'options d'achat couvertes du FNB Harvest sera examinée mensuellement pour assurer la pérennité des flux de trésorerie, en fonction de la politique en matière de distribution du FNB Harvest.

## **FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré NVIDIA (NVHE)**

Le FNB Harvest d'actions à revenu élevé amélioré NVIDIA cherche à fournir aux porteurs de parts i) une plus-value du capital à long terme au moyen de l'achat et de la détention, avec effet de levier, d'actions ordinaires de NVIDIA ainsi que ii) des distributions au comptant mensuelles élevées.

Afin d'atteindre ses objectifs de placement, le FNB Harvest d'actions à revenu élevé NVIDIA achète et détient jusqu'à 100 % de son actif total (y compris les actifs acquis au moyen d'emprunts) dans des actions ordinaires de NVIDIA et vendra des options d'achat couvertes sur les actions de NVIDIA. La proportion des options d'achat couvertes vendues variera en fonction des conditions du marché et sera établie en fonction de la politique en matière de distribution du FNB Harvest, sous réserve d'un niveau de vente d'options maximal de 50 %. La stratégie d'options d'achat couvertes du FNB Harvest sera examinée mensuellement pour assurer la pérennité des flux de trésorerie, en fonction de la politique en matière de distribution du FNB Harvest.

La publication de ces états financiers, datés du 12 août 2024, a été autorisée par le gestionnaire le 12 août 2024.

### **2. Informations significatives sur les méthodes comptables**

Les principales méthodes comptables qui ont servi à la préparation de l'état financier sont décrites ci-après.

#### *Base d'établissement*

Les états financiers des FNB Harvest ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board (normes IFRS de comptabilité) applicables à la préparation d'un état de la situation financière et selon le principe du coût historique.

#### *Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation*

Les états financiers sont présentés en dollars canadiens, monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation des FNB Harvest.

#### *Instruments financiers*

Les FNB Harvest comptabilisent les instruments financiers à la juste valeur lors de la comptabilisation initiale, majorée des coûts de transactions dans le cas des instruments financiers évalués à la juste valeur par le biais du résultat net. Les achats ou ventes normalisés d'actifs financiers sont comptabilisés à la date de transaction.

La trésorerie est constituée de montants détenus en fiducie par le conseiller juridique des FNB Harvest.

#### *Estimations comptables et jugements critiques*

Pour préparer l'état de la situation financière selon les normes IFRS de comptabilité, le gestionnaire doit faire des estimations et poser des hypothèses qui ont une incidence sur les montants des actifs et des passifs présentés à la date de l'état de la situation financière. Ces estimations sont fonction de l'information disponible à la date de l'état de la situation financière. Les résultats réels peuvent différer considérablement des estimations.

### **3. Juste valeur**

La juste valeur s'entend du prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre des intervenants du marché à la date d'évaluation.

La valeur comptable de la trésorerie et de l'obligation des FNB Harvest au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables correspond approximativement à la juste valeur en raison de l'échéance à court terme de ces éléments.

### **4. Risques associés aux instruments financiers**

Le programme global de gestion des risques des FNB Harvest vise à maximiser les rendements obtenus, compte tenu du niveau de risque auquel les FNB Harvest sont exposés, et à réduire au minimum les effets défavorables potentiels sur leur performance financière.

*Risque de crédit*

Les FNB Harvest sont exposés au risque de crédit, qui s'entend du risque qu'une partie à un instrument financier manque à une de ses obligations et amène de ce fait l'autre partie à subir une perte financière. Au 12 août 2024, le risque de crédit était considéré comme limité, le solde en trésorerie étant détenu dans un compte en fiducie auprès du conseiller juridique des FNB Harvest.

*Risque de liquidité*

Le risque de liquidité s'entend du risque que les FNB Harvest éprouvent des difficultés à honorer des engagements liés à des passifs financiers. Les FNB Harvest conservent suffisamment de fonds pour financer les rachats attendus.

**5. Classement des parts rachetables**

Le capital des FNB Harvest correspond à l'actif net attribuable aux porteurs de parts. L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables peut varier. La norme IAS 32 *Instruments financiers : Présentation* exige que les parts des FNB Harvest, qui sont considérées comme des instruments remboursables au gré du porteur, soient classées dans les passifs financiers ou dans les instruments de capitaux propres et présentées au montant du rachat. Les parts des FNB Harvest sont assorties de droits de rachat différés et, dans certains cas, la valeur de rachat est égale à 95 % de la valeur boursière. Par conséquent, les parts des FNB Harvest comportent plusieurs obligations contractuelles et sont comptabilisées au passif, car elles ne répondent pas aux critères de comptabilisation en capitaux propres.

**6. Parts autorisées**

Les FNB Harvest sont autorisés à émettre un nombre illimité de parts rachetables et cessibles de catégorie A et de catégorie U, dont chacune représente une participation indivise dans l'actif net du FNB Harvest concerné. Les parts de catégorie U sont libellées en dollars américains.

Chaque part confère un droit de vote aux assemblées de porteurs de parts du FNB Harvest ainsi qu'une participation en proportion égale à tous les paiements versés aux porteurs de la même catégorie de parts du FNB Harvest – à l'exception des distributions des frais de gestion et des gains en capital attribués aux porteurs de parts ayant demandé un rachat –, y compris les distributions de revenu net et de gains en capital nets réalisés et, en cas de liquidation, une participation en proportion égale à la répartition de l'actif net du FNB Harvest après l'acquittement de tout passif impayé attribuable aux parts du FNB Harvest. Les parts, qui sont entièrement libérées à leur émission, ne comporteront aucun passif et sont uniquement cessibles par effet de la loi.

Conformément aux objectifs énoncés à la note 1 et aux politiques de gestion du risque présentées à la note 4, les FNB Harvest s'emploient à investir les souscriptions reçues dans des placements adéquats, tout en conservant des liquidités suffisantes pour financer les rachats.

Conformément au Règlement 81-102, les FNB Harvest ne vont émettre aucune part à l'intention du public tant que les souscriptions reçues et acceptées par les FNB Harvest provenant d'investisseurs autres des personnes ou des sociétés liées au gestionnaire ou ses sociétés affiliées ne totaliseront pas au moins 500 000 \$.

La valeur liquidative de chaque catégorie d'un FNB Harvest à une date donnée correspond à la quote-part de l'actif du FNB Harvest revenant à chaque catégorie moins la quote-part du passif du FNB Harvest revenant à cette catégorie, 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 est ouverte aux fins de négociation.

**7. Frais de gestion et autres charges**

Chaque catégorie du FNB Harvest paie des frais de gestion annuels (les « **frais de gestion** ») au gestionnaire, selon un pourcentage annuel de sa valeur liquidative, calculés quotidiennement et payables mensuellement à terme échu, taxes applicables en sus. Les frais de gestion de chaque FNB Harvest correspondent à 0,40 % de la valeur liquidative, taxes applicables en sus.

Le gestionnaire peut, à sa discrétion, consentir un rabais sur les frais de gestion qu'il serait autrement en droit d'exiger d'un FNB Harvest relativement aux placements importants dans un FNB Harvest par des porteurs de parts détenant en moyenne pendant une période déterminée par le gestionnaire à l'occasion des parts dont la valeur totale est d'un montant déterminé. Une telle réduction dépend de certains facteurs, dont le montant investi, l'actif total des FNB Harvest et le niveau d'activité prévu dans le compte. Dans une telle situation, un montant correspondant à l'écart entre les frais habituellement perçus et les frais réduits sera versé en trésorerie, à la discrétion du gestionnaire, aux porteurs de parts concernés en tant que distributions des frais de gestion.

En plus des frais de gestion, il est attendu que les FNB Harvest seront responsables du paiement de tous les frais d'exploitation et d'administration liés à leur exploitation et à l'exercice de leurs activités, à moins que le gestionnaire ne renonce à ces frais ou les rembourse, et sous réserve de se conformer au Règlement 81-102. Les FNB Harvest sont également responsables des commissions et des autres coûts de transactions et des autres frais extraordinaires qu'ils peuvent engager à l'occasion.

#### **8. Opérations avec des parties liées**

Une part de catégorie A et une part de catégorie U de chacun des FNB Harvest ont été émises le 12 août 2024 et sont détenues par le gestionnaire.



**FNB HARVEST D' ACTIONS À REVENU ÉLEVÉ ELI LILLY  
FNB HARVEST D' ACTIONS À REVENU ÉLEVÉ AMAZON  
FNB HARVEST D' ACTIONS À REVENU ÉLEVÉ MICROSOFT  
FNB HARVEST D' ACTIONS À REVENU ÉLEVÉ NVIDIA  
FNB HARVEST D' ACTIONS À REVENU ÉLEVÉ AMÉLIORÉ ELI LILLY  
FNB HARVEST D' ACTIONS À REVENU ÉLEVÉ AMÉLIORÉ AMAZON  
FNB HARVEST D' ACTIONS À REVENU ÉLEVÉ AMÉLIORÉ MICROSOFT  
FNB HARVEST D' ACTIONS À REVENU ÉLEVÉ AMÉLIORÉ NVIDIA  
(collectivement, les « nouveaux FNB Harvest »)**

**ATTESTATION DES NOUVEAUX FNB HARVEST, DU GESTIONNAIRE ET DU PROMOTEUR**

Le 12 août 2024

Le présent prospectus, avec les documents qui y sont intégrés par renvoi, révèle de façon complète, véridique et claire tout fait important relatif aux titres faisant l'objet du placement, conformément à la législation en valeurs mobilières de toutes les provinces et de tous les territoires du Canada.

**GROUPE DE PORTEFEUILLES HARVEST INC.,  
À TITRE DE GESTIONNAIRE, DE FIDUCIAIRE ET DE PROMOTEUR  
DES NOUVEAUX FNB HARVEST**

(signé) « *Michael Kovacs* »

Michael Kovacs  
Président et chef de la direction

(signé) « *Daniel Lazzer* »

Daniel Lazzer  
Chef des finances

**AU NOM DU CONSEIL D'ADMINISTRATION  
DE GROUPE DE PORTEFEUILLES HARVEST INC.**

(signé) « *Mary Medeiros* »

Mary Medeiros  
Administratrice

(signé) « *Nick Bontis* »

Nick Bontis  
Administrateur