

Catégorie de société d'actions mondiales Harbour

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour l'exercice clos le 31 mars 2019

Le présent Rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds contient les faits saillants financiers, mais ne comprend pas les états financiers annuels complets du fonds de placement. Si vous le souhaitez, vous pouvez obtenir un exemplaire des états financiers annuels sans frais, en composant le 1 800 668-3528, en écrivant à CI Investments Inc., 2, rue Queen Est, 20^e étage, Toronto (Ontario) M5C 3G7, ou en visitant notre site Web, au www.ci.com, ou le site Web de SEDAR, au www.sedar.com.

Les porteurs de titres peuvent également communiquer avec nous par l'une de ces méthodes pour obtenir un exemplaire des politiques et procédures de vote par procuration du fonds de placement, du dossier de vote par procuration et de l'information trimestrielle sur le portefeuille.

OBJECTIF ET STRATÉGIES DU FONDS

L'objectif de la Catégorie de société d'actions mondiales Harbour (le « Fonds ») est d'obtenir une croissance du capital à long terme et de préserver le capital. Le Fonds investit principalement dans des titres de participation et des titres connexes de sociétés mondiales de forte ou moyenne capitalisation qui, de l'avis du conseiller en valeurs, offrent un bon potentiel de croissance future et se négocient à un cours intéressant. Il investit surtout dans les titres des principaux pays industrialisés et peut investir dans les marchés émergents.

Le conseiller en valeurs a recours à des techniques telles que l'analyse fondamentale pour déterminer le potentiel de croissance des sociétés. Cette analyse consiste à évaluer la situation financière et les dirigeants d'une société, ainsi que son secteur et la conjoncture économique. Il analyse les données financières, évalue la qualité de la direction de l'entreprise et s'entretient avec le personnel de la société.

RISQUE

Durant l'exercice, aucune modification apportée au Fonds n'a eu d'incidence importante sur le niveau de risque global associé à celui-ci. Les risques liés aux placements dans ce Fonds sont décrits dans le dernier prospectus simplifié ou ses modifications. Le gestionnaire procède à un examen de la notation du risque du Fonds, au moins chaque année, selon la méthodologie exigée par les Autorités canadiennes en valeurs mobilières. Toute modification apportée à la notation du risque durant l'exercice découle d'un tel examen et ne repose pas sur des changements apportés aux objectifs de placement, aux stratégies ou à la gestion du Fonds.

RÉSULTATS

Du 31 mars 2018 au 31 mars 2019, la valeur liquidative du Fonds a diminué de 49,1 millions de dollars pour s'établir à 292,9 millions de dollars. Le Fonds a enregistré des rachats nets de 46,6 millions de dollars pendant l'exercice. Le rendement du portefeuille a ajouté 8,4 millions de dollars à l'actif du Fonds. Le Fonds a versé des distributions de 10,9 millions de dollars au total. Les actions de catégorie A ont dégagé un rendement de 1,9 %, après paiement des honoraires et des frais, pour la période d'un an close le 31 mars 2019. Durant la même période, l'indice de référence du Fonds a affiché un rendement de 8,6 %. L'indice de référence est l'indice de rendement global MSCI Monde.

La performance des autres catégories d'actions du Fonds est sensiblement identique à celle des actions de catégorie A si ce n'est des différences de structure des honoraires et des frais. Pour les rendements des autres catégories, consultez la section Rendements passés.

Au 31 mars 2019, l'actif du Fonds était composé de 86,2 % d'actions ordinaires et de 13,8 % d'effets de trésorerie et d'équivalents de trésorerie. Au 31 mars 2018, ces proportions étaient de 80,6 % et 19,4 %, respectivement. Le Fonds investissait dans 37 sociétés au 31 mars 2019, contre 40 au début de l'exercice.

Sur le plan géographique, 13,6 % des placements du Fonds provenaient de l'Europe (Royaume-Uni compris), 76,4 % des États-Unis, 8,4 % du Canada et 1,6 % du Japon au 31 mars 2019. Les pondérations géographiques découlent d'un processus ascendant de sélection des titres, plutôt que d'une répartition descendante par pays.

Le Fonds a clos l'exercice avec un coefficient de couverture de 25 % à l'égard du dollar américain et de la livre sterling, et de 0 % à l'égard du yen japonais et de l'euro.

Dans l'ensemble, le Fonds a réalisé un rendement inférieur à celui de son indice de référence au cours de l'exercice.

Les secteurs des biens de consommation discrétionnaire, de l'immobilier et des technologies de l'information ont contribué positivement au rendement du Fonds. Du côté des titres, Keysight Technologies Inc., O'Reilly Automotive Inc. et Americold Realty Trust ont influé favorablement sur les résultats. Les secteurs des technologies de l'information, des services financiers et des biens de consommation discrétionnaire sont parmi les mieux représentés. Nous prévoyons que nos placements continueront de produire de bons résultats à long terme, car leurs paramètres fondamentaux et leurs valorisations demeurent favorables.

Les secteurs des services de communication, des industries et de l'énergie sont ceux qui ont le plus pesé sur la performance du Fonds au cours de la période. EOG Resources Inc. et Nabtesco Corp. ont pesé sur le rendement.

Au cours de l'exercice, nous avons pris certaines nouvelles positions, y compris Dollar General Corp., ConocoPhillips Co. et Xylem Inc. En revanche, nous avons éliminé certains titres du Fonds, dont Glencore PLC, Gilead Sciences Inc. et Willis Towers Watson PLC.

Au cours de l'exercice, le Fonds a étoffé un certain nombre de positions existantes, notamment Alibaba Group Holding Ltd. et Lennar Corp. Il a aussi réduit ses positions dans Nabtesco Corp. et US Foods Holding Corp.

ÉVÉNEMENTS RÉCENTS

Les flux nets du Fonds ont été négligeables et n'ont eu de ce fait aucune incidence sur le rendement.

Nouvelle norme comptable – IFRS 9

En date du 1^{er} avril 2018, le Fonds a adopté rétroactivement et sans retraitement des résultats des périodes antérieures la Norme internationale d'information financière 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 »). La nouvelle norme exige que les actifs financiers soient comptabilisés au coût amorti ou à la juste valeur, les variations de la juste valeur étant comptabilisées par le biais du résultat net ou par le biais des autres éléments du résultat global en fonction du modèle économique que suit le Fonds pour la gestion des actifs financiers et des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels des actifs

Catégorie de société d'actions mondiales Harbour

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour l'exercice clos le 31 mars 2019

financiers. Au moment du passage à IFRS 9, les actifs et les passifs financiers du Fonds auparavant classés à la juste valeur par le biais du résultat net ou classés comme étant détenus à des fins de transaction en vertu de la Norme comptable internationale 39, *Instruments financiers : comptabilisation et évaluation* (« IAS 39 ») ont continué d'être classés à la juste valeur par le biais du résultat net en vertu d'IFRS 9. Aucun changement n'a été apporté aux valeurs attribuées aux actifs et aux passifs financiers du Fonds au moment du passage à IFRS 9.

En date du 20 septembre 2018, Tom Eisenhauer est devenu membre du comité d'examen indépendant (« CEI ») et, en date du 15 octobre 2018, Mary Robertson a démissionné de ses fonctions de membre du CEI.

OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Gestionnaire, conseiller en valeurs et agent comptable des registres

CI Investments Inc. est le gestionnaire, le conseiller en valeurs et l'agent comptable des registres du Fonds. CI Investments Inc. est une filiale de CI Financial Corp. En contrepartie de frais de gestion, le gestionnaire a fourni les services de gestion nécessaires aux activités courantes du Fonds. Il s'acquitte de tous les frais d'exploitation du Fonds (à l'exception des impôts et taxes, des coûts d'emprunt et des nouveaux frais imposés par le gouvernement) moyennant des frais d'administration fixes.

Le taux des frais de gestion et le taux des frais d'administration fixes au 31 mars 2019 pour chaque catégorie sont indiqués ci-dessous :

	Taux des frais de gestion annuels (%)	Taux des frais d'administration fixes annuels (%)
Actions A	2,000	0,22
Actions A1	1,925	0,22
Actions A2	1,900	0,21
Actions A3	1,850	0,15
Actions A4	1,800	0,12
Actions A5	1,700	0,10
Actions AT5	2,000	0,22
Actions A1T5	1,925	0,22
Actions A2T5	1,900	0,21
Actions A3T5	1,850	0,15
Actions AT8	2,000	0,22
Actions A1T8	1,925	0,22
Actions A2T8	1,900	0,21
Actions A3T8	1,850	0,15
Actions A4T8	1,800	0,12
Actions A5T8	1,700	0,10
Actions E	1,950	0,15
Actions EF	0,950	0,15
Actions EFT5	0,950	0,15

	Taux des frais de gestion annuels (%)	Taux des frais d'administration fixes annuels (%)
Actions EFT8	0,950	0,15
Actions ET5	1,950	0,15
Actions ET8	1,950	0,15
Actions F	1,000	0,22
Actions F1	0,925	0,22
Actions F2	0,900	0,21
Actions F3	0,850	0,15
Actions F4	0,800	0,12
Actions F5	0,700	0,10
Actions FT5	1,000	0,22
Actions F1T5	0,925	0,22
Actions F2T5	0,900	0,21
Actions F3T5	0,850	0,15
Actions F4T5	0,800	0,12
Actions FT8	1,000	0,22
Actions F1T8	0,925	0,22
Actions F2T8	0,900	0,21
Actions F3T8	0,850	0,15
Actions F4T8	0,800	0,12
Actions F5T8	0,700	0,10
Actions I	Payés directement par les investisseurs	-
Actions IT8	Payés directement par les investisseurs	-
Actions O	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT5	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions OT8	Payés directement par les investisseurs	0,15
Actions P	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions PT5	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions PT8	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions W	Payés directement par les investisseurs	0,22
Actions WT8	Payés directement par les investisseurs	0,22

Le gestionnaire a perçu des frais de gestion de 4,4 millions de dollars et des frais d'administration fixes de 0,5 million de dollars pour l'exercice.

Frais de gestion

Environ 27 % des frais de gestion totaux ont servi à payer les commissions de vente et de suivi. Les 73 % restants ont été affectés aux services de gestion des placements et à d'autres tâches d'administration générale.

Catégorie de société d'actions mondiales Harbour

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour l'exercice clos le 31 mars 2019

Opérations entre fonds

Ces opérations surviennent lorsqu'un fonds vend ou achète les titres d'un émetteur auprès d'un autre fonds de placement géré par le gestionnaire. Ces opérations sont exécutées par l'entremise des intermédiaires du marché conformément aux conditions qui prévalent sur le marché. Le Comité d'examen indépendant passe en revue ces opérations dans le cadre de ces réunions habituelles. Durant l'exercice clos le 31 mars 2019, le Fonds a exécuté de telles opérations.

Comité d'examen indépendant

Le Fonds a reçu des instructions permanentes du comité d'examen indépendant du Fonds, relativement aux opérations entre parties liées suivantes :

- a) opérations sur les titres de CI Financial Corp.; et
- b) achat ou vente de titres d'un émetteur auprès d'un autre fonds de placement géré par le gestionnaire.

Les instructions permanentes applicables exigent que les opérations entre parties liées soient effectuées conformément aux politiques et procédures du gestionnaire et que le gestionnaire informe le CEI de toute violation importante d'une condition des instructions permanentes. Les instructions permanentes exigent entre autres que les décisions de placement relatives aux opérations entre parties liées a) soient libres de toute influence de la part d'entités liées au gestionnaire et ne prennent en compte aucun facteur touchant une entité liée au gestionnaire; b) représentent l'appréciation commerciale du gestionnaire sans égard à des facteurs autres que l'intérêt véritable du Fonds; c) soient prises conformément aux politiques et procédures du gestionnaire; et d) permettent d'obtenir des résultats équitables et raisonnables pour le Fonds. Le CEI examine ensuite chaque trimestre les opérations effectuées par le gestionnaire en vertu des instructions permanentes, en vue de s'assurer de leur conformité.

Au cours de l'exercice de référence, le Fonds s'est appuyé sur les instructions permanentes du CEI relativement aux opérations entre parties liées.

À moins d'indication contraire, le Fonds n'a été partie à aucune opération avec des parties liées durant l'exercice clos le 31 mars 2019.

Catégorie de société d'actions mondiales Harbour

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour l'exercice clos le 31 mars 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS

Les tableaux suivants, qui présentent les principales données financières relatives au Fonds, ont pour but de vous aider à comprendre les résultats du Fonds pour les cinq derniers exercices, le cas échéant.

Actif net par action (\$) ^{(1)(2)(4)*}	Augmentation (diminution) liée aux activités :					Dividendes :					Actif net à la clôture de l'exercice présenté ⁽²⁾	
	Actif net à l'ouverture de l'exercice ⁽²⁾	Total des revenus	Total des charges (hors distributions)	Gains (pertes) réalisés de l'exercice	Gains (pertes) latents de l'exercice	Total de l'augmentation (la diminution) liée aux activités ⁽²⁾	Revenu net de placement (hors dividendes)	Dividendes	Gains en capital	Remboursement de capital		Total des dividendes ^(2,3)
\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actions A												
Début des activités : le 31 décembre 2001												
31 mars 2019	14,21	0,25	(0,36)	0,33	0,08	0,30	-	(0,05)	(0,44)	-	(0,49)	14,00
31 mars 2018	14,53	0,20	(0,40)	2,26	(1,79)	0,27	-	(0,04)	(0,51)	-	(0,55)	14,21
31 mars 2017	13,44	0,21	(0,37)	0,21	1,22	1,27	-	(0,01)	(0,35)	-	(0,36)	14,53
31 mars 2016	15,68	0,22	(0,37)	1,82	(3,18)	(1,51)	-	(0,05)	(0,65)	-	(0,70)	13,44
31 mars 2015	15,38	0,21	(0,38)	1,44	(0,23)	1,04	-	(0,07)	(0,71)	-	(0,78)	15,68
Actions A1												
Début des activités : le 1 ^{er} mai 2017												
31 mars 2019	9,60	0,17	(0,24)	0,22	(0,02)	0,13	-	(0,03)	(0,30)	-	(0,33)	9,47
31 mars 2018	10,00	0,12	(0,25)	1,20	(0,94)	0,13	-	(0,03)	(0,34)	-	(0,37)	9,60
Actions A2												
Début des activités : le 1 ^{er} mai 2017												
31 mars 2019	9,60	0,17	(0,23)	0,22	0,02	0,18	-	(0,03)	(0,30)	-	(0,33)	9,47
31 mars 2018	10,00	0,12	(0,25)	1,28	(1,10)	0,05	-	(0,03)	(0,34)	-	(0,37)	9,60
Actions A3												
Début des activités : le 1 ^{er} mai 2017												
31 mars 2019	9,61	0,17	(0,22)	0,22	(0,01)	0,16	-	(0,03)	(0,30)	-	(0,33)	9,49
31 mars 2018	10,00	0,12	(0,24)	1,32	(1,43)	(0,23)	-	(0,03)	(0,34)	-	(0,37)	9,61
Actions A4												
Début des activités : le 1 ^{er} mai 2017												
31 mars 2019	9,62	0,17	(0,22)	0,23	(0,11)	0,07	-	(0,03)	(0,30)	-	(0,33)	9,50
31 mars 2018	10,00	0,12	(0,23)	1,28	(1,21)	(0,04)	-	(0,03)	(0,34)	-	(0,37)	9,62
Actions A5												
Début des activités : le 1 ^{er} mai 2017												
31 mars 2019	9,63	0,17	(0,20)	0,18	0,22	0,37	-	(0,03)	(0,30)	-	(0,33)	9,53
31 mars 2018	10,00	0,11	(0,21)	1,34	(1,22)	0,02	-	(0,03)	(0,34)	-	(0,37)	9,63

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Actif net par action des Faits saillants financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales Harbour

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour l'exercice clos le 31 mars 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Actif net par action (\$) ^{(1)(2)(4) *}	Augmentation (diminution) liée aux activités :						Dividendes :					Actif net à la clôture de l'exercice présenté ⁽²⁾
	Actif net à l'ouverture de l'exercice ⁽²⁾	Total des revenus	Total des charges (hors distributions)	Gains (pertes) réalisés de l'exercice	Gains (pertes) latents de l'exercice	Total de l'augmentation (la diminution) liée aux activités ⁽²⁾	Revenu net de placement (hors dividendes)	Dividendes	Gains en capital	Remboursement de capital	Total des dividendes ^(2,3)	
\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actions AT5												
Début des activités : le 29 octobre 2007												
31 mars 2019	6,43	0,11	(0,15)	0,15	0,05	0,16	-	(0,02)	(0,19)	(0,33)	(0,54)	6,02
31 mars 2018	6,90	0,10	(0,18)	1,03	(0,78)	0,17	-	(0,02)	(0,23)	(0,34)	(0,59)	6,43
31 mars 2017	6,74	0,10	(0,17)	0,14	0,57	0,64	-	(0,01)	(0,17)	(0,37)	(0,55)	6,90
31 mars 2016	8,27	0,11	(0,19)	0,93	(1,63)	(0,78)	-	(0,03)	(0,32)	(0,40)	(0,75)	6,74
31 mars 2015	8,51	0,11	(0,20)	0,79	(0,11)	0,59	-	(0,04)	(0,38)	(0,40)	(0,82)	8,27
Actions A1T5												
Début des activités : le 1 ^{er} mai 2017												
31 mars 2019	9,16	0,15	(0,22)	0,20	0,04	0,17	-	(0,03)	(0,27)	(0,47)	(0,77)	8,57
31 mars 2018	10,00	0,11	(0,24)	1,32	(1,15)	0,04	-	(0,02)	(0,33)	(0,45)	(0,80)	9,16
Actions A2T5												
Début des activités : le 1 ^{er} mai 2017												
31 mars 2019	9,16	0,20	(0,21)	0,17	0,71	0,87	-	(0,03)	(0,27)	(0,47)	(0,77)	8,58
31 mars 2018	10,00	0,12	(0,24)	1,06	(0,59)	0,35	-	(0,02)	(0,33)	(0,45)	(0,80)	9,16
Actions A3T5												
Début des activités : le 1 ^{er} mai 2017												
31 mars 2019	9,17	0,16	(0,21)	0,21	0,03	0,19	-	(0,03)	(0,27)	(0,47)	(0,77)	8,59
31 mars 2018	10,00	0,12	(0,24)	1,13	(0,93)	0,08	-	(0,02)	(0,33)	(0,45)	(0,80)	9,17
Actions AT8												
Début des activités : le 17 octobre 2007												
31 mars 2019	4,53	0,08	(0,11)	0,10	0,03	0,10	-	(0,01)	(0,13)	(0,37)	(0,51)	4,11
31 mars 2018	5,02	0,07	(0,13)	0,74	(0,53)	0,15	-	(0,01)	(0,16)	(0,39)	(0,56)	4,53
31 mars 2017	5,07	0,08	(0,13)	0,11	0,46	0,52	-	-	(0,12)	(0,45)	(0,57)	5,02
31 mars 2016	6,43	0,09	(0,14)	0,71	(1,26)	(0,60)	-	(0,02)	(0,24)	(0,50)	(0,76)	5,07
31 mars 2015	6,82	0,09	(0,16)	0,59	(0,09)	0,43	-	(0,03)	(0,29)	(0,52)	(0,84)	6,43
Actions A1T8												
Début des activités : le 1 ^{er} mai 2017												
31 mars 2019	8,91	0,15	(0,20)	0,18	0,04	0,17	-	(0,03)	(0,26)	(0,73)	(1,02)	8,08
31 mars 2018	10,00	0,13	(0,23)	1,35	(1,36)	(0,11)	-	(0,02)	(0,32)	(0,72)	(1,06)	8,91

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Actif net par action des Faits saillants financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales Harbour

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour l'exercice clos le 31 mars 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Actif net par action (\$) ^{(1)(2)(4) *}	Augmentation (diminution) liée aux activités :						Dividendes :					Actif net à la clôture de l'exercice présenté ⁽²⁾
	Actif net à l'ouverture de l'exercice ⁽²⁾	Total des revenus	Total des charges (hors distributions)	Gains (pertes) réalisés de l'exercice	Gains (pertes) latents de l'exercice	Total de l'augmentation (la diminution) liée aux activités ⁽²⁾	Revenu net de placement (hors dividendes)	Dividendes	Gains en capital	Remboursement de capital	Total des dividendes ^(2,3)	
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actions A2T8												
Début des activités : le 1 ^{er} mai 2017												
31 mars 2019	8,90	0,15	(0,21)	0,19	0,04	0,17	-	(0,03)	(0,26)	(0,73)	(1,02)	8,06
31 mars 2018	10,00	0,13	(0,24)	1,43	(1,35)	(0,03)	-	(0,02)	(0,32)	(0,72)	(1,06)	8,90
Actions A3T8												
Début des activités : le 1 ^{er} mai 2017												
31 mars 2019	8,91	0,15	(0,20)	0,19	0,04	0,18	-	(0,03)	(0,26)	(0,73)	(1,02)	8,08
31 mars 2018	10,00	0,13	(0,23)	1,43	(1,35)	(0,02)	-	(0,02)	(0,32)	(0,72)	(1,06)	8,91
Actions A4T8												
Début des activités : le 1 ^{er} mai 2017												
31 mars 2019	8,92	0,15	(0,19)	0,19	0,04	0,19	-	(0,03)	(0,26)	(0,73)	(1,02)	8,10
31 mars 2018	10,00	0,13	(0,22)	1,43	(1,35)	(0,01)	-	(0,02)	(0,32)	(0,72)	(1,06)	8,92
Actions A5T8												
Début des activités : le 1 ^{er} mai 2017												
31 mars 2019	8,93	0,15	(0,18)	0,20	0,04	0,21	-	(0,03)	(0,26)	(0,73)	(1,02)	8,12
31 mars 2018	10,00	0,13	(0,21)	1,43	(1,36)	(0,01)	-	(0,02)	(0,32)	(0,72)	(1,06)	8,93
Actions E												
Début des activités : le 4 octobre 2011												
31 mars 2019	15,21	0,27	(0,37)	0,35	0,03	0,28	-	(0,05)	(0,47)	-	(0,52)	15,00
31 mars 2018	15,53	0,21	(0,41)	2,36	(1,91)	0,25	-	(0,04)	(0,54)	-	(0,58)	15,21
31 mars 2017	14,35	0,22	(0,37)	0,34	1,26	1,45	-	(0,01)	(0,37)	-	(0,38)	15,53
31 mars 2016	16,72	0,23	(0,38)	1,94	(3,44)	(1,65)	-	(0,06)	(0,69)	-	(0,75)	14,35
31 mars 2015	16,39	0,22	(0,39)	1,68	(0,17)	1,34	-	(0,07)	(0,76)	-	(0,83)	16,72
Actions EF												
Début des activités : le 5 décembre 2014												
31 mars 2019	9,88	0,18	(0,13)	0,22	0,05	0,32	-	(0,03)	(0,31)	-	(0,34)	9,86
31 mars 2018	9,98	0,14	(0,16)	1,48	(1,20)	0,26	-	(0,03)	(0,35)	-	(0,38)	9,88
31 mars 2017	9,12	0,13	(0,14)	0,27	0,62	0,88	-	(0,01)	(0,24)	-	(0,25)	9,98
31 mars 2016	10,51	0,15	(0,13)	1,10	(2,20)	(1,08)	-	(0,04)	(0,44)	-	(0,48)	9,12
31 mars 2015	10,00	0,04	(0,04)	0,59	(0,04)	0,55	-	(0,02)	(0,17)	-	(0,19)	10,51

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Actif net par action des Faits saillants financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales Harbour

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour l'exercice clos le 31 mars 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Actif net par action (\$) ^{(1)(2)(4) *}	Augmentation (diminution) liée aux activités :						Dividendes :					Actif net à la clôture de l'exercice présenté ⁽²⁾
	Actif net à l'ouverture de l'exercice ⁽²⁾	Total des revenus	Total des charges (hors distributions)	Gains (pertes) réalisés de l'exercice	Gains (pertes) latents de l'exercice	Total de l'augmentation (la diminution) liée aux activités ⁽²⁾	Revenu net de placement (hors dividendes)	Dividendes	Gains en capital	Remboursement de capital	Total des dividendes ^(2,3)	
\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actions EFT5												
Début des activités : le 29 juillet 2015												
31 mars 2019	7,98	0,14	(0,10)	0,18	0,03	0,25	-	(0,03)	(0,24)	(0,41)	(0,68)	7,55
31 mars 2018	8,46	0,11	(0,13)	1,27	(1,03)	0,22	-	(0,02)	(0,28)	(0,41)	(0,71)	7,98
31 mars 2017	8,17	0,17	(0,13)	(0,99)	1,10	0,15	-	(0,01)	(0,20)	(0,45)	(0,66)	8,46
31 mars 2016	10,00	0,08	(0,07)	0,92	(2,03)	(1,10)	-	(0,03)	(0,39)	(0,32)	(0,74)	8,17
Actions EFT8												
Début des activités : le 29 juillet 2015												
31 mars 2019	7,33	0,13	(0,09)	0,16	0,03	0,23	-	(0,02)	(0,21)	(0,60)	(0,83)	6,71
31 mars 2018	8,01	0,11	(0,12)	1,19	(0,96)	0,22	-	(0,02)	(0,26)	(0,63)	(0,91)	7,33
31 mars 2017	8,00	0,12	(0,11)	0,22	0,71	0,94	-	(0,01)	(0,19)	(0,70)	(0,90)	8,01
31 mars 2016	10,00	0,08	(0,07)	0,77	(1,84)	(1,06)	-	(0,03)	(0,38)	(0,52)	(0,93)	8,00
Actions ET5												
Début des activités : le 4 octobre 2011												
31 mars 2019	11,07	0,20	(0,25)	0,21	0,67	0,83	-	(0,04)	(0,33)	(0,56)	(0,93)	10,36
31 mars 2018	11,86	0,16	(0,30)	1,78	(1,43)	0,21	-	(0,03)	(0,39)	(0,58)	(1,00)	11,07
31 mars 2017	11,56	0,17	(0,28)	0,30	1,03	1,22	-	(0,01)	(0,28)	(0,64)	(0,93)	11,86
31 mars 2016	14,17	0,19	(0,31)	1,85	(3,00)	(1,27)	-	(0,04)	(0,55)	(0,69)	(1,28)	11,56
31 mars 2015	14,56	0,19	(0,33)	1,35	(0,19)	1,02	-	(0,06)	(0,64)	(0,69)	(1,39)	14,17
Actions ET8												
Début des activités : le 4 octobre 2011												
31 mars 2019	9,05	0,15	(0,21)	0,20	0,04	0,18	-	(0,03)	(0,26)	(0,74)	(1,03)	8,19
31 mars 2018	10,01	0,13	(0,26)	1,48	(1,19)	0,16	-	(0,02)	(0,32)	(0,78)	(1,12)	9,05
31 mars 2017	10,11	0,15	(0,25)	0,27	0,88	1,05	-	(0,01)	(0,24)	(0,89)	(1,14)	10,01
31 mars 2016	12,82	0,17	(0,28)	1,44	(2,53)	(1,20)	-	(0,04)	(0,48)	(0,99)	(1,51)	10,11
31 mars 2015	13,57	0,18	(0,31)	1,25	(0,19)	0,93	-	(0,05)	(0,58)	(1,03)	(1,66)	12,82
Actions F												
Début des activités : le 31 décembre 2001												
31 mars 2019	16,73	0,30	(0,24)	0,39	0,15	0,60	-	(0,06)	(0,52)	-	(0,58)	16,67
31 mars 2018	16,92	0,24	(0,28)	2,68	(2,18)	0,46	-	(0,04)	(0,60)	-	(0,64)	16,73
31 mars 2017	15,48	0,24	(0,24)	0,37	1,45	1,82	-	(0,01)	(0,41)	-	(0,42)	16,92
31 mars 2016	17,86	0,26	(0,23)	2,11	(3,67)	(1,53)	-	(0,06)	(0,74)	-	(0,80)	15,48
31 mars 2015	17,34	0,24	(0,24)	1,63	(0,22)	1,41	-	(0,08)	(0,82)	-	(0,90)	17,86
Actions F1												
Début des activités : le 1 ^{er} mai 2017												
31 mars 2019	9,69	0,17	(0,13)	0,22	(0,08)	0,18	-	(0,03)	(0,30)	-	(0,33)	9,66
31 mars 2018	10,00	0,12	(0,15)	1,23	(0,97)	0,23	-	(0,03)	(0,34)	-	(0,37)	9,69

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Actif net par action des Faits saillants financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales Harbour

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour l'exercice clos le 31 mars 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Actif net par action (\$) ^{(1)(2)(4) *}	Augmentation (diminution) liée aux activités :						Dividendes :					Actif net à la clôture de l'exercice présenté ⁽²⁾
	Actif net à l'ouverture de l'exercice ⁽²⁾	Total des revenus	Total des charges (hors distributions)	Gains (pertes) réalisés de l'exercice	Gains (pertes) latents de l'exercice	Total de l'augmentation (la diminution) liée aux activités ⁽²⁾	Revenu net de placement (hors dividendes)	Dividendes	Gains en capital	Remboursement de capital	Total des dividendes ^(2,3)	
\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actions F2												
Début des activités : le 1 ^{er} mai 2017												
31 mars 2019	9,69	0,17	(0,13)	0,21	(0,05)	0,20	-	(0,03)	(0,30)	-	(0,33)	9,67
31 mars 2018	10,00	0,12	(0,15)	1,21	(1,09)	0,09	-	(0,03)	(0,34)	-	(0,37)	9,69
Actions F3												
Début des activités : le 1 ^{er} mai 2017												
31 mars 2019	9,70	0,17	(0,12)	0,20	0,22	0,47	-	(0,03)	(0,30)	-	(0,33)	9,69
31 mars 2018	10,00	0,12	(0,14)	1,31	(1,18)	0,11	-	(0,03)	(0,35)	-	(0,38)	9,70
Actions F4												
Début des activités : le 1 ^{er} mai 2017												
31 mars 2019	9,71	0,19	(0,11)	0,26	(0,47)	(0,13)	-	(0,03)	(0,30)	-	(0,33)	9,70
31 mars 2018	10,00	0,11	(0,13)	1,31	(0,85)	0,44	-	(0,03)	(0,35)	-	(0,38)	9,71
Actions F5												
Début des activités : le 1 ^{er} mai 2017												
31 mars 2019	9,72	0,17	(0,10)	0,22	0,04	0,33	-	(0,03)	(0,30)	-	(0,33)	9,73
31 mars 2018	10,00	0,13	(0,11)	1,49	(1,42)	0,09	-	(0,03)	(0,35)	-	(0,38)	9,72
Actions FT5												
Début des activités : le 11 janvier 2008												
31 mars 2019	7,99	0,14	(0,11)	0,20	(0,33)	(0,10)	-	(0,03)	(0,24)	(0,41)	(0,68)	7,55
31 mars 2018	8,48	0,12	(0,14)	1,37	(1,20)	0,15	-	(0,02)	(0,28)	(0,41)	(0,71)	7,99
31 mars 2017	8,20	0,12	(0,13)	0,31	1,05	1,35	-	(0,01)	(0,20)	(0,45)	(0,66)	8,48
31 mars 2016	9,96	0,14	(0,13)	1,12	(1,71)	(0,58)	-	(0,03)	(0,39)	(0,48)	(0,90)	8,20
31 mars 2015	10,14	0,14	(0,14)	0,93	(0,15)	0,78	-	(0,04)	(0,45)	(0,48)	(0,97)	9,96
Actions FIT5												
Début des activités : le 1 ^{er} mai 2017												
31 mars 2019	9,25	0,16	(0,12)	0,21	0,04	0,29	-	(0,03)	(0,28)	(0,47)	(0,78)	8,75
31 mars 2018	10,00	0,13	(0,14)	1,45	(1,38)	0,06	-	(0,02)	(0,33)	(0,45)	(0,80)	9,25

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Actif net par action des Faits saillants financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales Harbour

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour l'exercice clos le 31 mars 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Actif net par action (\$) ^{(1)(2)(4) *}	Augmentation (diminution) liée aux activités :						Dividendes :					Actif net à la clôture de l'exercice présenté ⁽²⁾
	Actif net à l'ouverture de l'exercice ⁽²⁾	Total des revenus	Total des charges (hors distributions)	Gains (pertes) réalisés de l'exercice	Gains (pertes) latents de l'exercice	Total de l'augmentation (la diminution) liée aux activités ⁽²⁾	Revenu net de placement (hors dividendes)	Dividendes	Gains en capital	Remboursement de capital	Total des dividendes ^(2,3)	
\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actions F2T5												
Début des activités : le 1 ^{er} mai 2017												
31 mars 2019	9,25	0,16	(0,12)	0,21	0,04	0,29	-	(0,03)	(0,28)	(0,47)	(0,78)	8,76
31 mars 2018	10,00	0,13	(0,14)	1,45	(1,38)	0,06	-	(0,02)	(0,33)	(0,45)	(0,80)	9,25
Actions F3T5												
Début des activités : le 1 ^{er} mai 2017												
31 mars 2019	9,26	0,14	(0,11)	0,29	1,85	2,17	-	(0,03)	(0,28)	(0,47)	(0,78)	8,78
31 mars 2018	10,00	0,13	(0,13)	1,45	(1,38)	0,07	-	(0,02)	(0,33)	(0,45)	(0,80)	9,26
Actions F4T5												
Début des activités : le 1 ^{er} mai 2017												
31 mars 2019	9,27	0,17	(0,10)	0,18	(0,67)	(0,42)	-	(0,03)	(0,28)	(0,47)	(0,78)	8,80
31 mars 2018	10,00	0,11	(0,12)	1,26	(0,79)	0,46	-	(0,02)	(0,33)	(0,45)	(0,80)	9,27
Actions FT8												
Début des activités : le 20 mai 2008												
31 mars 2019	5,20	0,09	(0,07)	0,12	(0,01)	0,13	-	(0,02)	(0,15)	(0,42)	(0,59)	4,76
31 mars 2018	5,69	0,08	(0,09)	0,87	(0,76)	0,10	-	(0,01)	(0,19)	(0,44)	(0,64)	5,20
31 mars 2017	5,68	0,08	(0,08)	0,14	0,50	0,64	-	-	(0,14)	(0,50)	(0,64)	5,69
31 mars 2016	7,12	0,10	(0,08)	0,82	(1,50)	(0,66)	-	(0,02)	(0,27)	(0,55)	(0,84)	5,68
31 mars 2015	7,47	0,10	(0,10)	0,68	(0,11)	0,57	-	(0,03)	(0,32)	(0,57)	(0,92)	7,12
Actions F1T8												
Début des activités : le 1 ^{er} mai 2017												
31 mars 2019	8,99	0,15	(0,12)	0,20	0,04	0,27	-	(0,03)	(0,26)	(0,73)	(1,02)	8,24
31 mars 2018	10,00	0,13	(0,14)	1,43	(1,36)	0,06	-	(0,02)	(0,32)	(0,72)	(1,06)	8,99
Actions F2T8												
Début des activités : le 1 ^{er} mai 2017												
31 mars 2019	8,99	0,15	(0,12)	0,20	0,04	0,27	-	(0,03)	(0,26)	(0,73)	(1,02)	8,24
31 mars 2018	10,00	0,13	(0,14)	1,43	(1,36)	0,06	-	(0,02)	(0,32)	(0,72)	(1,06)	8,99

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Actif net par action des Faits saillants financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales Harbour

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour l'exercice clos le 31 mars 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Actif net par action (\$) ^{(1)(2)(4) *}	Augmentation (diminution) liée aux activités :						Dividendes :					Actif net à la clôture de l'exercice présenté ⁽²⁾
	Actif net à l'ouverture de l'exercice ⁽²⁾	Total des revenus	Total des charges (hors distributions)	Gains (pertes) réalisés de l'exercice	Gains (pertes) latents de l'exercice	Total de l'augmentation (la diminution) liée aux activités ⁽²⁾	Revenu net de placement (hors dividendes)	Dividendes	Gains en capital	Remboursement de capital	Total des dividendes ^(2,3)	
\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actions F3T8												
Début des activités : le 1 ^{er} mai 2017												
31 mars 2019	9,00	0,15	(0,11)	0,20	0,04	0,28	-	(0,03)	(0,26)	(0,73)	(1,02)	8,26
31 mars 2018	10,00	0,13	(0,13)	1,43	(1,36)	0,07	-	(0,02)	(0,32)	(0,72)	(1,06)	9,00
Actions F4T8												
Début des activités : le 1 ^{er} mai 2017												
31 mars 2019	9,01	0,15	(0,10)	0,20	0,04	0,29	-	(0,03)	(0,26)	(0,73)	(1,02)	8,28
31 mars 2018	10,00	0,13	(0,12)	1,43	(1,36)	0,08	-	(0,02)	(0,32)	(0,72)	(1,06)	9,01
Actions F5T8												
Début des activités : le 1 ^{er} mai 2017												
31 mars 2019	9,02	0,15	(0,09)	0,20	0,04	0,30	-	(0,03)	(0,26)	(0,74)	(1,03)	8,30
31 mars 2018	10,00	0,13	(0,11)	1,44	(1,36)	0,10	-	(0,02)	(0,32)	(0,72)	(1,06)	9,02
Actions I												
Début des activités : le 7 février 2006												
31 mars 2019	17,10	0,31	(0,01)	0,40	0,06	0,76	-	(0,06)	(0,53)	-	(0,59)	17,26
31 mars 2018	17,06	0,24	(0,05)	2,65	(2,11)	0,73	-	(0,05)	(0,61)	-	(0,66)	17,10
31 mars 2017	15,40	0,27	(0,02)	1,44	2,00	3,69	-	(0,01)	(0,41)	-	(0,42)	17,06
31 mars 2016	17,53	0,25	-	2,07	(3,48)	(1,16)	-	(0,06)	(0,74)	-	(0,80)	15,40
31 mars 2015	16,78	0,23	-	1,54	(0,07)	1,70	-	(0,07)	(0,80)	-	(0,87)	17,53
Actions IT8												
Début des activités : le 10 mars 2011												
31 mars 2019	8,72	0,15	(0,01)	0,19	0,03	0,36	-	(0,03)	(0,26)	(0,71)	(1,00)	8,10
31 mars 2018	9,42	0,13	(0,03)	1,41	(1,13)	0,38	-	(0,02)	(0,31)	(0,73)	(1,06)	8,72
31 mars 2017	9,28	0,14	(0,02)	0,24	0,83	1,19	-	(0,01)	(0,23)	(0,82)	(1,06)	9,42
31 mars 2016	11,47	0,16	-	1,31	(2,28)	(0,81)	-	(0,04)	(0,44)	(0,89)	(1,37)	9,28
31 mars 2015	11,85	0,16	-	1,07	(0,18)	1,05	-	(0,05)	(0,52)	(0,90)	(1,47)	11,47
Actions O												
Début des activités : le 4 octobre 2011												
31 mars 2019	17,53	0,31	(0,05)	0,41	0,06	0,73	-	(0,06)	(0,55)	-	(0,61)	17,67
31 mars 2018	17,52	0,24	(0,08)	2,70	(2,19)	0,67	-	(0,05)	(0,62)	-	(0,67)	17,53
31 mars 2017	15,84	0,25	(0,06)	0,44	1,49	2,12	-	(0,01)	(0,42)	-	(0,43)	17,52
31 mars 2016	18,04	0,25	(0,03)	2,16	(3,91)	(1,53)	-	(0,06)	(0,74)	-	(0,80)	15,84
31 mars 2015	17,29	0,23	(0,03)	1,81	(0,21)	1,80	-	(0,08)	(0,82)	-	(0,90)	18,04

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Actif net par action des Faits saillants financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales Harbour

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour l'exercice clos le 31 mars 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Actif net par action (\$) ^{(1)(2)(4) *}	Augmentation (diminution) liée aux activités :						Dividendes :					Actif net à la clôture de l'exercice présenté ⁽²⁾
	Actif net à l'ouverture de l'exercice ⁽²⁾	Total des revenus	Total des charges (hors distributions)	Gains (pertes) réalisés de l'exercice	Gains (pertes) latents de l'exercice	Total de l'augmentation (la diminution) liée aux activités ⁽²⁾	Revenu net de placement (hors dividendes)	Dividendes	Gains en capital	Remboursement de capital	Total des dividendes ^(2,3)	
\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Actions OT5												
Début des activités : le 4 octobre 2011												
31 mars 2019	12,80	0,22	(0,03)	0,29	0,06	0,54	-	(0,04)	(0,39)	(0,65)	(1,08)	12,25
31 mars 2018	13,43	0,18	(0,06)	2,03	(1,63)	0,52	-	(0,03)	(0,46)	(0,66)	(1,15)	12,80
31 mars 2017	12,82	0,19	(0,05)	0,27	1,22	1,63	-	(0,01)	(0,32)	(0,70)	(1,03)	13,43
31 mars 2016	15,38	0,21	(0,03)	1,75	(3,11)	(1,18)	-	(0,05)	(0,61)	(0,75)	(1,41)	12,82
31 mars 2015	15,46	0,21	(0,03)	1,45	(0,22)	1,41	-	(0,07)	(0,70)	(0,73)	(1,50)	15,38
Actions OT8												
Début des activités : le 4 octobre 2011												
31 mars 2019	10,52	0,18	(0,03)	0,25	(0,22)	0,18	-	(0,03)	(0,31)	(0,86)	(1,20)	9,75
31 mars 2018	11,38	0,15	(0,05)	1,70	(1,40)	0,40	-	(0,03)	(0,37)	(0,89)	(1,29)	10,52
31 mars 2017	11,23	0,16	(0,04)	0,12	1,19	1,43	-	(0,01)	(0,27)	(0,99)	(1,27)	11,38
31 mars 2016	13,91	0,19	(0,02)	1,52	(2,61)	(0,92)	-	(0,04)	(0,54)	(1,08)	(1,66)	11,23
31 mars 2015	14,39	0,19	(0,02)	1,38	(0,16)	1,39	-	(0,06)	(0,63)	(1,09)	(1,78)	13,91
Actions P												
Début des activités : le 1 ^{er} mai 2017												
31 mars 2019	9,78	0,17	(0,03)	0,23	0,41	0,78	-	(0,03)	(0,31)	-	(0,34)	9,86
31 mars 2018	10,00	0,12	(0,06)	1,40	(1,50)	(0,04)	-	(0,03)	(0,35)	-	(0,38)	9,78
Actions PT5												
Début des activités : le 1 ^{er} mai 2017												
31 mars 2019	9,34	0,16	(0,03)	0,21	0,04	0,38	-	(0,03)	(0,28)	(0,48)	(0,79)	8,93
31 mars 2018	10,00	0,13	(0,05)	1,46	(1,38)	0,16	-	(0,02)	(0,33)	(0,46)	(0,81)	9,34
Actions PT8												
Début des activités : le 1 ^{er} mai 2017												
31 mars 2019	9,08	0,16	(0,03)	0,20	0,04	0,37	-	(0,03)	(0,27)	(0,74)	(1,04)	8,41
31 mars 2018	10,00	0,13	(0,05)	1,44	(1,37)	0,15	-	(0,02)	(0,32)	(0,72)	(1,06)	9,08
Actions W												
Début des activités : le 27 juillet 2017												
31 mars 2019	9,87	0,18	(0,03)	0,23	0,04	0,42	-	(0,03)	(0,31)	-	(0,34)	9,94
31 mars 2018	10,00	0,09	(0,04)	0,77	(0,57)	0,25	-	(0,03)	(0,35)	-	(0,38)	9,87

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Actif net par action des Faits saillants financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales Harbour

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour l'exercice clos le 31 mars 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Actif net par action (\$) ^{(1),(2),(4)}	Augmentation (diminution) liée aux activités :					Dividendes :					Actif net à la clôture de l'exercice présenté ⁽²⁾	
	Actif net à l'ouverture de l'exercice ⁽²⁾	Total des revenus	Total des charges (hors distributions)	Gains (pertes) réalisés de l'exercice	Gains (pertes) latents de l'exercice	Total de l'augmentation (la diminution) liée aux activités ⁽²⁾	Revenu net de placement (hors dividendes)	Dividendes	Gains en capital	Remboursement de capital		Total des dividendes ^{(2),(3)}
\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
Actions WT8												
Début des activités : le 27 juillet 2017												
31 mars 2019	9,36	0,16	(0,03)	0,21	0,04	0,38	-	(0,03)	(0,28)	(0,76)	(1,07)	8,67
31 mars 2018	10,00	0,09	(0,04)	0,76	(0,56)	0,25	-	(0,02)	(0,33)	(0,53)	(0,88)	9,36

1) Ces données proviennent des états financiers annuels audités du Fonds.

2) L'actif net par action et les dividendes par action sont fonction du nombre réel d'actions en circulation de la catégorie pertinente au moment considéré. L'augmentation ou la diminution de l'actif net par action liée aux activités est calculée à partir du nombre moyen pondéré d'actions en circulation de la catégorie pertinente au cours de l'exercice.

3) Les dividendes sont automatiquement réinvestis dans des actions supplémentaires du Fonds.

4) Ces données sont fournies pour les exercices clos les 31 mars.

Catégorie de société d'actions mondiales Harbour

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour l'exercice clos le 31 mars 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Ratios et données supplémentaires ^{(1)(B)*}

	Total de l'actif net ⁽¹⁾ en milliers de dollars	Nombre d'actions en circulation ⁽¹⁾ en milliers	Ratio des frais de gestion avant taxes ⁽²⁾ %	Taxe de vente harmonisée ⁽²⁾ %	Ratio des frais de gestion après taxes ⁽²⁾ %	Taux effectif de la TVH pour l'exercice ⁽²⁾ %	Ratio des frais d'opérations ⁽³⁾ %	Taux de rotation du portefeuille ⁽⁴⁾ %
Actions A								
Début des activités : le 31 décembre 2001								
31 mars 2019	94 633	6 761	2,22	0,24	2,46	10,67	0,24	177,85
31 mars 2018	160 887	11 325	2,22	0,24	2,46	10,75	0,22	121,07
31 mars 2017	256 501	17 655	2,22	0,24	2,46	10,70	0,21	115,69
31 mars 2016	387 995	28 871	2,23	0,24	2,47	10,70	0,13	62,08
31 mars 2015	537 124	34 257	2,22	0,24	2,46	10,76	0,10	35,82
Actions A1								
Début des activités : le 1 ^{er} mai 2017								
31 mars 2019	69 819	7 375	2,15	0,24	2,39	11,04	0,24	177,85
31 mars 2018	39 717	4 138	2,15	0,24	2,39	11,08	0,22	121,07
Actions A2								
Début des activités : le 1 ^{er} mai 2017								
31 mars 2019	8 214	867	2,11	0,23	2,34	10,79	0,24	177,85
31 mars 2018	7 714	803	2,11	0,23	2,34	10,74	0,22	121,07
Actions A3								
Début des activités : le 1 ^{er} mai 2017								
31 mars 2019	3 715	391	2,00	0,21	2,21	10,53	0,24	177,85
31 mars 2018	2 751	286	2,00	0,21	2,21	10,15	0,22	121,07
Actions A4								
Début des activités : le 1 ^{er} mai 2017								
31 mars 2019	334	35	1,92	0,24	2,16	12,72	0,24	177,85
31 mars 2018	291	30	1,91	0,25	2,16	12,88	0,22	121,07
Actions A5								
Début des activités : le 1 ^{er} mai 2017								
31 mars 2019	256	27	1,79	0,17	1,96	9,20	0,24	177,85
31 mars 2018	198	21	1,80	0,18	1,98	11,72	0,22	121,07

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Faits saillants financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales Harbour

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour l'exercice clos le 31 mars 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Ratios et données supplémentaires ^{(1) (5) *}

	Total de l'actif net ⁽¹⁾ en milliers de dollars	Nombre d'actions en circulation ⁽⁵⁾ en milliers	Ratio des frais de gestion avant taxes ⁽²⁾ %	Taxe de vente harmonisée ⁽²⁾ %	Ratio des frais de gestion après taxes ⁽²⁾ %	Taux effectif de la TVH pour l'exercice ⁽³⁾ %	Ratio des frais d'opérations ⁽⁴⁾ %	Taux de rotation du portefeuille ⁽⁴⁾ %
Actions AT5								
Début des activités : le 29 octobre 2007								
31 mars 2019	362	60	2,22	0,13	2,35	6,16	0,24	177,85
31 mars 2018	1 013	157	2,22	0,15	2,37	6,65	0,22	121,07
31 mars 2017	3 020	438	2,22	0,16	2,38	7,09	0,21	115,69
31 mars 2016	3 989	592	2,23	0,16	2,39	7,18	0,13	62,08
31 mars 2015	4 865	588	2,22	0,22	2,44	9,97	0,10	35,82
Actions A1T5								
Début des activités : le 1 ^{er} mai 2017								
31 mars 2019	1 048	122	2,15	0,23	2,38	11,21	0,24	177,85
31 mars 2018	842	92	2,14	0,24	2,38	11,68	0,22	121,07
Actions A2T5								
Début des activités : le 1 ^{er} mai 2017								
31 mars 2019	10	1	2,06	0,14	2,20	7,60	0,24	177,85
31 mars 2018	91	10	2,11	0,21	2,32	11,07	0,22	121,07
Actions A3T5								
Début des activités : le 1 ^{er} mai 2017								
31 mars 2019	59	7	2,00	0,29	2,29	14,66	0,24	177,85
31 mars 2018	63	7	2,00	0,27	2,27	13,45	0,22	121,07
Actions AT8								
Début des activités : le 17 octobre 2007								
31 mars 2019	448	109	2,22	0,17	2,39	7,43	0,24	177,85
31 mars 2018	706	156	2,22	0,17	2,39	7,55	0,22	121,07
31 mars 2017	1 299	259	2,22	0,18	2,40	8,32	0,21	115,69
31 mars 2016	1 423	281	2,23	0,20	2,43	8,80	0,13	62,08
31 mars 2015	2 399	373	2,22	0,23	2,45	10,20	0,10	35,82
Actions A1T8								
Début des activités : le 1 ^{er} mai 2017								
31 mars 2019	325	40	2,15	0,13	2,28	6,02	0,24	177,85
31 mars 2018	228	26	2,15	0,13	2,28	6,04	0,22	121,07

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Faits saillants financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales Harbour

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour l'exercice clos le 31 mars 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Ratios et données supplémentaires ^{(1) (5) *}

	Total de l'actif net ⁽¹⁾ en milliers de dollars	Nombre d'actions en circulation ⁽⁵⁾ en milliers	Ratio des frais de gestion avant taxes ⁽²⁾ %	Taxe de vente harmonisée ⁽²⁾ %	Ratio des frais de gestion après taxes ⁽²⁾ %	Taux effectif de la TVH pour l'exercice ⁽²⁾ %	Ratio des frais d'opérations ⁽³⁾ %	Taux de rotation du portefeuille ⁽⁴⁾ %
--	---	---	--	--	--	---	--	--

Actions A2T8

Début des activités : le 1^{er} mai 2017

31 mars 2019	10	1	2,11	0,28	2,39	13,00	0,24	177,85
31 mars 2018	10	1	2,11	0,28	2,39	13,00	0,22	121,07

Actions A3T8

Début des activités : le 1^{er} mai 2017

31 mars 2019	10	1	2,00	0,28	2,28	13,00	0,24	177,85
31 mars 2018	10	1	2,00	0,28	2,28	13,00	0,22	121,07

Actions A4T8

Début des activités : le 1^{er} mai 2017

31 mars 2019	10	1	1,92	0,24	2,16	13,00	0,24	177,85
31 mars 2018	10	1	1,91	0,24	2,15	13,00	0,22	121,07

Actions A5T8

Début des activités : le 1^{er} mai 2017

31 mars 2019	10	1	1,80	0,22	2,02	13,00	0,24	177,85
31 mars 2018	10	1	1,80	0,22	2,02	13,00	0,22	121,07

Actions E

Début des activités : le 4 octobre 2011

31 mars 2019	13 645	910	2,10	0,23	2,33	11,13	0,24	177,85
31 mars 2018	15 831	1 041	2,10	0,23	2,33	11,11	0,22	121,07
31 mars 2017	14 046	904	2,10	0,24	2,34	11,36	0,21	115,69
31 mars 2016	14 424	1 005	2,10	0,25	2,35	11,79	0,13	62,08
31 mars 2015	11 721	701	2,10	0,26	2,36	12,32	0,10	35,82

Actions EF

Début des activités : le 5 décembre 2014

31 mars 2019	634	64	1,10	0,09	1,19	8,18	0,24	177,85
31 mars 2018	635	64	1,10	0,12	1,22	11,32	0,22	121,07
31 mars 2017	216	22	1,10	0,14	1,24	12,55	0,21	115,69
31 mars 2016	519	57	1,10	0,14	1,24	12,90	0,13	62,08
31 mars 2015	276	26	1,10	0,14	1,24	13,00	0,10	35,82

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Faits saillants financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales Harbour

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour l'exercice clos le 31 mars 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Ratios et données supplémentaires ^{(1) (5) *}

	Total de l'actif net ⁽¹⁾ en milliers de dollars	Nombre d'actions en circulation ⁽⁵⁾ en milliers	Ratio des frais de gestion avant taxes ⁽²⁾ %	Taxe de vente harmonisée ⁽²⁾ %	Ratio des frais de gestion après taxes ⁽²⁾ %	Taux effectif de la TVH pour l'exercice ⁽²⁾ %	Ratio des frais d'opérations ⁽³⁾ %	Taux de rotation du portefeuille ⁽⁴⁾ %
Actions EFT5								
Début des activités : le 29 juillet 2015								
31 mars 2019	11	1	1,09	0,16	1,25	13,00	0,24	177,85
31 mars 2018	10	1	1,10	0,16	1,26	13,00	0,22	121,07
31 mars 2017	10	1	1,10	0,16	1,26	14,42	0,21	115,69
31 mars 2016	177	22	1,10	0,16	1,26	13,47	0,13	62,08
Actions EFT8								
Début des activités : le 29 juillet 2015								
31 mars 2019	11	2	1,09	0,16	1,25	13,00	0,24	177,85
31 mars 2018	10	1	1,10	0,16	1,26	13,00	0,22	121,07
31 mars 2017	10	1	1,10	0,15	1,25	13,00	0,21	115,69
31 mars 2016	9	1	1,11	0,15	1,26	13,00	0,13	62,08
Actions ET5								
Début des activités : le 4 octobre 2011								
31 mars 2019	17	2	2,10	0,14	2,24	7,85	0,24	177,85
31 mars 2018	110	10	2,10	0,13	2,23	6,13	0,22	121,07
31 mars 2017	113	10	2,10	0,13	2,23	6,08	0,21	115,69
31 mars 2016	106	9	2,11	0,18	2,29	8,61	0,13	62,08
31 mars 2015	234	17	2,10	0,20	2,30	9,60	0,10	35,82
Actions ET8								
Début des activités : le 4 octobre 2011								
31 mars 2019	17	2	2,10	0,27	2,37	13,00	0,24	177,85
31 mars 2018	16	2	2,10	0,27	2,37	13,00	0,22	121,07
31 mars 2017	16	2	2,10	0,27	2,37	13,00	0,21	115,69
31 mars 2016	15	1	2,11	0,28	2,39	13,00	0,13	62,08
31 mars 2015	16	1	2,10	0,27	2,37	13,00	0,10	35,82
Actions F								
Début des activités : le 31 décembre 2001								
31 mars 2019	5 257	315	1,22	0,13	1,35	10,55	0,24	177,85
31 mars 2018	9 174	548	1,22	0,13	1,35	10,40	0,22	121,07
31 mars 2017	14 846	877	1,22	0,13	1,35	10,44	0,21	115,69
31 mars 2016	14 829	958	1,22	0,13	1,35	10,59	0,13	62,08
31 mars 2015	20 490	1 147	1,22	0,13	1,35	10,80	0,10	35,82
Actions F1								
Début des activités : le 1 ^{er} mai 2017								
31 mars 2019	6 884	712	1,15	0,11	1,26	9,93	0,24	177,85
31 mars 2018	4 952	511	1,15	0,12	1,27	10,28	0,22	121,07

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Faits saillants financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales Harbour

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour l'exercice clos le 31 mars 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Ratios et données supplémentaires ^{(1) (5) *}

	Total de l'actif net ⁽¹⁾ en milliers de dollars	Nombre d'actions en circulation ⁽⁵⁾ en milliers	Ratio des frais de gestion avant taxes ⁽²⁾ %	Taxe de vente harmonisée ⁽²⁾ %	Ratio des frais de gestion après taxes ⁽²⁾ %	Taux effectif de la TVH pour l'exercice ⁽²⁾ %	Ratio des frais d'opérations ⁽³⁾ %	Taux de rotation du portefeuille ⁽⁴⁾ %
--	--	---	--	---	--	---	---	--

Actions F2

Début des activités : le 1^{er} mai 2017

31 mars 2019	1 566	162	1,11	0,10	1,21	8,85	0,24	177,85
31 mars 2018	895	92	1,11	0,12	1,23	11,82	0,22	121,07

Actions F3

Début des activités : le 1^{er} mai 2017

31 mars 2019	748	77	1,00	0,12	1,12	12,18	0,24	177,85
31 mars 2018	263	27	1,00	0,13	1,13	13,00	0,22	121,07

Actions F4

Début des activités : le 1^{er} mai 2017

31 mars 2019	21	2	0,91	0,12	1,03	12,98	0,24	177,85
31 mars 2018	815	84	0,92	0,12	1,04	13,00	0,22	121,07

Actions F5

Début des activités : le 1^{er} mai 2017

31 mars 2019	12	1	0,80	0,10	0,90	13,00	0,24	177,85
31 mars 2018	11	1	0,80	0,09	0,89	13,00	0,22	121,07

Actions FT5

Début des activités : le 11 janvier 2008

31 mars 2019	104	14	1,22	0,13	1,35	11,22	0,24	177,85
31 mars 2018	10	1	1,21	0,16	1,37	13,00	0,22	121,07
31 mars 2017	632	75	1,22	0,16	1,38	13,00	0,21	115,69
31 mars 2016	166	20	1,22	0,16	1,38	13,00	0,13	62,08
31 mars 2015	345	35	1,22	0,16	1,38	13,00	0,10	35,82

Actions F1T5

Début des activités : le 1^{er} mai 2017

31 mars 2019	10	1	1,14	0,15	1,29	13,00	0,24	177,85
31 mars 2018	10	1	1,15	0,15	1,30	13,00	0,22	121,07

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Faits saillants financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales Harbour

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour l'exercice clos le 31 mars 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Ratios et données supplémentaires ^{(1) (5) *}

	Total de l'actif net ⁽¹⁾ en milliers de dollars	Nombre d'actions en circulation ⁽⁵⁾ en milliers	Ratio des frais de gestion avant taxes ⁽²⁾ %	Taxe de vente harmonisée ⁽²⁾ %	Ratio des frais de gestion après taxes ⁽²⁾ %	Taux effectif de la TVH pour l'exercice ⁽³⁾ %	Ratio des frais d'opérations ⁽⁴⁾ %	Taux de rotation du portefeuille ⁽⁴⁾ %
--	--	---	--	---	--	---	---	--

Actions F2T5

Début des activités : le 1^{er} mai 2017

31 mars 2019	10	1	1,11	0,14	1,25	13,00	0,24	177,85
31 mars 2018	10	1	1,11	0,14	1,25	13,00	0,22	121,07

Actions F3T5

Début des activités : le 1^{er} mai 2017

31 mars 2019	495	56	1,00	0,13	1,13	13,00	0,24	177,85
31 mars 2018	10	1	1,00	0,14	1,14	13,00	0,22	121,07

Actions F4T5

Début des activités : le 1^{er} mai 2017

31 mars 2019	10	1	0,91	0,12	1,03	13,00	0,24	177,85
31 mars 2018	509	55	0,92	0,12	1,04	13,00	0,22	121,07

Actions FT8

Début des activités : le 20 mai 2008

31 mars 2019	92	19	1,22	0,11	1,33	8,94	0,24	177,85
31 mars 2018	114	22	1,22	0,08	1,30	6,31	0,22	121,07
31 mars 2017	72	13	1,22	0,07	1,29	5,58	0,21	115,69
31 mars 2016	72	13	1,22	0,06	1,28	5,16	0,13	62,08
31 mars 2015	62	9	1,22	0,13	1,35	11,00	0,10	35,82

Actions F1T8

Début des activités : le 1^{er} mai 2017

31 mars 2019	10	1	1,14	0,15	1,29	13,00	0,24	177,85
31 mars 2018	10	1	1,14	0,15	1,29	13,00	0,22	121,07

Actions F2T8

Début des activités : le 1^{er} mai 2017

31 mars 2019	10	1	1,11	0,14	1,25	13,00	0,24	177,85
31 mars 2018	10	1	1,11	0,14	1,25	13,00	0,22	121,07

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Faits saillants financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales Harbour

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour l'exercice clos le 31 mars 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Ratios et données supplémentaires ^{(1) (5) *}

	Total de l'actif net ⁽¹⁾ en milliers de dollars	Nombre d'actions en circulation ⁽⁵⁾ en milliers	Ratio des frais de gestion avant taxes ⁽²⁾ %	Taxe de vente harmonisée ⁽²⁾ %	Ratio des frais de gestion après taxes ⁽²⁾ %	Taux effectif de la TVH pour l'exercice ⁽²⁾ %	Ratio des frais d'opérations ⁽³⁾ %	Taux de rotation du portefeuille ⁽⁴⁾ %
--	--	---	--	---	--	---	---	--

Actions F3T8

Début des activités : le 1^{er} mai 2017

31 mars 2019	10	1	1,00	0,14	1,14	13,00	0,24	177,85
31 mars 2018	10	1	1,00	0,14	1,14	13,00	0,22	121,07

Actions F4T8

Début des activités : le 1^{er} mai 2017

31 mars 2019	10	1	0,91	0,11	1,02	13,00	0,24	177,85
31 mars 2018	10	1	0,91	0,11	1,02	13,00	0,22	121,07

Actions F5T8

Début des activités : le 1^{er} mai 2017

31 mars 2019	10	1	0,80	0,10	0,90	13,00	0,24	177,85
31 mars 2018	10	1	0,80	0,09	0,89	13,00	0,22	121,07

Actions I

Début des activités : le 7 février 2006

31 mars 2019	51 832	3 003	-	-	-	-	0,24	177,85
31 mars 2018	58 893	3 445	-	-	-	-	0,22	121,07
31 mars 2017	67 965	3 984	-	-	-	-	0,21	115,69
31 mars 2016	5 423	352	-	-	-	-	0,13	62,08
31 mars 2015	9 375	535	-	-	-	-	0,10	35,82

Actions IT8

Début des activités : le 10 mars 2011

31 mars 2019	217	27	-	-	-	-	0,24	177,85
31 mars 2018	235	27	-	-	-	-	0,22	121,07
31 mars 2017	254	27	-	-	-	-	0,21	115,69
31 mars 2016	249	27	-	-	-	-	0,13	62,08
31 mars 2015	272	24	-	-	-	-	0,10	35,82

Actions O

Début des activités : le 4 octobre 2011

31 mars 2019	28 341	1 604	0,15	0,02	0,17	11,57	0,24	177,85
31 mars 2018	32 473	1 853	0,15	0,02	0,17	11,35	0,22	121,07
31 mars 2017	30 127	1 720	0,15	0,02	0,17	11,02	0,21	115,69
31 mars 2016	26 698	1 686	0,15	0,02	0,17	11,37	0,13	62,08
31 mars 2015	17 725	983	0,15	0,02	0,17	11,17	0,10	35,82

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Faits saillants financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales Harbour

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour l'exercice clos le 31 mars 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Ratios et données supplémentaires ^{(1) (5) *}

	Total de l'actif net ⁽¹⁾ en milliers de dollars	Nombre d'actions en circulation ⁽⁵⁾ en milliers	Ratio des frais de gestion avant taxes ⁽²⁾ %	Taxe de vente harmonisée ⁽²⁾ %	Ratio des frais de gestion après taxes ⁽²⁾ %	Taux effectif de la TVH pour l'exercice ⁽²⁾ %	Ratio des frais d'opérations ⁽³⁾ %	Taux de rotation du portefeuille ⁽⁴⁾ %
Actions OT5								
Début des activités : le 4 octobre 2011								
31 mars 2019	1 009	82	0,15	0,02	0,17	13,44	0,24	177,85
31 mars 2018	1 067	83	0,15	0,02	0,17	13,96	0,22	121,07
31 mars 2017	1 042	78	0,15	0,02	0,17	14,17	0,21	115,69
31 mars 2016	1 109	87	0,15	0,02	0,17	14,78	0,13	62,08
31 mars 2015	1 240	81	0,15	0,02	0,17	14,98	0,10	35,82
Actions OT8								
Début des activités : le 4 octobre 2011								
31 mars 2019	1 267	130	0,15	0,01	0,16	6,18	0,24	177,85
31 mars 2018	583	55	0,15	0,01	0,16	5,14	0,22	121,07
31 mars 2017	670	59	0,15	0,01	0,16	5,77	0,21	115,69
31 mars 2016	756	67	0,15	0,01	0,16	5,70	0,13	62,08
31 mars 2015	245	18	0,15	0,01	0,16	5,72	0,10	35,82
Actions P								
Début des activités : le 1 ^{er} mai 2017								
31 mars 2019	1 376	140	0,22	0,02	0,24	9,41	0,24	177,85
31 mars 2018	722	74	0,22	0,02	0,24	12,07	0,22	121,07
Actions PT5								
Début des activités : le 1 ^{er} mai 2017								
31 mars 2019	11	1	0,22	0,03	0,25	13,00	0,24	177,85
31 mars 2018	10	1	0,22	0,03	0,25	13,00	0,22	121,07
Actions PT8								
Début des activités : le 1 ^{er} mai 2017								
31 mars 2019	11	1	0,22	0,03	0,25	13,00	0,24	177,85
31 mars 2018	10	1	0,22	0,03	0,25	13,00	0,22	121,07
Actions W								
Début des activités : le 27 juillet 2017								
31 mars 2019	11	1	0,22	0,03	0,25	13,00	0,24	177,85
31 mars 2018	10	1	0,22	0,03	0,25	13,00	0,22	121,07

*Les notes se rapportant aux tableaux se trouvent à la fin de la section Faits saillants financiers.

Catégorie de société d'actions mondiales Harbour

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour l'exercice clos le 31 mars 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Ratios et données supplémentaires ^{(1) (5)}

	Total de l'actif net ⁽¹⁾ en milliers de dollars	Nombre d'actions en circulation ⁽¹⁾ en milliers	Ratio des frais de gestion avant taxes ⁽²⁾ %	Taxe de vente harmonisée ⁽²⁾ %	Ratio des frais de gestion après taxes ⁽²⁾ %	Taux effectif de la TVH pour l'exercice ⁽³⁾ %	Ratio des frais d'opérations ⁽³⁾ %	Taux de rotation du portefeuille ⁽⁴⁾ %
Actions WT8								
Début des activités : le 27 juillet 2017								
31 mars 2019	11	1	0,22	0,03	0,25	13,00	0,24	177,85
31 mars 2018	10	1	0,22	0,03	0,25	13,00	0,22	121,07

1) Ces données proviennent des états financiers annuels audités du Fonds.

2) Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges (à l'exclusion des commissions et autres coûts de transaction) imputées au Fonds et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne pour l'exercice, y compris la part proportionnelle revenant au Fonds des charges liées aux fonds sous-jacents, le cas échéant. Le taux effectif de la TVH est calculé en utilisant le taux applicable à chaque province selon la résidence de l'actionnaire et peut être différent de 13 %.

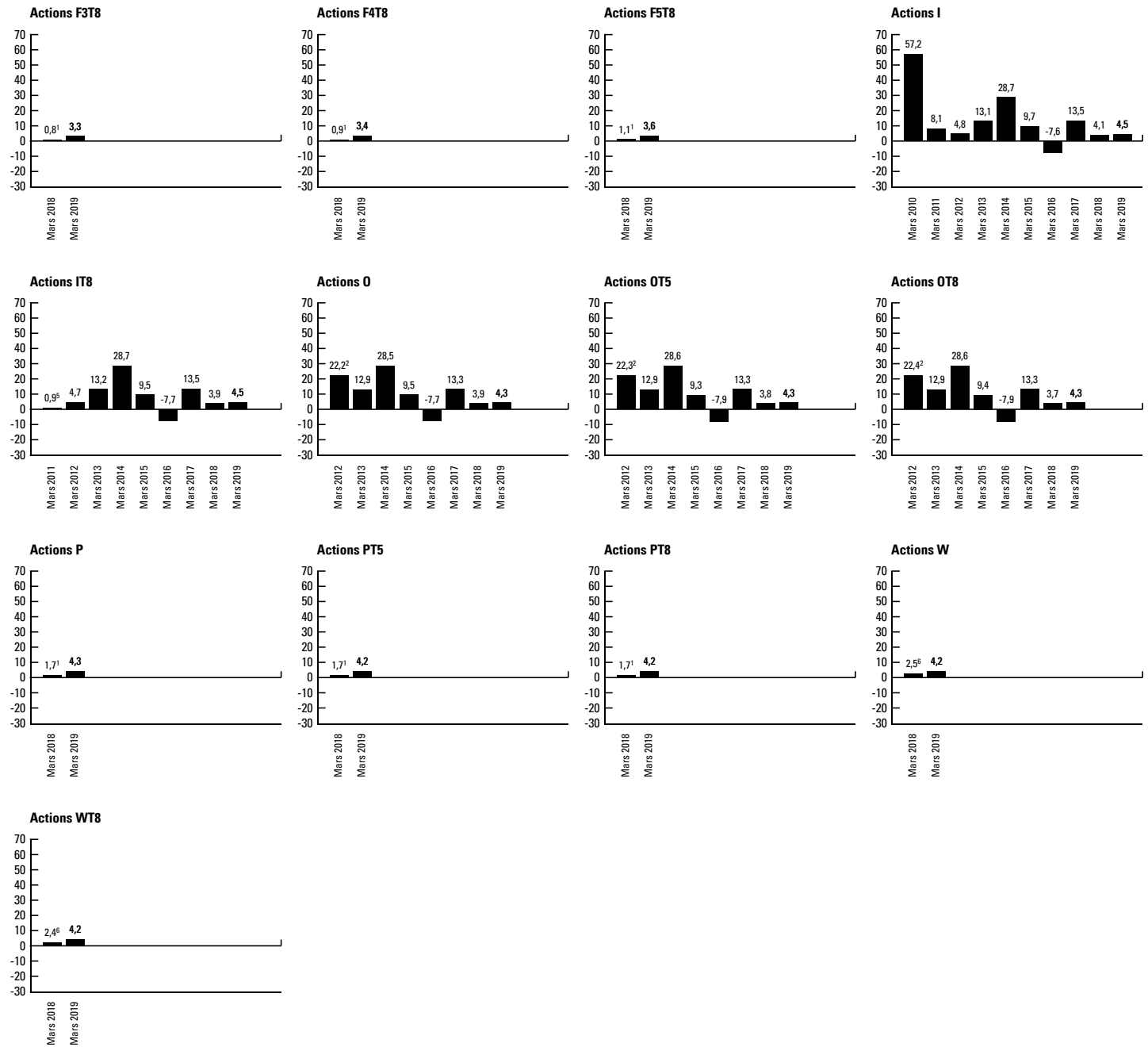
3) Le ratio des frais d'opérations représente le total des commissions et des autres coûts de transaction exprimé sous forme de pourcentage annualisé de la valeur liquidative quotidienne moyenne au cours de l'exercice, y compris la part proportionnelle revenant au Fonds des charges liées aux fonds sous-jacents, le cas échéant.

4) Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements du portefeuille. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de l'exercice. Plus le taux de rotation au cours d'un exercice est élevé, plus les frais d'opérations payables par le Fonds sont élevés au cours de cet exercice, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de l'exercice. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds. On calcule le taux de rotation du portefeuille en divisant le coût des achats ou, s'il est moins élevé, le produit des ventes de titres en portefeuille pour l'exercice, déduction faite de la trésorerie et des placements à court terme échéant à moins d'un an et compte non tenu des actifs acquis dans le cadre d'une fusion, s'il y a lieu, par la moyenne de la juste valeur mensuelle des placements au cours de l'exercice.

5) Ces données sont fournies pour les exercices clos les 31 mars.

Catégorie de société d'actions mondiales Harbour

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour l'exercice clos le 31 mars 2019



- 1 Le rendement de 2018 couvre la période du 1^{er} mai 2017 au 31 mars 2018.
- 2 Le rendement de 2012 couvre la période du 4 octobre 2011 au 31 mars 2012.
- 3 Le rendement de 2015 couvre la période du 5 décembre 2014 au 31 mars 2015.
- 4 Le rendement de 2016 couvre la période du 29 juillet 2015 au 31 mars 2016.
- 5 Le rendement de 2011 couvre la période du 10 mars 2011 au 31 mars 2011.
- 6 Le rendement de 2018 couvre la période du 27 juillet 2017 au 31 mars 2018.

Catégorie de société d'actions mondiales Harbour

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour l'exercice clos le 31 mars 2019

Rendements annuels composés

Le tableau suivant présente les rendements annuels composés du Fonds pour chaque exercice présenté, comparativement à ceux de l'indice de rendement global MSCI Monde.

L'indice MSCI Monde est un indice pondéré en fonction de la capitalisation de marché et rajusté selon le flottant disponible qui mesure le rendement des marchés boursiers des pays développés. Il se compose des indices des 23 pays développés suivants : Allemagne, Australie, Autriche, Belgique, Canada, Danemark, Espagne, États-Unis, Finlande, France, Hong Kong, Irlande, Israël, Italie, Japon, Norvège, Nouvelle-Zélande, Pays-Bas, Portugal, Royaume-Uni, Singapour, Suède et Suisse.

La section « Résultats » du présent rapport contient des commentaires sur les résultats du Fonds et une comparaison avec ceux de l'indice de référence.

	Un an (%)	Trois ans (%)	Cinq ans (%)	Dix ans (%)	Depuis la création (%)
Actions A	1,9	4,7	2,1	9,8	s.o.
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	12,4	11,5	13,7	s.o.
Actions A1	2,0	s.o.	s.o.	s.o.	0,7
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	s.o.	s.o.	s.o.	9,0
Actions A1T5	2,0	s.o.	s.o.	s.o.	0,7
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	s.o.	s.o.	s.o.	9,0
Actions A1T8	2,2	s.o.	s.o.	s.o.	0,8
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	s.o.	s.o.	s.o.	9,0
Actions A2	2,1	s.o.	s.o.	s.o.	0,8
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	s.o.	s.o.	s.o.	9,0
Actions A2T5	2,1	s.o.	s.o.	s.o.	0,8
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	s.o.	s.o.	s.o.	9,0
Actions A2T8	2,0	s.o.	s.o.	s.o.	0,7
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	s.o.	s.o.	s.o.	9,0
Actions A3	2,2	s.o.	s.o.	s.o.	0,9
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	s.o.	s.o.	s.o.	9,0
Actions A3T5	2,1	s.o.	s.o.	s.o.	0,8
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	s.o.	s.o.	s.o.	9,0
Actions A3T8	2,1	s.o.	s.o.	s.o.	0,8
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	s.o.	s.o.	s.o.	9,0
Actions A4	2,3	s.o.	s.o.	s.o.	0,9
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	s.o.	s.o.	s.o.	9,0
Actions A4T8	2,3	s.o.	s.o.	s.o.	0,9
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	s.o.	s.o.	s.o.	9,0
Actions A5	2,5	s.o.	s.o.	s.o.	1,1
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	s.o.	s.o.	s.o.	9,0
Actions A5T8	2,4	s.o.	s.o.	s.o.	1,0
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	s.o.	s.o.	s.o.	9,0
Actions AT5	2,0	4,7	2,1	9,8	s.o.
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	12,4	11,5	13,7	s.o.
Actions AT8	2,0	4,7	2,1	9,8	s.o.
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	12,4	11,5	13,7	s.o.
Actions E	2,1	4,8	2,2	s.o.	8,5
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	12,4	11,5	s.o.	14,9
Actions EF	3,3	6,0	s.o.	s.o.	3,5
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	12,4	s.o.	s.o.	11,1
Actions EFT5	3,2	5,9	s.o.	s.o.	1,6
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	12,4	s.o.	s.o.	8,2
Actions EFT8	3,2	5,9	s.o.	s.o.	1,6
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	12,4	s.o.	s.o.	8,2
Actions ET5	2,1	4,9	2,2	s.o.	8,5
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	12,4	11,5	s.o.	15,5
Actions ET8	2,0	4,8	2,1	s.o.	8,4
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	12,4	11,5	s.o.	15,5
Actions F	3,1	5,8	3,2	11,0	s.o.
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	12,4	11,5	13,7	s.o.
Actions F1	3,2	s.o.	s.o.	s.o.	1,8
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	s.o.	s.o.	s.o.	9,0

Catégorie de société d'actions mondiales Harbour

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour l'exercice clos le 31 mars 2019

	Un an (%)	Trois ans (%)	Cinq ans (%)	Dix ans (%)	Depuis la création (%)
Actions F1T5	3,2	s.o.	s.o.	s.o.	1,8
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	s.o.	s.o.	s.o.	9,0
Actions F1T8	3,2	s.o.	s.o.	s.o.	1,8
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	s.o.	s.o.	s.o.	9,0
Actions F2	3,2	s.o.	s.o.	s.o.	1,9
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	s.o.	s.o.	s.o.	9,0
Actions F2T5	3,2	s.o.	s.o.	s.o.	1,8
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	s.o.	s.o.	s.o.	9,0
Actions F2T8	3,2	s.o.	s.o.	s.o.	1,8
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	s.o.	s.o.	s.o.	9,0
Actions F3	3,3	s.o.	s.o.	s.o.	2,0
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	s.o.	s.o.	s.o.	9,0
Actions F3T5	3,3	s.o.	s.o.	s.o.	2,0
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	s.o.	s.o.	s.o.	9,0
Actions F3T8	3,3	s.o.	s.o.	s.o.	2,0
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	s.o.	s.o.	s.o.	9,0
Actions F4	3,4	s.o.	s.o.	s.o.	2,1
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	s.o.	s.o.	s.o.	9,0
Actions F4T5	3,4	s.o.	s.o.	s.o.	2,1
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	s.o.	s.o.	s.o.	9,0
Actions F4T8	3,4	s.o.	s.o.	s.o.	2,1
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	s.o.	s.o.	s.o.	9,0
Actions F5	3,6	s.o.	s.o.	s.o.	2,2
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	s.o.	s.o.	s.o.	9,0
Actions F5T8	3,6	s.o.	s.o.	s.o.	2,2
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	s.o.	s.o.	s.o.	9,0
Actions FT5	3,1	5,8	3,1	11,0	s.o.
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	12,4	11,5	13,7	s.o.
Actions FT8	3,1	5,9	3,2	10,4	s.o.
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	12,4	11,5	13,7	s.o.
Actions I	4,5	7,3	4,6	12,5	s.o.
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	12,4	11,5	13,7	s.o.
Actions IT8	4,5	7,3	4,6	s.o.	5,9
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	12,4	11,5	s.o.	13,5
Actions O	4,3	7,1	4,4	s.o.	10,8
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	12,4	11,5	s.o.	14,9
Actions OT5	4,3	7,1	4,4	s.o.	10,8
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	12,4	11,5	s.o.	15,5
Actions OT8	4,3	7,1	4,4	s.o.	10,8
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	12,4	11,5	s.o.	15,5
Actions P	4,3	s.o.	s.o.	s.o.	2,9
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	s.o.	s.o.	s.o.	9,0
Actions PT5	4,2	s.o.	s.o.	s.o.	2,9
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	s.o.	s.o.	s.o.	9,0
Actions PT8	4,2	s.o.	s.o.	s.o.	2,9
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	s.o.	s.o.	s.o.	9,0
Actions W	4,2	s.o.	s.o.	s.o.	4,0
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	s.o.	s.o.	s.o.	11,5
Actions WT8	4,2	s.o.	s.o.	s.o.	4,0
Indice de rendement global MSCI Monde	8,6	s.o.	s.o.	s.o.	11,5

Catégorie de société d'actions mondiales Harbour

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour l'exercice clos le 31 mars 2019

APERÇU DU PORTEFEUILLE au 31 mars 2019

Catégorie	% de l'actif net	Catégorie	% de l'actif net	Les 25 principaux titres	% de l'actif net
Répartition par pays		Répartition par secteur			
Positions acheteur		Positions acheteur			
É.-U.	54,9	Technologies de l'information	22,3	Placements à court terme	8,4
Canada	11,5	Services financiers	14,8	Trésorerie et équivalents	5,3
Placements à court terme	8,4	Biens de consommation discrétionnaire	10,9	Brookfield Asset Management Inc., catégorie A (USD)	4,6
Trésorerie et équivalents	5,3	Immobilier	10,1	S&P Global Inc.	4,6
Pays-Bas	4,9	Produits industriels	9,6	Americold Realty Trust	4,5
R.-U.	4,0	Placements à court terme	8,4	Microsoft Corp.	4,3
Autres actifs (passifs) nets	4,0	Trésorerie et équivalents	5,3	London Stock Exchange Group PLC	4,0
Îles Caïmans	3,4	Biens de consommation de base	4,9	Fiserv Inc.	3,8
Espagne	2,5	Autres actifs (passifs) nets	4,0	Sun Communities Inc.	3,6
Japon	1,3	Services publics	3,4	Dollar General Corp.	3,4
Contrats de change à terme	(0,2)	Matériaux	2,7	ASML Holding N.V.	3,2
Total des positions acheteur	100,0	Soins de santé	2,3	Alimentation Couche-Tard Inc., catégorie B	2,9
		Énergie	1,5	Analog Devices Inc.	2,9
		Contrats de change à terme	(0,2)	Honeywell International Inc.	2,9
		Total des positions acheteur	100,0	Intuit Inc.	2,8
				O'Reilly Automotive Inc.	2,6
Positions vendeur		Positions vendeur			
Contrats d'options	(0,0)	Contrats d'options	(0,0)	Ferrovial S.A.	2,5
Total des positions vendeur	(0,0)	Total des positions vendeur	(0,0)	Lennar Corp.	2,3
				Fortive Corp.	2,0
				Autodesk Inc.	2,0
				Alexandria Real Estate Equities Inc.	2,0
				US Foods Holding Corp.	2,0
				CMS Energy Corp.	2,0
				Baozun Inc., CAAE	1,8
				ASR Nederland N.V.	1,7
				Total de l'actif net (en milliers de dollars)	292 943 \$

L'aperçu du portefeuille peut changer en raison des opérations continues du Fonds. Des mises à jour seront disponibles sur une base trimestrielle.

REMARQUE SUR LES DÉCLARATIONS PROSPECTIVES

Ce rapport peut contenir des déclarations prospectives sur le Fonds, ses futurs résultats, stratégies et perspectives, et d'éventuelles futures actions du Fonds. L'usage du conditionnel et l'emploi de termes à connotation prospective tels que « soupçonner », « perspective », « penser », « planifier », « prévoir », « estimer », « s'attendre à ce que », « avoir l'intention de », « prévision » ou « objectif » permettent de repérer ces déclarations prospectives.

Les déclarations prospectives ne garantissent pas le rendement futur. Étant donné qu'elles comportent, de façon inhérente, des risques et des incertitudes, qui peuvent aussi bien concerner le Fonds que les facteurs économiques généraux, il est possible que les prédictions, prévisions, projections et autres déclarations prospectives ne se réalisent pas. Nous vous conseillons de ne pas vous fier indûment à ces déclarations, car les événements ou résultats réels peuvent différer

sensiblement de ceux qui sont exprimés ou sous-entendus dans les déclarations prospectives en raison d'un certain nombre de facteurs importants, dont les suivants : la conjoncture économique, politique et financière au Canada, aux États-Unis et à l'échelle internationale, les taux d'intérêt et de change, les marchés boursiers et financiers mondiaux, la concurrence, les progrès technologiques, les modifications apportées aux lois et règlements, les procédures judiciaires et réglementaires, les poursuites judiciaires et les catastrophes naturelles.

Cette liste des facteurs importants susceptibles d'influer sur les résultats futurs n'est pas exhaustive. Avant de prendre une décision de placement, nous vous invitons à examiner soigneusement les différents facteurs, y compris ceux-ci. Toutes les opinions exprimées dans les déclarations prospectives peuvent être modifiées sans préavis et sont émises de bonne foi sans aucune responsabilité légale.