Catégorie de société d'actions mondiales Harbour

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019

Le présent Rapport semestriel de la direction sur le rendement du Fonds contient les faits saillants financiers, mais ne comprend pas les états financiers semestriels ou annuels complets du fonds de placement. Si vous le souhaitez, vous pouvez obtenir un exemplaire des états financiers semestriels ou annuels sans frais, en composant le 1 800 668-3528, en écrivant à CI Investments Inc., 2, rue Queen Est, 20e 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.

RÉSULTATS

Du 31 mars 2019 au 30 septembre 2019, la valeur liquidative de la Catégorie de société d'actions mondiales Harbour (le Fonds) a diminué de 15,5 millions de dollars pour s'établir à 277,4 millions de dollars. Le Fonds a enregistré des rachats nets de 26,3 millions de dollars durant la période. Le rendement du portefeuille a fait grimper l'actif de 17,3 millions de dollars. Le Fonds a versé des distributions totalisant 6,5 millions de dollars. Les actions de catégorie A ont dégagé un rendement de 5,9 %, après paiement des honoraires et des frais, pour la période de six mois close le 30 septembre 2019. Durant la même période, l'indice de référence du Fonds a affiché un rendement de 4,0 %. 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 ».

Les marchés boursiers mondiaux ont dégagé des résultats solides au deuxième trimestre et positifs au troisième trimestre, en monnaie locale. Les banques centrales accommodantes et l'inflation contenue ont soutenu les actions, mais la croissance tiède des bénéfices, le fléchissement des indicateurs économiques, les niveaux d'endettement considérables et l'escalade des risques géopolitiques (c'est-à-dire la guerre commerciale entre les États-Unis et la Chine, la politique américaine, le Brexit et les événements au Moyen-Orient) ont contribué à une volatilité qui devrait persister.

Le Fonds a surclassé son indice de référence sur la période. Les secteurs des soins de santé, des services financiers et des services de communications ont eu un effet positif sur les résultats, alors que ceux des technologies et de l'énergie ainsi qu'une position sous-pondérée dans l'immobilier ont pesé sur les rendements relatifs.

Sanofi S.A. compte parmi les titres qui ont contribué au rendement de la période. La société est au milieu du cycle de lancement de plusieurs produits clés et ses revenus sont très peu exposés aux brevets, ce qui rétrécit son écart de valorisation par rapport à ses homologues. De plus, The Kroger Co. affiche une croissance sous-jacente provenant de plusieurs sources, dont les rénovations de magasins et l'inflation plus élevée que prévu.

Le titre du brasseur brésilien Ambev S.A. compte parmi ceux qui ont nui au rendement du Fonds. Ambev a effacé une partie de ses gains du deuxième trimestre, plombé par les craintes concernant la viabilité de la forte croissance récente de ses volumes. Par ailleurs, Sabre Corp. a entrepris de mettre ses technologies à niveau et devrait ainsi pouvoir décrocher des parts de marché à long terme, mais cela prendra du temps.

Nous avons ajouté trois nouvelles positions au Fonds durant la période, soit AXA S.A., une multinationale de l'assurance, Makita Corp., un important fabricant d'outils sans fil de qualité professionnelle, et Samsung Electronics Co. Ltd., un des principaux fabricants de produits électroniques grand public et de composants.

ÉVÉNEMENTS RÉCENTS

Nous sommes conscients des risques économiques et géopolitiques, et nous intégrons des éléments de réflexion connexes dans nos modèles financiers et nos évaluations des risques, ce qui influe sur notre estimation de la marge de sécurité d'une société. Nous avons grandement sous-pondéré des sociétés sensibles aux cycles économiques, surtout en raison de leurs valorisations, de leurs données fondamentales médiocres et de leurs perspectives de bénéfices vulnérables. Parmi celles-ci figurent des banques occidentales, des matières premières et des industries, bien que de la valeur commence à émerger.

En date du 31 juillet 2019, Altrinsic Global Advisors, LLC a été nommé sous-conseiller en valeurs du Fonds.

Le 2 août 2019 à la fermeture des bureaux, les catégories du Fonds qui étaient admissibles au programme de tarifs préférentiels (« TPCI ») sont passées d'un barème tarifaire progressif à un modèle de remise sur les frais.

Le 19 septembre 2019, James McPhedran est devenu membre du comité d'examen indépendant (« CEI ») des Fonds CI et, le 15 août 2019, John Reucassel a renoncé à son siège au CEI des Fonds CI.

Fusions de fonds

Le 23 septembre 2019, CI Investments Inc. a annoncé des fusions de fonds. Ces fusions, sous réserve d'avoir reçu toutes les approbations requises des actionnaires et des organismes de réglementation, s'il y a lieu, entreront en vigueur le 22 novembre 2019 ou vers cette date. Si la transaction est approuvée, la Catégorie de société d'actions mondiales Harbour fusionnera dans la Catégorie de société valeur mondiale CI.

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 fournit 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.

Catégorie de société d'actions mondiales Harbour

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019

Les taux des frais de gestion et des frais d'administration au 30 septembre 2019 pour chacune des catégories sont indiqués ci-après :

	Taux des frais de gestion annuels (%)	Taux des frais d'administration 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
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	0,16*
Actions WT8	Payés directement par les investisseurs	0,16*

*Le 2 août 2019, le taux annuel des frais d'administration pour les actions de catégorie W et WT8 est passé de 0,22 % à 0,16 %.

Le gestionnaire a perçu des frais de gestion de 1,9 million de dollars et des frais d'administration de 0,2 million de dollars pour la période.

Frais de gestion

Environ 26 % des frais de gestion totaux ont servi à payer les commissions de vente et de suivi. Les 74 % restants ont été affectés aux services de gestion des placements et à d'autres tâches d'administration générale.

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 CEI passe en revue ces opérations dans le cadre de ces réunions habituelles. Durant la période close le 30 septembre 2019, le Fonds a exécuté de telles opérations.

Comité d'examen indépendant

Le Fonds a reçu des instructions permanentes du CEI 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 relative 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 la période 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 entre parties liées durant la période close le 30 septembre 2019.

Catégorie de société d'actions mondiales Harbour

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 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 six dernières périodes, le cas échéant.

Actif net par action ($) [1][2][4] *		**Augmentation (diminution) liée aux activités :**					**Dividendes :**					
	Actif net à l'ouverture de la période [2]	Total des revenus	Total des charges (hors distributions)	Gains (pertes) réalisés de la période	Gains (pertes) latents de la période	**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]	**Actif net à la clôture de la période présentée** [2]
	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$
Actions A												
Début des activités : 31 décembre 2001												
30 sept. 2019	14,00	0,18	(0,18)	1,24	(0,28)	0,96	-	-	(0,33)	-	(0,33)	14,49
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 : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	9,47	0,05	(0,08)	1,02	(0,76)	0,23	-	-	(0,11)	-	(0,11)	-
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 : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	9,47	0,05	(0,08)	1,00	(0,74)	0,23	-	-	(0,11)	-	(0,11)	-
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 : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	9,49	0,05	(0,07)	1,03	(0,76)	0,25	-	-	(0,11)	-	(0,11)	-
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 : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	9,50	0,05	(0,07)	1,19	(0,94)	0,23	-	-	(0,11)	-	(0,11)	-
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 : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	9,53	0,05	(0,07)	1,10	(0,85)	0,23	-	-	(0,11)	-	(0,11)	-
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 la période close le 30 septembre 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Actif net par action ($)[1][2][4] *

		Augmentation (diminution) liée aux activités :					Dividendes :					
	Actif net à l'ouverture de la période[2]	Total des revenus	Total des charges (hors distributions)	Gains (pertes) réalisés de la période	Gains (pertes) latents de la période	**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]**	**Actif net à la clôture de la période présentée[2]**
	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$
Actions AT5												
Début des activités : 29 octobre 2007												
30 sept. 2019	6,02	0,09	(0,07)	0,37	0,11	0,50	-	-	(0,14)	(0,15)	(0,29)	6,08
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 : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	8,57	0,05	(0,07)	0,91	(0,68)	0,21	-	-	(0,10)	(0,14)	(0,24)	-
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 : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	8,58	0,05	(0,07)	0,93	(0,70)	0,21	-	-	(0,10)	(0,14)	(0,24)	-
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 : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	8,59	0,05	(0,07)	0,93	(0,70)	0,21	-	-	(0,10)	(0,14)	(0,24)	-
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 : 17 octobre 2007												
30 sept. 2019	4,11	0,05	(0,05)	0,33	(0,06)	0,27	-	-	(0,09)	(0,16)	(0,25)	4,09
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 : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	8,08	0,04	(0,06)	0,94	(0,73)	0,19	-	-	(0,09)	(0,21)	(0,30)	-
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 la période close le 30 septembre 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Actif net par action ($)[1][2][4] *

		Augmentation (diminution) liée aux activités :					Dividendes :					
	Actif net à l'ouverture de la période[2]	Total des revenus	Total des charges (hors distributions)	Gains (pertes) réalisés de la période	Gains (pertes) latents de la période	**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]**	**Actif net à la clôture de la période présentée[2]**
	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$
Actions A2T8												
Début des activités : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	8,06	0,05	(0,07)	0,88	(0,66)	0,20	-	-	(0,09)	(0,21)	(0,30)	-
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 : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	8,08	0,05	(0,06)	0,88	(0,66)	0,21	-	-	(0,09)	(0,21)	(0,30)	-
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 : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	8,10	0,05	(0,06)	0,88	(0,67)	0,20	-	-	(0,09)	(0,21)	(0,30)	-
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 : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	8,12	0,05	(0,06)	0,89	(0,67)	0,21	-	-	(0,09)	(0,21)	(0,30)	-
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 : 4 octobre 2011												
30 sept. 2019	15,00	0,17	(0,18)	1,66	(0,78)	0,87	-	-	(0,35)	-	(0,35)	15,53
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 : 5 décembre 2014												
30 sept. 2019	9,86	0,11	(0,06)	1,11	(0,52)	0,64	-	-	(0,23)	-	(0,23)	10,27
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 la période close le 30 septembre 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Actif net par action ($)[1][2][4] *

		Augmentation (diminution) liée aux activités :					Dividendes :					
	Actif net à l'ouverture de la période[2]	Total des revenus	Total des charges (hors distributions)	Gains (pertes) réalisés de la période	Gains (pertes) latents de la période	**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]**	**Actif net à la clôture de la période présentée[2]**
	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$
Actions EFT5												
Début des activités : 29 juillet 2015												
30 sept. 2019	7,55	0,08	(0,05)	0,84	(0,39)	0,48	-	-	(0,17)	(0,18)	(0,35)	7,68
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 : 29 juillet 2015												
30 sept. 2019	6,71	0,07	(0,04)	0,74	(0,35)	0,42	-	-	(0,15)	(0,26)	(0,41)	6,72
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 : 4 octobre 2011												
30 sept. 2019	10,36	0,12	(0,13)	1,15	(0,54)	0,60	-	-	(0,24)	(0,25)	(0,49)	10,47
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 : 4 octobre 2011												
30 sept. 2019	8,19	0,09	(0,10)	0,90	(0,42)	0,47	-	-	(0,19)	(0,32)	(0,51)	8,15
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 : 31 décembre 2001												
30 sept. 2019	16,67	0,23	(0,12)	1,23	0,04	1,38	-	-	(0,39)	-	(0,39)	17,35
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 : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	9,66	0,05	(0,04)	1,03	(0,75)	0,29	-	-	(0,11)	-	(0,11)	-
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 la période close le 30 septembre 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Actif net par action ($)[1][2][4] *

		Augmentation (diminution) liée aux activités :					Dividendes :					
	Actif net à l'ouverture de la période[2]	Total des revenus	Total des charges (hors distributions)	Gains (pertes) réalisés de la période	Gains (pertes) latents de la période	**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]**	**Actif net à la clôture de la période présentée[2]**
	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$
Actions F2												
Début des activités : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	9,67	0,06	(0,04)	0,98	(0,76)	0,24	-	-	(0,11)	-	(0,11)	-
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 : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	9,69	0,05	(0,04)	1,32	(1,12)	0,21	-	-	(0,11)	-	(0,11)	-
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 : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	9,70	0,05	(0,04)	1,07	(0,81)	0,27	-	-	(0,11)	-	(0,11)	-
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 : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	9,73	0,05	(0,03)	1,07	(0,81)	0,28	-	-	(0,11)	-	(0,11)	-
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 : 11 janvier 2008												
30 sept. 2019	7,55	0,12	(0,05)	0,35	0,31	0,73	-	-	(0,17)	(0,18)	(0,35)	7,67
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 F1T5												
Début des activités : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	8,75	0,05	(0,04)	0,95	(0,72)	0,24	-	-	(0,10)	(0,14)	(0,24)	-
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 la période close le 30 septembre 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Actif net par action ($)[1][2][4] *

		Augmentation (diminution) liée aux activités :					Dividendes :					
	Actif net à l'ouverture de la période[2]	Total des revenus	Total des charges (hors distributions)	Gains (pertes) réalisés de la période	Gains (pertes) latents de la période	**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]**	**Actif net à la clôture de la période présentée[2]**
	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$
Actions F2T5												
Début des activités : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	8,76	0,05	(0,04)	0,95	(0,72)	0,24	-	-	(0,10)	(0,14)	(0,24)	-
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 : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	8,78	0,05	(0,03)	0,95	(0,71)	0,26	-	-	(0,10)	(0,14)	(0,24)	-
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 : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	8,80	0,05	(0,03)	0,96	(0,73)	0,25	-	-	(0,10)	(0,14)	(0,24)	-
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 : 20 mai 2008												
30 sept. 2019	4,76	0,06	(0,03)	0,39	-	0,42	-	-	(0,11)	(0,19)	(0,30)	4,77
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 : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	8,24	0,05	(0,04)	0,90	(0,68)	0,23	-	-	(0,09)	(0,22)	(0,31)	-
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 : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	8,24	0,05	(0,04)	0,89	(0,68)	0,22	-	-	(0,09)	(0,22)	(0,31)	-
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 la période close le 30 septembre 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Actif net par action ($)[1][2][4] *

		Augmentation (diminution) liée aux activités :					Dividendes :					
	Actif net à l'ouverture de la période[2]	Total des revenus	Total des charges (hors distributions)	Gains (pertes) réalisés de la période	Gains (pertes) latents de la période	**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]**	**Actif net à la clôture de la période présentée[2]**
	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$
Actions F3T8												
Début des activités : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	8,26	0,05	(0,03)	0,90	(0,68)	0,24	-	-	(0,09)	(0,22)	(0,31)	-
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 : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	8,28	0,05	(0,03)	0,90	(0,68)	0,24	-	-	(0,09)	(0,22)	(0,31)	-
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 : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	8,30	0,05	(0,03)	0,91	(0,69)	0,24	-	-	(0,09)	(0,22)	(0,31)	-
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 : 7 février 2006												
30 sept. 2019	17,26	0,19	-	1,92	(0,89)	1,22	-	-	(0,41)	-	(0,41)	18,09
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 : 10 mars 2011												
30 sept. 2019	8,10	0,09	-	0,89	(0,41)	0,57	-	-	(0,18)	(0,32)	(0,50)	8,16
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 : 4 octobre 2011												
30 sept. 2019	17,67	0,20	(0,02)	1,97	(0,91)	1,24	-	-	(0,41)	-	(0,41)	18,50
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 la période close le 30 septembre 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Actif net par action ($)[1][2][4] *

		Augmentation (diminution) liée aux activités :					Dividendes :					
	Actif net à l'ouverture de la période[2]	Total des revenus	Total des charges (hors distributions)	Gains (pertes) réalisés de la période	Gains (pertes) latents de la période	**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]**	**Actif net à la clôture de la période présentée[2]**
	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$
Actions OT5												
Début des activités : 4 octobre 2011												
30 sept. 2019	12,25	0,14	(0,01)	1,37	(0,64)	0,86	-	-	(0,28)	(0,30)	(0,58)	12,53
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 : 4 octobre 2011												
30 sept. 2019	9,75	0,11	(0,01)	1,07	(0,50)	0,67	-	-	(0,22)	(0,38)	(0,60)	9,82
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 : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	9,86	0,11	(0,01)	1,12	(0,53)	0,69	-	-	(0,23)	-	(0,23)	10,32
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 : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	8,93	0,10	(0,01)	1,00	(0,47)	0,62	-	-	(0,21)	(0,22)	(0,43)	9,13
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 : 1er mai 2017												
30 sept. 2019	8,41	0,09	(0,01)	0,93	(0,44)	0,57	-	-	(0,19)	(0,33)	(0,52)	8,46
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 : 27 juillet 2017												
30 sept. 2019	9,94	0,11	(0,01)	1,12	(0,52)	0,70	-	-	(0,23)	-	(0,23)	10,40
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 la période close le 30 septembre 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Actif net par action ($) [1] [2] [4]

		Augmentation (diminution) liée aux activités :					Dividendes :					
	Actif net à l'ouverture de la période [2]	Total des revenus	Total des charges (hors distributions)	Gains (pertes) réalisés de la période	Gains (pertes) latents de la période	**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]	**Actif net à la clôture de la période présentée** [2]
	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$	$
Actions WT8												
Début des activités : 27 juillet 2017												
30 sept. 2019	8,67	0,10	(0,01)	0,96	(0,45)	0,60	-	-	(0,20)	(0,34)	(0,54)	8,72
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 semestriels et annuels 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 la période.

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

4) Ces données sont fournies pour la période close le 30 septembre 2019 et les exercices clos les 31 mars.

Catégorie de société d'actions mondiales Harbour

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Ratios et données supplémentaires [1] [5] *

	Total de l'actif net [5] 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 la période [2] %	Ratio des frais d'opérations [3] %	Taux de rotation du portefeuille [4] %
Actions A								
Début des activités : 31 décembre 2001								
30 sept. 2019	166 690	11 508	2,22	0,24	2,46	10,72	0,34	163,02
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 : 1er mai 2017								
30 sept. 2019	-	-	2,15	0,23	2,38	10,72	0,34	163,02
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 : 1er mai 2017								
30 sept. 2019	-	-	2,11	0,22	2,33	10,46	0,34	163,02
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 : 1er mai 2017								
30 sept. 2019	-	-	2,00	0,19	2,19	9,74	0,34	163,02
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 : 1er mai 2017								
30 sept. 2019	-	-	1,92	0,25	2,17	13,12	0,34	163,02
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 : 1er mai 2017								
30 sept. 2019	-	-	1,80	0,22	2,02	12,21	0,34	163,02
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 la période close le 30 septembre 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Ratios et données supplémentaires [1] [5] *

	Total de l'actif net [6] 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 la période [2] %	Ratio des frais d'opérations [3] %	Taux de rotation du portefeuille [4] %
Actions AT5								
Début des activités : 29 octobre 2007								
30 sept. 2019	1 453	239	2,22	0,16	2,38	7,04	0,34	163,02
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 : 1er mai 2017								
30 sept. 2019	-	-	2,15	0,12	2,27	5,73	0,34	163,02
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 : 1er mai 2017								
30 sept. 2019	-	-	2,11	0,28	2,39	13,00	0,34	163,02
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 : 1er mai 2017								
30 sept. 2019	-	-	2,00	0,29	2,29	14,65	0,34	163,02
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 : 17 octobre 2007								
30 sept. 2019	777	190	2,22	0,16	2,38	7,11	0,34	163,02
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 : 1er mai 2017								
30 sept. 2019	-	-	2,15	0,13	2,28	5,94	0,34	163,02
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 la période close le 30 septembre 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Ratios et données supplémentaires [1] [5] *

	Total de l'actif net [5] 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 la période [2] %	Ratio des frais d'opérations [3] %	Taux de rotation du portefeuille [4] %
Actions A2T8								
Début des activités : 1er mai 2017								
30 sept. 2019	-	-	2,11	0,28	2,39	13,00	0,34	163,02
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 : 1er mai 2017								
30 sept. 2019	-	-	2,00	0,27	2,27	13,00	0,34	163,02
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 : 1er mai 2017								
30 sept. 2019	-	-	1,91	0,25	2,16	13,00	0,34	163,02
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 : 1er mai 2017								
30 sept. 2019	-	-	1,80	0,22	2,02	13,00	0,34	163,02
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 : 4 octobre 2011								
30 sept. 2019	12 020	774	2,10	0,23	2,33	10,84	0,34	163,02
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 : 5 décembre 2014								
30 sept. 2019	673	66	1,10	0,10	1,20	8,75	0,34	163,02
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 la période close le 30 septembre 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Ratios et données supplémentaires [1] [5] *

	Total de l'actif net [5] 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 la période [2] %	Ratio des frais d'opérations [3] %	Taux de rotation du portefeuille [4] %
Actions EFT5								
Début des activités : 29 juillet 2015								
30 sept. 2019	11	1	1,10	0,16	1,26	13,00	0,34	163,02
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 : 29 juillet 2015								
30 sept. 2019	11	2	1,10	0,16	1,26	13,00	0,34	163,02
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 : 4 octobre 2011								
30 sept. 2019	18	2	2,10	0,27	2,37	13,00	0,34	163,02
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 : 4 octobre 2011								
30 sept. 2019	18	2	2,10	0,28	2,38	13,00	0,34	163,02
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 : 31 décembre 2001								
30 sept. 2019	14 119	814	1,22	0,13	1,35	10,37	0,34	163,02
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 : 1er mai 2017								
30 sept. 2019	-	-	1,15	0,12	1,27	10,49	0,34	163,02
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 la période close le 30 septembre 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Ratios et données supplémentaires [1] [5] *

	Total de l'actif net [5] 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 la période [2] %	Ratio des frais d'opérations [3] %	Taux de rotation du portefeuille [4] %
Actions F2								
Début des activités : 1er mai 2017								
30 sept. 2019	-	-	1,11	0,11	1,22	9,54	0,34	163,02
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 : 1er mai 2017								
30 sept. 2019	-	-	1,00	0,10	1,10	9,67	0,34	163,02
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 : 1er mai 2017								
30 sept. 2019	-	-	0,92	0,12	1,04	12,90	0,34	163,02
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 : 1er mai 2017								
30 sept. 2019	-	-	0,79	0,09	0,88	13,00	0,34	163,02
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 : 11 janvier 2008								
30 sept. 2019	640	83	1,22	0,07	1,29	5,79	0,34	163,02
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 : 1er mai 2017								
30 sept. 2019	-	-	1,14	0,16	1,30	13,00	0,34	163,02
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 la période close le 30 septembre 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Ratios et données supplémentaires [1] [5] *

	Total de l'actif net [5] 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 la période [2] %	Ratio des frais d'opérations [3] %	Taux de rotation du portefeuille [4] %
Actions F2T5								
Début des activités : 1er mai 2017								
30 sept. 2019	-	-	1,11	0,14	1,25	13,00	0,34	163,02
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 : 1er mai 2017								
30 sept. 2019	-	-	1,00	0,13	1,13	13,00	0,34	163,02
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 : 1er mai 2017								
30 sept. 2019	-	-	0,92	0,12	1,04	13,00	0,34	163,02
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 : 20 mai 2008								
30 sept. 2019	110	23	1,22	0,11	1,33	8,89	0,34	163,02
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 : 1er mai 2017								
30 sept. 2019	-	-	1,14	0,16	1,30	13,00	0,34	163,02
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 : 1er mai 2017								
30 sept. 2019	-	-	1,11	0,14	1,25	13,00	0,34	163,02
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 la période close le 30 septembre 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Ratios et données supplémentaires [1] [5] *

	Total de l'actif net [5] 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 la période [2] %	Ratio des frais d'opérations [3] %	Taux de rotation du portefeuille [4] %
Actions F3T8								
Début des activités : 1er mai 2017								
30 sept. 2019	-	-	0,99	0,14	1,13	13,00	0,34	163,02
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 : 1er mai 2017								
30 sept. 2019	-	-	0,92	0,12	1,04	13,00	0,34	163,02
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 : 1er mai 2017								
30 sept. 2019	-	-	0,80	0,10	0,90	13,00	0,34	163,02
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 : 7 février 2006								
30 sept. 2019	50 179	2 774	-	-	-	-	0,34	163,02
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 : 10 mars 2011								
30 sept. 2019	218	27	-	-	-	-	0,34	163,02
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 : 4 octobre 2011								
30 sept. 2019	26 626	1 439	0,15	0,02	0,17	11,58	0,34	163,02
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 la période close le 30 septembre 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Ratios et données supplémentaires [1] [5] *

	Total de l'actif net [5] 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 la période [2] %	Ratio des frais d'opérations [3] %	Taux de rotation du portefeuille [4] %
Actions OT5								
Début des activités : 4 octobre 2011								
30 sept. 2019	1 054	84	0,15	0,02	0,17	13,36	0,34	163,02
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 : 4 octobre 2011								
30 sept. 2019	1 283	131	0,15	0,01	0,16	9,80	0,34	163,02
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 : 1er mai 2017								
30 sept. 2019	1 431	139	0,22	0,02	0,24	9,08	0,34	163,02
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 : 1er mai 2017								
30 sept. 2019	11	1	0,22	0,03	0,25	13,00	0,34	163,02
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 : 1er mai 2017								
30 sept. 2019	11	1	0,22	0,03	0,25	13,00	0,34	163,02
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 : 27 juillet 2017								
30 sept. 2019	11	1	0,20	0,03	0,23	13,00	0,34	163,02
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 la période close le 30 septembre 2019

FAITS SAILLANTS FINANCIERS (suite)

Ratios et données supplémentaires [1] [5]

	Total de l'actif net [5] 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 la période [2] %	Ratio des frais d'opérations [3] %	Taux de rotation du portefeuille [4] %
Actions WT8								
Début des activités : 27 juillet 2017								
30 sept. 2019	11	1	0,20	0,03	0,23	13,00	0,34	163,02
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 semestriels et annuels 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 la période, 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 la période, 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 la période. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opérations payables par le Fonds sont élevés au cours de cette période, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables au cours de la période. 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 la période, 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 la période.

5) Ces données sont fournies pour la période close le 30 septembre 2019 et les exercices clos les 31 mars.

Catégorie de société d'actions mondiales Harbour

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019

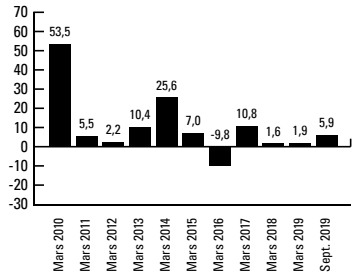
RENDEMENTS PASSÉS

Cette section contient une description des résultats passés du Fonds, lesquels ne sont pas nécessairement représentatifs des rendements futurs. Les données présentées ont été établies en prenant pour hypothèse que les dividendes effectués par le Fonds au cours des périodes présentées ont été réinvestis dans des actions supplémentaires des catégories pertinentes du Fonds. De plus, elles ne tiennent pas compte des frais d'acquisition, de rachat, de placement et des autres frais facultatifs qui auraient eu pour effet de réduire les rendements.

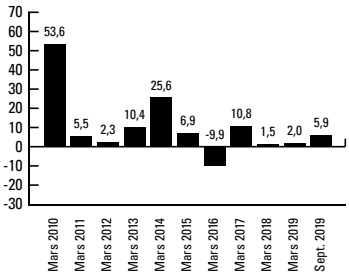
Rendements annuels

Les graphiques suivants présentent le rendement semestriel et annuel du Fonds pour chacune des périodes présentées et illustrent la variation du rendement d'une période à l'autre. Les graphiques indiquent, sous forme de pourcentage, l'augmentation ou la diminution, calculée en date du dernier jour de chaque période, d'un placement effectué le premier jour de la période en question, sauf indication contraire.

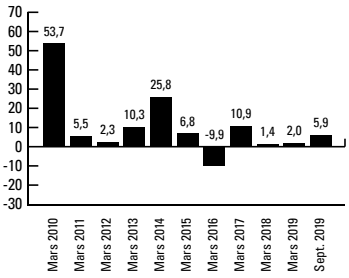
Actions A



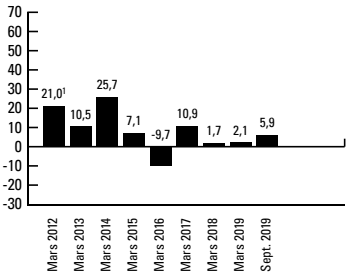
Actions AT5



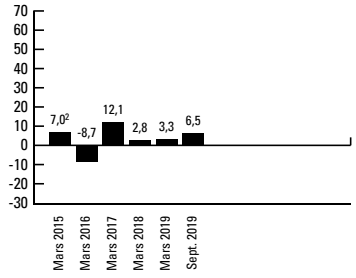
Actions AT8



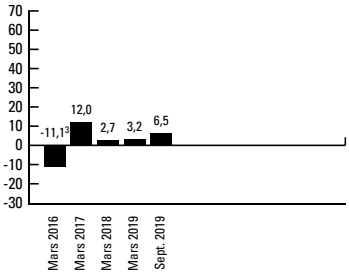
Actions E



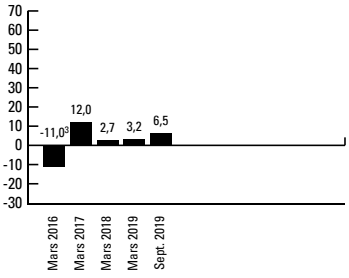
Actions EF



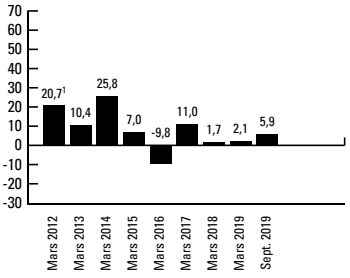
Actions EFT5



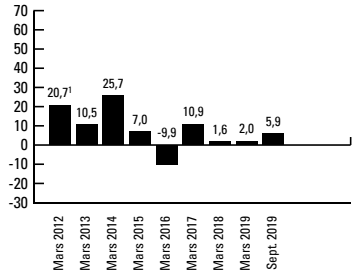
Actions EFT8



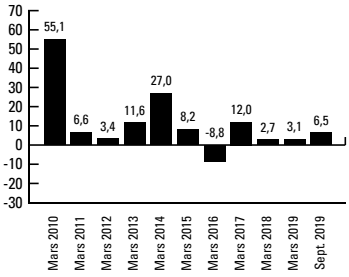
Actions ET5



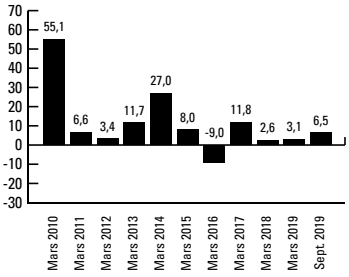
Actions ET8



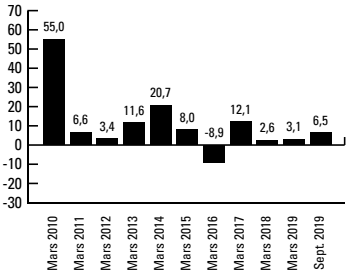
Actions F



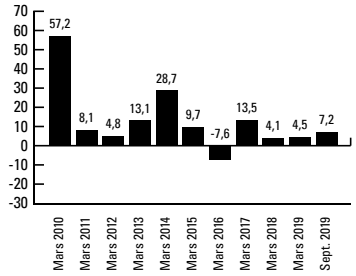
Actions FT5



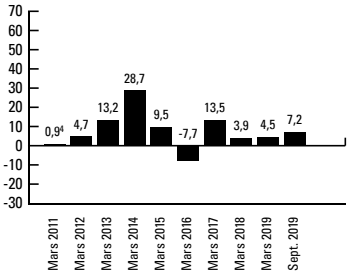
Actions FT8



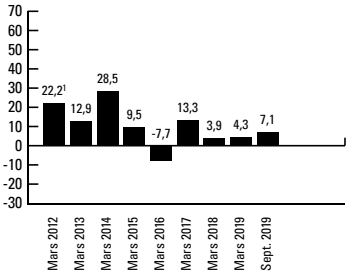
Actions I



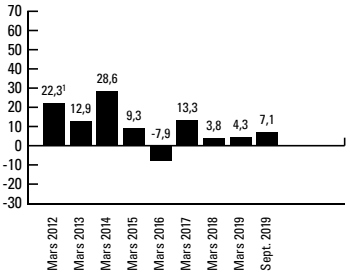
Actions IT8



Actions O



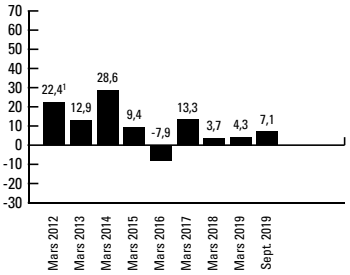
Actions OT5



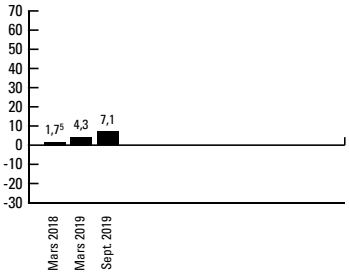
Catégorie de société d'actions mondiales Harbour

Rapport de la direction sur le rendement du Fonds pour la période close le 30 septembre 2019

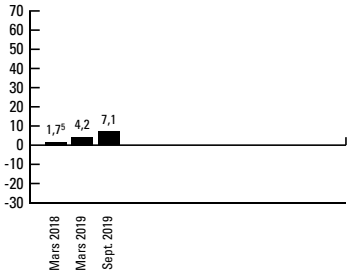
Actions OT8



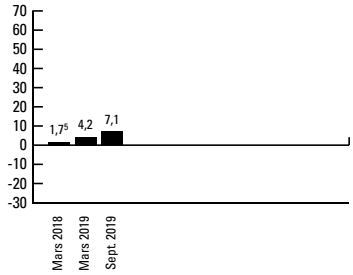
Actions P



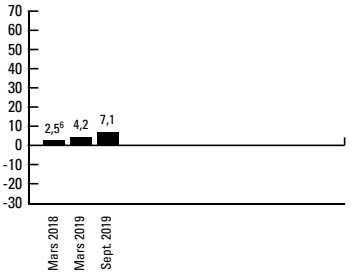
Actions PT5



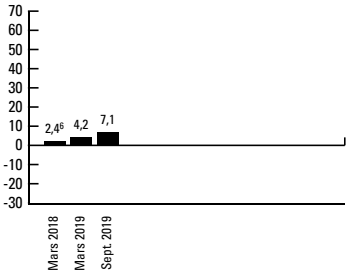
Actions PT8



Actions W



Actions WT8



1 Le rendement de 2012 couvre la période du 4 octobre 2011 au 31 mars 2012.
2 Le rendement de 2015 couvre la période du 5 décembre 2014 au 31 mars 2015.
3 Le rendement de 2016 couvre la période du 29 juillet 2015 au 31 mars 2016.
4 Le rendement de 2011 couvre la période du 10 mars 2011 au 31 mars 2011.
5 Le rendement de 2018 couvre la période du 1er mai 2017 au 31 mars 2018.
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 la période close le 30 septembre 2019

APERÇU DU PORTEFEUILLE au 30 septembre 2019

Catégorie	% de l'actif net
Répartition par pays	
É.-U.	33,8
Japon	14,4
R.-U.	12,0
Suisse	10,5
France	5,5
Irlande	4,6
Allemagne	3,8
Autres actifs (passifs) nets	3,0
Pays-Bas	2,4
Trésorerie et équivalents	2,2
Canada	1,2
Israël	1,1
Îles Caïmans	1,0
Corée du Sud	0,9
Brésil	0,9
Mexique	0,8
Curaçao	0,7
Turquie	0,6
Luxembourg	0,6
Contrats de change à terme	0,0

Catégorie	% de l'actif net
Répartition par secteur	
Services financiers	27,9
Soins de santé	15,2
Biens de consommation de base	13,2
Services de communication	11,9
Technologies de l'information	8,1
Produits industriels	4,4
Énergie	3,8
Biens de consommation discrétionnaire	3,7
Matériaux	3,2
Autres actifs (passifs) nets	3,0
Services publics	2,5
Trésorerie et équivalents	2,2
Immobilier	0,9
Contrats de change à terme	0,0

Les 25 principaux titres	% de l'actif net
Comcast Corp., catégorie A	3,0
Willis Towers Watson PLC	2,6
Chubb Ltd.	2,5
GlaxoSmithKline PLC	2,5
Astellas Pharma Inc.	2,5
Services Financiers Zurich AG	2,5
Sanofi S.A.	2,4
Vodafone Group PLC, CAAE	2,3
Aon PLC	2,2
Trésorerie et équivalents	2,2
Hartford Financial Services Group Inc.	2,1
Intercontinental Exchange Inc.	2,1
Bristol-Myers Squibb Co.	2,1
Tokio Marine Holdings Inc.	2,1
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	2,0
Danone S.A.	1,9
Heineken N.V.	1,9
Nestlé S.A., actions nominatives	1,9
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	1,8
Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	1,7
Swiss Reinsurance Company Ltd.	1,6
Advance Auto Parts Inc.	1,6
Kroger Co.	1,5
Charter Communications Inc.,	1,5
Nintendo Co., Ltd.	1,4
Total de l'actif net (en milliers de dollars)	**277 375 $**

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-là. Toutes les opinions exprimées dans les déclarations prospectives peuvent être modifiées sans préavis et sont émises de bonne foi sans aucune responsabilité légale.