

Énoncé de politiques concernant les émetteurs reliés et associés

Harbourfront Wealth Counsel inc. – parties liées

Harbourfront Wealth Counsel est une filiale de Harbourfront, ce qui signifie que certaines autres filiales ou entités affiliées de Harbourfront sont réputées être liées ou rattachées à Harbourfront Wealth Counsel.

Harbourfront, un courtier membre inscrit auprès de l'Organisme canadien de réglementation des investissements (OCRI), est affilié à Willoughby Asset Management Inc., un gestionnaire de fonds d'investissement spécialisé dans les fonds de placements alternatifs gérés par des tiers et les Fonds KJH ; Harbourfront Estate Planning Services Inc., qui fournit des produits d'assurance ; Harbourfront Wealth America Inc. et K.J. Harrison & Partners (USA) Inc., toutes deux des sociétés de conseil en placement inscrites auprès de la Securities and Exchange Commission (« SEC ») des États-Unis ; Harbourfront Wealth Counsel Inc., un gestionnaire de portefeuille et un gestionnaire de fonds d'investissement ; ainsi qu'à Cumberland Private Wealth Management Inc., un courtier en placement inscrit auprès de l'OCRI, Cumberland Investment Counsel Inc., un gestionnaire de portefeuille et un conseiller en placement inscrit auprès de la SEC, et NCM Asset Management Ltd., un gestionnaire de portefeuille et un gestionnaire de fonds d'investissement. De plus, Rothenberg & Rothenberg Annuities Ltd., agent d'assurance agréé et courtier en CPG, est une société affiliée de Harbourfront. Chacune des entités de société affiliées énumérées est une filiale de Harbourfront Wealth Holdings Inc.

Une personne ou une société est un « émetteur relié » si cette personne ou société est un porteur de titres influent de notre société, si nous sommes un porteur de titres influent de cette personne ou société, ou si nous et cette personne ou société sommes chacun un émetteur relié d'une même tierce personne ou société. Un « émetteur associé » est une partie qui distribue des titres et qui entretient avec nous une relation susceptible d'amener un acquéreur potentiel raisonnable des titres à se demander si l'émetteur et nous sommes indépendants l'un de l'autre en ce qui concerne le placement de ces titres.

Émetteurs reliés :

Harbourfront a une relation avec les émetteurs suivants :

- Fonds privé d'actifs réels Forsyth
- Fonds de capital-investissement Laurier
- Fonds d'actions mondiales Percy Harris
- Fonds de dette privée Rockridge
- Fonds d'actions nord-américaines Jaxton Park
- Fonds d'opportunités de revenu mondiales Brandsen
- Fonds de marchés privés WBY

juillet 2026

Royal Centre, 1055, rue Georgia Ouest, bureau 1800, CP 11118
Vancouver (Colombie-Britannique) Canada V3E 3P3
TÉL : 1 877 588-6822

harbourfrontwealth.com



- Fonds de rendement absolu Birchmont
- Fonds d'occasions de revenu KJH
- Fonds d'investisseurs stratégiques KJH
- Fonds des fondateurs KJH
- Fonds d'occasions KJH
- Fonds KJH Energy Partners
- Fonds KJH Technology & Growth
- KJH Senior Loan Fund
- Fonds de titres à revenu fixe KJH

Émetteurs associés :

Harbourfront a nommé le Réseau indépendant Banque Nationale, une division de F INANCIÈRE BANQUE NATIONALE INC. (le « Courtier dépositaire »), à titre d'agent pour la négociation, la compensation et le règlement des opérations avec vous. Le courtier dépositaire est affilié à la Banque Nationale du Canada (la « BNC ») et à la Société de fiducie Natcan.

Harbourfront est un émetteur lié à la BNC en vertu de certains accords conclus entre Harbourfront et l'un de ses principaux actionnaires d'une part, et la BNC et deux de ses sociétés affiliées, National Bank Financial & Co. Inc. et National Bank Financial Ltd. (cette dernière étant un inscripteur de valeurs mobilières) d'autre part, selon lesquels la BNC a convenu que certains paiements seront versés à Harbourfront et/ou à son principal actionnaire, tant que le courtier dépositaire agira à titre de courtier dépositaire pour Harbourfront, pour le maintien de prêts sur investissement de clients auprès de la BNC, lorsqu'une proportion du produit du prêt est investie dans des produits de placement de la BNC et pour la génération de revenus résultant de l'achat par les clients de Harbourfront de produits et services déterminés de la BNC ou de ses sociétés affiliées.

Harbourfront a conclu des relations d'affaires stratégiques avec Majestic Asset Management LLC et HF Brandt Limited Partnership, en vertu desquelles les fonds suivants sont considérés comme des émetteurs connectés :

- Portefeuille équilibré Penmore
- Fonds de répartition de l'actif institutionnel Nova
- Société en commandite HF Brandt

Harbourfront est également lié aux Fonds Cumberland énumérés ci-dessous. Cumberland Private Wealth, CIC ou NCM agissent à titre de gestionnaire de portefeuille de chacun des Fonds Cumberland.

- Fonds d'appréciation du capital Cumberland
- Fonds de revenu Cumberland
- Fonds international Cumberland
- Fonds d'actions canadiennes Cumberland
- Fonds mondial Cumberland

juillet 2026

Royal Centre, 1055, rue Georgia Ouest, bureau 1800, CP 11118
Vancouver (Colombie-Britannique) Canada V3E 3P3
TÉL : 1 877 588-6822

harbourfrontwealth.com



Harbourfront est liée aux fonds NCM et aux fonds Kipling, car sa société affiliée, NCM, agit à titre de gestionnaire de fonds d'investissement et de placeur principal de ces fonds. Une entité du groupe de Cumberland Private Wealth agit à titre de gestionnaire de portefeuille ou de sous-conseiller pour chacun des fonds NCM ou Kipling. Une liste complète et des renseignements sur les fonds communs de placement publics de NCM se trouvent sur leur site Web www.ncminvestments.com. Pour obtenir de plus amples renseignements sur leurs fonds communs inscrits ci-dessous, veuillez communiquer avec votre conseiller en placements.

Fonds en gestion commune

- Fonds à revenu stratégique Kipling
- Fonds Kipling Global Enhanced Dividend
- Fonds de croissance optimisée mondiale Kipling

Lorsque les sociétés de services financiers exercent plusieurs activités connexes, la rémunération reçue par une partie liée pourrait influencer les recommandations de placement. Harbourfront Wealth Counsel se trouve dans une situation similaire, car ses administrateurs, dirigeants, actionnaires et/ou gestionnaires de portefeuille pourraient nous inciter à recommander des placements dans l'un de nos émetteurs liés ou associés plutôt que d'autres placements pour lesquels nous n'entretenons pas de telles relations et ne percevons pas de tels frais. Harbourfront Wealth Counsel a élaboré des politiques et des procédures qui exigent que nos gestionnaires de portefeuille ne recommandent ces placements que lorsqu'il est dans votre meilleur intérêt de le faire, en fonction des renseignements CVC que vous nous avez fournis. Afin de réduire davantage le risque de conflits d'intérêts, bon nombre des fonds de placement qui sont des émetteurs liés ou associés à Harbourfront Wealth Counsel utilisent une stratégie de fonds de fonds par laquelle ils investissent principalement dans des fonds de placement gérés par des sociétés de placement tierces. De plus, nous vous divulguons le fait que l'émetteur est un émetteur relié et/ou associé à Harbourfront Wealth Counsel. Lorsque nous agissons à titre de gestionnaire de portefeuille et que nous exerçons notre pouvoir discrétionnaire pour sélectionner des placements pour votre compte, nous vous divulguons ces émetteurs apparentés et/ou liés lors de l'ouverture du compte, nous obtiendrons votre permission expresse d'investir dans ces émetteurs pour votre compte et nous nous assurerons que ces placements ne sont effectués pour votre compte que lorsqu'ils sont dans votre meilleur intérêt. Tous les produits, y compris ceux qui sont liés à des émetteurs connexes ou associés, sont soumis aux mêmes critères d'examen, de sélection et d'évaluation continue que les produits de tiers. Votre gestionnaire de portefeuille ne reçoit aucune prime lorsqu'il recommande des placements liés ou connexes, et nous avons mis en place des systèmes de conformité qui examinent la pertinence des produits détenus dans votre compte.

juillet 2026

Royal Centre, 1055, rue Georgia Ouest, bureau 1800, CP 11118
Vancouver (Colombie-Britannique) Canada V3E 3P3
TÉL : 1 877 588-6822

harbourfrontwealth.com

