



HARVEST Canadian Income & Growth Fund

États financiers annuels

31 décembre 2013

Les politiques et procédures de vote par procuration, le dossier de vote par procuration ou l'information trimestrielle du portefeuille peuvent être obtenus gratuitement et sur simple demande en composant le 1-866-998-8298, en nous écrivant à Harvest Portfolios Group Inc., 710 Dorval Drive, Suite 209, Oakville, Ontario, L6K 3V7, en visitant notre site Internet à www.harvestportfolios.com ou en allant sur le site de SEDAR, à www.sedar.com.

HARVEST Canadian Income & Growth Fund

RESPONSABILITÉ DE LA DIRECTION À L'ÉGARD DE L'INFORMATION FINANCIÈRE

En sa qualité de gérant du Fonds, HARVEST Portfolio Group Inc. a préparé les états financiers ci-joints, qui ont été approuvés par le conseil d'administration du gestionnaire. Le gestionnaire du Fonds est responsable de l'information et des déclarations figurant dans les présents états financiers.

Le gérant maintient les procédés appropriés permettant d'assurer la production d'une information financière pertinente et fiable. Les états financiers ont été dressés conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada et ils comprennent certains montants fondés sur des estimations et des jugements. Les principales conventions comptables, qui s'appliquent au Fonds selon le gestionnaire, sont décrites à la note 2 des états financiers.

PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l. est l'auditeur externe du Fonds. Il a effectué l'audit des états financiers conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada de manière à pouvoir exprimer son opinion sur les états financiers aux porteurs de parts. Son rapport est joint aux états financiers dont il fait partie intégrante.

Pour le compte de Harvest Portfolios Group Inc.

(Signé) « Michael Kovacs »

Michael Kovacs
Président et chef de la direction

(Signé) « Townsend Haines »

Townsend Haines
Chef des finances

Oakville (Canada)
Le 19 mars 2014



Le 19 mars 2014

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux porteurs de parts du Harvest Canadian Income & Growth Fund (le « Fonds »)

Nous avons effectué l'audit des états financiers ci-joints du Fonds, qui comprennent l'état des titres en portefeuille au 31 décembre 2013, les états de la situation financière aux 31 décembre 2013 et 2012 et les états des résultats et de l'évolution de la situation financière pour les exercices clos à ces dates, ainsi que les notes annexes constituées d'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Responsabilité de la direction pour les états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle de ces états financiers conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Responsabilité de l'auditeur

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de nos audits. Nous avons effectué nos audits selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus au cours de nos audits sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Opinion

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds aux 31 décembre 2013 et 2012, ainsi que de ses résultats d'exploitation et de l'évolution de sa situation financière pour les exercices clos à ces dates, conformément aux principes comptables généralement reconnus du Canada.

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

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

*PricewaterhouseCoopers LLP/s.r.l./s.e.n.c.r.l.
PwC Tower, 18 York St, Toronto (Ontario) Canada M5J 0B2
Tél. : +1 416 863 1133, Téléc. : +1 416 365 8215, www.pwc.com/ca/fr*

HARVEST Canadian Income & Growth Fund

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE			
Aux 31 décembre	2013	2012	
Actif			
Placements, à la juste valeur (coût : 56 904 453 \$; 29 179 352 \$ en 2012)	65 022 520	34 947 598	\$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 529 912	2 354 271	
Dividendes et intérêts à recevoir	379 751	298 336	
Souscriptions à recevoir	574 872	175 779	
	67 507 055	37 775 984	
Passif			
Rachats à payer	613 080	1 171	
Distributions à payer	91 731	58 246	
	704 811	59 417	\$
Actif net représentant les capitaux propres	66 802 244	37 716 567	\$
Actif net représentant les capitaux propres			
Série R	44 438 166	30 171 484	\$
Série A*	19 721 353	6 923 966	
Série F**	2 642 725	621 117	
Nombre de parts en circulation (note 3)			
Série R	3 077 537	2 201 584	
Série A*	1 362 396	504 801	
Série F**	178 720	44 960	
Actif net par part (note 8)			
Série R	14,44	13,70	\$
Série A*	14,48	13,72	
Série F**	14,79	13,81	

*La série A a commencé ses activités le 25 juin 2012

*La série F a commencé ses activités le 16 juillet 2012

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

HARVEST Canadian Income & Growth Fund

ÉTATS DES RÉSULTATS				
Pour les exercices clos les 31 décembre				
	2013		2012	
Revenus de placement				
Dividendes	2 001 036	\$	2 634 703	\$
Intérêts	335 379		152 870	
Moins : retenues d'impôt étranger à la source	(69 662)		(137 953)	
	2 266 753		2 649 620	
Charges (note 4)				
Frais de gestion	644 539		604 263	
Frais de service	527 063		328 514	
Coûts des communications aux porteurs de parts	64 186		156 466	
Honoraires d'audit	39 510		34 296	
Honoraires de l'agent des transferts	68 153		48 806	
Droits de garde et frais bancaires	46 073		41 422	
Frais du comité d'examen indépendant	11 655		14 184	
Charges d'intérêts (note 9)	-		93 690	
Droits de dépôt	21 107		37 570	
Frais juridiques	24 190		99 907	
	1 446 476		1 459 118	
Charges absorbées par le gestionnaire (note 4)	(73 950)		(12 500)	
	1 372 526		1 446 618	
Revenus de placement nets	894 227	\$	1 203 002	\$
Gain (perte) de change et sur les placements réalisé et non réalisé				
Gain (perte) réalisé à la vente de placements	1 903 422	\$	4 005 998	\$
Gain (perte) de change réalisé	50 523		18 648	
Coûts de transaction (note 6)	(61 056)		(94 617)	
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des opérations de change	301		150	
Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements	2 349 821		1 627 966	
Gain net sur les placements	4 243 011	\$	5 558 145	\$
Augmentation de l'actif net liée aux activités	5 137 238	\$	6 761 147	\$
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités – série R	3 523 354	\$	6 494 556	\$
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités – série A*	1 380 744		255 317	
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités – série F**	233 140		11 274	
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités par part – série R	1,59	\$	2,11	\$
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités par part – série A*	1,59		0,84	
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités par part – série F**	1,62		0,83	

*La série A a commencé ses activités le 25 juin 2012.

**La série F a commencé ses activités le 16 juillet 2012.

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

HARVEST Canadian Income & Growth Fund

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE – TOUTES LES SÉRIES			
Pour les exercices clos les 31 décembre			
	2013		2012
Actif net au début de l'exercice	37 716 567	\$	49 054 915
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	5 137 238		6 761 147
Opérations des porteurs de parts			
Produit des émissions de parts	24 757 066		14 890 035
Produit des émissions de parts lors de la fusion	28 477 870		-
Réinvestissement des distributions	1 889 849		1 023 177
Coût des parts annulées	-		(14 831 643)
Coût des parts rachetées	(28 394 331)		(16 481 385)
Opérations des porteurs de parts – montant net	26 730 454	\$	(15 399 816)
Distributions aux porteurs de parts			
Revenus de placement nets	-		(213 786)
Gains en capital	-		(321 537)
Remboursement de capital	(2 782 015)		(2 164 356)
Total des distributions aux porteurs de parts	(2 782 015)	\$	(2 699 679)
Actif net à la clôture de l'exercice	66 802 244	\$	37 716 567

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE – SÉRIE R			
Pour les exercices clos les 31 décembre			
	2013		2012
Actif net au début de l'exercice	30 171 484	\$	49 054 915
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	3 523 354		6 494 556
Opérations des porteurs de parts			
Produit des émissions de parts	6 952 563		6 297 418
Produit des émissions de parts lors de la fusion	27 993 685		-
Réinvestissement des distributions	1 375 909		962 029
Coût des parts annulées	-		(14 831 643)
Coût des parts rachetées	(23 681 468)		(15 263 147)
Opérations des porteurs de parts – montant net	12 640 689	\$	(22 835 343)
Distributions aux porteurs de parts			
Revenus de placement nets	-		(201 350)
Gains en capital	-		(302 834)
Remboursement de capital	(1 897 361)		(2 038 460)
Total des distributions aux porteurs de parts	(1 897 361)	\$	(2 542 644)
Actif net à la clôture de l'exercice	44 438 166	\$	30 171 484

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

HARVEST Canadian Income & Growth Fund

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE – SÉRIE A*		
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2013 et pour la période allant du 25 juin 2012 (début des activités) au 31 décembre 2012		
	2013	2012
Actif net au début de la période	6 923 966 \$	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	1 380 744	255 317
Opérations des porteurs de parts		
Produit des émissions de parts	15 505 638	7 955 314
Produit des émissions de parts lors de la fusion	284 771	-
Réinvestissement des distributions	419 623	53 825
Coût des parts rachetées	(4 033 764)	(1 191 238)
Opérations des porteurs de parts – montant net	12 176 268 \$	6 817 901 \$
Distributions aux porteurs de parts		
Revenus de placement nets	-	(11 820)
Gains en capital	-	(17 776)
Remboursement de capital	(759 625)	(119 656)
Total des distributions aux porteurs de parts	(759 625) \$	(149 252) \$
Actif net à la fin de l'année	19 721 353 \$	6 923 966 \$

*La série A a commencé ses activités le 25 juin 2012.

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE – SÉRIE F*		
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2013 et pour l'exercice allant du 16 juillet 2012 (début des activités) au 31 décembre 2012		
	2013	2012
Actif net au début de l'exercice	621 117 \$	-
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités	233 140	11 274
Opérations des porteurs de parts		
Produit des émissions de parts	2 298 865	637 303
Produit des émissions de parts lors de la fusion	199 414	-
Réinvestissement des distributions	94 317	7 323
Coût des parts rachetées	(679 099)	(27 000)
Opérations des porteurs de parts – montant net	1 913 497 \$	617 626 \$
Distributions aux porteurs de parts		
Revenus de placement nets	-	(616)
Gains en capital	-	(927)
Remboursement de capital	(125 029)	(6 240)
Total des distributions aux porteurs de parts	(125 029) \$	(7 783) \$
Actif net à la clôture de l'exercice	2 642 725 \$	621 117 \$

*La série F a commencé ses activités le 16 juillet 2012.

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

HARVEST Canadian Income & Growth Fund

ÉTAT DES TITRES EN PORTEFEUILLE

Au 31 décembre 2013

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif Actif
ACTIONS				
Consommation discrétionnaire				
91 931	Corus Entertainment Inc., cat B, sans droit de vote	2 066 241	2 360 788	3,5
177 200	Meubles Léon	2 238 849	2 482 572	3,7
35 100	Shaw Communications Inc., cat. B, sans droit de vote	851 175	906 984	1,4
25 280	Thomson Reuters Corporation	1 009 936	1 015 245	1,5
		6 166 201	6 765 589	10,1
Consommation de base				
33 640	Altria Group Inc.	812 614	1 371 797	2,1
132 654	Corby Spiritueux et vins Limitée	2 377 788	2 688 897	4,0
81 088	North West Company, Inc.	1 776 051	2 085 583	3,1
366 661	Rogers Sugar, Inc.	1 941 416	1 965 303	2,9
15 000	Shoppers Drug Mart Corporation	883 800	872 250	1,3
		7 791 669	8 983 830	13,4
Énergie				
25 007	Keyera Corp.	1 522 806	1 594 696	2,4
99 614	Parkland Fuel Corporation	1 168 960	1 839 871	2,7
80 606	PHX Energy Services Corp.	921 913	995 484	1,5
		3 613 679	4 430 051	6,6
Produits industriels				
82 536	Davis + Henderson Income Corporation	1 668 269	2 453 795	3,7
140 000	The Churchill Corporation cat. A	1 144 962	1 316 000	2,0
		2 813 231	3 769 795	5,7
Pipelines				
23 900	AltaGas Ltd.	831 283	974 403	1,5
19 500	Enbridge Inc.	864 825	904 215	1,4
111 313	Inter Pipeline Ltd.	1 989 082	2 875 215	4,3
46 628	Pembina Pipeline Corporation	836 147	1 744 353	2,6
		4 521 337	6 498 186	9,8
Banques et autres services financiers				
13 585	Banque de Montréal	1 005 426	961 546	1,4
29 600	La Great West, compagnie d'assurance-vie	986 864	968 512	1,5
125 000	Regions Financial Corporation	988 131	1 313 516	2,0
35 000	SunTrust Banks, Inc.	1 005 695	1 369 244	2,0
15 507	La Banque de Nouvelle-Écosse	1 026 098	1 029 665	1,5
		5 012 214	5 642 483	8,4

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

HARVEST Canadian Income & Growth Fund

ÉTAT DES TITRES EN PORTEFEUILLE (suite)

Au 31 décembre 2013

Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif Actif
Immobilier				
169 106	Artis Real Estate Investment Trust	2 093 357	2 509 533	3,8
308 000	BTB Real Estate Investment Trust	1 313 454	1 373 680	2,0
45 000	Mainstreet Equity Corporation	1 438 200	1 619 550	2,4
332 048	Timbercreek Mortgage Investment Corporation	3 033 997	3 034 919	4,5
		7 879 008	8 537 682	12,7
Télécommunications				
42 256	BCE Inc.	1 969 210	1 942 086	2,9
87 219	Bell Aliant, Inc.	2 300 791	2 331 364	3,5
20 690	Rogers Communications Inc., cat. B	968 913	994 568	1,5
27 600	TELUS Corporation	1 020 924	1 009 056	1,5
		6 259 838	6 277 074	9,4
Services publics				
55 886	Brookfield Infrastructure Partners L.P.	1 647 236	2 328 840	3,5
35 000	Brookfield Renewable Energy Partners L.P.	998 404	973 700	1,5
531 275	Capstone Infrastructure Corporation	1 923 216	1 886 026	2,8
45 000	Northland Power Inc.	730 800	695 700	1,1
1 428 575	Renewable Energy Developers Inc. bons de souscription (échéance 03-06-2014)	1	1	0,0
		5 299 657	5 884 267	8,9
Autres émetteurs publics				
92 064	Medical Facilities Corporation	1 246 401	1 647 945	2,5
		1 246 401	1 647 945	2,5
Total des actions		50 603 235	58 436 902	87,5
Valeur nominale				
REVENU FIXE				
1 508 000	Aecon Group Inc., 6,25 %, 31 oct. 2015	1 566 808	1 592 448	2,4
1 355 000	Boralex Inc. 6,75 %, 30 juin 2017	1 424 105	1 440 365	2,1
1 608 000	Financement YPG inc. 8,00 % 30 nov. 2022	1 611 750	1 785 041	2,7
1 695 697	Financement YPG inc. 9,25 %, 30 nov. 2018	1 698 555	1 767 764	2,6
		6 301 218	6 585 618	9,8
Total – revenu fixe		6 301 218	6 585 618	9,8
Total des placements		56 904 453	65 022 520	97,3
Autres actifs moins les passifs			1 779 724	2,7
Actif net			66 802 244	100,0

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

HARVEST Canadian Income & Growth Fund

CONCENTRATION GÉOGRAPHIQUE ET SECTORIELLE AU 31 DÉCEMBRE 2013

Aux	31 décembre 2013		31 décembre 2012	
	\$*	% de l'actif net	\$*	% de l'actif net
Canada	60 341 487	90,3	33 545 755	88,9
États-Unis	6 460 757	9,7	4 170 812	11,1
Total	66 802 244	100,0	37 716 567	100,0

* En dollars canadiens

Le portefeuille de placements du Fonds est concentré dans les secteurs suivants :

	% de l'actif net au 31 décembre 2013	% de l'actif net au 31 décembre 2012
Consommation discrétionnaire	10,1	12,7
Consommation de base	13,4	10,7
Énergie	6,6	11,5
Produits industriels	5,7	14,9
Pipelines	9,8	-
Banques et autres services financiers	8,4	-
Immobilier	12,7	12,0
Télécommunications	9,4	11,3
Services publics	8,9	6,1
Autres émetteurs publics	2,5	8,3
Titres à revenu fixe	9,8	5,1

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

HARVEST Canadian Income & Growth Fund

NOTES ANNEXES

31 décembre 2013

1. ORGANISATION

Le Harvest Canadian Income & Growth Fund (le « Fonds ») est une fiducie de placement créée sous le régime des lois de la province de l'Ontario aux termes de la déclaration de fiducie datée du 31 mai 2010, date de création du Fonds. Il n'y a pas eu d'activités importantes au sein du Fonds entre la date de création, le 31 mai 2010, et le début des activités, le 29 juin 2010.

Le Fonds a été converti en fonds commun de placement à capital variable le 20 juin 2012 (la « date de conversion »). À la date de conversion, les parts sont devenues rachetables à la valeur liquidative unitaire, sur une base quotidienne, et le Fonds est devenu assujéti au Règlement 81-102.

Les objectifs de placement du Fonds consistent à procurer aux porteurs de parts des distributions mensuelles et à optimiser le rendement total à long terme, tout en réduisant la volatilité. Le Fonds a été constitué pour fournir aux investisseurs un revenu et une possibilité d'appréciation de leur capital. Dans le cadre de sa stratégie de placement, le Fonds investira dans un portefeuille géré de façon dynamique, composé principalement d'actions versant des dividendes et de titres de créance de sociétés cotées en bourse des secteurs des services publics, des produits industriels, des communications, de l'immobilier et du commerce de détail, domiciliées au Canada.

Le Fonds offre des parts des séries R, A et F, uniquement par l'intermédiaire de courtiers inscrits. Tous les investisseurs existants au 20 juin 2012 ont obtenu, à la date de conversion, une part de série R pour chaque part détenue. Des nouvelles souscriptions de parts de la série R sont offertes moyennant des frais d'acquisition initiaux. Les parts de série A, qui ont été créées le 20 juin 2012 mais ont commencé leurs activités le 25 juin 2012, sont offertes à tous les investisseurs, moyennant des frais d'acquisition initiaux et des frais de service supérieurs à ceux des parts de série R. Aucuns frais d'acquisition initiaux et aucuns frais de conseils ne sont exigés pour les parts de série F, qui ont été créées le 20 juin 2012 mais ont commencé leurs activités le 16 juillet 2012. Ces parts sont habituellement offertes uniquement aux investisseurs qui disposent de comptes à programme contre rémunération auprès de courtiers.

Le Harvest Sustainable Income Fund (« HSI ») et le Canadian Premium Select Income Fund (« HCS ») ont été fusionnés au Fonds, respectivement les 6 et 22 novembre 2013. Les porteurs de parts des séries R, A et F du Fonds HSI ont reçu 934 364 parts de série R, 20 019 parts de série A et 13 759 parts de série F du Fonds. Les porteurs de parts de série R du Fonds HCS ont reçu 1 026 519 parts de série R du Fonds. La valeur des parts émises par le Fonds était équivalente à la juste valeur des actifs transférés par les Fonds HSI et HCS. La valeur des actifs transférés s'est établie à 13 763 197 \$ pour le Fonds HSI et à 14 714 673 \$ pour le Fonds HCS. Les fusions se sont déroulées sur une base d'imposition reportée pour les porteurs de parts des fonds HSI et HCS.

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Mode de présentation

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux principes comptables généralement reconnus (« PCGR ») du Canada, et les montants qui y sont présentés sont en dollars canadiens. La préparation des états financiers conformément aux PCGR du Canada exige que la direction formule des estimations et des hypothèses. Ces estimations et ces hypothèses influent sur les montants présentés des actifs et des passifs, la présentation des éventualités à la date des états financiers et les montants présentés des produits et des charges pendant la période de présentation de l'information financière. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

Évaluation des placements

La juste valeur des placements à la date de présentation de l'information financière a été évaluée comme suit :

HARVEST Canadian Income & Growth Fund

a) Les placements sont classés comme étant détenus à des fins de transaction, conformément au chapitre 3855 du Manuel de CPA Canada, « Instruments financiers – comptabilisation et évaluation ». Les placements détenus qui sont négociés sur un marché actif sont évalués au cours acheteur publié par les bourses reconnues ou par des courtiers en valeurs mobilières reconnus, le jour de l'évaluation. Les placements détenus incluent des actions, des obligations et d'autres instruments de créance. Lorsque aucun cours acheteur n'est disponible, les titres détenus sont évalués au cours vendeur de clôture.

b) Les titres détenus qui ne sont pas négociés sur un marché actif sont évalués selon des techniques établies par le gestionnaire. La valeur d'un titre pour lequel, de l'avis du gestionnaire, les cours du marché ne sont pas faciles à obtenir est déterminée par le gestionnaire, conformément aux méthodes d'évaluation de la juste valeur énoncées au chapitre 3855. La juste valeur de certains titres peut être déterminée à l'aide de modèles d'évaluation fondés en partie sur des hypothèses qui ne sont pas étayées par des données de marché observables. Ces méthodes et procédures peuvent notamment inclure des comparaisons avec le cours de titres comparables ou similaires, l'obtention de renseignements liés aux évaluations auprès d'émetteurs ou d'autres données analytiques concernant le placement et le recours à d'autres indicateurs de valeur disponibles. Ces valeurs sont évaluées indépendamment à l'interne pour veiller à ce qu'elles soient raisonnables. Toutefois, en raison de l'incertitude inhérente à l'évaluation, la juste valeur estimée des titres et des intérêts susmentionnés peut être considérablement différente de la valeur qui serait utilisée s'il existait un marché immédiat pour ces titres. Le risque de crédit perçu de l'émetteur, la prévisibilité des flux de trésorerie et la durée jusqu'à l'échéance ont une incidence sur la juste valeur de ces titres. Aux 31 décembre 2013 et 2012, aucun titre ne nécessitait d'estimation à partir d'hypothèses.

c) Les bons de souscription non cotés sont évalués à partir de modèles d'évaluation qui intègrent des facteurs tels que la valeur de marché des titres sous-jacents, le prix d'exercice, la volatilité et les conditions du bon de souscription.

Le Règlement 81-106 sur l'information continue des fonds d'investissement exige que tous les fonds d'investissement calculent la valeur liquidative pour toutes autres fins que la présentation des états financiers en accord avec l'article 14.2, dont certains aspects diffèrent des dispositions du chapitre 3855 sur les PCGR du Canada. Ces derniers exigent que la juste valeur des instruments financiers inscrits sur une bourse reconnue soit déterminée par leur dernier cours acheteur pour les positions acheteur et par leur dernier cours vendeur pour les positions vendeur, alors que le Règlement 81-106 retient le cours de clôture ou le dernier prix de vente. Cela crée une différence entre la valeur liquidative calculée selon le Règlement 81-106 et la valeur de l'actif net calculée selon les PCGR du Canada. Un rapprochement entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part à la clôture de l'exercice est fourni dans la note 8.

Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie est constituée de dépôts. Les équivalents de trésorerie sont constitués de placements très liquides dont les échéances sont d'au plus 90 jours.

Autres actifs et passifs

Aux fins du classement prévu au chapitre 3862 du Manuel de CPA Canada, les dividendes et intérêts à recevoir, ainsi que les autres actifs sont désignés comme des prêts et créances et sont comptabilisés au coût ou au coût amorti. De même, les montants à payer aux porteurs de parts au titre de rachats, de distributions et d'autres obligations sont désignés comme autres passifs financiers et sont comptabilisés au coût ou au coût amorti, ce qui se rapproche de la juste valeur.

Coûts de transaction

Les coûts de transaction, tels que les commissions de courtage, engagés par le Fonds à l'achat et à la vente de titres sont comptabilisés en charges, conformément au chapitre 3855 et figurent à l'état des résultats de la période durant laquelle ils sont engagés.

Opérations de placement et constatation des revenus

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de négociation. Le coût des placements, qui représente le montant payé pour chaque titre, est calculé selon le coût moyen, sans tenir compte des coûts de transaction. Les gains et les pertes réalisés à la vente de placements et la plus-value (moins-value) non réalisée des placements sont calculés selon le coût moyen.

HARVEST Canadian Income & Growth Fund

Les revenus de placement sont comptabilisés selon la comptabilité d'exercice. Les revenus d'intérêts sont comptabilisés selon la comptabilité d'exercice et les revenus de dividendes sont constatés à la date ex-dividende.

Les distributions reçues de fiducies de revenu sont comptabilisées à titre de revenus, de gains en capital ou de remboursement de capital, selon la meilleure information dont dispose le gestionnaire. Étant donné la nature de ces placements, la répartition réelle dans une catégorie ou une autre peut être différente de cette information. Les distributions des fiducies de placement qui sont traitées comme un remboursement de capital réduisent le coût moyen de la fiducie de placement sous-jacente. Les distributions reçues de fonds communs de placement sont comptabilisées selon la forme sous laquelle elles ont été reçues des fonds sous-jacents.

Répartition des revenus et charges et des gains et pertes en capital réalisés et non réalisés

Les frais de gestion et de service directement attribuables à une série sont imputés à cette série. Les frais d'exploitation, revenus, gains et pertes en capital réalisés et non réalisés communs du Fonds sont habituellement répartis entre les séries proportionnellement à la valeur liquidative relative de chacune.

Conversion des devises

Les achats et ventes de placements libellés en devises et les dividendes et revenus d'intérêts libellés en devises sont convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur à la date des opérations. Les gains ou pertes de change réalisés et non réalisés sur les placements sont inclus dans l'état des résultats, aux postes « Gain (perte) réalisé à la vente de placements » et « Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des placements », respectivement. Les gains ou pertes de change réalisés et non réalisés sur des actifs, passifs et revenus, autres que des placements libellés en devises, sont inclus dans les états des résultats, au poste « Gain (perte) de change réalisé » et « Variation de la plus-value (moins-value) non réalisée des opérations de change ». Les actifs et les passifs en devises figurant à l'état de la situation financière sont convertis en dollars canadiens à la date de clôture.

Évaluation des titres

La valeur liquidative par part de chaque série est déterminée chaque jour où la Bourse de Toronto est ouverte, à la fermeture de la séance. La valeur liquidative de chaque série du Fonds est obtenue en prenant la part attribuable à cette série des actifs communs du Fonds et en soustrayant la part attribuable à cette série des passifs communs ainsi que les passifs propres à cette série. Les frais directement attribuables à une série sont imputés à cette série. Les autres revenus et charges sont répartis entre les séries proportionnellement à leur valeur liquidative respective.

Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités par part

Le poste « Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités par part » dans les états des résultats représente l'augmentation ou la diminution de l'actif net liée aux activités attribuée à chaque série, divisée par le nombre moyen pondéré de parts en circulation pendant la période visée.

Juste valeur des instruments financiers

Le tableau ci-après résume la juste valeur des instruments financiers du Fonds au moyen de la hiérarchie à trois niveaux ci-dessous :

Niveau 1 : les prix (non rajustés) cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques;

Niveau 2 : les données autres que les prix cotés visés au niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif, directement (à savoir, des prix) ou indirectement (à savoir, des dérivés de prix);

Niveau 3 : les données relatives à l'actif ou au passif qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables. Des informations quantitatives additionnelles sont à fournir obligatoirement pour les titres classés dans le niveau 3.

HARVEST Canadian Income & Growth Fund

Classement des titres :

Placements à la juste valeur au 31 décembre 2013				
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions				
Actions ordinaires	51 251 148	-	-	51 251 148
Parts de sociétés en commandite	3 302 540	-	-	3 302 540
Fiducies de placement immobilier	3 883 213	-	-	3 883 213
Bons de souscription	-	1	-	1
Total des actions	58 436 901	1	-	58 436 902
Titres à revenu fixe				
Obligations de sociétés	4 817 854	1 767 764	-	6 585 618
Total – revenu fixe	4 817 854	1 767 764	-	6 585 618
Total des placements à la juste valeur	63 254 755	1 767 765	-	65 022 520

Placements à la juste valeur au 31 décembre 2012				
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actions				
Actions ordinaires	25 474 284	-	-	25 474 284
Parts de sociétés en commandite	3 665 955	-	-	3 665 955
Fonds	1 428 984	-	-	1 428 984
Fiducies de placement immobilier	2 376 849	-	-	2 376 849
Bons de souscription	-	71 872	-	71 872
Total des actions	32 946 072	71 872	-	33 017 944
Titres à revenu fixe				
Obligations de sociétés	858 437	1 071 217	-	1 929 654
Total – revenu fixe	858 437	1 071 217	-	1 929 654
Total des placements à la juste valeur	33 804 509	1 143 089	-	34 947 598

Le Fonds ne détenait aucun titre classé dans le niveau 3 aux 31 décembre 2013 et 2012 et il n'y a eu aucun transfert important entre le niveau 1 et le niveau 2 pendant les exercices clos les 31 décembre 2013 et 2012.

Passage aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »)

Au Canada, les entités d'investissement qui ont une obligation d'information du public sont tenues d'adopter les IFRS pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2014. Par conséquent, celles dont l'exercice coïncide avec l'année civile devront préparer des informations financières comparatives en IFRS en date du 1^{er} janvier 2013, date de transition aux IFRS.

Le Fonds devra préparer des états financiers annuels avec informations comparatives conformes aux IFRS pour la première fois au 31 décembre 2014 et des états financiers semestriels avec informations comparatives conformes aux IFRS pour la première fois au 30 juin 2014.

Le gestionnaire a élaboré un plan de conversion aux IFRS des états financiers du Fonds, en créant une équipe multidisciplinaire composée de membres de la direction et d'employés des fournisseurs de service au Fonds (comptable et agent des transferts). Le Fonds ne prévoit aucun effet sur ses ententes commerciales.

Au 31 décembre 2013, le gestionnaire pense que les principales divergences entre les méthodes comptables actuelles et celles qui devraient s'appliquer en vertu des IFRS ont été identifiées et concernent :

HARVEST Canadian Income & Growth Fund

- l'obligation de publier un tableau des flux de trésorerie;
- la classification des instruments rachetables émis par le Fonds;
- l'élimination des différences entre la valeur liquidative par part et l'actif net par part;
- la classification et l'évaluation des placements du Fonds.

Le tableau de la note 8 résume les incidences quantitatives du passage des PCGR du Canada aux IFRS.

3. CAPITAUX PROPRES

Le Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts cessibles et de séries.

Les parts du Fonds sont offertes à la vente de façon continue et peuvent être achetées ou rachetées à chaque date d'évaluation à la valeur liquidative par part d'une série donnée. La valeur liquidative par part déterminée aux fins de souscription ou de rachat est obtenue en divisant la valeur liquidative du Fonds attribuable à la série (ou la juste valeur totale des actifs attribuables à la série, moins les passifs attribuables à cette série) par le nombre total de parts de la série du Fonds en circulation à ce moment.

Les parts suivantes ont été émises et rachetées pendant les exercices indiqués :

	Parts en circulation		
	Série R	Série A	Série F
Total des parts en circulation au 31 décembre 2011	3 945 599	-	-
Parts annulées	(1 145 982)	-	-
Total des parts en circulation au 20 juin 2012 (date de conversion)	2 799 617	-	-
Souscriptions	29 617	498 736	7 756
Réinvestissement des distributions	71 218	3 951	532
Parts rachetées	(651 058)	(6 842)	(1 975)
Transferts entre les séries	(47 810)	8 956	38 647
Total des parts en circulation au 31 décembre 2012	2 201 584	504 801	44 960
Souscriptions	50 515	654 523	124 370
Parts émises lors de la fusion	1 960 883	20 019	13 759
Réinvestissement des distributions	97 404	29 656	6 573
Parts rachetées	(962 718)	(98 005)	(29 161)
Transferts entre les séries	(270 131)	251 402	18 219
Total des parts en circulation au 31 décembre 2013	3 077 537	1 362 396	178 720

Parts rachetées

En conformité avec le prospectus du Fonds, en plus des droits de rachat mensuel, le 1^{er} juin 2012, des parts pourront être remises au rachat à la valeur liquidative unitaire, moyennant l'observation de la période d'avis de rachat exigée, et le porteur de parts en recevra le paiement au plus tard le 15^e jour ouvrable du mois suivant. Les porteurs de parts ont fait racheter 1 145 982 parts ou 14 831 643 \$ à la première date de rachat à la valeur liquidative de 12,94 \$ la part. Les porteurs de parts ont reçu un paiement au plus tard le 7 juin 2012.

Après la date de conversion, les parts sont rachetables à la valeur liquidative par part durant tout jour ouvrable

Distributions

Les distributions mensuelles aux porteurs de parts sont déclarées et versées aux porteurs de parts inscrits à la date d'évaluation précédant la fin du mois et automatiquement réinvesties en parts additionnelles du Fonds à la fin du mois, sauf pour les porteurs de parts ayant expressément demandé un versement en trésorerie. Le total des distributions s'est élevé à 0,84 \$ par part (0,07 \$ par part par mois) pour l'exercice clos le 31 décembre 2013 (0,84 \$ par part en 2012)

HARVEST Canadian Income & Growth Fund

4. CHARGES

Frais de gestion et frais de service

Harvest Portfolios Group Inc. est le gestionnaire du Fonds et il lui incombe de gérer ou de faire gérer l'ensemble des activités et des opérations du Fonds. Le gestionnaire fait appel à Avenue Investment Management Inc. (« Avenue » ou « le gestionnaire des placements ») pour fournir au Fonds des services de gestion des placements et verse à Avenue des frais pour la prestation de services de conseils, à même les frais de gestion qu'il reçoit du Fonds, lesquels sont calculés en fonction de l'actif net du Fonds.

Chaque série de parts verse au gestionnaire des frais de gestion annuels (taxes en sus) basés sur un pourcentage de la valeur liquidative moyenne quotidienne des actifs du Fonds correspondant à cette série (les « frais de gestion »).

Le gestionnaire peut verser aux courtiers des frais de service en lien avec les parts des séries A et R pour les services permanents qu'ils fournissent aux épargnants y compris les conseils en placement et la mise à disposition de relevés de compte et de bulletins. En général, les frais de service et taxes exigibles sont payables mensuellement à terme échu, en fonction de l'actif total investi dans chaque série de parts du Fonds par tous les clients du courtier tout au long du mois. Le gestionnaire peut changer ou annuler les frais de service à tout moment.

En raison de la conversion du Fonds en OPC à capital variable, la commission de suivi annuelle facturée aux parts de catégorie R a augmenté de 0,60 % (faisant passer les frais annuels de gestion consolidés à 2,25 %) et le Fonds a cessé de recourir à des effets de levier pour atteindre ses objectifs de placement.

Les frais diffèrent selon les séries de parts du Fonds, comme indiqué dans le tableau ci-dessous.

Série du Fonds	Frais de gestion annuels	Frais de service au courtier	Total des frais
R	1,25 %	1,00 %	2,25 %
A	1,25 %	1,25 %	2,50 %
F	1,25 %	0,00 %	1,25 %

Frais d'exploitation

Le Fonds est responsable des frais d'exploitation liés à la conduite de ses affaires, notamment les honoraires pour les services de garde, les intérêts, les taxes, les frais juridiques, les honoraires d'audit, les honoraires de l'agent des transferts liés à l'émission et au rachat de parts, les coûts des rapports financiers et autres communications, les frais et dépenses liés au comité d'examen indépendant (« CEI »), notamment les frais des membres du CEI, et les frais de conformité avec les lois, règlements et politiques en vigueur. Le gestionnaire prend en charge ces dépenses pour le compte du Fonds, à l'exception de certaines d'entre elles (comme les intérêts), et se fait ensuite rembourser.

Le gestionnaire pourrait, dans certains cas, absorber une portion des frais d'exploitation du Fonds. Le montant des frais pris en charge pour l'exercice clos le 31 décembre 2013 s'est élevé à 73 950 \$ (12 500 \$ en 2012). Le gestionnaire pourrait en tout temps cesser de prendre ces frais en charge sans avis préalable aux porteurs de parts.

Autres charges

Le Fonds remboursera au gestionnaire tous les frais et les charges raisonnables que le gestionnaire a engagés pour rendre des services au nom du Fonds et en lien avec les tâches dont il doit s'acquitter pour le Fonds. Ces charges comprennent notamment les frais d'impression et d'envoi des rapports aux porteurs de parts ainsi que d'autres communications, un montant raisonnable pour les salaires, les avantages sociaux et frais de conseils, le coût des administrateurs indépendants du gestionnaire et d'autres frais d'administration liés au placement continu et à d'autres obligations. Ces frais sont répartis de façon raisonnable par le gestionnaire, entre tous les fonds d'Harvest Portfolios Group Inc. et les séries de chaque fonds concerné. Ces frais se sont élevés à 49 958 \$ pour l'exercice clos le 31 décembre 2013 (144 282 \$ en 2012) et sont inclus dans les coûts des communications aux porteurs de parts qui figurent dans les états des résultats.

HARVEST Canadian Income & Growth Fund

5. GESTION DU RISQUE FINANCIER

Les activités de placement du Fonds l'exposent à plusieurs risques financiers : risque de crédit, risque de liquidité et risque de marché (notamment le risque de taux d'intérêt, l'autre risque de prix et le risque de change). Le gestionnaire vise à atténuer ces risques en ayant recours à des gestionnaires de portefeuille expérimentés qui gèrent les titres des portefeuilles du Fonds quotidiennement, en fonction des événements du marché et des objectifs de placement du Fonds. Pour l'aider à gérer le risque, le gestionnaire a également mis en place une structure de gouvernance qui supervise les activités de placement du Fonds et surveille sa conformité à la stratégie de placement énoncée et à la réglementation en matière de valeurs mobilières.

Autre risque de prix

L'autre risque de prix provient de la fluctuation des cours et de son effet sur la juste valeur ou sur les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier. La situation du marché des actions, plutôt que le rendement individuel de chaque société, peut avoir une incidence sur la valeur des titres en portefeuille du Fonds. La conjoncture économique et financière générale influe sur l'évolution du marché. Des facteurs politiques, sociaux et environnementaux peuvent aussi avoir un effet sur la valeur des titres.

Au 31 décembre 2013, 87,5 % de l'actif net du Fonds (87,5 % au 31 décembre 2012) se négociaient sur des marchés boursiers. Si le cours des actions avait augmenté ou diminué de 5 % sur ces marchés, tous les autres facteurs demeurant constants, l'actif net à la clôture de l'exercice aurait augmenté ou diminué d'environ 2 921 845 \$ (1 650 897 \$ au 31 décembre 2012).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer et l'écart peut être important.

Risque de change

Le risque de change provient du risque que la valeur d'un placement libellé dans une devise autre que la monnaie de présentation du Fonds fluctue en raison de la variation des taux de change. Lorsqu'un fonds achète un placement libellé en devise et que le taux de change entre le dollar canadien et la devise en question fluctue de façon défavorable, la valeur des placements du Fonds peut s'en trouver réduite.

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du Fonds au risque de change. Les montants indiqués se fondent sur la valeur comptable des actifs monétaires et non monétaires (y compris les dérivés et le principal (notionnel) des contrats de change à terme, le cas échéant).

Devise	Au 31 décembre 2013		Au 31 décembre 2012	
	Exposition*	% de l'actif net	Exposition*	% de l'actif net
Dollars américains	6 460 757 \$	9,7 %	4 170 812 \$	11,1 %

*En dollars canadiens

Au 31 décembre 2013, si la valeur du dollar canadien avait augmenté ou diminué de 5 % par rapport aux autres monnaies, tous les autres facteurs étant constants, l'actif net du Fonds aurait augmenté ou diminué d'environ 323 038 \$ (208 541 \$ au 31 décembre 2012), soit 0,5 % de l'actif net total (0,6 % au 31 décembre 2012). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et l'écart peut être important.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt provient de la possibilité qu'une variation des taux d'intérêt influe sur la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs des instruments financiers. Un fonds qui investit dans des titres à revenu fixe, notamment des obligations et des instruments du marché monétaire, est sensible aux variations des taux d'intérêt. En général, lorsque les taux d'intérêt baissent, la valeur de ces instruments monte.

En outre, les titres à revenu fixe à longue échéance sont habituellement plus sensibles aux variations des taux d'intérêt. Si les taux d'intérêt fluctuaient de 1,0 %, l'augmentation (ou la diminution) des intérêts gagnés par le Fonds varierait de 65 856 \$ (19 297 \$ en 2012).

Aux 31 décembre 2013, le Fonds n'avait aucun passif portant intérêt.

HARVEST Canadian Income & Growth Fund

Le tableau ci-dessous résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt en fonction, soit de la durée jusqu'à l'échéance, soit de la modification contractuelle des taux aux 31 décembre 2013 et 31 décembre 2012.

Instruments de créance au 31 décembre 2013	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
De un à cinq ans	4 800 577	7,1
Plus de cinq ans	1 785 041	2,7
Total	6 585 618	9,8

Instruments de créance au 31 décembre 2012	Juste valeur (\$)	E% de l'actif net
De un à cinq ans	747 300	2,0
Plus de cinq ans	1 182 354	3,1
Total	1 929 654	5,1

Risque de liquidité

Le risque de liquidité se définit comme la possibilité qu'un fonds ne soit pas en mesure d'effectuer ses règlements ou de s'acquitter de ses obligations à temps ou à un prix raisonnable. Le Fonds est exposé à des rachats de parts, puisque les porteurs peuvent demander le rachat de leurs parts à chaque date d'évaluation. Afin de maintenir une liquidité suffisante, le Fonds investit principalement dans des titres qui sont négociés activement sur des marchés publics et peuvent être facilement cédés pour obtenir des liquidités.

Aux 31 décembre 2013 et 2012, tous les passifs financiers du Fonds présentaient des échéances inférieures à trois mois.

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement conclu avec le Fonds.

Toutes les transactions effectuées par le Fonds qui visent des titres cotés sont réglées et payées à la livraison, par l'intermédiaire de courtiers approuvés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, car la livraison des titres vendus n'est effectuée que lorsque le courtier a reçu le paiement. Le paiement est effectué à l'achat, une fois que les titres ont été reçus par le courtier. La transaction échoue si une des parties ne respecte pas ses obligations.

Le Fonds détient des titres de créance à revenu fixe. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur. Le risque est en grande partie atténué par les normes de qualité utilisées pour sélectionner les titres de sociétés. Des analyses de solvabilité continues sont réalisées sur tous les titres du Fonds, et le niveau de risque est réduit au minimum grâce à une diversification minutieuse parmi les secteurs d'activité et les émetteurs. Le risque de crédit maximal de ces placements correspond à leur juste valeur au 31 décembre 2013.

Aux 31 décembre 2013 et 2012, le Fonds était investi dans des titres de créance assortis des notations suivantes :

31 décembre 2013 Titres de créance par notation*	% du total des instruments de créance	% de l'actif net
CCC	27,1	2,7
CCCH	26,8	2,6
Non cotés	46,1	4,5
Total	100,0	9,8

HARVEST Canadian Income & Growth Fund

31 décembre 2012 Titres de créance par notation*	% du total des instruments de créance	% de l'actif net
Non cotés	100,0	5,1
Total	100,0	5,1

* À l'exclusion de la trésorerie et des équivalents de trésorerie; les notations sont obtenues auprès de Standard & Poor's, Moody's ou DBRS. Lorsqu'il y a plus de une notation pour un même titre, la notation la plus basse est retenue.

6. COMMISSIONS DE COURTAGE

Les commissions de courtage payées à certains courtiers peuvent couvrir, en plus du coût des services de courtage liés aux opérations sur titres, des services d'analyse de placements fournis au gestionnaire des placements.

Les commissions versées aux courtiers pour les exercices closés 31 décembre 2013 et 2012 ne comprennent pas de services d'analyse de placements.

7. IMPÔTS SUR LE REVENU

Le Fonds est admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement selon les dispositions de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada). Le Fonds est imposable sur ses revenus, y compris les gains en capital nets réalisés qui ne sont ni payés ni payables aux porteurs de parts. Il est prévu que le Fonds verse la totalité de son revenu net et un montant suffisant des gains en capital nets réalisés afin de ne pas devoir payer d'impôts sur le revenu.

Le montant de gains en capital nets réalisés disponible pour distribution est diminué du montant de gains en capital nets qui ne seront pas répartis par le Fonds. Cette mesure est prise afin de permettre au Fonds d'utiliser pleinement tous les crédits d'impôt que permet d'obtenir l'application de la formule de remboursement des gains en capital attribuables aux rachats effectués durant l'année. Dans certaines circonstances, le Fonds pourrait distribuer des remboursements de capital. Un remboursement de capital n'est pas imposable, mais diminue généralement le coût rajusté des parts.

Les pertes en capital peuvent être reportées prospectivement sur une durée indéfinie afin de réduire les gains en capital réalisés dans le futur. Les pertes autres qu'en capital peuvent être appliquées au revenu imposable futur.

Pour son année d'imposition 2013, le Fonds n'a enregistré aucune perte fiscale.

Taxe de vente harmonisée

Comme le gestionnaire est un résident de l'Ontario, les frais payés par le Fonds sont assujettis à la TVH au taux de 13 %. La TVH est calculée selon la résidence des porteurs de parts du Fonds à des moments précis, et non selon la localisation physique du gestionnaire. Un remboursement du taux combiné est demandé au nom du Fonds à l'Agence du revenu du Canada, à terme échu, en utilisant le taux de TVH en vigueur dans chaque province ou le taux de TPS dans le cas des provinces non participantes.

8. VALEUR LIQUIDATIVE ET ACTIF NET

Selon le chapitre 3855 du Manuel de CPA Canada, la juste valeur des instruments financiers qui sont activement négociés doit être basée sur le cours acheteur pour les positions acheteur et sur le cours vendeur pour les positions vendeur.

La valeur liquidative par part calculée pour les opérations avec les porteurs de parts (c.-à-d. les achats, les transferts et les rachats) et l'actif net par part calculé conformément aux dispositions du chapitre 3855 sont indiqués dans le tableau ci-après :

Par part :	Valeur liquidative	Actif net
Au 31 décembre 2013		
Série R	14,47 \$	14,44 \$
Série A	14,50 \$	14,48 \$
Série F	14,82 \$	14,79 \$

HARVEST Canadian Income & Growth Fund

Par part :	Valeur liquidative	Actif net
Au 31 décembre 2012		
Série R	13,70 \$	13,70 \$
Série A	13,71 \$	13,72 \$
Série F	13,81 \$	13,81 \$

9. FACILITÉ DE PRÊT

Le Fonds avait conclu une facilité de prêt avec une banque à charte canadienne. Le prêt permettait au Fonds de disposer de liquidités pour effectuer des placements, conformément à ses objectifs et restrictions en matière de placement, et de mettre en gage ses actifs en garantie des emprunts. La facilité de prêt a été remboursée en totalité et soldée le 18 mai 2012, antérieurement à la date de conversion.

Head Office

710 Dorval Drive, Suite 209
Oakville, ON L6K 3V7
Phone Number: 416.649.4541
Toll Free: 866.998.8298
Fax Number: 416.649.4542
Email: info@harvestportfolios.com

Western Canada Office

1155 West Pender Street, Suite 708
Vancouver, BC V6E 2P4

Eastern Canada Office

1250 René Lévesque Blvd. West, Suite 2200
Montreal, Quebec H3B 4W8

MISE EN GARDE CONCERNANT LES DÉCLARATIONS PROSPECTIVES

Le présent document peut contenir des déclarations prospectives portant sur des événements, résultats, circonstances, performance ou attentes futurs prévus qui ne correspondent pas à des faits historiques, mais plutôt à nos opinions sur des événements futurs. De par leur nature, les déclarations prospectives nous demandent de formuler des hypothèses et comportent des incertitudes et des risques inhérents. Il existe un risque important que les prédictions et autres déclarations prospectives se révèlent inexactes. Nous avertissons les lecteurs du présent document de ne pas se fier indûment à nos déclarations prospectives, car un certain nombre de facteurs pourraient entraîner un écart important entre les résultats, conditions, actions ou événements réels futurs et les objectifs, attentes, estimations ou intentions exprimés contenus dans les déclarations prospectives. Il pourrait y avoir un écart important entre les résultats réels et les attentes de la direction, telles qu'elles sont formulées dans ces déclarations prospectives, pour diverses raisons, parmi lesquelles la conjoncture boursière et économique, les taux d'intérêt, l'évolution de la réglementation et de la législation, les effets de la concurrence dans les secteurs géographiques et commerciaux où le Fonds peut investir et les risques décrits en détail, de temps à autre, dans le prospectus simplifié ou dans la notice annuelle. Nous avertissons les lecteurs que la liste de facteurs qui précède n'est pas exhaustive et que, lorsqu'ils s'appuient sur des déclarations prospectives pour prendre des décisions concernant un placement dans le Fonds, les investisseurs et autres personnes doivent examiner attentivement ces facteurs, ainsi que les autres incertitudes et événements possibles, et tenir compte de l'incertitude inhérente aux déclarations prospectives. Étant donné l'incidence possible de ces facteurs, le Fonds ne s'engage pas et dénie expressément toute intention ou obligation de mettre à jour ou de réviser des déclarations prospectives, que ce soit par suite de nouveaux renseignements, d'événements futurs ou d'autres circonstances, sauf si la loi applicable l'y oblige.