



**ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES
(non audité)**

Harvest Healthcare Leaders Income ETF

30 juin 2019



Harvest Healthcare Leaders Income ETF

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)		
Au	30 juin 2019	31 décembre 2018
Actif		
Actif courant		
Placements	360 109 220 \$	315 272 420 \$
Trésorerie	6 435 834	3 254 887
Dividendes et intérêts à recevoir	709 950	657 639
Souscriptions à recevoir	1 448 337	1 224 080
Plus-value latente des contrats de change à terme (note 6)	7 762 557	-
	376 465 898	320 409 026
Passif		
Passif courant		
Montants à payer pour l'achat de titres	1 439 424	1 257 012
Distributions à payer (note 4)	2 821 277	2 292 116
Montant à payer pour les options vendues	2 605 631	-
Moins-value latente des contrats de change à terme (note 6)	-	8 996 884
	6 866 332	12 546 012
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	369 599 566 \$	307 863 014 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Série A	326 446 754 \$	269 412 965 \$
Série U (CAD)	43 152 812	38 450 049
Série U (USD)	32 952 398	28 164 408
Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)		
Série A	42 949 053	34 549 053
Série U	4 300 000	3 600 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Série A	7,60 \$	7,80 \$
Série U (CAD)	10,04	10,68
Série U (USD)	7,66	7,82

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Harvest Healthcare Leaders Income ETF

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL (non audité)		
Pour la période close le 30 juin	2019	2018
Revenu		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	4 373 189 \$	4 160 653 \$
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements	6 036 730	7 360 730
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(8 430 957)	11 792 016
Gain (perte) net sur les placements	1 978 962	23 313 399
Gain (perte) net sur les instruments dérivés		
Gain (perte) net réalisé sur les options vendues	(3 242 263)	(1 355 640)
Gain (perte) de change net réalisé	(6 158 034)	(2 312 620)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options vendues	(986 929)	179 940
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente sur les opérations de change	16 621 652	(11 068 750)
Gain (perte) net sur les instruments dérivés	6 234 426	(14 557 070)
Autres revenus	-	194
Revenu total (montant net)	8 213 388 \$	8 756 523 \$
Charges (note 5)		
Frais de gestion	1 617 551 \$	1 355 091 \$
Retenues d'impôts	502 853	469 420
Coûts de l'information aux porteurs de parts	169 380	173 307
Honoraires d'audit	4 772	14 252
Honoraires des agents des transferts	7 869	7 018
Droits de garde et frais bancaires	73 513	63 666
Frais du comité d'examen indépendant	8 560	6 615
Droits de dépôt	32 586	32 016
Frais juridiques	4 774	8 141
Coûts de transactions (note 9)	243 052	241 896
Total des charges	2 664 910 \$	2 371 422 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 548 478 \$	6 385 101 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – série A	6 235 849 \$	4 382 903 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – série U	(687 371)	2 002 198
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part – série A (note 4)	0,16 \$	0,14 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part – série U (note 4)	(0,17)	0,71

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Harvest Healthcare Leaders Income ETF

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES TOUTES LES SÉRIES (non audité)		
Pour la période close le 30 juin	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	307 863 014 \$	269 786 563 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 548 478 \$	6 385 101 \$
Opérations sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	78 779 566	30 702 988
Rachat de parts rachetables	(6 936 013)	(4 541 115)
Opérations sur les parts (net)	71 843 553 \$	26 161 873 \$
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(15 655 479)	(12 229 695)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(15 655 479) \$	(12 229 695) \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	369 599 566 \$	290 103 842 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Harvest Healthcare Leaders Income ETF

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES SÉRIE A (non audité)		
Pour la période close le 30 juin	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	269 412 965 \$	244 315 845 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 235 849 \$	4 382 903 \$
Opérations sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	71 511 353	24 669 308
Rachat de parts rachetables	(6 936 013)	(4 541 115)
Opérations sur les parts (net)	64 575 340 \$	20 128 193 \$
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(13 777 400)	(10 938 186)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(13 777 400) \$	(10 938 186) \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	326 446 754 \$	257 888 755 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES SÉRIE U (non audité)		
Pour la période close le 30 juin	2019	2018
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	38 450 049 \$	25 470 718 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(687 371) \$	2 002 198 \$
Opérations sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	7 268 213	6 033 680
Opérations sur les parts (net)	7 268 213 \$	6 033 680 \$
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(1 878 079)	(1 291 509)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 878 079) \$	(1 291 509) \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	43 152 812 \$	32 215 087 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Harvest Healthcare Leaders Income ETF

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)		
Pour la période close le 30 juin	2019	2018
Activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 548 478 \$	6 385 101 \$
Ajouter (déduire) les éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain) perte réalisé à la vente de placements	(6 036 730)	(7 360 730)
(Gain) perte réalisé sur les options vendues	3 242 263	1 355 640
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	8 430 957	(11 792 016)
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les options vendues	986 929	(179 940)
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les opérations de change	(16 621 652)	11 068 750
Produit de la vente de placements**	95 033 845	64 259 322
Achat de placements**	(73 056 194)	(60 468 166)
Variation nette de l'actif et du passif hors trésorerie	(190 100)	(79 065)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	17 337 796 \$	3 188 896 \$
Activités de financement**		
Produit de l'émission de parts rachetables	913 180	12 489 643
Rachat de parts rachetables	56 289	(2 701 940)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables (déduction faite des réinvestissements)	(15 126 318)	(12 033 434)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(14 156 849) \$	(2 245 731) \$
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie au cours de la période	3 180 947	943 165
Trésorerie à l'ouverture de la période	3 254 887	7 226 349
Trésorerie à la clôture de la période	6 435 834 \$	8 169 514 \$
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie		
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt*	3 818 025 \$	3 550 372 \$

* Inclus dans les activités d'exploitation

** Les flux entrants (sortants) nets ne tiennent pas compte des opérations non réglées en trésorerie (opérations en nature).

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Harvest Healthcare Leaders Income ETF

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE				
(non audité)				
Au 30 juin 2019				
Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	% de l'actif net
ACTIONS				
Santé				
180 074	AbbVie Inc.	18 275 654	17 148 533	4,6
102 664	Allergan PLC	24 478 055	22 509 899	6,1
73 946	Amgen Inc.	17 123 467	17 844 935	4,8
47 610	Anthem, Inc.	12 650 031	17 595 138	4,8
338 568	AstraZeneca PLC, CAAE	15 985 435	18 302 385	5,0
55 747	Biogen Inc.	22 534 259	17 073 325	4,6
366 405	Boston Scientific Corporation	13 374 602	20 622 907	5,6
291 043	Bristol-Myers Squibb Company	20 633 283	17 284 489	4,7
110 837	Eli Lilly and Company	13 558 933	16 080 791	4,3
216 423	Gilead Sciences, Inc.	20 535 174	19 147 635	5,2
358 681	GlaxoSmithKline PLC, CAAE	18 946 987	18 797 822	5,1
102 791	HCA Healthcare, Inc.	18 177 701	18 195 228	4,9
98 201	Johnson & Johnson	15 556 606	17 911 285	4,8
140 705	Medtronic PLC	14 816 434	17 945 104	4,9
136 237	Merck & Co., Inc.	12 895 498	14 959 608	4,0
305 113	Pfizer Inc.	14 013 972	17 308 971	4,7
39 961	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	20 737 919	16 379 580	4,4
310 475	Sanofi S.A. CAAE	16 998 914	17 592 826	4,8
71 708	Stryker Corporation	13 720 009	19 305 033	5,2
56 655	UnitedHealth Group Incorporated	15 924 159	18 103 726	4,9
Total des actions		340 937 092	360 109 220	97,4
OPTIONS				
Santé				
(33 500)	Allergan PLC – juill. 2019 à 133 USD	(112 925)	(1 534 351)	(0,4)
(24 100)	Amgen Inc. – juill. 2019 à 187,5 USD	(119 887)	(81 425)	-
(15 500)	Anthem, Inc. – juill. 2019 à 290 USD	(123 631)	(55 820)	-
(110 600)	AstraZeneca PLC, CAAE – juill. 2019 à 42 USD	(73 657)	(57 934)	-
(18 200)	Biogen Inc. – juill. 2019 à 237,5 USD	(138 706)	(120 837)	(0,1)
(72 600)	Boston Scientific Corporation – juill. 2019 à 42 USD	(92 585)	(120 743)	(0,1)
(95 100)	Bristol-Myers Squibb Company – juill. 2019 à 46,5 USD	(81 651)	(41 098)	-
(28 800)	Eli Lilly and Company – juill. 2019 à 117 USD	(76 030)	(13 955)	-
(70 700)	Gilead Sciences, Inc. – juill. 2019 à 69,5 USD	(128 719)	(61 106)	-
(117 200)	GlaxoSmithKline PLC, CAAE – juill. 2019 à 41 USD	(61 799)	(23 022)	-
(33 600)	HCA Healthcare, Inc. – juill. 2019 à 132 USD	(123 317)	(230 125)	(0,1)
(9 700)	Johnson & Johnson – juill. 2019 à 144 USD	(26 245)	(8 130)	-
(45 900)	Medtronic PLC – juill. 2019 à 99,5 USD	(78 896)	(30 054)	-
(44 500)	Merck & Co., Inc. – juill. 2019 à 86 USD	(72 629)	(30 303)	-
(99 700)	Pfizer Inc. – juill. 2019 à 44 USD	(84 759)	(61 364)	-
(5 900)	Regeneron Pharmaceuticals, Inc. – juill. 2019 à 320 USD	(60 666)	(47 903)	-
(101 500)	Sanofi SA, CAAE – juill. 2019 à 44 USD	(88 778)	(49 180)	-
(11 200)	UnitedHealth Group Incorporated – juill. 2019 à 252,5 USD	(73 822)	(38 281)	-
Total des options		(1 618 702)	(2 605 631)	(0,7)

Harvest Healthcare Leaders Income ETF

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite) (non audité)				
Au 30 juin 2019				
Nombre d'actions	Titre	Coût moyen (\$)	Valeur comptable (\$)	% de l'actif net
	Total des placements	339 318 390	357 503 589	96,7
	Contrats de change à terme (note 6)		7 762 557	2,1
	Autres actifs, moins les passifs		4 333 420	1,2
	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		369 599 566	100,0

Harvest Healthcare Leaders Income ETF

NOTES ANNEXES (non audité)

30 juin 2019

1. RENSEIGNEMENTS GÉNÉRAUX

Le fonds Harvest Healthcare Leaders Income ETF (le « Fonds ») est un fonds d'investissement constitué selon les lois de la province d'Ontario aux termes d'une déclaration de fiducie datée du 19 novembre 2014 (date de création), dans sa version modifiée et mise à jour. Il n'y a pas eu d'activité importante au sein du Fonds entre la date de création et la date de lancement, le 18 décembre 2014. Le 18 décembre 2014, le Fonds a effectué un premier appel public à l'épargne de 9 500 000 parts, à un prix de 10,00 \$ par part, pour un produit brut de 95 000 000 \$. Le 13 janvier 2015, une option de surallocation visant l'acquisition de 259 149 parts supplémentaires a été exercée à un prix de 10,00 \$ par part, pour un produit brut de 2 591 490 \$. Le 13 mars 2015, le Fonds a effectué un placement secondaire de 3 000 000 parts, à un prix de 10,10 \$ par part, pour un produit brut de 30 300 000 \$. Dans le cadre de ce placement, une option de surallocation visant l'acquisition de 450 000 parts a été exercée à un prix de 10,10 \$ par part, pour un produit brut de 4 545 000 \$. Le 7 mai 2015, le Fonds a effectué un placement secondaire de 2 360 000 parts, à un prix de 10,20 \$ par part, pour un produit brut de 24 072 000 \$. Dans le cadre de ce placement, une option de surallocation visant l'acquisition de 145 000 parts a été exercée à un prix de 10,20 \$ par part, pour un produit brut de 1 479 000 \$. Le siège social du Fonds est situé au 710 Dorval Drive, Oakville (Ontario) L6K 3V7.

Les objectifs de placement du Fonds consistent à fournir aux porteurs de parts une possibilité de plus-value du capital, des distributions mensuelles en trésorerie et une volatilité globale des rendements inférieure à ce qu'ils auraient connu s'ils avaient possédé directement les actions¹ des chefs de file du secteur de la santé¹. Dans le cadre de sa stratégie de placement, le Fonds investit dans un portefeuille équilibré composé d'actions de 20 chefs de file du secteur de la santé¹ ayant une capitalisation boursière d'au moins 5 milliards de dollars américains au moment de l'investissement et dont les actions font l'objet d'options cotées sur une bourse d'options reconnue.

Le 19 septembre 2016, les porteurs de parts ont approuvé la conversion du Fonds en fonds négocié en bourse (« FNB »). La conversion a eu lieu le 24 octobre 2016 et le nom du Fonds a été changé pour Healthcare Leaders Income ETF. Les parts se négocient depuis comme des parts de FNB sous le symbole HHL. Avant la conversion, elles se négociaient sous le symbole HHL.UN comme parts de fonds à capital fixe. Le 3 février 2017, le Fonds a lancé une série U en dollars américains, et ses parts se négocient depuis sous le symbole HHL.U.

Le 14 juin 2018, le fonds Healthcare Leaders Income ETF est devenu le fonds Harvest Healthcare Leaders Income ETF. Aucune modification n'a été apportée aux objectifs et stratégies de placement ou à la gestion du Fonds.

2. RÈGLES COMPTABLES

Les présents états financiers intermédiaires ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») applicables à la préparation d'états financiers intermédiaires, notamment la norme IAS 34 *Information financière intermédiaire*. La publication de ces états financiers intermédiaire a été autorisée par Harvest Portfolios Group Inc. (le « gestionnaire ») le 16 août 2019.

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Instruments financiers

Le Fonds comptabilise les instruments financiers à la juste valeur lors de leur comptabilisation initiale, majorée des coûts de transactions pour les instruments financiers qui ne sont pas évalués à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN »). Les coûts de transactions des actifs et des passifs financiers à la JVRN sont passés en charges au moment où ils sont engagés. Les achats ou ventes ordinaires d'actifs financiers sont comptabilisés à la date de transaction. Les placements et actifs et passifs dérivés du Fonds sont évalués à la JVRN, conformément à son modèle économique. L'obligation du Fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables est présentée au montant du rachat, qui correspond approximativement à la juste valeur. Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti. Selon cette méthode, les actifs et passifs financiers reflètent le montant à recevoir ou à payer. La valeur comptable des autres actifs et passifs financiers évalués au coût amorti se rapproche de leur juste valeur en raison de leur échéance à court terme. Les méthodes comptables du Fonds pour l'évaluation de la juste valeur des placements et des instruments dérivés sont identiques à celles utilisées pour évaluer la valeur liquidative aux fins de transactions avec les porteurs de parts. Au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par titre du Fonds et son actif net par titre calculé selon IFRS 9.

¹Voir le prospectus daté du 14 juin 2019 du Fonds.

Harvest Healthcare Leaders Income ETF

Juste valeur des placements et des instruments dérivés

Les placements et les instruments dérivés négociés sur un marché actif sont évalués aux cours de clôture publiés par les bourses reconnues ou par des courtiers en valeurs mobilières reconnus, le jour de l'évaluation. Le Fonds utilise le dernier cours qui s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des faits et circonstances en cause. Les placements détenus sont représentés par des actions. Les instruments dérivés comprennent des options et des contrats de change à terme.

Les placements et les instruments dérivés qui ne sont pas négociés sur un marché actif sont évalués au moyen de méthodes d'évaluation établies par le gestionnaire. La valeur d'un titre pour lequel, de l'avis du gestionnaire, aucun cours ne peut être obtenu rapidement sera sa juste valeur déterminée par le gestionnaire. La juste valeur de certains titres est établie au moyen de techniques d'évaluation fondées 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 des titres comparables ou similaires, l'obtention de données d'évaluation auprès d'émetteurs ou d'autres données analytiques relatives au placement et l'utilisation d'autres indicateurs disponibles. Ces valeurs sont analysées 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 estimative des titres peut être considérablement différente de la valeur qui serait utilisée s'il existait un marché immédiat pour ces titres. La perception concernant le risque de crédit de l'émetteur, la prévisibilité des flux de trésorerie et le terme à courir ont une incidence sur la juste valeur de ces titres.

Classement des parts rachetables

Selon IAS 32 *Instruments financiers : Présentation* des IFRS, les actions ou les parts d'une entité qui comportent une obligation contractuelle pour l'émetteur de les racheter ou de les rembourser contre de la trésorerie ou un autre actif financier doivent être classées comme des passifs financiers, sauf si certaines conditions sont respectées. Les parts du Fonds comportent différents droits de rachat, qui dans certains cas établissent la valeur de rachat à 95 % de la valeur de marché des parts. En conséquence, les parts du Fonds comportent de multiples obligations contractuelles et sont présentées dans les passifs financiers, puisqu'elles ne répondent pas aux critères qui permettraient de les classer dans les capitaux propres.

Trésorerie

La trésorerie est constituée de dépôts en espèces.

Opérations de placement et constatation des revenus

Le gain (perte) net réalisé sur les placements et la variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements sont calculés selon la méthode du coût moyen. Les revenus de dividendes sont comptabilisés à la date ex-dividende. Le coût des placements est déterminé selon la méthode du coût moyen.

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

Les frais de gestion directement attribuables à une série sont imputés à celle-ci. Les charges d'exploitation, les revenus ainsi que les gains et pertes en capital réalisés et latents communs aux séries du Fonds sont habituellement répartis proportionnellement entre les séries en fonction de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables qui leur revient. Les gains (pertes) réalisés et latents sur contrats de change à terme sont attribués uniquement à la série A.

Conversion des devises

Les souscriptions et rachats du Fonds sont principalement libellés en dollars canadiens, monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation du Fonds. 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 (pertes) de change réalisés et latents sur les placements sont inclus dans l'état du résultat global, aux postes « Gain (perte) net réalisé à la vente de placements » et « Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements ». Les gains (pertes) de change réalisés et latents sur les options sont inclus dans l'état du résultat global, aux postes « Gain (perte) net réalisé sur les options vendues » et « Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options vendues ». Les gains (pertes) de change réalisés ou latents sur les actifs et les passifs, à l'exception des placements et des options libellés en devises, sont inclus dans l'état du résultat global, aux postes « Gain (perte) de change net réalisé » et « Variation nette de la plus-value (moins-value) latente sur les opérations de change ». Les actifs et les passifs libellés en devises figurant dans l'état de la situation financière sont convertis en dollars canadiens à la date de clôture.

Contrats de change à terme

Le Fonds conclut des contrats de change à terme pour se couvrir contre les fluctuations du change. Leur juste valeur est fondée sur la différence entre le taux contractuel et le taux à terme en vigueur de la monnaie sous-jacente à la date d'évaluation, appliquée au notionnel du contrat et ajustée pour tenir compte du risque de contrepartie. Au dénouement du contrat, le gain ou la perte est comptabilisé au poste « Gain (perte) de change net réalisé » dans l'état du résultat global. Les gains (pertes) latents sur les contrats à terme sont présentés au poste « Variation nette de la plus-value (moins-value) latente sur les opérations de change » de l'état du résultat global, et affectés à la série A jusqu'à ce que les contrats soient dénoués ou partiellement réglés.

Harvest Healthcare Leaders Income ETF

Compensation des instruments financiers

Le Fonds opère compensation des actifs et passifs financiers et présente le montant net qui en résulte dans l'état de la situation financière lorsqu'il a un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il a l'intention de régler le montant net, ou de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément.

Évaluation des parts rachetables

La valeur liquidative de chaque série à une date donnée correspond à la quote-part des actifs du Fonds revenant à chaque série moins la quote-part du passif du Fonds revenant à cette série (à l'exception des contrats à terme, qui sont uniquement attribués à la série A), exprimée en dollars canadiens au taux de change en vigueur à cette date. La valeur liquidative et la valeur liquidative par part sont calculées chaque jour où la Bourse de Toronto (la « TSX ») est ouverte aux fins de négociation (« jour ouvrable »).

Options

Une option est une entente contractuelle en vertu de laquelle l'acheteur a le droit, mais non l'obligation, d'acheter (option d'achat) ou de vendre (option de vente) à ou avant une date établie, ou au cours d'une période donnée, un nombre précis de titres ou un instrument financier à un prix préétabli. Le vendeur reçoit une prime de l'acheteur en contrepartie d'une promesse de prix futur hypothétique sur un titre.

La prime reçue pour les options vendues est comptabilisée au coût au poste « Montant à payer pour les options vendues » dans l'état de la situation financière. Tant que la position de l'option vendue est maintenue, le passif au titre des options vendues est réévalué à un montant correspondant à la valeur de marché courante de l'option. Tout gain ou perte découlant de la réévaluation est inclus dans le poste « Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options » de l'état du résultat global.

Le gain ou la perte enregistré à la vente ou à l'échéance des options est inscrit dans l'état du résultat global, au poste « Gain (perte) net réalisé sur les options ».

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part

Le poste « Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part » de l'état du résultat global représente l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par série, divisée par le nombre moyen pondéré de parts en circulation pendant la période pour cette série.

Estimations comptables et jugements critiques

Lorsqu'elle prépare les états financiers, la direction doit faire appel à son jugement pour appliquer les méthodes comptables et établir des estimations et des hypothèses sur l'avenir. Les paragraphes suivants présentent une analyse des jugements et estimations comptables les plus importants établis par le Fonds aux fins de la préparation des états financiers :

- a) Évaluation de la juste valeur des instruments dérivés et des titres non cotés sur un marché actif

Le Fonds peut détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs, notamment des instruments dérivés. La juste valeur de ces instruments est déterminée au moyen de techniques d'évaluation et peut être établie en ayant recours à des sources réputées en matière d'évaluation des cours (par exemple, des services d'établissement des prix) ou à des indications de cours fournies par les teneurs de marchés. Les cours obtenus par l'intermédiaire de ces sources peuvent constituer des indications, sans être contraignants ou exécutoires. Voir la note 7 pour de plus amples renseignements sur l'évaluation de la juste valeur des instruments financiers du Fonds.

- b) Classement et évaluation des placements et des instruments dérivés selon IFRS 9

Le classement et l'évaluation des instruments financiers détenus par le Fonds exigent du gestionnaire qu'il exerce un jugement important concernant le modèle économique selon lequel le portefeuille est géré. Aux fins de l'application d'IFRS 9, le gestionnaire a déterminé que le Fonds a adopté un modèle économique selon lequel le portefeuille est géré, et sa performance est évaluée d'après la méthode de la juste valeur.

4. PARTS RACHETABLES

Le capital autorisé du Fonds se compose d'un nombre illimité de parts cessibles de chaque série représentant une participation indivise et égale dans cette série de l'actif net du Fonds. À moins d'indication contraire dans la déclaration de fiducie, toutes les parts comportent des droits et des privilèges égaux. Chaque part confère un droit de vote à toutes les assemblées des porteurs de parts et permet de participer en proportions égales à toutes les distributions faites par le Fonds. Les parts des séries A et U se négocient à la TSX sous les symboles HHL et HHL.U. Au 30 juin 2019, les cours de clôture des parts des séries A et U s'établissaient respectivement à 7,61 \$ et à 7,63 USD (7,77 \$ pour la série A et 7,82 USD pour la série U au 31 décembre 2018).

Harvest Healthcare Leaders Income ETF

Souscriptions et rachats

Chaque jour de bourse, un courtier désigné ou preneur ferme peut placer un ordre de souscription ou de rachat visant un multiple entier du nombre prescrit de parts du FNB. Un jour de bourse désigne tout jour ouvrable de la TSX.

Si l'ordre de souscription ou de rachat est accepté, le FNB émet ou rachète généralement des parts au courtier désigné ou preneur ferme dans les deux jours de bourse suivant la date à laquelle l'ordre de souscription ou de rachat est accepté. Pour chaque nombre prescrit de parts émises ou rachetées, un courtier désigné ou un preneur ferme doit remettre ou recevoir un paiement comprenant :

- un panier de titres admissibles et de trésorerie dont la valeur totale est égale à la valeur liquidative des parts émises ou rachetées;
- un montant en trésorerie dont la valeur est égale à la valeur liquidative des parts émises ou rachetées.

Chaque jour de bourse, les porteurs de parts peuvent demander le rachat de leurs parts contre un montant en trésorerie ou échanger des parts contre un panier de titres et de trésorerie. Les parts rachetées contre un montant en trésorerie peuvent l'être à un prix équivalent à 95 % de leurs cours de clôture à la TSX le jour effectif du rachat, sous réserve d'un prix de rachat maximal correspondant à la valeur liquidative par part. Les parts échangées contre un panier de titres, composé de titres et de trésorerie, le sont à un prix équivalent à leur valeur liquidative à la date effective de demande de rachat. Les parts sont rachetées dans le cadre de l'échange.

Les parts suivantes ont été émises ou rachetées pendant la période :

	Série A	Série U
Total en circulation au 1^{er} janvier 2018	29 574 053	2 475 000
Parts rachetables émises	3 000 000	575 000
Parts rachetables rachetées	(550 000)	-
Total en circulation au 30 juin 2018	32 024 053	3 050 000
Total en circulation au 1^{er} janvier 2019	34 549 053	3 600 000
Parts rachetables émises	9 325 000	700 000
Parts rachetables rachetées	(925 000)	-
Total en circulation au 30 juin 2019	42 949 053	4 300 000

Le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période close le 30 juin 2019 s'est élevé à 38 711 760 parts pour la série A (31 065 489 parts en 2018) et à 3 988 122 parts pour la série U (2 830 525 parts en 2018).

Distributions

Le Fonds prévoit verser des distributions mensuelles en trésorerie aux porteurs de parts inscrits le dernier jour ouvrable de chaque mois. Ces distributions seront versées au plus tard le 15^e jour ouvrable du mois suivant. Le montant total des distributions pour la période close le 30 juin 2019 s'est établi à 15 655 479 \$, dont 13 777 400 \$ pour la série A (10 938 186 \$ en 2018) et 1 878 079 \$ pour la série U (1 291 509 \$ en 2018).

Le Fonds offre aux porteurs de parts la possibilité de réinvestir leurs distributions mensuelles dans le cadre d'un régime de réinvestissement des distributions. Ce régime permet de réinvestir automatiquement, au gré du porteur, les distributions mensuelles en trésorerie du Fonds dans des parts supplémentaires des séries A ou U (selon le cas), conformément aux modalités du régime. Le réinvestissement des distributions fonctionne exclusivement par rachat sur le marché.

5. OPÉRATIONS AVEC DES PARTIES LIÉES ET AUTRES CHARGES

Frais de gestion

Il incombe au gestionnaire de gérer l'ensemble des activités du Fonds, ainsi que de mettre à sa disposition du personnel de direction clé. Le gestionnaire a droit à des honoraires correspondant à 0,85 % de la valeur liquidative moyenne quotidienne du Fonds (taxes en sus) par année.

Charges d'exploitation

Le Fonds est responsable des charges d'exploitation liées à la conduite de ses activités, notamment les droits de garde, les intérêts, les taxes, les frais juridiques, les honoraires d'audit, les honoraires des agents des transferts pour les services liés à l'émission et au rachat de parts, les frais de préparation des rapports financiers et autres, les frais et charges liés au comité d'examen indépendant (« CEI »), dont les dépenses des membres du CEI, et les frais liés à la conformité avec les lois, les règlements et les politiques en vigueur. Le gestionnaire paie ces charges au nom du Fonds, à l'exception de certaines d'entre elles (comme les intérêts), et se fait ensuite rembourser par le Fonds.

Harvest Healthcare Leaders Income ETF

Autres charges

Le Fonds rembourse au gestionnaire tous les frais et les charges raisonnables et tous les passifs engagés aux fins de la prestation de services pour le compte du Fonds dans le cadre de ses obligations aux termes des présentes. Ces frais et 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 et les avantages sociaux et d'autres frais d'administration engagés dans le cadre de l'offre continue des actions du Fonds et d'autres obligations. Ces frais sont répartis de façon raisonnable par le gestionnaire entre tous les fonds de Harvest Portfolios Group Inc. et les séries de chaque fonds concerné. Ils se sont élevés à 137 926 \$ pour la période close le 30 juin 2019 (160 986 \$ en 2018) et sont inclus dans les coûts de l'information aux porteurs de parts qui figurent dans l'état du résultat global.

Renonciations et absorptions

Le gestionnaire peut, à sa discrétion, renoncer aux frais de gestion ou les absorber. Aucuns frais de gestion n'ont été absorbés ou n'ont fait l'objet d'une renonciation au cours des périodes closes les 30 juin 2019 ou 2018. Le gestionnaire peut en tout temps cesser d'absorber ces charges sans avis préalable aux porteurs de parts.

6. CONTRATS DE CHANGE À TERME

Le Fonds conclut des contrats de change à terme pour couvrir les actifs et les passifs libellés en devises, pour la série A uniquement. Les contrats de change à terme conclus par le Fonds constituent un engagement ferme d'achat ou de vente d'une quantité convenue ou contractuelle d'une devise, à un cours et à un moment déterminés. Leur valeur correspond à la différence entre le taux contractuel et le taux à terme en vigueur à la date d'évaluation, appliqué au notionnel ajusté du risque de contrepartie.

Au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018, le Fonds avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Au 30 juin 2019					
Contrepartie	Date de règlement	Monnaie achetée	Monnaie vendue	Gain (perte) latent	Prix du contrat
Banque Royale du Canada, notation AA-	17 juillet 2019	66 781 522 CAD	49 735 000 USD	1 674 599 \$	0,7447
Banque Nationale du Canada, notation A	17 juillet 2019	66 779 732 CAD	49 735 000 USD	1 672 808 \$	0,7448
La Banque Toronto-Dominion, notation AA-	17 juillet 2019	66 814 248 CAD	49 735 000 USD	1 707 324 \$	0,7444
Banque Canadienne Impériale de Commerce, notation A+	14 août 2019	123 463 022 CAD	92 295 000 USD	2 707 826 \$	0,7476
Total				7 762 557 \$	

Au 31 décembre 2018					
Contrepartie	Date de règlement	Monnaie achetée	Monnaie vendue	Gain (perte) latent	Prix du contrat
Banque Royale du Canada, notation AA-	11 janvier 2019	84 666 650 CAD	64 672 500 USD	(3 602 455) \$	0,7638
Banque Nationale du Canada, notation A	11 janvier 2019	84 694 459 CAD	64 672 500 USD	(3 574 646) \$	0,7636
Banque Canadienne Impériale de Commerce, notation A+	14 février 2019	6 420 000 USD	8 609 027 CAD	146 288 \$	0,7457
Banque Canadienne Impériale de Commerce, notation A+	14 février 2019	108 027 694 CAD	80 655 000 USD	(1 966 071) \$	0,7466
Total				(8 996 884) \$	

Compensation des contrats de change à terme

Au 30 juin 2019, aucun des modes de règlement des contrats de change à terme conclus par le Fonds ne répondait aux critères de compensation dans l'état de la situation financière. Au 31 décembre 2018, les modes de règlement de certains contrats de change à terme conclus par le Fonds répondaient aux critères de compensation dans l'état de la situation

Harvest Healthcare Leaders Income ETF

financière. Les tableaux ci-dessous présentent les instruments financiers comptabilisés qui n'ont pas été compensés au 30 juin 2019 et qui ont été compensés au 31 décembre 2018. La compensation n'est plus possible advenant la faillite de la contrepartie.

30 juin 2019			
Actifs et passifs financiers	Actifs (passifs) bruts	Montants admissibles à la compensation	Montants compensés nets
Actifs dérivés	7 762 557 \$	-	7 762 557 \$
Passifs dérivés	-	-	-

31 décembre 2018			
Actifs et passifs financiers	Actifs (passifs) bruts	Montants admissibles à la compensation	Montants compensés nets
Actifs dérivés	146 288 \$	(146 288)\$	-
Passifs dérivés	(9 143 172)\$	146 288 \$	(8 996 884)\$

7. GESTION DU RISQUE FINANCIER

Les activités de placement du Fonds l'exposent à divers risques financiers : le risque de crédit, le risque de liquidité et le risque de marché (qui inclut le risque de taux d'intérêt, l'autre risque de prix et le risque de change). Le gestionnaire cherche à minimiser ces risques en employant des gestionnaires de portefeuille expérimentés qui gèrent quotidiennement les placements du Fonds en fonction des événements qui se produisent sur le marché et des objectifs de placement. Pour aider à gérer ces risques, le gestionnaire maintient également une structure de gouvernance qui surveille les activités de placement du Fonds et s'assure qu'elles sont conformes à la stratégie établie par celui-ci et à la réglementation sur les valeurs mobilières.

Autre risque de prix

L'autre risque de prix s'entend du risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent du fait des variations des prix du marché. La situation du marché des actions peut avoir une incidence plus marquée sur la valeur des titres en portefeuille du Fonds que le rendement individuel de chaque société. La conjoncture économique et financière générale a une influence sur l'évolution du marché. Des facteurs politiques, sociaux et environnementaux peuvent aussi avoir un effet sur la valeur des titres.

Au 30 juin 2019, 97,4 % de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds (102,4 % au 31 décembre 2018) se négociait 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 attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période aurait augmenté ou diminué d'environ 18 005 461 \$ (15 763 621 \$ au 31 décembre 2018).

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

Risque de change

Le risque de change s'entend du risque que la valeur des placements libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds fluctue en raison de variations des taux de change. Lorsqu'un fonds achète un placement libellé en devises 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.

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

Au 30 juin 2019				
Devise	Exposition*	Contrats à terme*	Exposition nette*	% de l'actif net
Dollar américain	364 124 502 \$	316 075 967 \$	48 048 535 \$	13,0

* En dollars canadiens

Harvest Healthcare Leaders Income ETF

Au 31 décembre 2018				
Devise	Exposition*	Contrats à terme*	Exposition nette*	% de l'actif net
Dollar américain	318 437 980 \$	277 776 660 \$	40 661 320 \$	13,2

* En dollars canadiens

Les expositions non monétaire et monétaire au risque de change s'élevaient respectivement à 357 503 589 \$ (315 272 420 \$ au 31 décembre 2018) et à 6 620 913 \$ (3 165 560 \$ au 31 décembre 2018).

Au 30 juin 2019, si la valeur du dollar canadien avait augmenté ou diminué de 5 % par rapport au dollar américain, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 2 402 427 \$ (2 033 066 \$ au 31 décembre 2018), ou 0,7 % (0,7 % au 31 décembre 2018). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Puisque tous les titres du portefeuille sont libellés en dollars américains et que les dividendes et les primes des options d'achat reçus (le cas échéant) le sont également, le Fonds a conclu un contrat de change à terme couvrant la quasi-totalité de la quote-part des placements du portefeuille revenant à la série A afin de couvrir leur valeur en dollars canadiens en tout temps.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt s'entend de la possibilité que des variations de taux d'intérêt aient une incidence sur les flux de trésorerie futurs ou sur la juste valeur future des instruments financiers. Un risque de taux d'intérêt existe lorsqu'un Fonds investit dans des instruments financiers portant intérêt. Au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018, le Fonds ne détenait aucune obligation ni aucun instrument du marché monétaire. En conséquence, son exposition au risque de taux d'intérêt n'était pas importante.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque qu'un fonds ne soit pas en mesure de faire face à ses engagements à temps ou à un prix raisonnable. Le Fonds est exposé à des rachats de parts, tel qu'il est décrit à la note 4. Puisque le paiement des rachats est principalement effectué après la livraison des parts, le Fonds n'est pas exposé à un risque de liquidité significatif. Pour conserver suffisamment de liquidités, le Fonds investit la majorité de son actif dans des titres activement négociés sur des marchés publics et pouvant être facilement vendus. En outre, le Fonds conserve une position en trésorerie et équivalents de trésorerie suffisante à cette fin.

Au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018, tous les passifs financiers du Fonds avaient une échéance inférieure à trois mois.

Risque de crédit

Le risque de crédit s'entend de la possibilité qu'une contrepartie à un instrument financier ne respecte pas une obligation ou un engagement qu'elle a conclu avec le Fonds.

Toutes les transactions effectuées par le Fonds visant des titres cotés sont réglées ou payées à la livraison, en faisant appel à des courtiers approuvés. Le risque de défaut est considéré comme limité, car les titres vendus ne sont livrés que lorsque le courtier a reçu le paiement. Le paiement au titre d'un achat est effectué lorsque les titres ont été reçus par le courtier. La transaction échoue si l'une ou l'autre des parties manque à son obligation.

Le Fonds conclut des contrats de change à terme, lesquels sont exposés au risque de crédit. L'exposition maximale au risque de crédit correspond au gain latent sur les contrats à terme.

Au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018, le Fonds n'avait aucune exposition significative au risque de crédit. Toute la trésorerie du Fonds est détenue auprès d'une institution financière reconnue et réglementée.

Juste valeur des instruments financiers

Le Fonds classe les évaluations de la juste valeur selon une hiérarchie qui place au plus haut niveau les cours non ajustés publiés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques (niveau 1), et au niveau le plus bas les données d'entrée non observables (niveau 3). Les trois niveaux de la hiérarchie sont les suivants :

Niveau 1 : Cours (non ajustés) publiés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques et auxquels l'entité peut avoir accès à la date d'évaluation;

Niveau 2 : Données d'entrée concernant l'actif ou le passif, autres que les cours inclus au niveau 1, qui sont observables directement (p. ex., les prix) ou indirectement (p. ex., les dérivés de prix);

Niveau 3 : Données d'entrée relatives à l'actif ou au passif qui ne sont pas fondées sur des données de marché observables.

Harvest Healthcare Leaders Income ETF

Les tableaux ci-dessous présentent la juste valeur des instruments financiers du Fonds au moyen de la hiérarchie des justes valeurs.

Les transferts entre les niveaux de la hiérarchie des justes valeurs sont réputés être effectués à l'ouverture de la période de référence.

Classement des titres :

Placements à la juste valeur au 30 juin 2019				
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions				
Actions ordinaires	305 416 187	-	-	305 416 187
CAAE	54 693 033	-	-	54 693 033
Instruments dérivés				
Contrats de change à terme	-	7 762 557	-	7 762 557
Total des actifs financiers	360 109 220	7 762 557	-	367 871 777
Passifs financiers				
Instruments dérivés				
Options	(2 605 631)	-	-	(2 605 631)
Total des passifs financiers	(2 605 631)	-	-	(2 605 631)

Placements à la juste valeur au 31 décembre 2018				
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions				
Actions ordinaires	266 106 380	-	-	266 106 380
CAAE	49 166 040	-	-	49 166 040
Total des actifs financiers	315 272 420	-	-	315 272 420
Passifs financiers				
Instruments dérivés				
Contrats de change à terme	-	(8 996 884)	-	(8 996 884)
Total des passifs financiers	-	(8 996 884)	-	(8 996 884)

Le Fonds ne détenait aucun titre classé au niveau 3 au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018 et il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2 pendant les périodes closes les 30 juin 2019 et 2018.

La valeur des actions et des options est basée sur les cours. La valeur d'un contrat de change à terme correspond à la différence entre le taux contractuel et le taux à terme en vigueur à la date d'évaluation, appliqué au notionnel et corrigé du risque de contrepartie.

Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, qu'il s'agisse de l'emplacement géographique, du type de produits, du secteur ou du type de contrepartie. Les tableaux suivants présentent le risque de concentration du Fonds par pays et par secteur d'activité. Nous avons mis à jour les données de l'exercice précédent en fonction de la méthodologie de présentation du risque de concentration selon le pays adoptée pour l'exercice actuel.

Harvest Healthcare Leaders Income ETF

Régions :

Au	30 juin 2019	31 décembre 2018
	% de l'actif net	% de l'actif net
États-Unis	82,6	86,5
Royaume-Uni	10,0	10,4
France	4,8	5,5
Contrats de change à terme	2,1	(2,9)
Trésorerie et autres actifs et passifs	1,2	0,5
Options	(0,7)	-
Total	100,0	100,0

Segment de marché :

Au	30 juin 2019	31 décembre 2018
	% de l'actif net	% de l'actif net
Santé	97,4	102,4
Contrats de change à terme	2,1	(2,9)
Trésorerie et autres actifs et passifs	1,2	0,5
Options	(0,7)	-
Total	100,0	100,0

8. IMPÔTS

Le Fonds est une fiducie de fonds commun de placement au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Pour 2019, le Fonds a choisi le 15 décembre comme date de clôture de son année d'imposition. Auparavant, son année d'imposition prenait fin le 31 décembre. La totalité du revenu net du Fonds aux fins fiscales et une part suffisante des gains en capital nets réalisés au cours d'une période doivent être distribués aux porteurs de parts de manière à ce que le Fonds n'ait aucun impôt à payer. Le Fonds ne comptabilise donc pas d'impôt sur le résultat. Étant donné que le Fonds ne comptabilise pas d'impôt sur le résultat, l'économie d'impôt liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé dans l'état de la situation financière. Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment afin de réduire tout gain en capital réalisé futur. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées prospectivement sur une période maximale de 20 ans et être déduites des revenus imposables futurs.

À la fin de la dernière année d'imposition, le Fonds n'avait aucune perte autre qu'en capital et aucune perte en capital nette pouvant être reportée aux fins fiscales.

Le Fonds pourrait être assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées à titre de charges distinctes dans l'état du résultat global.

Comme le gestionnaire est un résident de l'Ontario, les frais payés par le Fonds comprennent généralement la TVH de 13 %. La TVH est calculée selon le lieu de résidence des porteurs de parts à une date donnée, et non en fonction du territoire dont relève le 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.

9. PAIEMENTS INDIRECTS

Les commissions de courtage versées à certains courtiers peuvent, au-delà du paiement des services de courtage pour les opérations sur titres, servir à la rémunération de services de recherche sur les placements fournis au gestionnaire. La rémunération des services de recherche incluse dans les commissions versées aux courtiers était nulle aux 30 juin 2019 et 2018.



Siège social

710 Dorval Drive, Suite 209,
Oakville (Ontario) L6K 3V7

Tél. : 416 649-4541

Sans frais : 866 998-8298

Télé. : 416 649-4542

Courriel : info@harvestportfolios.com

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.