



---

## **RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS**

---

### **Harvest Healthcare Leaders Income ETF**

**30 juin 2019**



Les politiques et procédures de vote par procuration, le dossier de vote par procuration ou l'information trimestrielle du portefeuille peuvent être obtenus gratuitement, sur demande, en appelant au 1 866 998-8298, en nous écrivant à Harvest Portfolios Group Inc., 710 Dorval Drive, Suite 209, Oakville (Ontario) L6K 3V7, ou en consultant notre site Web à l'adresse [www.harvestportfolios.com](http://www.harvestportfolios.com) ou le site Web de SEDAR à l'adresse [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

# Harvest Healthcare Leaders Income ETF

## LA SOCIÉTÉ

Harvest Portfolios Group Inc. (« Harvest » ou le « gestionnaire ») est une société canadienne de gestion de placements fondée en 2009. Elle crée des produits de placement selon les principes directeurs suivants :

1. Objectifs de placement clairs
2. Transparence
3. Revenu régulier et croissance

Harvest s'efforce de développer des produits de placement dont les objectifs sont clairs et faciles à comprendre pour ses investisseurs. La transparence est notre priorité, ainsi nos investisseurs ouvrent leurs rapports et savent exactement ce qu'ils détiennent. Nos fonds sont investis de sorte à offrir aux investisseurs un revenu mensuel ou trimestriel régulier, c'est pourquoi nous recherchons des sociétés bien gérées, disposant de flux de trésorerie stables et durables, et versant des dividendes.

## LE PLACEMENT

Le fonds Harvest Healthcare Leaders Income ETF (le « Fonds ») investit dans un portefeuille équilibré composé d'actions<sup>1</sup> de 20 sociétés du secteur de la santé (selon la classification Global Industry Classification Standards<sup>1</sup>, ou, si celle-ci venait à ne plus être utilisée par MSCI Inc. et Standard & Poor's, tout autre système de classification sectorielle reconnu à l'échelle internationale au moment du placement) dont les activités consistent notamment à fournir des biens et des services de santé, tels que la fabrication et la distribution de produits, d'équipement, de fournitures et de technologies pour les soins de santé, la production et la commercialisation de produits pharmaceutiques et biotechnologiques et la recherche et le développement, et dont la capitalisation boursière est d'au moins 5 milliards de dollars américains.

---

<sup>1</sup>Voir le prospectus daté du 14 juin 2019 du Fonds.

# Harvest Healthcare Leaders Income ETF

## ANALYSE DU RENDEMENT PAR LA DIRECTION

Le présent rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds présente les faits saillants financiers, mais ne contient pas les états financiers intermédiaires complets du Fonds. À titre d'information, les états financiers intermédiaires du Fonds sont joints au rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds. Vous pouvez obtenir gratuitement, sur demande, des exemplaires additionnels de ces documents en appelant sans frais au 1 866 998-8298, en nous écrivant à Harvest Portfolios Group Inc., 710 Dorval Drive, Suite 209, Oakville (Ontario) L6K 3V7, ou en consultant notre site Web à l'adresse [www.harvestportfolios.com](http://www.harvestportfolios.com) ou le site Web de SEDAR à l'adresse [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

Vous pouvez également nous contacter de la même façon pour obtenir un exemplaire des politiques et procédures de vote par procuration, le dossier de vote par procuration ou l'information trimestrielle du portefeuille.

## OBJECTIFS ET STRATÉGIE DE PLACEMENT

Le Fonds a été créé pour offrir aux investisseurs une exposition unique à un portefeuille d'actions du secteur de la santé (selon la classification Global Industry Classification Standards, ou, si celle-ci venait à ne plus être utilisée par MSCI Inc. et Standard & Poor's ou les entités qui les remplaceront le cas échéant, tout autre système de classification sectorielle reconnu à l'échelle internationale au moment du placement) dont les activités consistent notamment à fournir des biens et des services de santé, tels que la fabrication et la distribution de produits, d'équipement, de fournitures et de technologies pour les soins de santé, la production et la commercialisation de produits pharmaceutiques et biotechnologiques et la recherche et le développement, et dont la capitalisation boursière est d'au moins 5 milliards de dollars américains.

Les objectifs de placement du Fonds visent à offrir aux porteurs de parts :

- i) une possibilité d'appréciation du capital;
- ii) des distributions mensuelles en trésorerie;

Pour atteindre ses objectifs de placement, le Fonds investit dans un portefeuille équilibré composé d'actions de 20 émetteurs du secteur de la santé<sup>1</sup> sélectionnés parmi les chefs de file du secteur<sup>1</sup> ayant une capitalisation boursière d'au moins 5 milliards de dollars américains au moment de l'investissement et qui répondent aux critères d'investissement définis ci-dessous. Afin d'accroître les rendements, le gestionnaire vend des options d'achat sur au plus 33 % des actions de chaque émetteur détenu.

Harvest reconstitue et rééquilibre le portefeuille chaque semestre de sorte qu'après l'investissement initial et immédiatement après chaque reconstitution et rééquilibrage semestriels le portefeuille présente les caractéristiques suivantes :

- Valeur –** Un ratio cours/bénéfice moyen inférieur à la moyenne des chefs de file du secteur de la santé inclus dans l'univers d'investissement;
- Qualité –** Un rendement moyen des capitaux propres sur 5 ans supérieur à la moyenne des chefs de file du secteur de la santé inclus dans l'univers d'investissement;

## RISQUE

Les risques associés à un investissement dans le Fonds sont décrits dans le prospectus. Aucun changement important pouvant avoir une incidence sur le niveau de risque global du Fonds n'a eu lieu au cours de la période.

## RÉSULTATS

Pour la période close le 30 juin 2019, les séries A et U du Fonds ont respectivement enregistré des rendements de 1,99 % et de 2,47 %, comparativement à 9,76 % pour l'indice MSCI World Health Care Index (RG net, en USD).

Vers la fin de 2018, la volatilité des marchés s'est considérablement accentuée en raison des incertitudes liées aux échanges commerciaux, aux taux d'intérêt et aux opinions divergentes quant au rythme du ralentissement économique mondial; en est résulté un recul marqué à la fin de décembre. Pendant cette période, cependant, le secteur de la santé a réagi comme il l'avait fait dans les dernières corrections des marchés et a fait ressortir ses caractéristiques défensives, puisqu'il a été le sous-secteur le plus performant lors de la rétraction. Au début de 2019, la confiance des investisseurs est revenue, grâce aux politiques budgétaires accommodantes et à la baisse des tensions commerciales, suivies de l'annonce de bénéfices conformes ou supérieurs aux attentes par de nombreuses sociétés et d'une révision à la hausse des prévisions pour 2019. Ceci a entraîné un rebond rapide du marché et l'indice S&P 500 a atteint un sommet historique au début du mois de mai. Au cours du premier semestre de 2019, les secteurs habituellement plus cycliques comme les technologies de l'information, la consommation discrétionnaire et l'industrie ont repris de l'élan, tous ayant terminé la période avec un rendement de plus de 20 %.

<sup>1</sup>Voir le prospectus daté du 14 juin 2019 du Fonds.

## Harvest Healthcare Leaders Income ETF

Le secteur de la santé a quant à lui moins bien fait que l'ensemble du marché. L'important échec d'un médicament à l'essai dans le cadre d'une étude sur la maladie d'Alzheimer a exercé une pression accrue sur les titres biotechnologiques à grande capitalisation et entraîné une perte de confiance envers ces sociétés, ce qui a fait chuter les valorisations, souvent vers des creux historiques. Parallèlement, la pression à la vente dans le secteur de la santé a beaucoup augmenté en raison principalement des commentaires de certains candidats à la présidentielle du Parti démocrate concernant les prix des médicaments et les réformes de l'assurance maladie, dont un plus extrémiste proposant l'élimination des assurances privées, qui a étendu la vague de ventes à d'autres sous-secteurs. Les titres de piliers du secteur comme Unitedhealth Group Incorporated, Anthem, Inc. et l'important exploitant d'hôpitaux HCA Healthcare, Inc. ont fait l'objet de ventes massives sur plusieurs jours malgré le soutien bipartite obtenu pour les produits qu'elles offrent. Tandis que les prétendants à la candidature présidentielle démocrate prenaient position et monopolisaient l'attention des médias, le secteur a repris de la vigueur au deuxième trimestre car il est devenu évident que la possibilité de concrétiser de tels propositions extrêmes est limitée.

Le tout a coïncidé avec le maintien de bénéfices solides et une révision des prévisions à la hausse pour le reste de 2019, qui ont permis au secteur de dégager un rendement positif, quoiqu'inférieur aux autres sous-secteurs de l'indice S&P 500. Après la période, d'autres propositions de l'administration Trump sur la clarté et l'élimination de certains rabais sur les médicaments ont été abandonnées, prouvant encore une fois que les propositions de grande envergure sont peu susceptibles d'avoir une incidence importante sur les fondamentaux du secteur malgré la volatilité générée par le battage médiatique.

Malgré les difficultés macroéconomiques et la volatilité accrue, les sociétés ont encore présenté des bilans solides et des bénéfices trimestriels en hausse, en particulier dans le secteur de la santé. Les soins de santé sont considérés comme des biens supérieurs et le secteur de la santé est directement exposé au facteur favorable qu'est le vieillissement de la population mondiale. Ce secteur est souvent considéré comme défensif vu le caractère indispensable de nombreux produits, et les valorisations de plusieurs titres ont reculé jusqu'à des niveaux attractifs par rapport aux valeurs historiques de ce secteur et du marché en général.

Le capital du Fonds était investi dans 20 chefs de file du secteur de la santé<sup>1</sup> au cours de la période, et il demeure positionné en vue d'une amélioration du climat dans le secteur. Point positif, la volatilité accrue au cours de la période a fait augmenter les primes d'options obtenues sur les options d'achat couvertes vendues. Le Fonds a vendu des options d'achat sur ses titres en portefeuille pendant l'exercice pour réaliser ses objectifs de placement et de revenu.

### ÉVÉNEMENTS RÉCENTS

Il n'y a aucun événement à signaler pour la période.

### OPÉRATIONS AVEC DES PARTIES LIÉES

Il n'y a eu aucune opération avec des parties liées pendant la période, à l'exception du remboursement des frais de gestion et autres frais à Harvest, tel qu'il est décrit à la rubrique « Frais de gestion et autres frais » ci-après.

### FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS

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 Fonds verse au gestionnaire des frais de gestion annuels de 0,85 % (taxes en sus), calculés sur la valeur liquidative quotidienne moyenne du Fonds.

#### 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.

#### 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. Ils se sont élevés à 137 926 \$ pour la

<sup>1</sup>Voir le prospectus daté du 14 juin 2019 du Fonds.

## Harvest Healthcare Leaders Income ETF

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. Les ratios de frais de gestion du Fonds, compte tenu ou non tenu des renonciations et des absorptions, sont présentés dans le tableau « Ratios et données supplémentaires » ci-après.

### **RECOMMANDATIONS OU RAPPORTS DU COMITÉ D'EXAMEN INDÉPENDANT**

Le comité d'examen indépendant n'a présenté aucun rapport spécial ni formulé aucune recommandation extraordinaire importante à la direction du Fonds au cours de la période close le 30 juin 2019.

# Harvest Healthcare Leaders Income ETF

## FAITS SAILLANTS FINANCIERS

Les tableaux ci-dessous présentent les principales informations financières du Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre la performance financière du Fonds pour la période close le 30 juin 2019 et les exercices précédents. Ces données proviennent des états financiers intermédiaires du Fonds et des états financiers annuels audités précédents.

### Série A

ACTIF NET PAR PART DU FONDS	2019	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Actif net à l'ouverture de la période<sup>2</sup></b>	<b>7,80 \$</b>	<b>8,26 \$</b>	<b>7,91 \$</b>	<b>8,93 \$</b>	<b>9,23 \$</b>	<b>9,39 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités</b>						
Total des revenus	0,09	0,17	0,16	0,17	0,19	0,01
Total des charges	(0,05)	(0,10)	(0,12)	(0,12)	(0,13)	(0,01)
Gains (pertes) réalisés pour la période	(0,10)	0,06	0,24	0,61	(1,00)	-
Gains (pertes) latents pour la période	0,22	0,08	0,58	(0,95)	1,13	(0,16)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités<sup>1</sup></b>	<b>0,16 \$</b>	<b>0,21 \$</b>	<b>0,86 \$</b>	<b>(0,29) \$</b>	<b>0,19 \$</b>	<b>(0,16) \$</b>
<b>Distributions<sup>3</sup></b>						
Revenu	(0,35)	-	-	-	-	-
Gains en capital	-	(0,02)	-	-	-	-
Remboursement de capital	-	(0,68)	(0,70)	(0,70)	(0,70)	-
<b>Total des distributions annuelles<sup>3</sup></b>	<b>(0,35) \$</b>	<b>(0,70) \$</b>	<b>(0,70) \$</b>	<b>(0,70) \$</b>	<b>(0,70) \$</b>	<b>- \$</b>
<b>Actif net à la clôture de la période<sup>1</sup></b>	<b>7,60 \$</b>	<b>7,80 \$</b>	<b>8,26 \$</b>	<b>7,91 \$</b>	<b>8,93 \$</b>	<b>9,23 \$</b>

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES	2019	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Valeur liquidative totale (en milliers de \$)</b>	<b>326 447 \$</b>	<b>269 413 \$</b>	<b>244 316 \$</b>	<b>110 201 \$</b>	<b>137 229 \$</b>	<b>87 713 \$</b>
Nombre de parts en circulation (en milliers)	42 949	34 549	29 574	13 924	15 373	9 500
Ratio des frais de gestion <sup>4</sup>	1,14 %	1,15 %	1,24 %	1,37 %	3,76 %	9,25 %
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions <sup>4</sup>	1,14 %	1,15 %	1,24 %	1,37 %	3,76 %	9,25 %
Ratio des frais d'opérations <sup>5</sup>	0,14 %	0,15 %	0,13 %	0,10 %	0,11 %	0,82 %
Taux de rotation du portefeuille <sup>6</sup>	26,30 %	46,92 %	42,77 %	40,47 %	52,25 %	0,00 %
<b>Valeur liquidative par part</b>	<b>7,60 \$</b>	<b>7,80 \$</b>	<b>8,26 \$</b>	<b>7,91 \$</b>	<b>8,93 \$</b>	<b>9,23 \$</b>
<b>Cours de clôture (HHL)*</b>	<b>7,61 \$</b>	<b>7,77 \$</b>	<b>8,28 \$</b>	<b>7,92 \$</b>	<b>8,54 \$</b>	<b>10,27 \$</b>

\* Depuis la conversion en FNB, les parts du Fonds se négocient sous le symbole HHL. Avant la conversion, elles se négociaient sous le symbole HHL.UN comme parts de fonds à capital fixe.

# Harvest Healthcare Leaders Income ETF

## Série U (CAD)

<b>ACTIF NET PAR PART DU FONDS</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Actif net à l'ouverture de la période<sup>2</sup></b>	<b>10,68 \$</b>	<b>10,29 \$</b>	<b>10,40 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) liée aux activités</b>			
Total des revenus	0,12	0,22	0,17
Total des charges	(0,06)	(0,13)	(0,13)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,08	0,56	0,11
Gains (pertes) latents pour la période	(0,31)	0,56	(0,36)
<b>Augmentation (diminution) totale liée aux activités<sup>1</sup></b>	<b>(0,17) \$</b>	<b>1,21 \$</b>	<b>(0,21) \$</b>
<b>Distributions<sup>3</sup></b>			
Revenu	(0,47)	-	-
Gains en capital	-	(0,55)	-
Remboursement de capital	-	(0,36)	(0,83)
<b>Total des distributions annuelles<sup>3</sup></b>	<b>(0,47) \$</b>	<b>(0,91) \$</b>	<b>(0,83) \$</b>
<b>Actif net à la clôture de la période<sup>1, 7</sup></b>	<b>10,04 \$</b>	<b>10,68 \$</b>	<b>10,29 \$</b>

<b>RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Valeur liquidative totale (en milliers de \$)</b>	<b>43 153 \$</b>	<b>38 450 \$</b>	<b>25 471 \$</b>
Nombre de parts en circulation (en milliers)	4 300	3 600	2 475
Ratio des frais de gestion <sup>4</sup>	1,13 %	1,15 %	1,22 %
Ratio des frais de gestion avant renoncations ou absorptions <sup>4</sup>	1,13 %	1,15 %	1,22 %
Ratio des frais d'opérations <sup>5</sup>	0,14 %	0,15 %	0,15 %
Taux de rotation du portefeuille <sup>6</sup>	26,30 %	46,92 %	42,77 %
<b>Valeur liquidative par part</b>	<b>10,04 \$</b>	<b>10,68 \$</b>	<b>10,29 \$</b>
<b>Cours de clôture – USD (HHL.U)</b>	<b>7,63 \$</b>	<b>7,82 \$</b>	<b>8,23 \$</b>

### Notes explicatives :

1. L'actif net et les distributions sont fonction du nombre réel de parts en circulation au moment considéré. L'augmentation (la diminution) liée aux activités est fonction du nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période. Le tableau de l'actif net par part du Fonds ne sert pas à établir de continuité entre l'actif net par part à l'ouverture et à la clôture de la période.
2. L'actif net de la série A à la date de lancement, le 18 décembre 2014, s'établissait à 9,39 \$ par part après déduction de la rémunération des placeurs pour compte et des frais d'émission de 0,61 \$ par part. La série U a été lancée le 3 février 2017 et son actif net par part s'élevait à 10,40 \$ (8,00 USD).
3. Les distributions ont été versées en trésorerie ou réinvesties dans des parts additionnelles du Fonds.
4. Le ratio des frais de gestion (« RFG ») est calculé à partir du total des charges de la période (compte non tenu des commissions et des autres coûts de transactions) et exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne au cours de la période. Le RFG de la série A pour la période close le 31 décembre 2015 comprend la rémunération des placeurs pour compte de 2 551 893 \$ et les frais d'émission de 655 355 \$. Le RFG de la série A pour 2014 (année de création) comprend la rémunération des placeurs pour compte de 4 987 500 \$ et les frais d'émission de 815 000 \$. Dans les deux cas, ces coûts ont été traités comme des frais non récurrents et n'ont donc pas été annualisés. Le RFG, compte non tenu de ces frais, s'est établi à 1,33 % pour 2015 et à 2,72 % pour 2014.
5. Le ratio des frais d'opérations représente le total des commissions et des autres coûts de transactions, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne au cours de la période.
6. Le taux de rotation du portefeuille indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille du Fonds est élevé, plus les coûts d'opérations payables par le Fonds sont élevés, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.
7. L'actif net en dollars américains s'élevait à 7,66 USD à la clôture de la période.

# Harvest Healthcare Leaders Income ETF

## Rendement passé

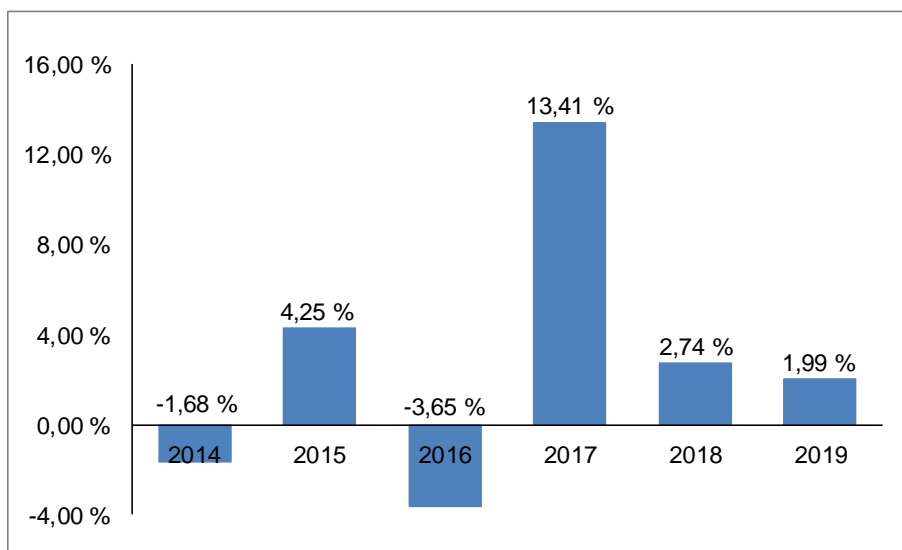
Les données sur le rendement sont fondées sur l'hypothèse que tous les dividendes du Fonds ont été réinvestis dans des titres supplémentaires durant les périodes de référence. Ces données ne tiennent pas compte des frais d'acquisition ou de rachat, ni des autres frais qui auraient réduit ou modifié le rendement. Le rendement passé du Fonds n'est pas nécessairement un indicateur de ses résultats futurs.

## RENDEMENTS ANNUELS

Les graphiques ci-dessous montrent le rendement du Fonds pour chaque année présentée et illustrent la variation du rendement des parts des séries A et U du Fonds. Ils indiquent le pourcentage d'augmentation ou de diminution, au dernier jour de chaque exercice, d'un placement effectué dans le Fonds le premier jour de cet exercice, à l'exception de 2019 qui représente la période intermédiaire.

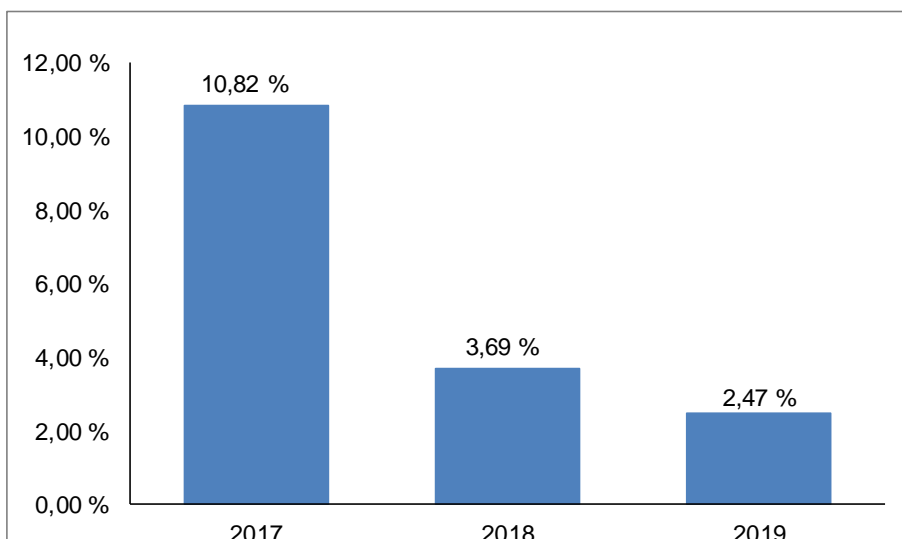
### Rendement du Fonds

#### Série A



2014 correspond à la période du 18 décembre au 31 décembre.

#### Série U (USD)



2017 correspond à la période du 3 février au 31 décembre.



# Harvest Healthcare Leaders Income ETF

## APERÇU DU PORTEFEUILLE

Les tableaux ci-dessous présentent les principales catégories de portefeuille et les principaux titres du Fonds à la fin de la période. L'inventaire du portefeuille, dans les états financiers intermédiaires du Fonds, présente une liste détaillée des placements.

Au 30 juin 2019

Principaux titres	% de la valeur liquidative
Allergan PLC	6,1
Boston Scientific Corporation	5,6
Stryker Corporation	5,2
Gilead Sciences, Inc.	5,2
GlaxoSmithKline PLC, CAAE	5,1
AstraZeneca PLC, CAAE	5,0
HCA Healthcare, Inc.	4,9
UnitedHealth Group Incorporated	4,9
Medtronic PLC	4,9
Johnson & Johnson	4,8
Amgen Inc.	4,8
Anthem, Inc.	4,8
Sanofi S.A. CAAE	4,8
Pfizer Inc.	4,7
Bristol-Myers Squibb Company	4,7
AbbVie Inc.	4,6
Biogen Inc.	4,6
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	4,4
Eli Lilly and Company	4,3
Merck & Co., Inc.	4,0
Contrats de change à terme	2,1
Trésorerie et autres actifs et passifs	1,2
Options	(0,7)
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

Cet aperçu du portefeuille peut changer en raison des opérations continues du Fonds. Des mises à jour trimestrielles du portefeuille de placements du Fonds sont disponibles sur le site Web de Harvest Portfolios Group Inc. à l'adresse [www.harvestportfolios.com](http://www.harvestportfolios.com).

## RÉPARTITION SECTORIELLE

Secteur	% de la valeur liquidative
Santé	97,4
Contrats de change à terme	2,1
Trésorerie et autres actifs et passifs	1,2
Options	(0,7)
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

# Harvest Healthcare Leaders Income ETF

## RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

<b>Pays comportant un risque</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>
États-Unis	82,6
Royaume-Uni	10,0
France	4,8
Contrats de change à terme	2,1
Trésorerie et autres actifs et passifs	1,2
Options	(0,7)
<b>Total</b>	<b>100,0</b>



### **Siège social**

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

Tél. : 416 649-4541

Sans frais : 866 998-8298

Télec. : 416 649-4542

Courriel : [info@harvestportfolios.com](mailto: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.