



---

**ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES  
(non audité)**

---

**Harvest Tech Achievers Growth & Income ETF**

**30 juin 2020**



# Harvest Tech Achievers Growth & Income ETF

<b>ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE</b>			
<b>(non audité)</b>			
<b>Au</b>	<b>30 juin</b>		<b>31 décembre</b>
	<b>2020</b>		<b>2019</b>
<b>Actif</b>			
<b>Actif courant</b>			
Placements	99 014 758	\$	78 719 439 \$
Trésorerie	5 508 861		1 070 735
Dividendes à recevoir	35 369		77 170
Montant à recevoir sur la vente de placements	292 470		-
Plus-value latente des contrats de change à terme (note 6)	588 672		906 816
	<b>105 440 130</b>		<b>80 774 160</b>
<b>Passif</b>			
<b>Passif courant</b>			
Rachats à payer	294 347		-
Distributions à payer (note 4)	517 879		410 517
Montant à payer pour la vente d'options	235 413		231 535
Moins-value latente des contrats de change à terme (note 6)	1 154		-
	<b>1 048 793</b>		<b>642 052</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>104 391 337</b>	<b>\$</b>	<b>80 132 108 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>			
Série A	95 977 019	\$	74 575 313 \$
Série B	1 469 618		-
Série U (CAD)	6 944 700		5 556 795
Série U (USD)	5 115 425		4 279 230
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)</b>			
Série A	8 151 707		6 551 707
Série B	125 000		-
Série U	425 000		375 000
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>			
Série A	11,77	\$	11,38 \$
Série B	11,76		-
Série U (CAD)	16,34		14,82
Série U (USD)	12,04		11,41

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Harvest Tech Achievers Growth & Income ETF

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
<b>(non audité)</b>		
<b>Pour la période close le 30 juin</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Revenu</b>		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	591 514 \$	456 320 \$
Intérêts à distribuer	-	158
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements	7 384 715	4 001 655
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	4 284 463	6 227 715
<b>Gain (perte) net sur les placements</b>	<b>12 260 692</b>	<b>10 685 848</b>
Gain (perte) net sur les instruments dérivés		
Gain (perte) net réalisé sur les options vendues	77 754	(1 612 540)
Gain (perte) de change net réalisé	(3 253 823)	(1 158 132)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options vendues	156 563	31 147
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente sur les opérations de change	(335 969)	3 224 532
<b>Gain (perte) net sur les instruments dérivés</b>	<b>(3 355 475)</b>	<b>485 007</b>
<b>Revenu total (montant net)</b>	<b>8 905 217 \$</b>	<b>11 170 855 \$</b>
<b>Charges (note 5)</b>		
Frais de gestion	422 561 \$	319 312 \$
Retenues d'impôts	84 858	65 218
Coûts de l'information aux porteurs de parts	45 966	45 035
Honoraires d'audit	12 526	6 762
Droits de garde et frais bancaires	30 225	38 202
Honoraires des agents des transferts	3 654	8 275
Frais du comité d'examen indépendant	2 490	2 540
Droits de dépôt	21 999	23 018
Frais juridiques	9 653	6 685
Coûts de transactions (note 9)	59 672	50 743
<b>Total des charges</b>	<b>693 604 \$</b>	<b>565 790 \$</b>
Charges absorbées par le gestionnaire (note 5)	(28 810)	-
<b>Total des charges (net)</b>	<b>664 794</b>	<b>565 790</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>8 240 423 \$</b>	<b>10 605 065 \$</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – <b>série A</b>	7 279 694 \$	9 989 618 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – <b>série B</b>	154 613	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – <b>série U</b>	806 116	615 447
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part – <b>série A (note 4)</b>	0,98 \$	1,64 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part – <b>série B (note 4)</b>	1,54	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part – <b>série U (note 4)</b>	2,17	1,71

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Harvest Tech Achievers Growth & 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	2020	2019	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	80 132 108 \$	56 736 713 \$	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 240 423 \$	10 605 065 \$	
<b>Opérations sur parts rachetables</b>			
Produit de l'émission de parts rachetables	22 779 302	9 764 883	
Rachat de parts rachetables	(3 911 254)	(3 723 723)	
<b>Opérations sur parts rachetables, montant net</b>	<b>18 868 048 \$</b>	<b>6 041 160 \$</b>	
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>			
Revenu net de placement	(2 849 242)	(2 319 058)	
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(2 849 242) \$</b>	<b>(2 319 058) \$</b>	
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>104 391 337 \$</b>	<b>71 063 880 \$</b>	

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	2020	2019	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	74 575 313 \$	52 678 452 \$	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7 279 694 \$	9 989 618 \$	
<b>Opérations sur parts rachetables</b>			
Produit de l'émission de parts rachetables	19 215 678	9 122 788	
Rachat de parts rachetables	(2 450 642)	(3 384 098)	
<b>Opérations sur parts rachetables, montant net</b>	<b>16 765 036 \$</b>	<b>5 738 690 \$</b>	
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>			
Revenu net de placement	(2 643 024)	(2 150 383)	
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(2 643 024) \$</b>	<b>(2 150 383) \$</b>	
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>95 977 019 \$</b>	<b>66 256 377 \$</b>	

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Harvest Tech Achievers Growth & Income ETF

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES	
SÉRIE B (non audité)	
Pour la période close le 30 juin	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	- \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	154 613 \$
<b>Opérations sur parts rachetables</b>	
Produit de l'émission de parts rachetables	1 632 180
Rachat de parts rachetables	(292 397)
<b>Opérations sur parts rachetables, montant net</b>	<b>1 339 783 \$</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	
Revenu net de placement	(24 778)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(24 778) \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>1 469 618 \$</b>

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	2020	2019
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	5 556 795 \$	4 058 261 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	806 116 \$	615 447 \$
<b>Opérations sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 931 444	642 095
Rachat de parts rachetables	(1 168 215)	(339 625)
<b>Opérations sur parts rachetables, montant net</b>	<b>763 229 \$</b>	<b>302 470 \$</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	(181 440)	(168 675)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(181 440) \$</b>	<b>(168 675) \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>6 944 700 \$</b>	<b>4 807 503 \$</b>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Harvest Tech Achievers Growth & Income ETF

<b>TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE</b>		
<b>(non audité)</b>		
<b>Pour la période close le 30 juin</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 240 423 \$	10 605 065 \$
<b>Ajouter (déduire) les éléments sans incidence sur la trésorerie</b>		
(Gain) perte de change sur la trésorerie	(18 094)	-
(Gain) perte réalisé à la vente de placements	(7 384 715)	(4 001 655)
(Gain) perte réalisé sur les options vendues	(77 754)	1 612 540
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(4 284 463)	(6 227 715)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options vendues	(156 563)	(31 147)
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les opérations de change	335 969	(3 224 532)
Produit de la vente de placements**	32 953 323	21 781 204
Achat de placements**	(22 128 842)	(18 738 129)
Variation nette de l'actif et du passif hors trésorerie	25 130	(38 172)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>7 504 414 \$</b>	<b>1 737 459 \$</b>
<b>Activités de financement**</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	(409 549)	(74 894)
Parts rachetables rachetées	67 047	(466)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(2 741 880)	(2 281 791)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>(3 084 382) \$</b>	<b>(2 357 151) \$</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie au cours de la période	4 420 032	(619 692)
Gain (perte) de change sur la trésorerie	18 094	-
Trésorerie à l'ouverture de la période	1 070 735	1 526 868
<b>Trésorerie à la clôture de la période</b>	<b>5 508 861 \$</b>	<b>907 176 \$</b>
<b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie</b>		
Intérêts reçus durant la période	- \$	158 \$
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt*	548 457 \$	389 978 \$

\* 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 Tech Achievers Growth & Income ETF

<b>INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE</b>				
<b>(non audité)</b>				
<b>Au 30 juin 2020</b>				
<b>Nombre d'actions</b>	<b>Titre</b>	<b>Coût moyen (\$)</b>	<b>Juste valeur (\$)</b>	<b>% de l'actif net</b>
<b>ACTIONS</b>				
<b>Équipement de communication</b>				
75 902	Cisco Systems, Inc.	4 441 861	4 805 998	4,6
		4 441 861	4 805 998	4,6
<b>Médias et services interactifs</b>				
2 507	Alphabet Inc., cat. A	3 521 088	4 826 338	4,6
15 763	Facebook, Inc., cat. A	3 375 589	4 859 263	4,7
		6 896 677	9 685 601	9,3
<b>Services liés aux technologies de l'information</b>				
18 372	Accenture PLC, cat. A	4 059 310	5 355 509	5,1
24 087	Automatic Data Processing, Inc.	4 420 407	4 868 779	4,7
30 034	International Business Machines Corporation	5 209 768	4 924 295	4,7
18 306	Visa Inc., cat. A	3 883 920	4 800 705	4,6
		17 573 405	19 949 288	19,1
<b>Semi-conducteurs et équipement de semi-conducteurs</b>				
68 157	Advanced Micro Devices, Inc.	3 393 076	4 868 000	4,6
63 141	Applied Materials, Inc.	4 618 579	5 181 787	5,0
11 427	Broadcom Inc.	4 166 238	4 896 151	4,7
60 446	Intel Corporation	4 385 278	4 909 739	4,7
9 769	NVIDIA Corporation	2 836 542	5 038 516	4,8
28 313	Texas Instruments Incorporated	3 871 012	4 880 439	4,7
		23 270 725	29 774 632	28,5
<b>Logiciels</b>				
8 658	Adobe Inc.	3 056 301	5 116 678	4,9
26 049	Fortinet, Inc.	3 486 586	4 854 433	4,6
12 281	Intuit Inc.	3 528 808	4 938 283	4,7
17 663	Microsoft Corporation	3 574 298	4 880 025	4,7
64 869	Oracle Corporation	4 476 407	4 867 416	4,7
20 960	salesforce.com, inc.	4 140 758	5 330 531	5,1
		22 263 158	29 987 366	28,7
<b>Technologie du matériel informatique, du stockage et des périphériques</b>				
9 716	Apple Inc.	3 468 189	4 811 873	4,6
		3 468 189	4 811 873	4,6
<b>Total des actions</b>		<b>77 914 015</b>	<b>99 014 758</b>	<b>94,8</b>

# Harvest Tech Achievers Growth & Income ETF

<b>INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)</b>				
<b>(non audité)</b>				
<b>Au 30 juin 2020</b>				
<b>Nombre de contrats</b>	<b>Titre</b>	<b>Coût moyen (\$)</b>	<b>Juste valeur (\$)</b>	<b>% de l'actif net</b>
<b>OPTIONS</b>				
<b>Équipement de communication</b>				
(18 800)	Cisco Systems, Inc. – juill. 2020 à 46,5 USD	(23 443)	(28 585)	-
		(23 443)	(28 585)	-
<b>Médias et services interactifs</b>				
(300)	Alphabet Inc. – juill. 2020 à 1 480 USD	(14 476)	(3 788)	-
(2 300)	Facebook, Inc. – juill. 2020 à 247,5 USD	(22 601)	(3 341)	-
		(37 077)	(7 129)	-
<b>Services liés aux technologies de l'information</b>				
(6 000)	Accenture PLC – juill. 2020 à 215 USD	(29 683)	(39 262)	(0,1)
(4 200)	Automatic Data Processing, Inc. – juill. 2020 à 152,5 USD	(25 048)	(13 685)	-
(8 900)	International Business Machines Corporation – juill. 2020 à 126 USD	(17 417)	(13 291)	-
(1 700)	Visa Inc. – juill. 2020 à 200 USD	(12 154)	(4 200)	-
		(84 302)	(70 438)	(0,1)
<b>Semi-conducteurs et équipement de semi-conducteurs</b>				
(12 600)	Advanced Micro Devices, Inc. – juill. 2020 à 56 USD	(35 352)	(17 619)	-
(6 200)	Applied Materials, Inc. – juill. 2020 à 62 USD	(18 404)	(12 457)	-
(1 700)	Broadcom Inc. – juill. 2020 à 320 USD	(16 821)	(15 232)	-
(18 100)	Intel Corporation – juill. 2020 à 62,5 USD	(24 046)	(14 252)	-
(900)	NVIDIA Corporation – juill. 2020 à 390 USD	(13 601)	(9 860)	-
(9 200)	Texas Instruments Incorporated – juill. 2020 à 131 USD	(34 915)	(20 484)	(0,1)
		(143 139)	(89 904)	(0,1)
<b>Logiciels</b>				
(800)	Adobe Inc. – juill. 2020 à 450 USD	(10 897)	(4 344)	-
(2 300)	Fortinet, Inc. – juill. 2020 à 145 USD	(10 599)	(6 182)	-
(1 800)	Intuit Inc. – juill. 2020 à 297,5 USD	(18 786)	(15 322)	-
(15 600)	Oracle Corporation – juill. 2020 à 58 USD	(14 011)	(6 354)	-
(3 100)	salesforce.com, inc. – juill. 2020 à 197,5 USD	(14 916)	(7 155)	-
		(69 209)	(39 357)	-
<b>Total des options</b>		<b>(357 170)</b>	<b>(235 413)</b>	<b>(0,2)</b>
<b>Total des placements</b>		<b>77 556 845</b>	<b>98 779 345</b>	<b>94,6</b>
<b>Contrats de change à terme (note 6)</b>			<b>587 518</b>	<b>0,6</b>
<b>Autres actifs, moins les passifs</b>			<b>5 024 474</b>	<b>4,8</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>			<b>104 391 337</b>	<b>100,0</b>

# Harvest Tech Achievers Growth & Income ETF

## NOTES ANNEXES (non audité)

30 juin 2020

### 1. RENSEIGNEMENTS GÉNÉRAUX

Le fonds Harvest Tech Achievers Growth & Income ETF (le « Fonds ») est un fonds d'investissement constitué en vertu des lois de la province d'Ontario selon une déclaration de fiducie datée du 27 avril 2015 (date de création). Il n'y a pas eu d'activité importante au sein du Fonds entre la date de création, le 27 avril 2015, et la date de lancement, le 26 mai 2015. Le 26 mai 2015, le Fonds a effectué un premier appel public à l'épargne de 5 500 000 parts, à un prix de 10,00 \$ par part, pour un produit brut de 55 000 000 \$. Le siège social du Fonds est situé au 610 Chartwell Road, Oakville (Ontario) L6J 4A5.

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<sup>1</sup> à ce qu'ils auraient connu s'ils avaient possédé directement les actions<sup>1</sup> des chefs de file du secteur des technologies<sup>1</sup>. 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 des technologies<sup>1</sup> inclus dans l'univers d'investissement du secteur<sup>1</sup>, ayant une capitalisation boursière d'au moins 10 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 28 avril 2017, les porteurs de parts ont approuvé la conversion du Fonds en fonds négocié en bourse (FNB). La conversion a eu lieu le 22 juin 2017 et le nom du Fonds a été changé pour Tech Achievers Growth & Income ETF. Le 19 juin 2017, le Fonds a lancé une série U en dollars américains. Les parts des séries A et U se négocient depuis comme des parts de FNB sous les symboles HTA et HTA.U. Les parts de série U sont destinées aux investisseurs qui souhaitent effectuer un placement en dollars américains. Elles n'étaient pas négociées avant la conversion.

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

Le 10 mars 2020, le Fonds a commencé à offrir des parts de série B. Le prix initial par part était de 10,50 \$, et 100 000 parts ont été émises. Les parts se négocient depuis sous le symbole HTA.B. Les parts de série B ne sont pas couvertes et sont conçues pour les investisseurs souhaitant maintenir une exposition aux fluctuations de change entre les devises dans lesquelles des titres détenus par le Fonds sont libellés et le dollar canadien.

### 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 intermédiaires a été autorisée par Harvest Portfolios Group Inc. (le « gestionnaire ») le 17 août 2020.

### 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. 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 2020 et au 31 décembre 2019, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par titre du Fonds et son actif net par titre calculé selon IFRS 9.

#### 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

<sup>1</sup> Voir le prospectus daté du 15 janvier 2020 du Fonds.

# Harvest Tech Achievers Growth & Income ETF

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 telle qu'elle sera 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 à la vente de 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.

## 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.

# Harvest Tech Achievers Growth & Income ETF

## 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 (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 vendues » 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 vendues ».

## 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, B et U se négocient à la Bourse de Toronto sous les symboles HTA, HTA.B et HTA.U. Au 30 juin 2020, les cours de clôture des parts des séries A, B et U s'établissaient respectivement à 11,77 \$, à 11,58 \$ et à 12,02 USD (11,38 \$ pour la série A et 11,36 USD pour la série U au 31 décembre 2019).

## Souscriptions et rachats

Chaque jour ouvrable, 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.

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.

# Harvest Tech Achievers Growth & Income ETF

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 rachetées;
- un montant en trésorerie dont la valeur est égale à la valeur liquidative des parts rachetées.

Chaque jour ouvrable, 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 B	Série U
<b>Total en circulation au 1<sup>er</sup> janvier 2019</b>	<b>5 726 707</b>	-	<b>325 000</b>
Parts rachetables émises	900 000	-	50 000
Rachat de parts rachetables	(325 000)	-	(25 000)
<b>Total en circulation au 30 juin 2019</b>	<b>6 301 707</b>	-	<b>350 000</b>
<b>Total en circulation au 1<sup>er</sup> janvier 2020</b>	<b>6 551 707</b>	-	<b>375 000</b>
Parts rachetables émises	1 825 000	150 000	125 000
Rachat de parts rachetables	(225 000)	(25 000)	(75 000)
<b>Total en circulation au 30 juin 2020</b>	<b>8 151 707</b>	<b>125 000</b>	<b>425 000</b>

Le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période close le 30 juin 2020 s'est élevé à 7 430 278 parts pour la série A (6 107 646 parts en 2019), 100 446 parts pour la série B (0 part en 2019) et à 372 253 parts pour la série U (359 669 parts en 2019).

## 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<sup>e</sup> jour ouvrable du mois suivant. Le montant total des distributions pour la période close le 30 juin 2020 s'est établi à 2 849 242 \$, dont 2 643 024 \$ pour la série A (2 150 383 \$ en 2019), 24 778 \$ pour la série B (néant en 2019) et 181 440 \$ pour la série U (168 675 \$ en 2019).

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, B 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 frais de gestion annuels correspondant à 0,85 % de la valeur liquidative moyenne quotidienne du Fonds (taxes en sus) par année, versés mensuellement à terme échu.

### 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 reçoit ensuite un remboursement.

### 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

## Harvest Tech Achievers Growth & Income ETF

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 33 313 \$ pour la période close le 30 juin 2020 (27 702 \$ en 2019) et sont inclus dans les coûts de l'information aux porteurs de parts qui figurent dans l'état du résultat global.

### Renoncations et absorptions

Le gestionnaire peut, à sa discrétion, renoncer aux frais de gestion ou les absorber. Aucuns frais de gestion n'ont fait l'objet d'une renonciation au cours des périodes closes les 30 juin 2020 ou 2019. Pour la période close le 30 juin 2020, le gestionnaire a absorbé 28 810 \$ du total des charges du Fonds (néant en 2019).

### 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 2020 et au 31 décembre 2019, le Fonds avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Au 30 juin 2020					
Contrepartie	Date de règlement	Monnaie achetée	Monnaie vendue	Gain (perte) latent	Prix du contrat
Banque Nationale du Canada, notation A	29 juillet 2020	6 148 868 CAD	4 560 000 USD	(41 335) \$	0,7416
Banque Nationale du Canada, notation A	29 juillet 2020	13 240 701 CAD	9 527 000 USD	307 791 \$	0,7195
La Banque Toronto-Dominion, notation AA-	29 juillet 2020	13 246 560 CAD	9 527 000 USD	313 650 \$	0,7192
Banque Royale du Canada, notation AA-	18 août 2020	30 691 031 CAD	22 603 000 USD	8 566 \$	0,7365
Banque Canadienne Impériale de Commerce, notation A+	18 août 2020	30 681 312 CAD	22 603 000 USD	(1 154) \$	0,7367
<b>Total</b>				<b>587 518 \$</b>	

Au 31 décembre 2019					
Contrepartie	Date de règlement	Monnaie achetée	Monnaie vendue	Gain (perte) latent	Prix du contrat
Banque Nationale du Canada, notation A	14 janvier 2020	1 940 000 USD	2 579 036 CAD	(60 039) \$	0,7522
Banque Nationale du Canada, notation A	14 janvier 2020	17 007 858 CAD	12 867 000 USD	300 676 \$	0,7565
Banque Royale du Canada, notation AA-	14 janvier 2020	17 012 207 CAD	12 867 000 USD	305 025 \$	0,7563
La Banque Toronto-Dominion, notation AA-	19 février 2020	20 436 029 CAD	15 603 000 USD	178 744 \$	0,7635
Banque Canadienne Impériale de Commerce, notation A+	19 février 2020	20 439 696 CAD	15 603 000 USD	182 410 \$	0,7634
<b>Total</b>				<b>906 816 \$</b>	

### Compensation des contrats de change à terme

Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 financière. Les tableaux ci-dessous présentent les

# Harvest Tech Achievers Growth & Income ETF

instruments financiers comptabilisés qui ont été compensés aux 30 juin 2020 et 2019. La compensation n'est plus possible advenant la faillite de la contrepartie.

30 juin 2020			
Actifs et passifs financiers	Actifs (passifs) bruts	Montant admissible à la compensation	Montants compensés nets
Actifs dérivés	630 007 \$	(41 335) \$	588 672 \$
Passifs dérivés	(42 489) \$	41 335 \$	(1 154) \$

31 décembre 2019			
Actifs et passifs financiers	Actifs (passifs) bruts	Montant admissible à la compensation	Montants compensés nets
Actifs dérivés	966 855 \$	(60 039) \$	906 816 \$
Passifs dérivés	(60 039) \$	60 039 \$	-

## 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. La propagation récente du coronavirus (COVID-19) a causé de la volatilité sur les marchés financiers et un ralentissement de l'activité économique à l'échelle mondiale, et ses conséquences sur la performance des placements du Fonds pourraient persister. L'ampleur de ses répercussions sur les marchés et l'économie est très incertaine et impossible à prévoir, car elle dépendra de la persistance et de la résurgence du virus, et du resserrement des restrictions par les autorités. Mais si la crise persiste, elle pourrait avoir une incidence négative notable sur les résultats du Fonds.

Au 30 juin 2020, 94,8 % de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds (98,3 % au 31 décembre 2019) 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 4 950 738 \$ (3 935 972 \$ au 31 décembre 2019).

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.

Le tableau ci-dessous résume 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 2020				
Devise	Exposition*	Contrats à terme*	Exposition nette*	% de l'actif net
Dollar américain	101 498 305 \$	93 420 954 \$	8 077 351 \$	7,7

\* En dollars canadiens

# Harvest Tech Achievers Growth & Income ETF

Au 31 décembre 2019				
Devise	Exposition*	Contrats à terme*	Exposition nette*	% de l'actif net
Dollar américain	78 986 724 \$	71 409 938 \$	7 576 786 \$	9,5

\* En dollars canadiens

Les expositions non monétaire et monétaire au risque de change s'élevaient respectivement à 98 779 344 \$ (78 487 904 \$ au 31 décembre 2019) et à 2 718 961 \$ (498 820 \$ au 31 décembre 2019).

Au 30 juin 2020, 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 403 868 \$ (378 839 \$ au 31 décembre 2019), ou 0,4 % (0,5 % au 31 décembre 2019). 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 2020 et au 31 décembre 2019, 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 2020 et au 31 décembre 2019, 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 (perte) latent sur les contrats à terme.

Au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019, 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 Tech Achievers Growth & Income ETF

Le tableau ci-dessous présente 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 2020				
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>Actifs financiers</b>				
<b>Actions</b>				
Actions ordinaires	99 014 758	-	-	99 014 758
<b>Instruments dérivés</b>				
Contrats de change à terme	-	588 672	-	588 672
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>99 014 758</b>	<b>588 672</b>	<b>-</b>	<b>99 603 430</b>
<b>Passifs financiers</b>				
<b>Instruments dérivés</b>				
Options	(235 413)	-	-	(235 413)
Contrats de change à terme	-	(1 154)	-	(1 154)
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>(235 413)</b>	<b>(1 154)</b>	<b>-</b>	<b>(236 567)</b>

Placements à la juste valeur au 31 décembre 2019				
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>Actifs financiers</b>				
<b>Actions</b>				
Actions ordinaires	78 719 439	-	-	78 719 439
<b>Instruments dérivés</b>				
Contrats de change à terme	-	906 816	-	906 816
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>78 719 439</b>	<b>906 816</b>	<b>-</b>	<b>79 626 255</b>
<b>Passifs financiers</b>				
<b>Instruments dérivés</b>				
Options	(231 535)	-	-	(231 535)
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>(231 535)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(231 535)</b>

Le Fonds ne détenait aucun titre classé au niveau 3 au 30 juin 2020 et au 31 décembre 2019 et il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2 pendant les périodes closes le 30 juin 2020 et le 31 décembre 2019.

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. Le tableau suivant présente le risque de concentration du Fonds par pays et par secteur d'activité.

# Harvest Tech Achievers Growth & Income ETF

Régions :

Au	30 juin 2020	31 décembre 2019
	% de l'actif net	% de l'actif net
États-Unis	94,8	98,3
Trésorerie et autres actifs et passifs	4,8	0,9
Contrats de change à terme	0,6	1,1
Options	(0,2)	(0,3)
<b>Total</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

Segment de marché :

Au	30 juin 2020	31 décembre 2019
	% de l'actif net	% de l'actif net
Logiciels	28,7	29,5
Semi-conducteurs et équipement de semi-conducteurs	28,5	30,4
Services liés aux technologies de l'information	19,1	19,0
Médias et services interactifs	9,3	9,8
Trésorerie et autres actifs et passifs	4,8	0,9
Technologie du matériel informatique, du stockage et des périphériques	4,6	5,0
Équipement de communication	4,6	4,6
Contrats de change à terme	0,6	1,1
Options	(0,2)	(0,3)
<b>Total</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

## 8. IMPÔTS

Le Fonds est une fiducie de fonds commun de placement au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Son année d'imposition prend fin le 15 décembre. 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 avait des pertes en capital de 3 052 760 \$ pouvant être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution de gains en capital futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être déduites des revenus des années ultérieures et ont été reportées en avant comme suit :

Année d'échéance	Montant (\$)
2036	812 139

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.

# Harvest Tech Achievers Growth & Income ETF

## 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 2020 et 2019.



## Siège social

610 Chartwell Road, Suite 204,  
Oakville (Ontario) L6J 4A5

Tél. : 416 649-4541

Sans frais : 866 998-8298

Télé. : 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.