



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES
(non audité)

Harvest Brand Leaders Plus Income ETF

30 juin 2021



Harvest Brand Leaders Plus Income ETF

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE			
(non audité)			
Au	30 juin		31 décembre
	2021		2020
Actif			
Actif courant			
Placements	293 977 354	\$	225 635 478 \$
Trésorerie	8 276 851		7 836 073
Dividendes à recevoir	26 430		62 361
Souscriptions à recevoir	833 843		253 655
Plus-value latente des contrats de change à terme (note 6)	-		2 655 196
	303 114 478		236 442 763
Passif			
Passif courant			
Montants à payer pour l'achat de titres	859 712		4 398 746
Distributions à payer (note 4)	1 414 163		1 212 896
Montant à payer pour la vente d'options	1 923 714		585 040
Moins-value latente des contrats de change à terme (note 6)	5 265 449		-
	9 463 038		6 196 682
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	293 651 440	\$	230 246 081 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			
Série A	267 255 056	\$	208 766 104 \$
Série B	2 191 362		1 285 292
Série U (CAD)	24 205 022		20 194 685
Série U (USD)	19 526 478		15 865 099
Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)			
Série A	23 969 039		20 444 039
Série B	200 000		125 000
Série U	1 611 950		1 436 950
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part			
Série A	11,15	\$	10,21 \$
Série B	10,96		10,28
Série U (CAD)	15,02		14,05
Série U (USD)	12,11		11,04

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Harvest Brand Leaders Plus Income ETF

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
(non audité)		
Pour la période close le 30 juin	2021	2020
Revenu		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	2 259 451 \$	2 044 119 \$
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements	13 960 989	10 452 109
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	7 869 333	(19 734 657)
Gain (perte) net sur les placements	24 089 773	(7 238 429)
Gain (perte) net sur les instruments dérivés		
Gain (perte) net réalisé sur les options vendues	2 711 484	625 185
Gain (perte) de change net réalisé	13 152 927	(7 531 790)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options vendues	(643 453)	379 097
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente sur les opérations de change	(7 843 344)	(809 876)
Gain (perte) net sur les instruments dérivés	7 377 614	(7 337 384)
Revenu total (montant net)	31 467 387 \$	(14 575 813) \$
Charges (note 5)		
Frais de gestion	1 037 202 \$	788 750 \$
Retenues d'impôts	329 194	293 929
Coûts de l'information aux porteurs de parts	90 515	76 241
Honoraires d'audit	15 573	12 240
Honoraires des agents des transferts	6 307	5 648
Droits de garde et frais bancaires	45 873	32 589
Frais du comité d'examen indépendant	7 269	3 072
Droits de dépôt	31 130	23 457
Frais juridiques	6 855	4 808
Coûts de transactions (note 9)	118 112	131 220
Total des charges	1 688 030	1 371 954
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	29 779 357 \$	(15 947 767) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – série A	27 436 898 \$	(14 892 070) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – série B	149 715	64 237
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – série U	2 192 744	(1 119 934)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part – série A (note 4)	1,25 \$	(0,83) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part – série B (note 4)	1,01	0,51
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part – série U (note 4)	1,41	(0,49)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Harvest Brand Leaders Plus 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	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	230 246 081 \$	198 237 261 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	29 779 357 \$	(15 947 767) \$
Opérations sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	48 475 063	30 713 947
Rachat de parts rachetables	(6 941 021)	(11 967 842)
Opérations sur parts rachetables, montant net	41 534 042 \$	18 746 105 \$
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(167 427)	(6 915 141)
Gains en capital	(7 736 098)	-
Remboursement de capital	(4 515)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(7 908 040) \$	(6 915 141) \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	293 651 440 \$	194 120 458 \$

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	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	208 766 104 \$	165 316 445 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	27 436 898 \$	(14 892 070) \$
Opérations sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	38 807 433	28 265 625
Rachat de parts rachetables	(539 233)	(7 283 377)
Opérations sur parts rachetables, montant net	38 268 200 \$	20 982 248 \$
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(124 204)	(5 882 825)
Gains en capital	(7 091 942)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(7 216 146) \$	(5 882 825) \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	267 255 056 \$	165 523 798 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Harvest Brand Leaders Plus 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	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 285 292 \$	- \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	149 715 \$	64 237 \$
Opérations sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 338 345	1 125 000
Rachat de parts rachetables	(531 855)	-
Opérations sur parts rachetables, montant net	806 490 \$	1 125 000 \$
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(3 488)	(27 100)
Gains en capital	(42 132)	-
Remboursement de capital	(4 515)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(50 135) \$	(27 100) \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	2 191 362 \$	1 162 137 \$

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	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	20 194 685 \$	32 920 816 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 192 744 \$	(1 119 934) \$
Opérations sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	8 329 285	1 323 322
Rachat de parts rachetables	(5 869 933)	(4 684 465)
Opérations sur parts rachetables, montant net	2 459 352 \$	(3 361 143) \$
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(39 735)	(1 005 216)
Gains en capital	(602 024)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(641 759) \$	(1 005 216) \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	24 205 022 \$	27 434 523 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Harvest Brand Leaders Plus Income ETF

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE (non audité)

Pour la période close le 30 juin	2021	2020
Activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	29 779 357 \$	(15 947 767) \$
Ajouter (déduire) les éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain) perte de change sur la trésorerie	87 756	(41 696)
(Gain) perte réalisé à la vente de placements	(13 960 989)	(10 452 109)
(Gain) perte réalisé sur les options vendues	(2 711 484)	(625 185)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(7 869 333)	19 734 657
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options vendues	643 453	(379 097)
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les opérations de change	7 843 344	809 876
Produit de la vente de placements**	70 569 819	80 580 458
Achat de placements**	(78 991 573)	(69 986 916)
Variation nette de l'actif et du passif hors trésorerie	113 232	136 267
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	5 503 582 \$	3 828 488 \$
Activités de financement**		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 703 502	18 962 276
Rachat de parts rachetables	28 223	(10 229 285)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables (déduction faite des réinvestissements)	(7 706 773)	(6 797 291)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(4 975 048) \$	1 935 700 \$
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie au cours de la période	528 534	5 764 188
Gain (perte) de change sur la trésorerie	(87 756)	41 696
Trésorerie à l'ouverture de la période	7 836 073	2 364 527
Trésorerie à la clôture de la période	8 276 851 \$	8 170 411 \$
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie		
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt*	1 966 188 \$	1 925 027 \$

* 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 Brand Leaders Plus Income ETF

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE				
(non audité)				
Au 30 juin 2021				
Nombre d'actions*	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS				
Services de communication				
4 842	Alphabet Inc., cat. A	10 610 024	14 655 973	5,0
63 955	The Walt Disney Company	11 761 643	13 934 803	4,7
202 537	Verizon Communications Inc.	14 923 575	14 067 164	4,8
		37 295 242	42 657 940	14,5
Consommation discrétionnaire				
49 410	McDonald's Corporation	12 459 543	14 147 823	4,8
85 941	NIKE, Inc., cat. B	11 997 235	16 458 200	5,6
		24 456 778	30 606 023	10,4
Biens de consommation de base				
79 976	PepsiCo, Inc.	13 616 026	14 689 314	5,0
85 157	The Procter & Gamble Company	14 240 262	14 243 294	4,9
		27 856 288	28 932 608	9,9
Énergie				
290 923	Royal Dutch Shell PLC, CAAE	15 758 697	14 569 377	5,0
		15 758 697	14 569 377	5,0
Finance				
156 852	Citigroup Inc.	12 465 087	13 756 187	4,7
75 573	JPMorgan Chase & Co.	11 806 136	14 571 033	4,9
142 123	Morgan Stanley	10 595 721	16 153 547	5,5
		34 866 944	44 480 767	15,1
Soins de santé				
70 620	Johnson & Johnson	13 043 088	14 421 430	4,9
29 395	UnitedHealth Group Incorporated	12 473 190	14 591 250	5,0
		25 516 278	29 012 680	9,9
Industrie				
53 158	Caterpillar Inc.	11 919 871	14 340 654	4,9
56 563	United Parcel Service, Inc., cat. B	11 499 660	14 581 920	4,9
		23 419 531	28 922 574	9,8
Technologies de l'information				
40 779	Accenture PLC, cat. A	11 175 714	14 901 531	5,1
92 091	Apple Inc.	11 849 247	15 634 806	5,3
202 410	Intel Corporation	14 210 789	14 085 944	4,8
46 193	Microsoft Corporation	11 278 036	15 511 962	5,3
50 583	Visa Inc., cat. A	11 871 509	14 661 142	5,0
		60 385 295	74 795 385	25,5
Total des actions		249 555 053	293 977 354	100,1

Harvest Brand Leaders Plus Income ETF

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)				
(non audité)				
Au 30 juin 2021				
Nombre d'actions*	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
OPTIONS				
Services de communication				
(900)	Alphabet Inc. – juill. 2021 à 2440 USD	(50 060)	(40 743)	-
(18 800)	The Walt Disney Company – juill. 2021 à 175 USD	(73 199)	(79 235)	-
(39 800)	Verizon Communications Inc. – juill. 2021 à 57 USD	(18 202)	(6 907)	-
		(141 461)	(126 885)	-
Consommation discrétionnaire				
(14 500)	McDonald's Corporation – juill. 2021 à 235 USD	(41 401)	(19 951)	-
(16 900)	NIKE, Inc. – juill. 2021 à 131 USD	(80 424)	(487 070)	(0,2)
		(121 825)	(507 021)	(0,2)
Biens de consommation de base				
(23 600)	PepsiCo, Inc. – juill. 2021 à 147 USD	(64 176)	(76 355)	-
(25 100)	The Procter & Gamble Company – juill. 2021 à 134 USD	(43 435)	(63 161)	-
		(107 611)	(139 516)	-
Énergie				
(71 500)	Royal Dutch Shell PLC – juill. 2021 à 40,5 USD	(97 215)	(79 768)	-
		(97 215)	(79 768)	-
Finance				
(30 800)	Citigroup Inc. – juill. 2021 à 70 USD	(56 725)	(82 086)	-
(14 800)	JPMorgan Chase & Co. – juill. 2021 à 152,5 USD	(43 904)	(77 054)	-
(27 900)	Morgan Stanley – juill. 2021 à 86 USD	(80 352)	(214 426)	(0,1)
		(180 981)	(373 566)	(0,1)
Soins de santé				
(17 300)	Johnson & Johnson – juill. 2021 à 165 USD	(36 630)	(37 100)	-
(8 600)	UnitedHealth Group Incorporated – juill. 2021 à 397,5 USD	(94 727)	(93 067)	(0,1)
		(131 357)	(130 167)	(0,1)
Industrie				
(9 300)	Caterpillar Inc. – juill. 2021 à 215 USD	(54 615)	(69 170)	-
(15 700)	United Parcel Service, Inc. – juill. 2021 à 205 USD	(73 743)	(92 054)	-
		(128 358)	(161 224)	-
Technologies de l'information				
(12 000)	Accenture PLC – juill. 2021 à 290 USD	(63 039)	(92 226)	-
(18 100)	Apple Inc. – juill. 2021 à 133 USD	(52 352)	(107 248)	(0,1)
(59 700)	Intel Corporation – juill. 2021 à 57 USD	(67 151)	(54 763)	-
(9 000)	Microsoft Corporation – juill. 2021 à 262,5 USD	(53 731)	(105 986)	(0,1)
(12 400)	Visa Inc. – juill. 2021 à 235 USD	(64 379)	(45 344)	-
		(300 652)	(405 567)	(0,2)
Total des options		(1 209 460)	(1 923 714)	(0,6)
Total des placements		248 345 593	292 053 640	99,5
Contrats de change à terme (note 6)			(5 265 449)	(1,8)
Autres actifs, moins les passifs			6 863 249	2,3
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			293 651 440	100,0

* Pour les options, ce chiffre représente le nombre total d'actions de la position pouvant être visées par une assignation de levée en vertu du contrat d'options.

Harvest Brand Leaders Plus Income ETF

NOTES ANNEXES (non audité)

30 juin 2021

1. RENSEIGNEMENTS GÉNÉRAUX

Le fonds Harvest Brand Leaders Plus 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 26 juin 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 24 juillet 2014. Le 24 juillet 2014, le Fonds a procédé à un premier appel public à l'épargne sur 4 467 950 parts de série A à un prix de 10,00 \$ par part, pour un produit brut de 44 679 500 \$ et sur 332 050 parts de série U à 10,00 USD par part, pour un produit brut de 3 320 500 USD (3 568 376 CAD). Le 12 août 2014, une option de surallocation visant l'acquisition de 215 000 parts de série A supplémentaires a été exercée à un prix de 10,00 \$ par part, pour un produit brut de 2 150 000 \$. Le siège social du Fonds est situé au 610 Chartwell Road, Oakville (Ontario) L6J 4A5.

Les objectifs de placement du Fonds consistent à offrir aux porteurs de parts des distributions mensuelles en trésorerie, la possibilité d'une plus-value du capital et une volatilité globale des rendements inférieure à ce qu'ils auraient connu s'ils avaient possédé directement les actions¹ de sociétés dotées de marques dominantes¹. Dans le cadre de sa stratégie de placement, le Fonds investit dans un portefeuille équilibré d'actions de 20 sociétés dotées de marques dominantes envisageables pour un placement¹ et qui ont une capitalisation boursière d'au moins 10 milliards de dollars américains au moment du placement.

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 Brand Leaders Plus Income ETF. Les parts des séries A et U se négocient depuis comme des parts de FNB sous les symboles HBF et HBF.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 Brand Leaders Plus Income ETF est devenu le fonds Harvest Brand Leaders Plus 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 9,00 \$, et 125 000 parts ont été émises. Les parts se négocient depuis sous le symbole HBF.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 2021.

3. RÉSUMÉ DES 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 normalisés 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 2021 et au 31 décembre 2020, il n'y avait aucune différence entre la valeur liquidative par titre du Fonds et son actif net par titre calculé selon IFRS 9.

¹ Voir le prospectus daté du 15 juin 2021 du Fonds.

Harvest Brand Leaders Plus 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 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.

Harvest Brand Leaders Plus 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 (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 HBF, HBF.B et HBF.U. Avant la conversion en FNB, les parts de série U n'étaient pas négociées. Au 30 juin 2021, les cours de clôture des parts des séries A, B et U s'établissaient respectivement à 11,12 \$, à 10,75 \$ et à 12,10 USD (10,22 \$ pour la série A, 10,03 \$ pour la série B et 10,98 USD pour la série U au 31 décembre 2020).

Harvest Brand Leaders Plus Income ETF

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. 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
Total en circulation au 1^{er} janvier 2020	16 694 039	-	2 436 950
Parts rachetables émises	3 225 000	125 000	100 000
Parts rachetables rachetées	(925 000)	-	(375 000)
Total en circulation au 30 juin 2020	18 994 039	125 000	2 161 950
Total en circulation au 1^{er} janvier 2021	20 444 039	125 000	1 436 950
Parts rachetables émises	3 575 000	125 000	575 000
Parts rachetables rachetées	(50 000)	(50 000)	(400 000)
Total en circulation au 30 juin 2021	23 969 039	200 000	1 611 950

Le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période close le 30 juin 2021 s'est élevé à 21 942 520 pour la série A (17 902 418 parts en 2020), à 148 066 parts pour la série B (125 000 parts en 2020) et à 1 550 486 pour la série U (2 285 576 parts en 2020).

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 2021 s'est établi à 7 908 040 \$, dont 7 216 146 \$ pour la série A (5 882 825 \$ en 2020), 50 135 \$ pour la série B (27 100 \$ en 2020) et 641 759 \$ pour la série U (1 005 216 \$ en 2020).

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 honoraires correspondant à 0,75 % de la valeur liquidative moyenne quotidienne du Fonds (taxes en sus) par année.

Harvest Brand Leaders Plus Income ETF

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 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 72 357 \$ pour la période close le 30 juin 2021 (70 274 \$ en 2020) 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 été absorbés ou n'ont fait l'objet d'une renonciation au cours des périodes closes les 30 juin 2021 ou 2020.

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 déterminé. 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 2021 et au 31 décembre 2020, le Fonds avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Au 30 juin 2021					
Contrepartie	Date de règlement	Monnaie achetée	Monnaie vendue	Gain (perte) latent	Prix du contrat
Banque Nationale du Canada, notation A	14 juillet 2021	42 544 653 CAD	35 261 000 USD	(1 165 305) \$	0,8288
Banque Royale du Canada, notation AA-	14 juillet 2021	42 541 515 CAD	35 261 000 USD	(1 168 444) \$	0,8289
La Banque Toronto-Dominion, notation AA-	18 août 2021	83 297 118 CAD	68 389 000 USD	(1 479 938) \$	0,8210
Banque Canadienne Impériale de Commerce, notation A+	18 août 2021	83 325 294 CAD	68 389 000 USD	(1 451 762) \$	0,8207
Total				(5 265 449) \$	

Harvest Brand Leaders Plus Income ETF

Au 31 décembre 2020					
Contrepartie	Date de règlement	Monnaie achetée	Monnaie vendue	Gain (perte) latent	Prix du contrat
Banque Nationale du Canada, notation A	14 janvier 2021	42 463 690 CAD	32 376 500 USD	1 253 991 \$	0,7625
Banque Royale du Canada, notation AA-	14 janvier 2021	42 470 554 CAD	32 376 500 USD	1 260 854 \$	0,7623
La Banque Toronto-Dominion, notation AA-	17 février 2021	57 265 169 CAD	44 974 000 USD	26 213 \$	0,7854
Banque Canadienne Impériale de Commerce, notation A+	17 février 2021	57 353 094 CAD	44 974 000 USD	114 138 \$	0,7842
Total				2 655 196 \$	

Compensation des contrats de change à terme

Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, 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. Les tableaux ci-dessous présentent les instruments financiers comptabilisés qui n'ont pas été compensés au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020. Veuillez prendre note que la compensation ne sera plus possible advenant la faillite de la contrepartie.

30 juin 2021			
Actifs et passifs financiers	Actifs (passifs) bruts	Montants admissibles à la compensation	Montants compensés nets
Actifs dérivés	-	-	-
Passifs dérivés	(5 265 449) \$	-	(5 265 449) \$

31 décembre 2020			
Actifs et passifs financiers	Actifs (passifs) bruts	Montants admissibles à la compensation	Montants compensés nets
Actifs dérivés	2 655 196 \$	-	2 655 196 \$
Passifs dérivés	-	-	-

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 du coronavirus (COVID-19) a causé de la volatilité sur les marchés financiers et un ralentissement de l'activité économique à l'échelle mondiale. La progression des variants prolonge l'incertitude concernant les répercussions de la pandémie et la vigueur de la reprise économique. Bien que les marchés des capitaux aient enregistré de solides performances au cours de la dernière année, cette incertitude pourrait avoir des effets négatifs persistants sur la performance des placements du Fonds. En cas de nouvelle vague de COVID-19, la persistance de la contamination et les restrictions qui s'ensuivraient pourraient continuer de nuire à l'économie sur une longue période, ce qui plomberait les résultats futurs du Fonds.

Harvest Brand Leaders Plus Income ETF

Au 30 juin 2021, 100,1 % de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds (98,0 % au 31 décembre 2020) 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 14 698 868 \$ (11 281 774 \$ au 31 décembre 2020).

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 nets 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 2021				
Devise	Exposition*	Contrats à terme*	Exposition nette*	% de l'actif net
Dollar américain	292 518 335 \$	256 974 029 \$	35 544 306 \$	12,1

* En dollars canadiens

Au 31 décembre 2020				
Devise	Exposition*	Contrats à terme*	Exposition nette*	% de l'actif net
Dollar américain	229 399 494 \$	196 897 311 \$	32 502 183 \$	14,1

* En dollars canadiens

Les expositions non monétaire et monétaire au risque de change s'élevaient respectivement à 292 053 640 \$ (225 050 438 \$ au 31 décembre 2020) et à 464 695 \$ (4 349 056 \$ au 31 décembre 2020).

Au 30 juin 2021, 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 1 777 215 \$ (1 625 109 \$ au 31 décembre 2020), ou 0,6 % (0,7 % au 31 décembre 2020), sur la base de son exposition nette aux devises. Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Le Fonds a conclu un contrat de change à terme couvrant la quasi-totalité de la valeur de la quote-part des placements du portefeuille revenant à la série A 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 2021 et au 31 décembre 2020, 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 2021 et au 31 décembre 2020, 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.

Harvest Brand Leaders Plus Income ETF

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 2021 et au 31 décembre 2020, 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.

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.

Classement des titres :

Placements à la juste valeur au 30 juin 2021				
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions				
Actions ordinaires	279 407 977	–	–	279 407 977
CAAE	14 569 377	–	–	14 569 377
Total des actifs financiers	293 977 354	-	–	293 977 354
Passifs financiers				
Instruments dérivés				
Contrats de change à terme	-	(5 265 449)	-	(5 265 449)
Options	(1 923 714)	–	–	(1 923 714)
Total des passifs financiers	(1 923 714)	(5 265 449)	–	(7 189 163)

Harvest Brand Leaders Plus Income ETF

Placements à la juste valeur au 31 décembre 2020				
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions				
Actions ordinaires	215 398 951	–	–	215 398 951
CAAE	10 236 527	–	–	10 236 527
Instruments dérivés				
Contrats de change à terme	-	2 655 196	–	2 655 196
Total des actifs financiers	225 635 478	2 655 196	–	228 290 674
Passifs financiers				
Instruments dérivés				
Options	(585 040)	–	–	(585 040)
Total des passifs financiers	(585 040)	-	–	(585 040)

Le Fonds ne détenait aucun titre classé au niveau 3 au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020 et il n'y a eu aucun transfert important entre les niveaux 1 et 2 pendant les périodes closes les 30 juin 2021 et 2020.

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.

Régions :

Au	30 juin 2021	31 décembre 2020
	% de l'actif net	% de l'actif net
États-Unis	95,1	93,6
Pays-Bas	5,0	4,4
Trésorerie et autres actifs et passifs	2,3	1,1
Options	(0,6)	(0,3)
Contrats de change à terme	(1,8)	1,2
Total	100,0	100,0

Harvest Brand Leaders Plus Income ETF

Segment de marché :

Au	30 juin 2021	31 décembre 2020
	% de l'actif net	% de l'actif net
Technologies de l'information	25,5	23,5
Finance	15,1	17,3
Services de communication	14,5	15,4
Consommation discrétionnaire	10,4	9,4
Soins de santé	9,9	9,4
Biens de consommation de base	9,9	9,1
Industrie	9,8	9,5
Énergie	5,0	4,4
Trésorerie et autres actifs et passifs	2,3	1,1
Options	(0,6)	(0,3)
Contrats de change à terme	(1,8)	1,2
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). Son année d'imposition prend fin le 15 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 en capital ou autre qu'en capital 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 2021 et 2020.



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

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.