RAPPORT INTERMÉDIAIRE DE LA DIRECTION SUR LE RENDEMENT DU FONDS

Harvest Canadian Income & Growth Fund

30 juin 2021

Les politiques et procédures de vote par procuration, le dossier de vote par procuration ou l'information trimestrielle du portefeuille peuvent être obtenus gratuitement, sur demande, en appelant au 1 866 998-8298, en nous écrivant à Harvest Portfolios Group Inc., 610 Chartwell Road, Suite 204, Oakville (Ontario) L6J 4A5, ou en consultant notre site Web à l'adresse www.harvestportfolios.com ou le site Web de SEDAR à l'adresse www.sedar.com.

Harvest Canadian Income & Growth Fund

LA SOCIÉTÉ

Harvest Portfolios Group Inc. (« Harvest » ou le « gestionnaire ») est une société canadienne de gestion de placements fondée en 2009. Nous créons des produits de placement selon trois critères d'investissement.

Nous nous efforçons i) de développer des produits de placement dont les objectifs sont clairs et faciles à comprendre pour les investisseurs, ii) de faire de la transparence notre priorité de sorte que nos investisseurs ouvrent leurs rapports et savent exactement ce qu'ils détiennent et iii) d'offrir aux investisseurs un revenu mensuel ou trimestriel régulier, c'est pourquoi nous recherchons des sociétés bien gérées, disposant de flux de trésorerie stables et durables, et versant des dividendes.

LE PLACEMENT

Le fonds Harvest Canadian Income and Growth Fund (le « Fonds ») cherche à offrir aux investisseurs un revenu et une possibilité de plus-value du capital en investissant essentiellement dans des titres portant dividendes de sociétés cotées des secteurs des services publics, de l'industrie, des communications, de l'immobilier et du commerce de détail, domiciliées au Canada.

Harvest Canadian Income & Growth Fund

ANALYSE DU RENDEMENT PAR LA DIRECTION

Le présent rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds présente les faits saillants financiers, mais ne contient pas les états financiers intermédiaires complets du Fonds. À titre d'information, les états financiers intermédiaires du Fonds sont joints au rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds. Vous pouvez obtenir gratuitement, sur demande, des exemplaires additionnels de ces documents en appelant sans frais au 1 866 998-8298, en nous écrivant à Harvest Portfolios Group Inc., 610 Chartwell Road, Suite 204, Oakville (Ontario) L6J 4A5, ou en consultant notre site Web à l'adresse www.harvestportfolios.com ou le site Web de SEDAR à l'adresse www.sedar.com.

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

OBJECTIFS ET STRATÉGIE DE PLACEMENT

Les objectifs de placement du Fonds sont les suivants :

i) offrir aux porteurs de parts des distributions mensuelles;
ii) optimiser le rendement total à long terme tout en réduisant la volatilité.

Le Fonds a été créé pour offrir aux investisseurs un revenu et une possibilité de plus-value du capital.

Pour réaliser ses objectifs de placement, le Fonds investit dans un portefeuille géré activement, composé principalement d'actions portant dividendes et de titres d'emprunt de sociétés cotées en bourse et domiciliées au Canada, des secteurs des services publics, de l'industrie, des communications, de l'immobilier et du commerce de détail. Le gestionnaire des placements se concentre sur les segments les moins cycliques du marché des actions canadien afin de réduire la volatilité en s'écartant des principaux secteurs (finance, énergie et matériaux), qui représentent la majeure partie de la capitalisation boursière de la Bourse de Toronto (TSX).

Le Fonds investit essentiellement dans des sociétés qui possèdent : i) un long historique de bénéfices, ii) une équipe de direction établie et chevronnée et iii) des modèles d'affaires qui ne dépendent pas seulement des prix des matières premières.

Le gestionnaire des placements analyse les flux de trésorerie disponibles et leur rendement, le potentiel de bénéfices et la valeur intrinsèque, afin d'évaluer la viabilité et la croissance des dividendes de chaque société et ainsi d'offrir :

1. un revenu attrayant;
2. des possibilités de plus-value;
3. une volatilité inférieure à celle de l'ensemble de l'indice composé S&P/TSX.

RISQUE

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

RÉSULTATS

Pour la période close le 30 juin 2021, les séries R, A, F et D du Fonds ont respectivement enregistré des rendements de 6,57 %, de 6,42 %, de 7,17 % et de 7,04 %, comparativement à un rendement de 17,28 % pour l'indice composé S&P/TSX (rendement total).

Le Fonds est resté à la traîne de l'indice de référence en grande partie du fait qu'il investit principalement dans des actions de sociétés cotées canadiennes des secteurs des services publics, de l'industrie, des communications, de l'immobilier et du commerce de détail. Les secteurs ayant une forte pondération dans l'indice de référence, l'indice composé S&P/TSX, comme la finance et les ressources, n'occupent généralement pas une grande place dans le portefeuille.

Le déploiement des vaccins a fait naître un optimisme quant à la possibilité que la réouverture des économies s'amorce plus tôt que prévu, ce a qui suscité des attentes d'une reprise économique dans un contexte de hausse des taux d'intérêt. Le secteur de la finance, absent du portefeuille, a su tirer parti des fluctuations des taux d'intérêt et a particulièrement favorisé la performance de l'indice de référence, ce qui a nui au rendement relatif du Fonds. Le secteur cyclique des producteurs d'énergie, également absent du portefeuille, a enregistré la meilleure performance de l'indice de référence, grâce à la remontée des prix du pétrole, qui s'explique par la dynamique entre l'offre et la demande ainsi que la stratégie de l'OPEP+. En revanche, le regain d'optimisme des investisseurs a tiré l'or et les actions aurifères vers le bas, l'exact inverse du marché ainsi que des taux d'intérêt et du dollar américain. Le Fonds n'avait pas investi dans les catégories touchées par ce revirement.

Le secteur de l'industrie avait une pondération plus importante dans le Fonds que dans l'indice de référence, ce qui été le principal facteur de performance du Fonds. Les gains générés par plusieurs placements du Fonds ont été plus faibles, mais plus constants, que ceux des titres présents dans l'indice de référence, car le Fonds détenait moins de placements dans les secteurs cycliques, qui ont surpassé les secteurs qui avaient bénéficié de la pandémie. De nombreux titres présents dans le portefeuille ne sont pas de nature cyclique et sont donc en général peu touchés par les fluctuations du marché.

Le Fonds demeure bien diversifié et investi principalement dans des actions canadiennes des secteurs des services publics, de l'industrie, des communications et de l'immobilier. Le portefeuille compte également certaines actions américaines triées sur le volet.

ÉVÉNEMENTS RÉCENTS

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.

OPÉRATIONS AVEC DES PARTIES LIÉES

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

FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS

Il incombe au gestionnaire de gérer l'ensemble des activités du Fonds, ainsi que de mettre à sa disposition du personnel de direction clé. Le gestionnaire reçoit, pour chaque série de parts, des frais de gestion annuels (taxes en sus) calculés sur la valeur liquidative quotidienne moyenne du Fonds attribuable à cette série (les « frais de gestion »).

Les courtiers peuvent recevoir des frais de service sur les parts des séries A, R et D pour les services qu'ils fournissent aux investisseurs, y compris les conseils en placement, les relevés de compte et les bulletins d'information. En général, les frais de service et les taxes applicables sont payables chaque mois à terme échu, et sont fonction de l'actif total investi dans chaque série de parts du Fonds par l'ensemble des clients du courtier au cours du mois. Le gestionnaire peut modifier ou annuler les frais de service en tout temps.

Les frais varient selon les séries de parts du Fonds, comme il est indiqué dans le tableau ci-dessous :

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

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 22 375 $ pour la période close le 30 juin 2021 (18 696 $ en 2020) et sont inclus dans les coûts de l'information aux porteurs de parts qui figurent dans l'état du résultat global.

Renonciations et absorptions
Le gestionnaire peut, à sa discrétion, renoncer aux frais de gestion ou les absorber. Aucuns frais de gestion n'ont été absorbés ou n'ont fait l'objet d'une renonciation au cours des périodes closes les 30 juin 2021 ou 2020. Les ratios de frais de gestion du Fonds, compte tenu ou non tenu des renonciations et des absorptions, sont présentés dans le tableau « Ratios et données supplémentaires » ci-après.

RECOMMANDATIONS OU RAPPORTS DU COMITÉ D'EXAMEN INDÉPENDANT

Le comité d'examen indépendant n'a présenté aucun rapport spécial ni formulé aucune recommandation extraordinaire importante à la direction du Fonds au cours de la période close le 30 juin 2021.

FAITS SAILLANTS FINANCIERS

Les tableaux ci-dessous présentent les principales informations financières du Fonds et ont pour objet de vous aider à comprendre la performance financière du Fonds pour la période close le 30 juin 2021 et les exercices précédents. Ces données proviennent des états financiers intermédiaires du Fonds et des états financiers annuels audités précédents.

ACTIF NET PAR PART DU FONDS – SÉRIE R	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Actif net à l'ouverture de la période	**12,18 $**	**12,94 $**	**11,48 $**	**13,44 $**	**14,02 $**	**11,81 $**
Augmentation (diminution) liée aux activités						
Total des revenus	0,14	0,31	0,33	0,36	0,47	0,76
Total des charges	(0,31)	(0,59)	(0,56)	(0,52)	(0,51)	(0,43)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,29	0,64	0,18	1,41	1,25	0,71
Gains (pertes) latents pour la période	0,65	(0,43)	2,44	(2,20)	(0,97)	1,93
Augmentation (diminution) totale liée aux activités[1]	**0,77 $**	**(0,07) $**	**2,39 $**	**(0,95) $**	**0,24 $**	**2,97 $**
Distributions[3]						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	(0,20)
Gains en capital	-	-	-	(1,05)	(0,48)	-
Remboursement de capital	(0,42)	(0,84)	(0,84)	-	(0,36)	(0,64)
Total des distributions annuelles[2]	**(0,42) $**	**(0,84) $**	**(0,84) $**	**(1,05) $**	**(0,84) $**	**(0,84) $**
Actif net à la clôture de la période[1]	**12,54 $**	**12,18 $**	**12,94 $**	**11,48 $**	**13,44 $**	**14,02 $**

ACTIF NET PAR PART DU FONDS – SÉRIE A	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Actif net à l'ouverture de la période	**11,99 $**	**12,79 $**	**11,38 $**	**13,44 $**	**14,06 $**	**11,87 $**
Augmentation (diminution) liée aux activités						
Total des revenus	0,14	0,30	0,32	0,37	0,47	0,77
Total des charges	(0,32)	(0,62)	(0,59)	(0,55)	(0,55)	(0,46)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,29	0,64	0,16	1,40	1,26	0,68
Gains (pertes) latents pour la période	0,65	(0,22)	2,58	(2,30)	(0,93)	1,94
Augmentation (diminution) totale liée aux activités[1]	**0,76 $**	**0,10 $**	**2,47 $**	**(1,08) $**	**0,25 $**	**2,93 $**
Distributions[3]						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	(0,27)
Gains en capital	-	-	-	(1,11)	(0,48)	-
Remboursement de capital	(0,42)	(0,84)	(0,84)	-	(0,36)	(0,57)
Total des distributions annuelles[2]	**(0,42) $**	**(0,84) $**	**(0,84) $**	**(1,11) $**	**(0,84) $**	**(0,84) $**
Actif net à la clôture de la période[1]	**12,32 $**	**11,99 $**	**12,79 $**	**11,38 $**	**13,44 $**	**14,06 $**

ACTIF NET PAR PART DU FONDS – SÉRIE F	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Actif net à l'ouverture de la période	**13,71 $**	**14,29 $**	**12,46 $**	**14,74 $**	**15,12 $**	**12,54 $**
Augmentation (diminution) liée aux activités						
Total des revenus	0,16	0,34	0,36	0,41	0,51	0,80
Total des charges	(0,27)	(0,51)	(0,46)	(0,42)	(0,38)	(0,30)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,32	0,72	0,20	1,56	1,35	0,81
Gains (pertes) latents pour la période	0,76	(0,34)	2,59	(2,54)	(1,05)	2,01
Augmentation (diminution) totale liée aux activités[1]	**0,97 $**	**0,21 $**	**2,69 $**	**(0,99) $**	**0,43 $**	**3,32 $**
Distributions[3]						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	(0,38)
Gains en capital	-	-	-	(1,43)	(0,51)	-
Remboursement de capital	(0,42)	(0,84)	(0,84)	-	(0,33)	(0,46)
Total des distributions annuelles[2]	**(0,42) $**	**(0,84) $**	**(0,84) $**	**(1,43) $**	**(0,84) $**	**(0,84) $**
Actif net à la clôture de la période[1]	**14,25 $**	**13,71 $**	**14,29 $**	**12,46 $**	**14,74 $**	**15,12 $**

Harvest Canadian Income & Growth Fund

ACTIF NET PAR PART DU FONDS – SÉRIE D	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Actif net à l'ouverture de la période[2]	**13,23 $**	**13,86 $**	**11,90 $**	**13,97 $**	**14,42 $**	**12,02 $**
Augmentation (diminution) liée aux activités						
Total des revenus	0,18	0,33	0,36	0,39	0,49	0,75
Total des charges	(0,28)	(0,53)	(0,48)	(0,43)	(0,40)	(0,33)
Gains (pertes) réalisés pour la période	0,26	0,94	(0,02)	1,48	1,40	0,78
Gains (pertes) latents pour la période	0,74	(2,72)	1,86	(2,29)	(1,09)	1,64
Augmentation (diminution) totale liée aux activités[1]	**0,90 $**	**(1,98) $**	**1,72 $**	**(0,85) $**	**0,40 $**	**2,84 $**
Distributions[3]						
Revenu net de placement	-	-	-	-	-	(0,22)
Gains en capital	-	-	-	(1,23)	(0,54)	-
Remboursement de capital	(0,42)	(0,84)	(0,84)	-	(0,30)	(0,62)
Total des distributions annuelles[2]	**(0,42) $**	**(0,84) $**	**(0,84) $**	**(1,23) $**	**(0,84) $**	**(0,84) $**
Actif net à la clôture de la période[1]	**13,72 $**	**13,23 $**	**13,86 $**	**11,90 $**	**13,97 $**	**14,42 $**

Série R

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Valeur liquidative totale	**5 545 560 $**	**5 895 105 $**	**7 298 979 $**	**7 462 860 $**	**10 750 594 $**	**14 279 396 $**
Nombre de parts en circulation	442 082	483 909	564 099	650 284	799 656	1 018 562
Ratio des frais de gestion[3]	5,10 %	4,97 %	4,42 %	4,13 %	3,70 %	3,34 %
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions[3]	5,10 %	4,97 %	4,42 %	4,13 %	3,70 %	3,34 %
Ratio des frais d'opérations[4]	0,04 %	0,03 %	0,03 %	0,11 %	0,15 %	0,12 %
Taux de rotation du portefeuille[5]	0,00 %	4,99 %	17,29 %	41,93 %	41,43 %	26,90 %
Valeur liquidative par part	**12,54 $**	**12,18 $**	**12,94 $**	**11,48 $**	**13,44 $**	**14,02 $**

Série A

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Valeur liquidative totale	**1 402 925 $**	**1 432 998 $**	**1 703 314 $**	**2 065 902 $**	**4 633 835 $**	**6 237 054 $**
Nombre de parts en circulation	113 840	119 499	133 222	181 571	344 758	443 757
Ratio des frais de gestion[3]	5,39 %	5,25 %	4,69 %	4,39 %	3,98 %	3,62 %
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions[3]	5,39 %	5,25 %	4,69 %	4,39 %	3,98 %	3,62 %
Ratio des frais d'opérations[4]	0,04 %	0,03 %	0,03 %	0,11 %	0,15 %	0,12 %
Taux de rotation du portefeuille[5]	0,00 %	4,99 %	17,29 %	41,93 %	41,43 %	26,90 %
Valeur liquidative par part	**12,32 $**	**11,99 $**	**12,79 $**	**11,38 $**	**13,44 $**	**14,06 $**

Harvest Canadian Income & Growth Fund

Série F

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES	2021		2020		2019		2018		2017		2016	
Valeur liquidative totale	**1 260 707**	**$**	**1 278 021**	**$**	**1 440 835**	**$**	**1 328 678**	**$**	**1 980 679**	**$**	**2 094 413**	**$**
Nombre de parts en circulation	88 464		93 234		100 832		106 660		134 370		138 523	
Ratio des frais de gestion[3]	3,98	%	3,84	%	3,30	%	3,00	%	2,58	%	2,22	%
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions[3]	3,98	%	3,84	%	3,30	%	3,00	%	2,58	%	2,22	%
Ratio des frais d'opérations[4]	0,04	%	0,03	%	0,03	%	0,11	%	0,15	%	0,12	%
Taux de rotation du portefeuille[5]	0,00	%	4,99	%	17,29	%	41,93	%	41,43	%	26,90	%
Valeur liquidative par part	**14,25**	**$**	**13,71**	**$**	**14,29**	**$**	**12,46**	**$**	**14,74**	**$**	**15,12**	**$**

Série D

RATIOS ET DONNÉES SUPPLÉMENTAIRES	2021		2020		2019		2018		2017		2016	
Valeur liquidative totale	**254 136**	**$**	**122 367**	**$**	**151 099**	**$**	**11 701**	**$**	**12 481**	**$**	**11 148**	**$**
Nombre de parts en circulation	18 521		9 249		10 902		984		893		773	
Ratio des frais de gestion[3]	4,22	%	4,09	%	3,53	%	3,28	%	2,85	%	2,50	%
Ratio des frais de gestion avant renonciations ou absorptions[3]	4,22	%	4,09	%	3,53	%	3,28	%	2,85	%	2,50	%
Ratio des frais d'opérations[4]	0,04	%	0,03	%	0,03	%	0,11	%	0,15	%	0,12	%
Taux de rotation du portefeuille[5]	0,00	%	4,99	%	17,29	%	41,93	%	41,43	%	26,90	%
Valeur liquidative par part	**13,72**	**$**	**13,23**	**$**	**13,86**	**$**	**11,90**	**$**	**13,97**	**$**	**14,42**	**$**

Notes explicatives :

1. L'actif net et les distributions sont fonction du nombre réel de parts en circulation au moment considéré. L'augmentation (la diminution) liée aux activités est fonction du nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période. Le tableau de l'actif net par part du Fonds ne sert pas à établir de continuité entre l'actif net par part à l'ouverture et à la clôture de la période.

2. Les distributions peuvent être versées en trésorerie ou réinvesties automatiquement dans des parts supplémentaires.

3. Le ratio des frais de gestion (RFG) est calculé à partir du total des charges de la période (compte non tenu des commissions et des autres coûts de transactions) et exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne au cours de la période.

4. Le ratio des frais d'opérations représente le total des commissions et des autres coûts de transactions, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne au cours de la période. Le calcul a été modifié en 2020 afin d'y inclure certains coûts de transactions imposés par le dépositaire. Le ratio des frais d'opération des périodes précédentes n'a pas été ajusté.

5. Le taux de rotation du portefeuille indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation du portefeuille du Fonds est élevé, plus les coûts d'opérations payables par le Fonds sont élevés, et plus il est probable qu'un investisseur réalise des gains en capital imposables. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Harvest Canadian Income & Growth Fund

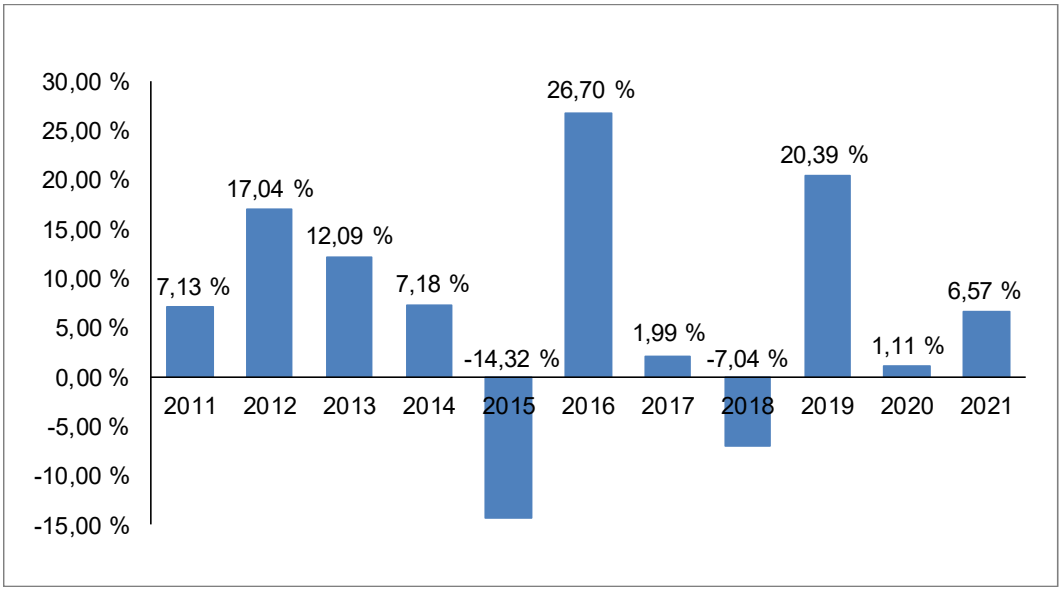
Rendement passé
Les données sur le rendement sont fondées sur l'hypothèse que tous les dividendes du Fonds ont été réinvestis dans des titres supplémentaires durant les périodes de référence. Ces données ne tiennent pas compte des frais d'acquisition ou de rachat, ni des autres frais qui auraient réduit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

RENDEMENTS ANNUELS

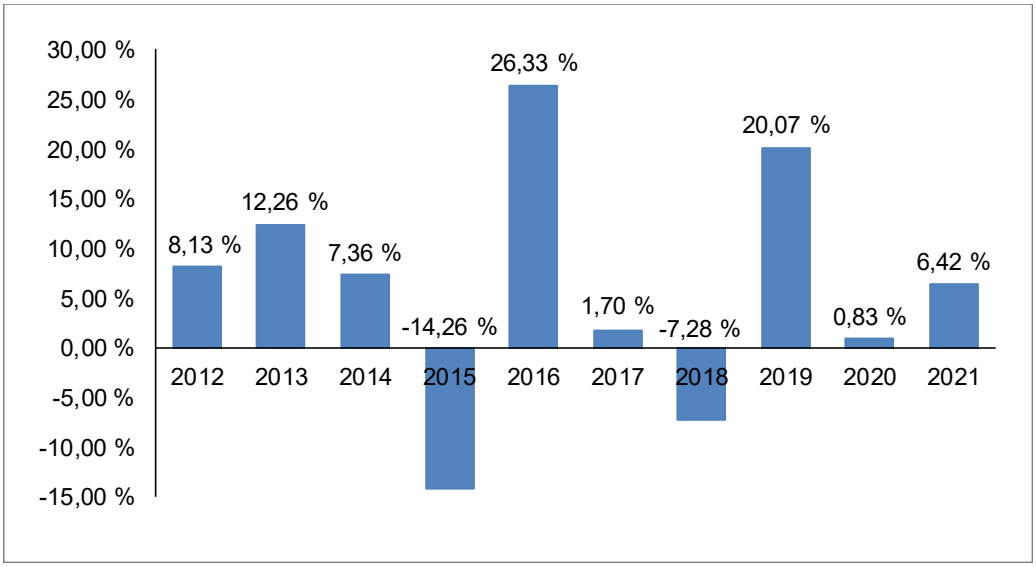
Les graphiques ci-dessous montrent le rendement du Fonds pour chaque exercice présenté et illustrent la variation du rendement des parts des séries R, A, F et D du Fonds. Ils indiquent le pourcentage d'augmentation ou de diminution, au dernier jour de chaque exercice, d'un placement effectué dans le Fonds le premier jour de cet exercice, à l'exception de 2021 qui représente la période intermédiaire.

Rendement du Fonds

Série R



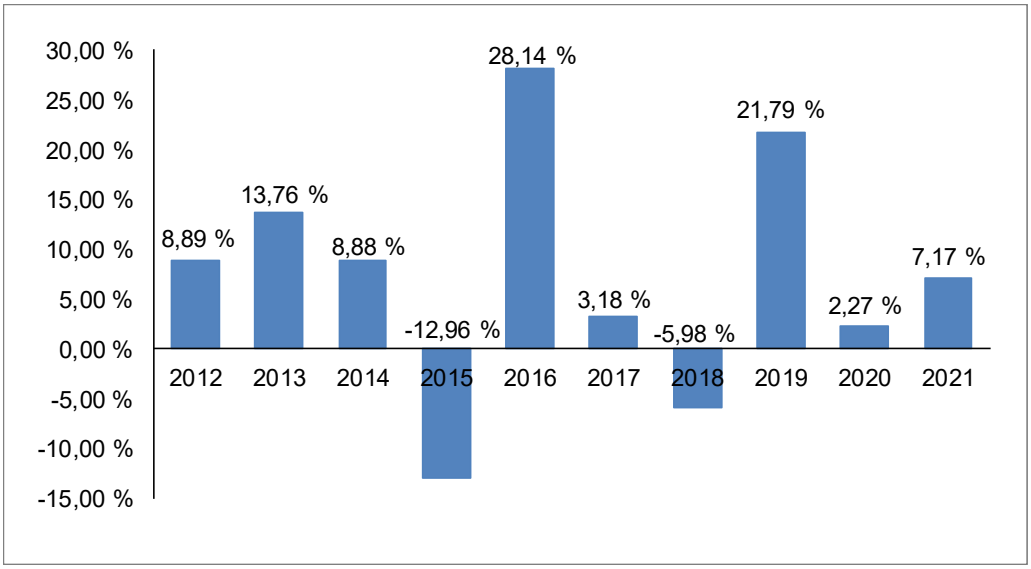
Série A



2012 correspond à la période du 25 juin au 31 décembre.

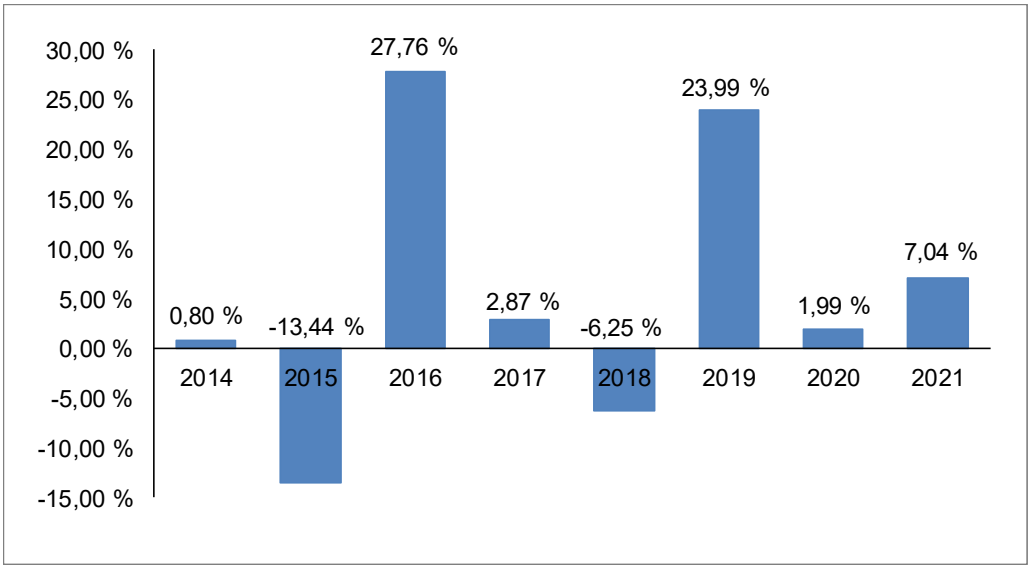
Harvest Canadian Income & Growth Fund

Série F



2012 correspond à la période du 16 juillet au 31 décembre.

Série D



2014 correspond à la période du 9 juillet au 31 décembre.

Harvest Canadian Income & Growth Fund

APERÇU DU PORTEFEUILLE

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

Au 30 juin 2021

Principaux titres	% de la valeur liquidative	Rendement (%)
Groupe CGI inc.	5,7	-
Corporation Savaria	5,7	2,40
Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	5,6	0,80
Prologis, Inc.	5,6	2,11
TELUS Corporation	5,5	4,55
Alimentation Couche-Tard inc., cat. B	5,4	0,77
Boyd Group Services Inc.	5,3	0,25
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	5,3	2,46
Superior Plus Corporation	5,3	4,72
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	5,0	1,88
Groupe WSP Global Inc.	5,0	1,04
Restaurant Brands International Inc.	4,8	3,27
Rogers Communications Inc., cat. B	4,8	3,03
Corporation TC Énergie	4,7	5,67
Algonquin Power & Utilities Corp.	4,7	4,58
Ritchie Bros. Auctioneers Incorporated	4,4	1,44
Digital Realty Trust, Inc.	4,4	3,08
Johnson & Johnson	4,3	2,57
CAE inc.	4,3	-
Pembina Pipeline Corporation	3,5	6,40
Trésorerie et autres actifs et passifs	0,7	-
Total	**100,0**	

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

Harvest Canadian Income & Growth Fund

RÉPARTITION SECTORIELLE

Secteur	% de la valeur liquidative
Industrie	35,3
Immobilier	15,3
Services de communication	10,3
Services publics	10,0
Énergie	8,2
Technologies de l'information	5,7
Biens de consommation de base	5,4
Consommation discrétionnaire	4,8
Soins de santé	4,3
Trésorerie et autres actifs et passifs	0,7
Total	**100,0**

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

Pays comportant un risque	% de la valeur liquidative
Canada	79,7
États-Unis	19,6
Trésorerie et autres actifs et passifs	0,7
Total	**100,0**

Siège social

610 Chartwell Road, Suite 204,
Oakville (Ontario) L6J 4A5
Tél. : 416 649-4541
Sans frais : 866 998-8298
Téléc. : 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.