



---

**ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES**  
**(non audité)**

---

**Harvest Equal Weight Global Utilities Income ETF**

**30 juin 2021**



# Harvest Equal Weight Global Utilities Income ETF

<b>ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE</b> (non audité)		
<b>Au</b>	<b>30 juin 2021</b>	<b>31 décembre 2020</b>
<b>Actif</b>		
<b>Actif courant</b>		
Placements	54 383 417 \$	30 292 102 \$
Trésorerie	1 021 386	563 119
Dividendes à recevoir	437 897	172 574
Plus-value latente des contrats de change à terme (note 6)	-	19 542
	<b>55 842 700</b>	<b>31 047 337</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passif courant</b>		
Distributions à payer (note 4)	338 140	198 220
Montant à payer pour la vente d'options	69 480	8 674
Moins-value latente des contrats de change à terme (note 6)	349 804	117 836
	<b>757 424</b>	<b>324 730</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>55 085 276 \$</b>	<b>30 722 607 \$</b>
<b>Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)</b>	<b>2 900 000</b>	<b>1 700 000</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>	<b>18,99 \$</b>	<b>18,07 \$</b>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Harvest Equal Weight Global Utilities Income ETF

<b>ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL</b>		
<b>(non audité)</b>		
<b>Pour la période close le 30 juin</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Revenu</b>		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	1 360 186 \$	571 893 \$
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements	172 073	(298 077)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	1 244 826	(2 914 643)
Gain (perte) net sur les placements	2 777 085	(2 640 827)
Gain (perte) net sur les instruments dérivés		
Gain (perte) net réalisé sur les options vendues	(97 027)	(216 776)
Gain (perte) de change net réalisé	1 380 034	(637 758)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options vendues	33 160	(7 732)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente sur les opérations de change	(249 589)	(77 139)
Gain (perte) net sur les instruments dérivés	1 066 578	(939 405)
<b>Revenu total (montant net)</b>	<b>3 843 663 \$</b>	<b>(3 580 232) \$</b>
<b>Charges (note 5)</b>		
Frais de gestion	114 953 \$	57 386 \$
Retenues d'impôts	150 792	56 757
Coûts de l'information aux porteurs de parts	19 037	16 567
Honoraires d'audit	14 732	13 169
Honoraires des agents des transferts	4 089	3 744
Droits de garde et frais bancaires	24 663	20 052
Frais du comité d'examen indépendant	979	709
Droits de dépôt	20 637	20 377
Frais juridiques	11 111	14 370
Coûts de transactions (note 9)	73 305	51 276
<b>Total des charges</b>	<b>434 298</b>	<b>254 407</b>
Charges absorbées par le gestionnaire (note 5)	(42 001)	(65 938)
<b>Total des charges (net)</b>	<b>392 297 \$</b>	<b>188 469 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>3 451 366 \$</b>	<b>(3 768 701) \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (note 4)</b>	<b>1,51 \$</b>	<b>(3,57) \$</b>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Harvest Equal Weight Global Utilities Income ETF

<b>ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES (non audité)</b>		
<b>Pour la période close le 30 juin</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période</b>	<b>30 722 607 \$</b>	<b>18 608 401 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>3 451 366 \$</b>	<b>(3 768 701) \$</b>
<b>Opérations sur parts rachetables</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	23 055 258	12 178 683
Rachat de parts rachetables	(485 320)	(4 672 965)
<b>Opérations sur parts rachetables, montant net</b>	<b>22 569 938 \$</b>	<b>7 505 718 \$</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	(766 913)	(754 985)
Gains en capital	(324 250)	-
Remboursement de capital	(567 472)	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(1 658 635)</b>	<b>(754 985)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>55 085 276 \$</b>	<b>21 590 433 \$</b>

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Harvest Equal Weight Global Utilities Income ETF

<b>TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE</b>		
<b>(non audité)</b>		
<b>Pour la période close le 30 juin</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	3 451 366 \$	(3 768 701) \$
<b>Ajouter (déduire) les éléments sans incidence sur la trésorerie</b>		
(Gain) perte de change sur la trésorerie	2 836	(3 657)
(Gain) perte réalisé à la vente de placements	(172 073)	298 077
(Gain) perte réalisé sur les options vendues	97 027	216 776
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(1 244 826)	2 914 643
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options vendues	(33 160)	7 732
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les opérations de change	249 589	77 139
Produit de la vente de placements**	10 981 352	9 302 781
Achat de placements**	(22 342 443)	(11 143 944)
Variation nette de l'actif et du passif hors trésorerie	(263 402)	(21 464)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(9 273 734) \$</b>	<b>(2 120 618) \$</b>
<b>Activités de financement**</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	11 485 083	7 610 029
Rachat de parts rachetables	(231 531)	(3 672 753)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(1 518 715)	(717 090)
<b>Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement</b>	<b>9 734 837 \$</b>	<b>3 220 186 \$</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie au cours de la période	461 103	1 099 568
Gain (perte) de change sur la trésorerie	(2 836)	3 657
Trésorerie à l'ouverture de la période	563 119	225 270
<b>Trésorerie à la clôture de la période</b>	<b>1 021 386 \$</b>	<b>1 328 495 \$</b>
<b>Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie</b>		
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt*	944 071 \$	493 261 \$

\* 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 Equal Weight Global Utilities Income ETF

<b>INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE</b>				
<b>(non audité)</b>				
<b>Au 30 juin 2021</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>Services de télécommunication diversifiés</b>				
50 647	AT&T Inc.	1 969 709	1 806 867	3,3
30 201	BCE Inc.	1 782 960	1 846 187	3,3
70 832	Deutsche Telekom AG	1 645 232	1 854 458	3,4
475 706	Koninklijke KPN NV	1 902 166	1 841 743	3,3
126 936	Orange S.A.	2 122 135	1 793 944	3,3
2 652	Swisscom AG	1 793 134	1 876 698	3,4
86 298	Telenor ASA	1 962 753	1 802 764	3,3
341 196	Telia Company AB	1 875 871	1 876 995	3,4
66 094	TELUS Corporation	1 663 324	1 837 413	3,3
26 577	Verizon Communications Inc.	1 946 230	1 845 900	3,3
		<b>18 663 514</b>	<b>18 382 969</b>	<b>33,3</b>
<b>Services de distribution d'électricité aux collectivités</b>				
28 439	Avangrid, Inc.	1 673 342	1 813 061	3,3
14 794	Duke Energy Corporation	1 759 624	1 810 391	3,3
26 579	Edison International	2 071 485	1 905 015	3,4
31 970	Emera Incorporated	1 739 290	1 797 993	3,3
55 723	Endesa S.A.	1 899 675	1 675 772	3,0
14 107	Entergy Corporation	1 670 895	1 743 458	3,2
39 707	FirstEnergy Corp.	1 630 388	1 831 506	3,3
32 740	Fortis Inc.	1 676 513	1 796 444	3,3
51 858	Fortum Oyj	1 599 767	1 772 965	3,2
52 187	PPL Corporation	1 944 720	1 809 407	3,3
76 582	Red Eléctrica Corporación, S.A.	1 888 129	1 762 197	3,2
71 255	SSE PLC	1 830 125	1 833 366	3,3
23 430	The Southern Company	1 820 047	1 757 442	3,2
		<b>23 204 000</b>	<b>23 309 017</b>	<b>42,3</b>
<b>Producteurs indépendants d'électricité et d'énergie renouvelable</b>				
41 760	Uniper SE	1 833 078	1 906 499	3,5
		<b>1 833 078</b>	<b>1 906 499</b>	<b>3,5</b>
<b>Services d'utilité publique divers</b>				
19 143	Consolidated Edison, Inc.	1 736 938	1 701 891	3,1
125 890	E.ON SE	1 777 533	1 804 882	3,3
116 656	National Grid PLC	1 776 310	1 841 918	3,3
		<b>5 290 781</b>	<b>5 348 691</b>	<b>9,7</b>
<b>Pétrole, gaz et combustibles</b>				
81 373	Kinder Morgan Inc., cat. P	1 743 246	1 838 860	3,3
29 453	Corporation TC Énergie	1 765 896	1 806 647	3,3
		<b>3 509 142</b>	<b>3 645 507</b>	<b>6,6</b>
<b>Services de télécommunication sans fil</b>				
860 655	Vodafone Group PLC	1 925 942	1 790 734	3,3
		<b>1 925 942</b>	<b>1 790 734</b>	<b>3,3</b>
<b>Total des actions</b>		<b>54 426 457</b>	<b>54 383 417</b>	<b>98,7</b>

# Harvest Equal Weight Global Utilities Income ETF

<b>INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE (suite)</b> (non audité)				
<b>Au 30 juin 2021</b>				
<b>Nombre d'actions*</b>	<b>Titre</b>	<b>Coût moyen (\$)</b>	<b>Juste valeur (\$)</b>	<b>% de l'actif net</b>
<b>OPTIONS</b>				
<b>Services de télécommunication diversifiés</b>				
(16 200)	AT&T Inc. – juill. 2021 à 29 USD	(5 784)	(3 213)	–
(22 600)	Deutsche Telekom AG – juill. 2021 à 18 EUR	(8 306)	(5 315)	–
(139 400)	Koninklijke KPN NV – juill. 2021 à 2,7 EUR	(8 197)	(4 098)	–
(37 300)	Orange S.A. – juill. 2021 à 10 EUR	(6 580)	(1 645)	–
(800)	Swisscom AG – juill. 2021 à 540 CHF	(2 982)	(1 543)	–
(106 900)	Telia Company AB – juill. 2021 à 37 SEK	(6 205)	(18 581)	(0,1)
(7 700)	Verizon Communications Inc. – juill. 2021 à 57 USD	(3 521)	(1 336)	–
		(41 575)	(35 731)	(0,1)
<b>Services de distribution d'électricité aux collectivités</b>				
(8 500)	Edison International – juill. 2021 à 57,5 USD	(3 140)	(6 743)	–
(4 500)	Entergy Corporation – juill. 2021 à 105 USD	(6 371)	(446)	–
(12 700)	FirstEnergy Corp. – juill. 2021 à 38 USD	(7 818)	(4 723)	–
(16 500)	Fortum Oyj – juill. 2021 à 23,5 EUR	(9 702)	(5 821)	–
(21 900)	SSE PLC – juill. 2021 à 1550 GBP	(4 325)	(2 629)	–
(7 500)	The Southern Company – juill. 2021 à 63 USD	(6 187)	(465)	–
		(37 543)	(20 827)	–
<b>Services d'utilité publique divers</b>				
(6 100)	Consolidated Edison, Inc. – juill. 2021 à 75,5 USD	(6 008)	(378)	–
(38 900)	E.ON SE – juill. 2021 à 10 EUR	(8 578)	(3 431)	–
(36 100)	National Grid PLC – juill. 2021 à 950 GBP	(3 255)	(1 238)	–
		(17 841)	(5 047)	–
<b>Pétrole, gaz et combustibles</b>				
(26 100)	Kinder Morgan, Inc. – juill. 2021 à 18,5 USD	(8 355)	(6 794)	–
(9 400)	Corporation TC Énergie – juill. 2021 à 64 CAD	(3 478)	(1 081)	–
		(11 833)	(7 875)	–
<b>Services de télécommunication sans fil</b>				
(264 800)	Vodafone Group PLC – juill. 2021 à 130 GBP	(4 548)	–	–
		(4 548)	–	–
<b>Total des options</b>		<b>(113 340)</b>	<b>(69 480)</b>	<b>(0,1)</b>
<b>Total des placements</b>		<b>54 313 117</b>	<b>54 313 937</b>	<b>98,6</b>
<b>Contrats de change à terme (note 6)</b>			<b>(349 804)</b>	<b>(0,6)</b>
<b>Autres actifs, moins les passifs</b>			<b>1 121 143</b>	<b>2,0</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>			<b>55 085 276</b>	<b>100,0</b>

\* 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 Equal Weight Global Utilities Income ETF

## NOTES ANNEXES (non audité)

30 juin 2021

### 1. RENSEIGNEMENTS GÉNÉRAUX

Le fonds Harvest Equal Weight Global Utilities 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 7 janvier 2019 (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 10 janvier 2019. 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 i) des distributions mensuelles en trésorerie, ii) la possibilité d'une plus-value du capital et iii) une volatilité des rendements généralement inférieure à ce qu'ils auraient connu s'ils avaient possédé directement les actions<sup>1</sup> d'émetteurs mondiaux du secteur des services publics<sup>1</sup>. Pour atteindre ses objectifs de placement, le Fonds investit dans un portefeuille équilibré, composé des actions de 30 émetteurs mondiaux du secteur des services publics sélectionnées envisageables pour un placement<sup>1</sup> et qui, immédiatement après chaque reconstitution trimestrielle du portefeuille, se classent parmi les 30 premiers émetteurs selon la capitalisation boursière (en dollars canadiens selon la dernière valeur de fin de mois) et peuvent faire l'objet d'options d'achat. Si, à son avis, trop peu d'émetteurs mondiaux du secteur des services publics répondent aux critères d'investissement du Fonds, il peut investir dans moins de 30 de ces sociétés.

### 2. RÈGLES COMPTABLES

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

#### 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

<sup>1</sup> Voir le prospectus daté du 7 janvier 2021 du Fonds.

# Harvest Equal Weight Global Utilities Income ETF

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.

## 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 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.

## 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 à une date donnée correspond à la valeur totale de l'actif du Fonds, déduction faite de la valeur totale du passif, 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.

# Harvest Equal Weight Global Utilities Income ETF

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 divisée par le nombre moyen pondéré de parts en circulation pendant la période.

## **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 d'une catégorie représentant une participation indivise et égale dans 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 se négocient à la TSX sous le symbole HUTL. Au 30 juin 2021, le cours de clôture des parts était de 19,14 \$ par part (18,11 \$ au 31 décembre 2020).

## **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 :

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

# Harvest Equal Weight Global Utilities Income ETF

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

	Parts en circulation
<b>Total en circulation au 1<sup>er</sup> janvier 2020</b>	<b>850 000</b>
Parts rachetables émises	575 000
Parts rachetables rachetées	(225 000)
<b>Total en circulation au 30 juin 2020</b>	<b>1 200 000</b>
<b>Total en circulation au 1<sup>er</sup> janvier 2021</b>	<b>1 700 000</b>
Parts rachetables émises	1 225 000
Parts rachetables rachetées	(25 000)
<b>Total en circulation au 30 juin 2021</b>	<b>2 900 000</b>

Le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période close le 30 juin 2021 s'est élevé à 2 283 011 parts (1 056 181 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<sup>e</sup> jour ouvrable du mois suivant. Le montant total des distributions pour la période close le 30 juin 2021 s'est établi à 1 658 635 \$ (754 985 \$ en 2020).

## 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 0,50 % de la valeur liquidative moyenne quotidienne du Fonds (taxes en sus) par année.

### Charges d'exploitation

Le Fonds est responsable des charges d'exploitation liées à la conduite de ses activités, notamment les droits de garde, les intérêts, les taxes, les frais juridiques, les honoraires d'audit, les honoraires des agents des transferts pour les services liés à l'émission et au rachat de parts, les frais de préparation des rapports financiers et autres, les frais et charges liés au comité d'examen indépendant (CEI), dont les dépenses des membres du CEI, et les frais liés à la conformité avec les lois, les règlements et les politiques en vigueur. Le gestionnaire paie ces charges au nom du Fonds, à l'exception de certaines d'entre elles (comme les intérêts), et 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 11 399 \$ pour la période close le 30 juin 2021 (8 029 \$ 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 fait l'objet d'une renonciation au cours des périodes closes les 30 juin 2021 ou 2020. Pour la période close le 30 juin 2021, le gestionnaire a absorbé 42 001 \$ du total des charges du Fonds (65 938 \$ en 2020). Le gestionnaire peut en tout temps cesser d'absorber ces charges sans avis préalable aux porteurs de parts.

## 6. CONTRATS DE CHANGE À TERME

Le Fonds conclut des contrats de change à terme pour couvrir les actifs et les passifs libellés en devises. 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.

## Harvest Equal Weight Global Utilities Income ETF

Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, le Fonds avait conclu les contrats de change à terme suivants :

<b>Au 30 juin 2021</b>					
<b>Contrepartie</b>	<b>Date de règlement</b>	<b>Monnaie achetée</b>	<b>Monnaie vendue</b>	<b>Gain (perte) latent</b>	<b>Prix du contrat</b>
Banque Canadienne Impériale de Commerce, notation A+	23 juillet 2021	1 746 735 CAD	12 004 000 SEK	7 699 \$	6,8722
Banque Canadienne Impériale de Commerce, notation A+	23 juillet 2021	5 388 574 CAD	3 138 000 GBP	7 366 \$	0,5823
Banque Canadienne Impériale de Commerce, notation A+	23 juillet 2021	1 810 519 CAD	12 544 000 NOK	4 378 \$	6,9284
Banque Canadienne Impériale de Commerce, notation A+	23 juillet 2021	1 798 918 CAD	1 343 000 CHF	(1 250) \$	0,7466
Banque Canadienne Impériale de Commerce, notation A+	23 juillet 2021	14 199 929 CAD	9 671 000 EUR	(20 558) \$	0,6811
Banque Canadienne Impériale de Commerce, notation A+	18 août 2021	19 941 585 CAD	16 367 000 USD	(347 439) \$	0,8207
<b>Total</b>				<b>(349 804) \$</b>	

<b>Au 31 décembre 2020</b>					
<b>Contrepartie</b>	<b>Date de règlement</b>	<b>Monnaie achetée</b>	<b>Monnaie vendue</b>	<b>Gain (perte) latent</b>	<b>Prix du contrat</b>
Banque Canadienne Impériale de Commerce, notation A+	13 janvier 2021	574 451 CAD	370 000 EUR	(1 015) \$	0,6441
Banque Canadienne Impériale de Commerce, notation A+	13 janvier 2021	866 280 CAD	6 019 000 NOK	(27 245) \$	6,9481
Banque Canadienne Impériale de Commerce, notation A+	13 janvier 2021	897 944 CAD	5 930 000 SEK	(19 568) \$	6,6040
Banque Canadienne Impériale de Commerce, notation A+	13 janvier 2021	5 974 008 CAD	3 856 000 EUR	(23 280) \$	0,6455
Banque Canadienne Impériale de Commerce, notation A+	13 janvier 2021	3 664 779 CAD	2 125 000 GBP	(34 327) \$	0,5798
Banque Canadienne Impériale de Commerce, notation A+	13 janvier 2021	763 322 CAD	532 000 CHF	(1 763) \$	0,6970
Banque Canadienne Impériale de Commerce, notation A+	13 janvier 2021	189 137 CAD	132 000 CHF	(696) \$	0,6979
Banque Canadienne Impériale de Commerce, notation A+	13 janvier 2021	2 418 390 CAD	1 560 000 EUR	(7 899) \$	0,6451

# Harvest Equal Weight Global Utilities Income ETF

Au 31 décembre 2020 (suite)					
Contrepartie	Date de règlement	Monnaie achetée	Monnaie vendue	Gain (perte) latent	Prix du contrat
Banque Canadienne Impériale de Commerce, notation A+	13 janvier 2021	105 343 CAD	720 000 NOK	(1 541) \$	6,8348
Banque Canadienne Impériale de Commerce, notation A+	13 janvier 2021	243 980 CAD	170 000 CHF	(502) \$	0,6968
Banque Canadienne Impériale de Commerce, notation A+	17 février 2021	9 819 425 CAD	7 700 000 USD	19 542 \$	0,7842
<b>Total</b>				<b>(98 294) \$</b>	

## Compensation des contrats de change à terme

Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, 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 instruments financiers comptabilisés qui ont fait ou non l'objet d'une compensation au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020. La compensation n'est 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	19 443 \$	(19 443) \$	-
Passifs dérivés	(369 247) \$	19 443 \$	(349 804) \$

31 décembre 2020			
Actifs et passifs financiers	Actifs (passifs) bruts	Montants admissibles à la compensation	Montants compensés nets
Actifs dérivés	19 542 \$	-	19 542 \$
Passifs dérivés	(117 836) \$	-	(117 836) \$

## 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 Equal Weight Global Utilities Income ETF

Au 30 juin 2021, 98,7 % de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds (98,6 % 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 2 719 171 \$ (1 514 605 \$ 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.

Les tableaux ci-dessous résument l'exposition nette du Fonds au risque de change. Les montants indiqués se fondent sur la valeur comptable des actifs 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	20 013 711 \$	20 289 024 \$	(275 313) \$	(0,5)
Euro	14 398 902 \$	14 220 487 \$	178 415 \$	0,3
Couronne norvégienne	1 803 136 \$	1 806 141 \$	(3 005) \$	-
Livre sterling	5 464 705 \$	5 381 208 \$	83 497 \$	0,2
Couronne suédoise	1 858 650 \$	1 739 036 \$	119 614 \$	0,2
Franc suisse	1 877 020 \$	1 800 167 \$	76 853 \$	0,1
<b>Total</b>	<b>45 416 124 \$</b>	<b>45 236 063 \$</b>	<b>180 061 \$</b>	<b>0,3</b>

\* En dollars canadiens

Au 31 décembre 2020				
Devise	Exposition*	Contrats à terme*	Exposition nette*	% de l'actif net
Dollar américain	10 309 646 \$	9 799 884 \$	509 762 \$	1,7
Euro	8 964 975 \$	8 999 042 \$	(34 067) \$	(0,1)
Couronne norvégienne	978 641 \$	1 000 410 \$	(21 769) \$	(0,1)
Livre sterling	4 105 938 \$	3 699 106 \$	406 832 \$	1,3
Couronne suédoise	915 984 \$	917 512 \$	(1 528) \$	-
Franc suisse	1 020 892 \$	1 199 400 \$	(178 508) \$	(0,6)
<b>Total</b>	<b>26 296 076 \$</b>	<b>25 615 354 \$</b>	<b>680 722 \$</b>	<b>2,2</b>

\* En dollars canadiens

Les expositions non monétaire et monétaire au risque de change s'élevaient respectivement à 45 230 234 \$ (26 202 907 \$ au 31 décembre 2020) et à 185 790 \$ (93 169 \$ au 31 décembre 2020).

Au 30 juin 2021, si la valeur du dollar canadien avait augmenté ou diminué de 5 % par rapport à toutes autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement diminué ou augmenté d'environ 9 003 \$ (34 036 \$ au 31 décembre 2020), ou 0,0 % (0,1 % 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.

### 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.

# Harvest Equal Weight Global Utilities Income ETF

## 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. Le règlement des rachats s'effectue principalement en titres et en trésorerie. 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. Il n'est donc pas exposé à un risque de liquidité important. 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.

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.

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

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

Classement des titres :

Placements à la juste valeur au 30 juin 2021				
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>Actifs financiers</b>				
<b>Actions</b>				
Actions ordinaires	54 383 417	-	-	54 383 417
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>54 383 417</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>54 383 417</b>
<b>Passifs financiers</b>				
<b>Instruments dérivés</b>				
Options	(25 179)	(44 301)	-	(69 480)
Contrats de change à terme	-	(349 804)	-	(349 804)
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>(25 179)</b>	<b>(394 105)</b>	<b>-</b>	<b>(419 284)</b>

## Harvest Equal Weight Global Utilities Income ETF

Placements à la juste valeur au 31 décembre 2020				
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>Actifs financiers</b>				
<b>Actions</b>				
Actions ordinaires	30 292 102	-	-	30 292 102
<b>Instruments dérivés</b>				
Contrats de change à terme	-	19 542	-	19 542
<b>Total des actifs financiers</b>	<b>30 292 102</b>	<b>19 542</b>	<b>-</b>	<b>30 311 644</b>
<b>Passifs financiers</b>				
<b>Instruments dérivés</b>				
Options	(8 674)	-	-	(8 674)
Contrats de change à terme	-	(117 836)	-	(117 836)
<b>Total des passifs financiers</b>	<b>(8 674)</b>	<b>(117 836)</b>	<b>-</b>	<b>(126 510)</b>

Le Fonds ne détenait aucun titre classé dans le niveau 3 au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020. Il n'y a eu aucun transfert entre les niveaux 1 et 2 au cours des 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.

Segment de marché :

Au	30 juin 2021	31 décembre 2020
	% de l'actif net	% de l'actif net
Services de distribution d'électricité aux collectivités	42,3	33,8
Services de télécommunication diversifiés	33,3	35,8
Services d'utilité publique divers	9,7	9,7
Pétrole, gaz et combustibles	6,6	9,6
Producteurs indépendants d'électricité et d'énergie renouvelable	3,5	3,3
Services de télécommunication sans fil	3,3	3,2
Trésorerie et autres actifs et passifs	2,0	1,7
Options	(0,1)	-
Contrats de change à terme	(0,6)	(0,3)
Services de distribution de gaz aux collectivités	-	3,2
<b>Total</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

# Harvest Equal Weight Global Utilities Income ETF

Régions :

Au	30 juin 2021	31 décembre 2020
	% de l'actif net	% de l'actif net
États-Unis	36,0	33,3
Canada	16,5	13,3
Allemagne	10,2	9,9
Royaume-Uni	9,9	13,3
Espagne	6,2	9,5
Suède	3,4	3,0
Suisse	3,4	3,3
Pays-Bas	3,3	3,2
Norvège	3,3	3,2
France	3,3	3,1
Finlande	3,2	3,5
Trésorerie et autres actifs et passifs	2,0	1,7
Options	(0,1)	-
Contrats de change à terme	(0,6)	(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. 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 1 485 426 \$ pouvant être reportées en avant indéfiniment et portées en diminution de gains en capital futurs. Aucune perte autre qu'en capital ne peut être déduite des revenus des années ultérieures.

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

Télec. : 416 649-4542

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

---

#### **MISE EN GARDE CONCERNANT LES DÉCLARATIONS PROSPECTIVES**

Le présent document peut contenir des déclarations prospectives portant sur des événements, résultats, circonstances, performance ou attentes futurs prévus qui ne correspondent pas à des faits historiques, mais plutôt à nos opinions sur des événements futurs. De par leur nature, les déclarations prospectives nous demandent de formuler des hypothèses et comportent des incertitudes et des risques inhérents. Il existe un risque important que les prédictions et autres déclarations prospectives se révèlent inexactes. Nous avertissons les lecteurs du présent document de ne pas se fier indûment à nos déclarations prospectives, car un certain nombre de facteurs pourraient entraîner un écart important entre les résultats, conditions, actions ou événements réels futurs et les objectifs, attentes, estimations ou intentions exprimés contenus dans les déclarations prospectives. Il pourrait y avoir un écart important entre les résultats réels et les attentes de la direction, telles qu'elles sont formulées dans ces déclarations prospectives, pour diverses raisons, parmi lesquelles la conjoncture boursière et économique, les taux d'intérêt, l'évolution de la réglementation et de la législation, les effets de la concurrence dans les secteurs géographiques et commerciaux où le Fonds peut investir et les risques décrits en détail, de temps à autre, dans le prospectus simplifié ou dans la notice annuelle. Nous avertissons les lecteurs que la liste de facteurs qui précède n'est pas exhaustive et que, lorsqu'ils s'appuient sur des déclarations prospectives pour prendre des décisions concernant un placement dans le Fonds, les investisseurs et autres personnes doivent examiner attentivement ces facteurs, ainsi que les autres incertitudes et événements possibles, et tenir compte de l'incertitude inhérente aux déclarations prospectives. Étant donné l'incidence possible de ces facteurs, le Fonds ne s'engage pas et dénie expressément toute intention ou obligation de mettre à jour ou de réviser des déclarations prospectives, que ce soit par suite de nouveaux renseignements, d'événements futurs ou d'autres circonstances, sauf si la loi applicable l'y oblige.