



ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES
(non audité)

Harvest Tech Achievers Growth & Income ETF

30 juin 2021



Harvest Tech Achievers Growth & Income ETF

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE (non audité)		
Au	30 juin 2021	31 décembre 2020
Actif		
Actif courant		
Placements	176 645 447 \$	131 468 714 \$
Trésorerie	5 468 801	4 454 643
Dividendes à recevoir	8 486	14 619
Souscriptions à recevoir	1 214 700	-
Plus-value latente des contrats de change à terme (note 6)	-	1 305 266
	183 337 434	137 243 242
Passif		
Passif courant		
Montants à payer pour l'achat de titres	1 250 648	1 647 280
Distributions à payer (note 4)	759 166	1 192 123
Montant à payer pour la vente d'options	1 457 235	264 446
Moins-value latente des contrats de change à terme (note 6)	3 118 716	-
	6 585 765	3 103 849
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	176 751 669 \$	134 139 393 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Série A	160 911 271 \$	123 848 367 \$
Série B	3 353 087	1 635 756
Série U (CAD)	12 487 311	8 655 270
Série U (USD)	10 073 662	6 799 647
Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)		
Série A	9 951 707	8 951 707
Série B	225 000	125 000
Série U	600 000	475 000
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Série A	16,17 \$	13,84 \$
Série B	14,90	13,09
Série U (CAD)	20,81	18,22
Série U (USD)	16,79	14,32

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Harvest Tech Achievers Growth & 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	684 385 \$	591 514 \$
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements	11 595 257	7 384 715
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	13 070 053	4 284 463
Gain (perte) net sur les placements	25 349 695	12 260 692
Gain (perte) net sur les instruments dérivés		
Gain (perte) net réalisé sur les options vendues	1 119 939	77 754
Gain (perte) de change net réalisé	7 577 729	(3 253 823)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des options vendues	(711 563)	156 563
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente sur les opérations de change	(4 374 501)	(335 969)
Gain (perte) net sur les instruments dérivés	3 611 604	(3 355 475)
Revenu total (montant net)	28 961 299 \$	8 905 217 \$
Charges (note 5)		
Frais de gestion	700 246 \$	422 561 \$
Retenues d'impôts	96 280	84 858
Coûts de l'information aux porteurs de parts	63 066	45 966
Honoraires d'audit	15 908	12 526
Honoraires des agents des transferts	6 578	3 654
Droits de garde et frais bancaires	36 143	30 225
Frais du comité d'examen indépendant	4 326	2 490
Droits de dépôt	27 555	21 999
Frais juridiques	7 062	9 653
Coûts de transactions (note 9)	63 239	59 672
Total des charges	1 020 403 \$	693 604 \$
Charges absorbées par le gestionnaire (note 5)	(112 718)	(28 810)
Total des charges (net)	907 685	664 794
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	28 053 614 \$	8 240 423 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – série A	25 857 582 \$	7 279 694 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – série B	472 961	154 613
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – série U	1 723 071	806 116
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part – série A (note 4)	2,73 \$	0,98 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part – série B (note 4)	2,63	1,54
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part – série U (note 4)	3,28	2,17

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Harvest Tech Achievers Growth & Income ETF

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES TOUTES LES SÉRIES (non audité)		
Pour la période close le 30 juin	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	134 139 393 \$	80 132 108 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	28 053 614 \$	8 240 423 \$
Opérations sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	31 888 238	22 779 302
Rachat de parts rachetables	(13 325 793)	(3 911 254)
Opérations sur parts rachetables, montant net	18 562 445 \$	18 868 048 \$
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	(2 849 242)
Gains en capital	(3 741 213)	-
Remboursement de capital	(262 570)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(4 003 783) \$	(2 849 242) \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	176 751 669 \$	104 391 337 \$

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	123 848 367 \$	74 575 313 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	25 857 582 \$	7 279 694 \$
Opérations sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	21 544 960	19 215 678
Rachat de parts rachetables	(6 671 618)	(2 450 642)
Opérations sur parts rachetables, montant net	14 873 342 \$	16 765 036 \$
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	(2 643 024)
Gains en capital	(3 668 020)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 668 020) \$	(2 643 024) \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	160 911 271 \$	95 977 019 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Harvest Tech Achievers Growth & Income ETF

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES SÉRIE B (non audité)		
Pour la période close le 30 juin	2021	2020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 635 756 \$	- \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	472 961 \$	154 613 \$
Opérations sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 668 128	1 632 180
Rachat de parts rachetables	(350 565)	(292 397)
Opérations sur parts rachetables, montant net	1 317 563 \$	1 339 783 \$
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	(24 778)
Gains en capital	(73 193)	-
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(73 193) \$	(24 778) \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	3 353 087 \$	1 469 618 \$

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	8 655 270 \$	5 556 795 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 723 071 \$	806 116 \$
Opérations sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	8 675 150	1 931 444
Rachat de parts rachetables	(6 303 610)	(1 168 215)
Opérations sur parts rachetables, montant net	2 371 540 \$	763 229 \$
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	-	(181 440)
Remboursement de capital	(262 570)	
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(262 570) \$	(181 440) \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	12 487 311 \$	6 944 700 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Harvest Tech Achievers Growth & 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	28 053 614 \$	8 240 423 \$
Ajouter (déduire) les éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain) perte de change sur la trésorerie	53 885	(18 094)
(Gain) perte réalisé à la vente de placements	(11 595 257)	(7 384 715)
(Gain) perte réalisé sur les options vendues	(1 119 939)	(77 754)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(13 070 053)	(4 284 463)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des options vendues	711 563	(156 563)
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les opérations de change	4 374 501	335 969
Produit de la vente de placements**	35 468 888	32 953 323
Achat de placements**	(37 882 832)	(22 128 842)
Variation nette de l'actif et du passif hors trésorerie	55 614	25 130
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités d'exploitation	5 049 984 \$	7 504 414 \$
Activités de financement**		
Produit de l'émission de parts rachetables	477 129	(409 549)
Parts rachetables rachetées	(22 330)	67 047
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables	(4 436 740)	(2 741 880)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(3 981 941) \$	(3 084 382) \$
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie au cours de la période	1 068 043	4 420 032
Gain (perte) de change sur la trésorerie	(53 885)	18 094
Trésorerie à l'ouverture de la période	4 454 643	1 070 735
Trésorerie à la clôture de la période	5 468 801 \$	5 508 861 \$
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie		
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt*	594 238 \$	548 457 \$

* Inclus dans les activités d'exploitation

** Les flux entrants (sortants) nets ne tiennent pas compte des opérations non réglées en trésorerie (opérations en nature).

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Harvest Tech Achievers Growth & Income ETF

INVENTAIRE DU PORTEFEUILLE				
(non audité)				
Au 30 juin 2021				
Nombre d'actions*	Titre	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% de l'actif net
ACTIONS				
Équipement de communication				
126 381	Cisco Systems, Inc.	7 336 063	8 303 080	4,7
		7 336 063	8 303 080	4,7
Équipement, instruments et composants électroniques				
46 084	Keysight Technologies, Inc.	6 656 788	8 820 783	5,0
		6 656 788	8 820 783	5,0
Médias et services interactifs				
2 907	Alphabet Inc., cat. A	6 311 950	8 799 032	5,0
21 929	Facebook, Inc., cat. A	6 087 173	9 451 867	5,3
		12 399 123	18 250 899	10,3
Services liés aux technologies de l'information				
23 400	Accenture PLC, cat. A	6 286 082	8 550 868	4,8
29 527	Visa Inc., cat. A	6 998 993	8 558 202	4,8
		13 285 075	17 109 070	9,6
Semi-conducteurs et équipement de semi-conducteurs				
81 580	Advanced Micro Devices, Inc.	7 078 950	9 498 819	5,4
49 211	Applied Materials, Inc.	5 564 204	8 686 678	4,9
13 956	Broadcom Inc.	6 358 839	8 249 264	4,7
107 777	Intel Corporation	7 636 654	7 500 325	4,2
10 664	NVIDIA Corporation	5 878 383	10 576 597	6,0
48 694	QUALCOMM Incorporated	8 266 426	8 627 409	4,9
34 944	Texas Instruments Incorporated	5 606 633	8 329 779	4,7
		46 390 089	61 468 871	34,8
Logiciels				
12 890	Adobe Inc.	5 971 517	9 357 616	5,3
32 262	Fortinet, Inc.	5 270 283	9 525 689	5,4
16 174	Intuit Inc.	6 715 954	9 827 561	5,6
25 780	Microsoft Corporation	6 473 638	8 657 121	4,9
85 432	Oracle Corporation	6 488 157	8 243 373	4,7
28 937	salesforce.com, inc.	7 010 310	8 762 039	4,9
		37 929 859	54 373 399	30,8
Technologie du matériel informatique, du stockage et des périphériques				
49 002	Apple Inc.	6 414 303	8 319 345	4,7
		6 414 303	8 319 345	4,7
Total des actions		130 411 300	176 645 447	99,9

Harvest Tech Achievers Growth & 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				
Équipement de communication				
(24 900)	Cisco Systems, Inc. – juill. 2021 à 53,5 USD	(20 929)	(10 494)	–
		(20 929)	(10 494)	–
Équipement, instruments et composants électroniques				
(13 600)	Keysight Technologies, Inc. – juill. 2021 à 150 USD	(45 739)	(98 285)	(0,1)
		(45 739)	(98 285)	(0,1)
Médias et services interactifs				
(500)	Alphabet Inc. – juill. 2021 à 2440 USD	(27 811)	(22 635)	–
(4 300)	Facebook, Inc. – juill. 2021 à 332,5 USD	(40 926)	(95 146)	(0,1)
		(68 737)	(117 781)	(0,1)
Services liés aux technologies de l'information				
(6 900)	Accenture PLC – juill. 2021 à 290 USD	(36 247)	(53 030)	–
(7 200)	Visa Inc. – juill. 2021 à 235 USD	(37 382)	(26 329)	–
		(73 629)	(79 359)	–
Semi-conducteurs et équipement de semi-conducteurs				
(16 100)	Advanced Micro Devices, Inc. – juill. 2021 à 83,5 USD	(43 184)	(202 569)	(0,1)
(14 500)	Applied Materials, Inc. – juill. 2021 à 134 USD	(69 719)	(167 160)	(0,1)
(2 700)	Broadcom Inc. – juill. 2021 à 467,5 USD	(30 971)	(49 534)	–
(31 900)	Intel Corporation – juill. 2021 à 57 USD	(35 881)	(29 262)	–
(2 100)	NVIDIA Corporation – juill. 2021 à 730 USD	(73 065)	(202 448)	(0,1)
(7 200)	QUALCOMM Incorporated – juill. 2021 à 135 USD	(25 186)	(74 971)	(0,1)
(6 900)	Texas Instruments Incorporated – juill. 2021 à 187,5 USD	(27 804)	(52 603)	–
		(305 810)	(778 547)	(0,4)
Logiciels				
(2 500)	Adobe Inc. – juill. 2021 à 570 USD	(40 542)	(63 157)	(0,1)
(9 500)	Fortinet, Inc. – juill. 2021 à 240 USD	(65 758)	(50 638)	–
(4 700)	Intuit Inc. – juill. 2021 à 480 USD	(54 667)	(79 818)	(0,1)
(5 000)	Microsoft Corporation – juill. 2021 à 262,5 USD	(29 851)	(58 881)	–
(25 300)	Oracle Corporation – juill. 2021 à 78 USD	(43 155)	(32 303)	–
(5 700)	salesforce.com, inc. – juill. 2021 à 245 USD	(37 623)	(31 089)	–
		(271 596)	(315 886)	(0,2)
Technologie du matériel informatique, du stockage et des périphériques				
(9 600)	Apple Inc. – juill. 2021 à 133 USD	(27 766)	(56 883)	–
		(27 766)	(56 883)	–
Total des options		(814 206)	(1 457 235)	(0,8)
Total des placements		129 597 094	175 188 212	99,1
Contrats de change à terme (note 6)			(3 118 716)	(1,8)
Autres actifs, moins les passifs			4 682 173	2,7
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			176 751 669	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 Tech Achievers Growth & Income ETF

NOTES ANNEXES (non audité)

30 juin 2021

1. RENSEIGNEMENTS GÉNÉRAUX

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

Les objectifs de placement du Fonds consistent à fournir aux porteurs de parts une possibilité de plus-value du capital, des distributions mensuelles en trésorerie et une volatilité globale des rendements¹ inférieure à ce qu'ils auraient connu s'ils avaient possédé directement les actions¹ des chefs de file du secteur des technologies¹. Dans le cadre de sa stratégie de placement, le Fonds investit dans un portefeuille équilibré composé d'actions de 20 émetteurs¹ sélectionnés parmi les chefs de file du secteur des technologies envisageables pour un placement¹ ayant une capitalisation boursière d'au moins 10 milliards de dollars américains au moment de l'investissement et dont les actions font l'objet d'options cotées sur une bourse d'options reconnue.

Le 28 avril 2017, les porteurs de parts ont approuvé la conversion du Fonds en fonds négocié en bourse (FNB). La conversion a eu lieu le 22 juin 2017 et le nom du Fonds a été changé pour Tech Achievers Growth & Income ETF. Le 19 juin 2017, le Fonds a lancé une série U en dollars américains. Les parts des séries A et U se négocient depuis comme des parts de FNB sous les symboles HTA et HTA.U. Les parts de série U sont destinées aux investisseurs qui souhaitent effectuer un placement en dollars américains. Elles n'étaient pas négociées avant la conversion.

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

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

2. RÈGLES COMPTABLES

Les présents états financiers intermédiaires ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) applicables à la préparation d'états financiers intermédiaires, notamment la norme IAS 34 *Information financière intermédiaire*. La publication de ces états financiers intermédiaires a été autorisée par Harvest Portfolios Group Inc. (le « gestionnaire ») le 17 août 2021.

3. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Instruments financiers

Le Fonds comptabilise les instruments financiers à la juste valeur lors de leur comptabilisation initiale, majorée des coûts de transactions pour les instruments financiers qui ne sont pas évalués à la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN). Les coûts de transactions des actifs et des passifs financiers à la JVRN sont passés en charges au moment où ils sont engagés. Les achats ou ventes 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

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

Harvest Tech Achievers Growth & Income ETF

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 Tech Achievers Growth & 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 HTA, HTA.B et HTA.U. Au 30 juin 2021, les cours de clôture des parts des séries A, B et U s'établissaient respectivement à 16,19 \$, à 14,12 \$ et à 16,78 USD (13,88 \$ pour la série A, 13,10 \$ pour la série B et 14,28 USD pour la série U au 31 décembre 2020).

Harvest Tech Achievers Growth & 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	6 551 707	-	375 000
Parts rachetables émises	1 825 000	150 000	125 000
Rachat de parts rachetables	(225 000)	(25 000)	(75 000)
Total en circulation au 30 juin 2020	8 151 707	125 000	425 000
Total en circulation au 1^{er} janvier 2021	8 951 707	125 000	475 000
Parts rachetables émises	1 450 000	125 000	450 000
Rachat de parts rachetables	(450 000)	(25 000)	(325 000)
Total en circulation au 30 juin 2021	9 951 707	225 000	600 000

Le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période close le 30 juin 2021 s'est élevé à 9 457 232 parts pour la série A (7 430 278 parts en 2020), à 179 696 parts pour la série B (100 446 parts en 2020) et à 525 414 parts pour la série U (372 253 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 4 003 783 \$, dont 3 668 020 \$ pour la série A (2 643 024 \$ en 2020), 73 193 \$ pour la série B (24 778 \$ en 2020) et 262 570 \$ pour la série U (181 440 \$ en 2020).

Au cours de la période, le gestionnaire a annoncé, pour toutes les séries du Fonds, une hausse des distributions mensuelles de 0,0583 \$ par part à 0,07 \$ par part à compter d'avril 2021.

Le Fonds offre aux porteurs de parts la possibilité de réinvestir leurs distributions mensuelles dans le cadre d'un régime de réinvestissement des distributions. Ce régime permet de réinvestir automatiquement, au gré du porteur, les distributions mensuelles en trésorerie du Fonds dans des parts supplémentaires des séries A, B ou U (selon le cas), conformément aux modalités du régime. Le réinvestissement des distributions fonctionne exclusivement par rachat sur le marché.

5. OPÉRATIONS AVEC DES PARTIES LIÉES ET AUTRES CHARGES

Frais de gestion

Il incombe au gestionnaire de gérer l'ensemble des activités du Fonds, ainsi que de mettre à sa disposition du personnel de direction clé. Le gestionnaire a droit à des frais de gestion annuels correspondant à 0,85 % de la valeur liquidative moyenne quotidienne du Fonds (taxes en sus) par année, versés mensuellement à terme échu.

Charges d'exploitation

Le Fonds est responsable des charges d'exploitation liées à la conduite de ses activités, notamment les droits de garde, les intérêts, les taxes, les frais juridiques, les honoraires d'audit, les honoraires des agents des transferts pour les services liés à

Harvest Tech Achievers Growth & Income ETF

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 42 390 \$ pour la période close le 30 juin 2021 (33 313 \$ 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 112 718 \$ du total des charges du Fonds (28 810 \$ 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, 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	23 982 873 \$ CAD	19 877 000 \$ USD	(656 895) \$	0,8288
Banque Royale du Canada, notation AA-	14 juillet 2021	23 981 104 \$ CAD	19 877 000 \$ USD	(658 664) \$	0,8289
Banque Canadienne Impériale de Commerce, notation A+	18 août 2021	51 249 643 \$ CAD	42 063 000 \$ USD	(892 914) \$	0,8207
La Banque Toronto-Dominion, notation AA-	18 août 2021	51 232 313 \$ CAD	42 063 000 \$ USD	(910 243) \$	0,8210
Total				(3 118 716) \$	

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	20 403 923 \$ CAD	15 557 000 \$ USD	602 546 \$	0,7625
La Banque Toronto-Dominion, notation AA-	17 février 2021	39 526 897 \$ CAD	31 043 000 \$ USD	18 093 \$	0,7854
Banque Canadienne Impériale de Commerce, notation A+	17 février 2021	39 587 586 \$ CAD	31 043 000 \$ USD	78 783 \$	0,7842
Banque Nationale du Canada, notation A	14 janvier 2021	20 403 923 CAD	15 557 000 USD	602 546 \$	0,7625
Total				1 305 266 \$	

Harvest Tech Achievers Growth & Income ETF

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. La compensation n'est plus possible advenant la faillite de la contrepartie.

30 juin 2021			
Actifs et passifs financiers	Actifs (passifs) bruts	Montant admissible à la compensation	Montants compensés nets
Actifs dérivés	-	-	-
Passifs dérivés	(3 118 716) \$	-	(3 118 716) \$

31 décembre 2020			
Actifs et passifs financiers	Actifs (passifs) bruts	Montant admissible à la compensation	Montants compensés nets
Actifs dérivés	1 305 266 \$	-	1 305 266 \$
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.

Au 30 juin 2021, 99,9 % 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 8 832 272 \$ (6 573 436 \$ 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.

Harvest Tech Achievers Growth & Income ETF

Le tableau ci-dessous résume l'exposition nette du Fonds au risque de change. Les montants indiqués se fondent sur la valeur comptable des actifs monétaires et non monétaires (y compris les instruments dérivés et le principal (notionnel) des contrats de change à terme, le cas échéant).

Au 30 juin 2021				
Devise	Exposition*	Contrats à terme*	Exposition nette*	% de l'actif net
Dollar américain	176 088 561 \$	153 564 649 \$	22 523 912 \$	12,7

* En dollars canadiens

Au 31 décembre 2020				
Devise	Exposition*	Contrats à terme*	Exposition nette*	% de l'actif net
Dollar américain	133 224 666 \$	118 620 361 \$	14 604 305 \$	10,9

* En dollars canadiens

Les expositions non monétaire et monétaire au risque de change s'élevaient respectivement à 175 188 212 \$ (131 204 268 \$ au 31 décembre 2020) et à 900 349 \$ (2 020 398 \$ 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 1 126 196 \$ (730 215 \$ au 31 décembre 2020), ou 0,6 % (0,5 % au 31 décembre 2020). Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

Puisque tous les titres du portefeuille sont libellés en dollars américains et que les dividendes et les primes des options d'achat reçus (le cas échéant) le sont également, le Fonds a conclu un contrat de change à terme couvrant la quasi-totalité de la quote-part des placements du portefeuille revenant à la série A afin de couvrir leur valeur en dollars canadiens en tout temps.

Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt s'entend de la possibilité que des variations de taux d'intérêt aient une incidence sur les flux de trésorerie futurs ou sur la juste valeur future des instruments financiers. Un risque de taux d'intérêt existe lorsqu'un Fonds investit dans des instruments financiers portant intérêt. Au 30 juin 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.

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.

Harvest Tech Achievers Growth & Income ETF

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	176 645 447	-	-	176 645 447
Total des actifs financiers	176 645 447	-	-	176 645 447
Passifs financiers				
Instruments dérivés				
Options	(1 457 235)	-	-	(1 457 235)
Contrats de change à terme	-	(3 118 716)	-	(3 118 716)
Total des passifs financiers	(1 457 235)	(3 118 716)	-	(4 575 951)

Placements à la juste valeur au 31 décembre 2020				
	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
Actifs financiers				
Actions				
Actions ordinaires	131 468 714	-	-	131 468 714
Instruments dérivés				
Contrats de change à terme	-	1 305 266	-	1 305 266
Total des actifs financiers	131 468 714	1 305 266	-	132 773 980
Passifs financiers				
Instruments dérivés				
Options	(264 466)	-	-	(264 466)
Total des passifs financiers	(264 466)	-	-	(264 466)

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 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.

Harvest Tech Achievers Growth & Income ETF

Régions :

Au	30 juin 2021	31 décembre 2020
	% de l'actif net	% de l'actif net
États-Unis	99,9	98,0
Trésorerie et autres actifs et passifs	2,7	1,2
Options	(0,8)	1,0
Contrats de change à terme	(1,8)	(0,2)
Total	100,0	100,0

Segment de marché :

Au	30 juin 2021	31 décembre 2020
	% de l'actif net	% de l'actif net
Semi-conducteurs et équipement de semi-conducteurs	34,8	35,2
Logiciels	30,8	28,7
Médias et services interactifs	10,3	9,0
Services liés aux technologies de l'information	9,6	10,0
Équipement, instruments et composants électroniques	5,0	5,4
Équipement de communication	4,7	4,7
Technologie du matériel informatique, du stockage et des périphériques	4,7	5,0
Trésorerie et autres actifs et passifs	2,7	1,2
Options	(0,8)	1,0
Contrats de change à terme	(1,8)	(0,2)
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
Télééc. : 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.