



ÉTATS FINANCIERS ANNUELS

Fonds Harvest canadien de revenu et de croissance

31 décembre 2022



Fonds Harvest canadien de revenu et de croissance

RESPONSABILITÉ DE LA DIRECTION À L'ÉGARD DE L'INFORMATION FINANCIÈRE

Les états financiers ci-joints ont été préparés par Groupe de portefeuilles Harvest Inc., gestionnaire du Fonds, et approuvés par le conseil d'administration du gestionnaire. Le gestionnaire du Fonds est responsable de l'information et des déclarations contenues dans les présents états financiers.

Le gestionnaire maintient des procédures appropriées afin de s'assurer que sont produites des informations financières pertinentes et fiables. Les états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière et comprennent certains montants basés sur des estimations et des jugements faits par le gestionnaire. Les principales méthodes comptables que le gestionnaire juge appropriées pour les Fonds sont décrites à la note 3 des états financiers.

PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l., auditeur externe du Fonds, a audité les états financiers conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada afin de pouvoir exprimer une opinion sur les présents états financiers à l'intention des porteurs de parts. Son rapport fait partie intégrante des états financiers.

Au nom de Groupe de portefeuilles Harvest Inc.,

(Signé) « Michael Kovacs »

Michael Kovacs
Président et chef de la direction

(Signé) « Daniel Lazzer »

Daniel Lazzer
Chef des finances

Oakville (Canada)
Le 15 mars 2023

Fonds Harvest canadien de revenu et de croissance

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE		
Aux 31 décembre	2022	2021
Actif		
Actif courant		
Placements	6 516 576 \$	8 093 726 \$
Trésorerie	120 907	197 664
Dividendes et intérêts à recevoir	27 783	32 486
Souscriptions à recevoir	2 094	-
	6 667 360	8 323 876
Passif		
Passif courant		
Rachats à payer	-	2 000
Distributions à payer (note 4)	9 787	10 572
	9 787	12 572
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	6 657 573 \$	8 311 304 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Série R	4 166 299 \$	5 397 483 \$
Série A	993 430	1 318 400
Série F	1 054 806	1 275 479
Série D	443 038	319 942
Nombre de parts rachetables en circulation (note 4)		
Série R	402 226	431 189
Série A	98 270	107 429
Série F	86 853	88 811
Série D	38 122	23 195
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Série R	10,36 \$	12,52 \$
Série A	10,11	12,27
Série F	12,14	14,36
Série D	11,62	13,79

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds Harvest canadien de revenu et de croissance

ÉTATS DU RÉSULTAT GLOBAL		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Revenu		
Gain (perte) net sur les placements		
Dividendes	193 365 \$	205 306 \$
Gain (perte) net réalisé à la vente de placements	222 649	531 380
Gain (perte) de change net réalisé	1 835	723
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements	(856 657)	507 050
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente sur les opérations de change	654	(502)
Gain (perte) net sur les placements	(438 154)	1 243 957
Revenu total (montant net)	(438 154) \$	1 243 957 \$
Charges (note 5)		
Frais de gestion	101 724 \$	115 653 \$
Frais de service	69 975	83 649
Retenues d'impôts	5 718	5 848
Coûts de l'information aux porteurs de parts	61 321	55 186
Honoraires d'audit	41 288	33 728
Honoraires des agents des transferts	71 597	66 960
Droits de garde et frais bancaires	33 247	38 840
Frais du comité d'examen indépendant	405	452
Droits de dépôt	17 211	21 973
Frais juridiques	15 865	6 278
Coûts de transactions (note 8)	1 248	2 104
Total des charges	419 599	430 671
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(857 753) \$	813 286 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – série R	(551 180) \$	531 206 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – série A	(139 334)	129 864
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – série F	(121 552)	132 589
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables – série D	(45 687)	19 627
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part – série R (note 4)	(1,32) \$	1,19 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part – série A (note 4)	(1,33)	1,13
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part – série F (note 4)	(1,39)	1,50
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part – série D (note 4)	(1,46)	1,25

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds Harvest canadien de revenu et de croissance

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES TOUTES LES SÉRIES		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	8 311 304 \$	8 728 491 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(857 753) \$	813 286 \$
Opérations sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	79 762	293 153
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	417 085	425 369
Rachat de parts rachetables	(754 377)	(1 393 317)
Opérations sur parts rachetables, montant net	(257 530) \$	(674 795) \$
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Remboursement de capital	(538 448)	(555 678)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(538 448) \$	(555 678) \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	6 657 573 \$	8 311 304 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES SÉRIE R		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	5 397 483 \$	5 895 105 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(551 180) \$	531 206 \$
Opérations sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	-	1 000
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	274 593	287 734
Rachat de parts rachetables	(462 516)	(903 322)
Transfert de parts	(141 947)	(41 551)
Opérations sur parts rachetables, montant net	(329 870) \$	(656 139) \$
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Remboursement de capital	(350 134)	(372 689)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(350 134) \$	(372 689) \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	4 166 299 \$	5 397 483 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds Harvest canadien de revenu et de croissance

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES SÉRIE A		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 318 400 \$	1 432 998 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(139 334) \$	129 864 \$
Opérations sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 000	17 200
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	70 176	77 047
Rachat de parts rachetables	(162 309)	(235 047)
Transfert de parts rachetables	(6 467)	(8 129)
Opérations sur parts rachetables, montant net	(97 600) \$	(148 929) \$
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Remboursement de capital	(88 036)	(95 533)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(88 036) \$	(95 533) \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	993 430 \$	1 318 400 \$

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES SÉRIE F		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 275 479 \$	1 278 021 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(121 552) \$	132 589 \$
Opérations sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	-	25 650
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	54 072	52 523
Rachat de parts rachetables	(79 904)	(189 115)
Transfert de parts	-	49 680
Opérations sur parts rachetables, montant net	(25 832) \$	(61 262) \$
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Remboursement de capital	(73 289)	(73 869)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(73 289) \$	(73 869) \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	1 054 806 \$	1 275 479 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds Harvest canadien de revenu et de croissance

ÉTATS DE L'ÉVOLUTION DE L'ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES SÉRIE D		
Pour l'exercice clos le 31 décembre	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	319 942 \$	122 367 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(45 687) \$	19 627 \$
Opérations sur parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	78 762	249 303
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	18 244	8 065
Rachat de parts rachetables	(49 648)	(65 833)
Transfert de parts rachetables	148 414	-
Opérations sur parts rachetables, montant net	195 772 \$	191 535 \$
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Remboursement de capital	(26 989)	(13 587)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(26 989) \$	(13 587) \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	443 038 \$	319 942 \$

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds Harvest canadien de revenu et de croissance

TABLEAUX DES FLUX DE TRÉSORERIE		
	2022	2021
de parts rachetables	(857 753) \$	813 286 \$
Ajouter (déduire) les éléments sans incidence sur la trésorerie		
(Gain) perte de change sur la trésorerie	498	(364)
(Gain) perte réalisé à la vente de placements	(222 649)	(532 205)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	856 657	(507 050)
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les opérations de change	(654)	502
Produit de la vente de placements	943 142	1 719 852
Achats de placements	-	2 254
	5 357	2 127
	724 598 \$	1 498 402 \$
Activités de financement		
Rachat de parts rachetables	(756 377)	(1 391 317)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables (déduction faite des réinvestissements)	(122 148)	(131 814)
Entrées (sorties) de trésorerie nettes liées aux activités de financement	(800 857) \$	(1 229 978) \$
Gain (perte) de change sur la trésorerie	(498)	364
Trésorerie (découvert bancaire) à	197 664	(71 124)
	120 907 \$	197 664 \$
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie		
	192 350 \$	201 262 \$

* Inclus dans les activités d'exploitation

Fonds Harvest canadien de revenu et de croissance

NOTES ANNEXES

31 décembre 2022

1. RENSEIGNEMENTS GÉNÉRAUX

Le Fonds Harvest canadien de revenu et de croissance (le « Fonds ») est une fiducie d'investissement constituée selon les lois de la province d'Ontario aux termes d'une déclaration de fiducie datée du 31 mai 2010 (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 29 juin 2010. Le siège social du Fonds est situé au 610 Chartwell Road, Oakville (Ontario) L6J 4A5.

Le Fonds a été converti en fonds commun de placement à capital variable le 20 juin 2012 (la « date de la conversion »). À la date de conversion, les parts sont devenues rachetables quotidiennement à leur valeur liquidative et le Fonds a été assujéti au Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement.

Les objectifs de placement du Fonds consistent à offrir aux porteurs de parts des distributions mensuelles et à optimiser le rendement total à long terme tout en réduisant la volatilité. Le Fonds a été créé pour offrir aux investisseurs un revenu et une possibilité de plus-value du capital. Dans le cadre de sa stratégie de placement, le Fonds investit dans un portefeuille géré activement, composé principalement d'actions portant dividendes et de titres d'emprunt de sociétés cotées en bourse des secteurs des services publics, de l'industrie, des communications, de l'immobilier et du commerce de détail, domiciliées au Canada.

Le Fonds offre des parts des séries R, A, F et D, par l'intermédiaire de courtiers inscrits uniquement. Lors de la conversion, chaque part détenue par les porteurs en date du 20 juin 2012 a été convertie en une part de série R. Les porteurs existants peuvent acquérir de nouvelles parts de série R, avec option de frais d'acquisition initiaux. Les parts de série A ont été créées le 20 juin 2012, et lancées le 25 juin 2012. Elles sont offertes à tous les investisseurs, avec une option de frais d'acquisition initiaux et des frais de service supérieurs à ceux des parts de série R. Les parts de série F ont été créées le 20 juin 2012, et lancées le 9 juillet 2012. Elles ne comportent aucuns frais d'acquisition initiaux et aucuns frais de service, et sont habituellement offertes uniquement aux investisseurs titulaires d'un compte sur honoraires auprès d'un courtier. Les parts de série D ont été créées le 20 juin 2014, et lancées le 9 juillet 2014. Elles ne comportent ni frais d'acquisition initiaux ni frais de service, et sont offertes à tous les investisseurs.

2. RÈGLES COMPTABLES

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board (IFRS). La publication de ces états financiers a été autorisée par Groupe de portefeuilles Harvest Inc. (le « gestionnaire ») le 15 mars 2023.

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, qui correspond approximativement à la juste valeur. 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. Aux 31 décembre 2022 et 2021, 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

Les placements 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.

Fonds Harvest canadien de revenu et de croissance

Estimations comptables et jugements critiques

Lorsqu'il 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 6 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 de l'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 Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts cessibles et de séries. Les parts du Fonds sont offertes de façon continue et peuvent être achetées ou rachetées à n'importe quelle date d'évaluation, à la valeur liquidative par part de la série concernée. La valeur liquidative par part d'une série, déterminée aux fins de souscription ou de rachat, est obtenue en divisant la valeur liquidative du Fonds attribuable à la série (soit la juste valeur totale des actifs attribuables à la série, moins les passifs attribuables à cette série) par le nombre total de parts de la série du Fonds en circulation à ce moment.

Les parts suivantes ont été émises ou rachetées pendant l'exercice :

	Parts en circulation			
	Série R	Série A	Série F	Série D
Total en circulation au 1 ^{er} janvier 2021	483 909	119 499	93 234	9 249
Parts rachetables émises	81	1 444	1 872	18 086
Parts rachetables émises au réinvestissement	23 257	6 340	3 733	594
Parts rachetables rachetées	(72 845)	(19 211)	(13 403)	(4 734)
Parts rachetables transférées entre séries	(3 213)	(643)	3 375	-
Total en circulation au 31 décembre 2021	431 189	107 429	88 811	23 195
Parts rachetables émises	-	93	-	6 385
Parts rachetables émises au réinvestissement	24 627	6 431	4 180	1 490
Parts rachetables rachetées	(42 141)	(15 151)	(6 138)	(3 766)
Parts rachetables transférées entre séries	(11 449)	(532)	-	10 818
Total en circulation au 31 décembre 2022	402 226	98 270	86 853	38 122

Le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022 s'est élevé à 418 809 parts pour la série R (447 176 parts en 2021), à 105 123 parts pour la série A (114 497 parts en 2021), à 87 496 parts pour la série F (88 459 parts en 2021) et à 31 365 parts pour la série D (15 667 parts en 2021).

Distributions

Le Fonds est tenu de verser des distributions dont le montant doit être suffisant pour qu'il n'ait aucun impôt à payer sur les gains en capital, les dividendes et les intérêts réalisés. Les distributions mensuelles sont déclarées et versées aux porteurs de parts inscrits à la date d'évaluation précédant la fin du mois et sont automatiquement réinvesties, à la valeur liquidative, dans des parts supplémentaires du Fonds, à moins que le porteur de parts n'en demande le versement en trésorerie. Le total des distributions s'est élevé à 538 448 \$ pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 (555 678 \$ en 2021).

Fonds Harvest canadien de revenu et de croissance

une grande incidence sur l'économie mondiale. Bien que la COVID-19 soit toujours présente, la plupart des pays ont levé la majorité des restrictions liées à la pandémie, donnant lieu à une certaine normalisation de l'activité à travers le monde. Les conséquences durables de la COVID-19 sont les importantes perturbations de la chaîne d'approvisionnement, qui ont commencé à s'atténuer, mais qui demeurent dans certains secteurs, ainsi que l'importante montée d'inflation. Les pressions inflationnistes ont été exacerbées par la guerre en Ukraine et elles continuent d'avoir un effet sur l'approvisionnement et les coûts des produits de base à l'échelle mondiale. Plusieurs banques centrales ont rapidement accru leur taux d'intérêt afin de juguler l'inflation, même si cela augmente le risque d'une récession mondiale. Les facteurs énumérés ci-dessus continuent de toucher les marchés des capitaux et les économies du monde entier, et l'incertitude demeure quant à l'impact qu'ils auront sur la performance financière du Fonds. Cette situation pourrait nuire significativement aux résultats futurs du Fonds.

Au 31 décembre 2022, 97,9 % de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds (97,4 % au 31 décembre 2021) 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 l'exercice aurait augmenté ou diminué d'environ 325 829 \$ (404 686 \$ au 31 décembre 2021).

Dans les faits, les résultats réels des opérations peuvent différer, et l'écart peut être important.

Risque de change

Le risque de change s'entend du risque que la valeur des placements libellés dans une monnaie autre que la monnaie fonctionnelle du Fonds fluctue en raison de variations des taux de change. Lorsqu'un fonds achète un placement libellé en devises et que le taux de change entre le dollar canadien et la devise en question fluctue de façon défavorable, la valeur des placements du Fonds peut s'en trouver réduite.

Le tableau ci-dessous résume l'exposition 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).

Devise	Au 31 décembre 2022		Au 31 décembre 2021	
	Exposition*	% de l'actif net	Exposition*	% de l'actif net
Dollar américain	1 025 985 \$	15,4	1 757 176 \$	21,1

* En dollars canadiens

Les expositions non monétaire et monétaire au risque de change s'élevaient respectivement à 1 023 769 \$ (1 721 357 \$ au 31 décembre 2021) et à 2 216 \$ (35 819 \$ au 31 décembre 2021).

Au 31 décembre 2022, 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 51 299 \$ (87 859 \$ au 31 décembre 2021), ou 0,8 % (1,1 % au 31 décembre 2021). 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. Aux 31 décembre 2022 et 2021, 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 aux rachats puisque les parts sont rachetables sur demande et que les porteurs de parts peuvent demander le rachat de leurs parts à chaque date d'évaluation. 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. Les parts sont rachetables sur demande, au gré du porteur. Toutefois, le gestionnaire ne s'attend pas à ce que l'échéance contractuelle soit représentative des flux de trésorerie réels, les détenteurs de ces instruments les conservant habituellement plus longtemps.

Aux 31 décembre 2022 et 2021, 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.

Fonds Harvest canadien de revenu et de croissance

Régions :

Au	31 décembre 2022	31 décembre 2021
	% de l'actif net	% de l'actif net
Canada	82,5	76,7
États-Unis	15,4	20,7
Trésorerie et autres actifs et passifs	2,1	2,6
Total	100,0	100,0

Segment de marché :

Au	31 décembre 2022	31 décembre 2021
	% de l'actif net	% de l'actif net
Industrie	36,2	33,6
Services de communication	10,3	10,0
Énergie	9,1	8,0
Immobilier	8,9	16,0
Biens de consommation de base	7,4	5,8
Consommation discrétionnaire	6,7	4,7
Technologies de l'information	6,7	5,4
Soins de santé	6,5	4,7
Services publics	6,1	9,2
Trésorerie et autres actifs et passifs	2,1	2,6
Total	100,0	100,0

7. 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. Les pertes autres qu'en capital peuvent être déduites des revenus des années ultérieures et ont été reportées en avant comme suit :

Année d'échéance	Montant (\$)
2039	15 018
2040	48 758

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.

8. 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 31 décembre 2022 et 2021.



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

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.