

Fonds indiciel cybersécurité Evolve

31 décembre 2023

Rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds

Le présent rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds contient les faits saillants financiers, mais non les états financiers annuels complets du fonds de placement. Vous pouvez obtenir les états financiers annuels du Fonds gratuitement, sur demande, en composant le 1-844-370-4884, en nous écrivant à Evolve Funds, 40 King Street West, Suite 3404, Toronto (Ontario) M5H 3Y2, ou encore en visitant notre site Web, à l'adresse www.evolveetfs.com, ou celui de SEDAR, à l'adresse www.sedar.com. Vous pouvez également obtenir de cette façon les politiques et procédures de vote par procuration du fonds de placement, le dossier de vote par procuration ou l'information trimestrielle.

Fonds indiciel cybersécurité Evolve

31 décembre 2023

Objectif et stratégies de placement

Le gestionnaire du Fonds indiciel cybersécurité Evolve (le « Fonds ») cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible de le faire et avant déduction des frais, le rendement de l'indice Solactive Global Cyber Security Canadian Dollar Hedged (l'« indice de référence ») ou de tout indice qui le remplace. Le Fonds investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés nationales ou internationales qui conçoivent du matériel et des logiciels dans le secteur de la cybersécurité.

Risque

Au cours de la période visée par le présent rapport, aucun changement apporté au Fonds n'a modifié considérablement le niveau de risque associé à un placement dans le Fonds. Les investisseurs éventuels devraient lire le plus récent prospectus du Fonds et examiner la description des risques qui s'y trouve.

Résultats d'exploitation

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, les parts de FNB non couvertes ont dégagé un rendement de 40,5 % comparativement à un rendement de 41,9 % pour l'indice Solactive Global Cyber Security. Les parts de FNB couvertes ont dégagé un rendement de 43,3 %, comparativement à un rendement de 45,1 % pour l'indice Solactive Global Cyber Security Canadian Dollar Hedged. Les parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains ont affiché un rendement de 43,6 % comparativement au rendement de 45,8 % de l'indice Solactive Global Cyber Security USD NTR. Les parts d'OPC couvertes de catégorie A ont affiché un rendement de 41,7 % et les parts d'OPC couvertes de catégorie F ont affiché un rendement de 43,3 %, comparativement au rendement de 45,1 % de l'indice Solactive Global Cyber Security Canadian Dollar Hedged. L'écart entre le rendement des parts couvertes et celui de l'indice de référence est principalement attribuable aux frais de gestion et d'administration majorés des taxes de vente applicables ainsi qu'aux stratégies de négociation et de couverture du portefeuille. L'écart entre le rendement des parts non couvertes et celui de l'indice de référence est principalement attribuable aux frais de gestion et d'administration majorés des taxes de vente applicables ainsi qu'aux stratégies de négociation du portefeuille. Au 31 décembre 2023, l'actif net du Fonds s'établissait à 175,7 millions de dollars.

Commentaires du gestionnaire de portefeuille

Le secteur de la cybersécurité a été caractérisé par la résilience et la croissance tout au long de 2023; le Fonds ayant affiché un rendement solide depuis le début de l'année, malgré la volatilité de l'année précédente. Le secteur a également été influencé de manière importante par les événements géopolitiques et les changements réglementaires. En particulier, le conflit en cours entre la Russie et l'Ukraine a souligné l'importance de la cybersécurité, les efforts de défense concertés renforçant la résilience face aux cybermenaces. Dans un contexte plus large, cette collaboration a mis en évidence le rôle essentiel du partenariat international pour assurer l'efficacité de la cybersécurité¹.

Les faits nouveaux en matière de réglementation, particulièrement l'adoption par la SEC de nouvelles règles en matière de cybersécurité, ont fait ressortir l'importance du secteur pour les investisseurs et le marché en général. Cette concentration réglementaire sur la gestion des risques, la stratégie et la gouvernance liées à la cybersécurité peut inciter les sociétés et d'autres organisations à investir davantage dans la mise en œuvre de systèmes et de pratiques de cybersécurité².

Dans un autre ordre d'idées, au cours de l'année, l'industrie a fait preuve d'une extrême vigilance à l'égard de l'utilisation potentiellement abusive des technologies d'intelligence artificielle (IA) dans le domaine de la cybercriminalité. Bien que l'adoption de l'IA ait apporté de nouvelles capacités aux défenseurs et aux détracteurs, la position proactive du secteur à l'égard de l'intégration de l'IA dans les mesures de sécurité a été un facteur prédominant dans le maintien d'une solide défense contre les menaces assistées par l'IA. Cette intégration de l'IA à la cybersécurité représente non seulement un bouclier contre les menaces potentielles, mais aussi une avenue de croissance, car les entreprises qui innovent en matière d'intégration de l'IA dans la sécurité deviendront probablement des chefs de file du secteur³.

Dans un autre ordre d'idées, au cours de l'année, l'industrie a fait preuve d'une extrême vigilance à l'égard de l'utilisation potentiellement abusive des technologies d'intelligence artificielle (IA) dans le domaine de la cybercriminalité². Bien que l'adoption de l'IA ait apporté de nouvelles capacités aux défenseurs et aux détracteurs, la position proactive du secteur à l'égard de l'intégration de l'IA dans les mesures de sécurité a été un facteur prédominant dans le maintien d'une solide défense contre les menaces assistées par l'IA. Cette intégration de l'IA à la cybersécurité représente non seulement un bouclier contre les menaces potentielles, mais aussi une avenue de croissance, car les entreprises qui innovent en matière d'intégration de l'IA dans la sécurité pourraient devenir des chefs de file du secteur³.

Fonds indiciel cybersécurité Evolve

31 décembre 2023

Contribution au rendement

Pour la période de douze mois terminée le 31 décembre 2023, Palo Alto Networks Inc. a contribué le plus au rendement du Fonds, suivie de CrowdStrike Holdings Inc. Sur le plan de la pondération, les principaux placements du Fonds étaient CrowdStrike Holdings Inc., Zscaler Inc. et Check Point Software Technologies Limited.

(1) <https://www.washingtonpost.com/technology/2023/02/25/ukraine-war-cyber-security/>

(2) <https://www.sec.gov/news/press-release/2023-139>

(3) https://www.trendmicro.com/en_us/research/23/1/2023-review-reflecting-on-cybersecurity-trends.html

Événements récents

Il n'y a pas de changement connu à ce jour dans la stratégie de placement du Fonds ou du gestionnaire.

Opérations entre parties liées

Evolve Funds Group Inc. (le « gestionnaire ») se conforme à ses politiques et procédures actuelles à l'égard des placements auprès des émetteurs liés et se rapporte régulièrement au comité d'examen indépendant.

Frais de gestion

Le gestionnaire est en droit de recevoir des frais de gestion annuels de 0,40 % de la valeur liquidative des parts de FNB non couvertes, couvertes et non couvertes libellées en dollars américains et des parts d'OPC couvertes de catégorie F, et de 1,40 % de la valeur liquidative des parts d'OPC couvertes de catégorie A du Fonds, cumulés quotidiennement et généralement payés à terme échu. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, le Fonds a engagé des frais de gestion de 685 319 \$. Ces frais de gestion ont été encaissés par le gestionnaire dans le cadre de l'exploitation quotidienne du Fonds, qui comprend notamment la gestion du portefeuille, la maintenance des systèmes de portefeuille utilisés pour la gestion du Fonds, le maintien du site Web www.evolveefs.com et la prestation de l'ensemble des autres services comme le marketing et la promotion.

Frais d'administration

Les frais d'administration sont calculés en fonction d'un taux de 0,15 % par année de la valeur liquidative moyenne quotidienne du Fonds. Les frais sont cumulés quotidiennement et généralement payés tous les mois. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, le Fonds a engagé des frais d'administration de 252 734 \$. Ces frais d'administration sont encaissés par le gestionnaire pour les frais d'exploitation du Fonds, qui comprennent notamment ce qui suit : les frais d'expédition et d'impression des rapports périodiques aux porteurs de parts; les frais payables à l'agent chargé de la tenue des registres et agent des transferts et au dépositaire; les frais raisonnables que le gestionnaire ou ses agents ont engagés dans le cadre de leurs obligations courantes envers le Fonds; les frais engagés par les membres du CEI liés au CEI; les frais liés à la conformité au Règlement 81-107; les frais liés à l'exercice, par un tiers, des droits de vote rattachés aux procurations; les primes d'assurance pour les membres du CEI; les honoraires payables aux auditeurs et aux conseillers juridiques du Fonds; les frais de dépôts réglementaires, frais de bourse et de licence et frais de CDS; les frais liés à la conformité à l'ensemble des lois, aux règlements et aux politiques applicables, y compris les frais liés aux exigences de dépôt continues, comme les frais de rédaction et de dépôt des prospectus; les honoraires des avocats, des comptables et des auditeurs; les frais du fiduciaire, du dépositaire et du gestionnaire engagés relativement à des questions qui ne relèvent pas du cours normal des activités du Fonds. Les frais d'administration que le Fonds verse au gestionnaire au cours d'une période donnée peuvent être inférieurs ou supérieurs aux frais d'exploitation que le gestionnaire engage pour le Fonds.

Faits saillants financiers

Les tableaux suivants présentent des informations financières clés sur le Fonds et visent à aider les lecteurs à comprendre ses résultats financiers pour la période indiquée.

Fonds indiciel cybersécurité Evolve

31 décembre 2023

Actif net par part du Fonds¹

	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)	31 décembre 2019 (\$)
Pour les périodes closes les :					
Parts de FNB non couvertes – actif net par part					
Actif net par part au début de la période	35,94	53,47	51,08	30,67	25,68
Augmentation (diminution) liée à l'exploitation :					
Total des produits	0,30	0,22	0,27	0,20	0,14
Total des charges	(0,32)	(0,30)	(0,39)	(0,30)	(0,24)
Gains (pertes) réalisés	(3,16)	(1,02)	7,57	3,02	1,19
Gains (pertes) latents	17,55	(16,22)	(5,27)	18,97	2,68
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation²	14,37	(17,32)	2,18	21,89	3,77
Distributions :					
Gains en capital	-	(0,11)	(0,10)	(0,05)	(0,05)
Remboursement de capital	(0,12)	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Total des distributions annuelles³	(0,12)	(0,12)	(0,11)	(0,06)	(0,06)
Actif net par part à la fin de la période	50,52	35,94	53,47	51,08	30,67
Parts de FNB couvertes – actif net par part					
Actif net par part au début de la période	31,20	49,38	46,82	28,33	22,77
Augmentation (diminution) liée à l'exploitation :					
Total des produits	0,26	0,21	0,26	0,17	0,13
Total des charges	(0,28)	(0,27)	(0,36)	(0,26)	(0,20)
Gains (pertes) réalisés	(2,20)	(2,24)	6,02	4,05	0,73
Gains (pertes) latents	15,65	(15,98)	(3,39)	15,80	3,91
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation²	13,43	(18,28)	2,53	19,76	4,57
Distributions :					
Gains en capital	-	(0,11)	(0,10)	(0,05)	(0,05)
Remboursement de capital	(0,12)	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Total des distributions annuelles³	(0,12)	(0,12)	(0,11)	(0,06)	(0,06)
Actif net par part à la fin de la période	44,70	31,20	49,38	46,82	28,33
Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains – actif net par part⁴					
Actif net par part au début de la période	48,35	71,93	68,72	41,26	40,99
Augmentation (diminution) liée à l'exploitation :					
Total des produits	0,38	0,30	0,38	0,29	0,15
Total des charges	(0,42)	(0,40)	(0,52)	(0,41)	(0,20)
Gains (pertes) réalisés	(4,64)	(1,73)	10,06	3,64	1,16
Gains (pertes) latents	23,42	(22,52)	(5,38)	26,29	(0,22)
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation²	18,74	(24,35)	4,54	29,81	0,89
Distributions :					
Gains en capital	-	(0,16)	(0,13)	(0,07)	(0,04)
Remboursement de capital	(0,16)	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Total des distributions annuelles³	(0,16)	(0,17)	(0,14)	(0,08)	(0,05)
Actif net par part à la fin de la période	67,96	48,35	71,93	68,72	41,26

Fonds indiciel cybersécurité Evolve

31 décembre 2023

Actif net par part du Fonds¹ (suite)

	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Pour les périodes closes les :	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
Parts couvertes de catégorie A – actif net par part					
Actif net par part au début de la période	21,99	35,25	33,79	19,68	20,39
Augmentation (diminution) liée à l'exploitation :					
Total des produits	0,29	0,15	0,20	0,16	0,10
Total des charges	(0,50)	(0,50)	(0,65)	(0,52)	(0,26)
Gains (pertes) réalisés	(1,47)	(1,87)	4,08	3,13	0,56
Gains (pertes) latents	10,90	(10,73)	(2,09)	16,79	0,23
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation²	9,22	(12,95)	1,54	19,56	0,63
Distributions :					
Gains en capital	-	(0,11)	(0,10)	(0,05)	(0,03)
Remboursement de capital	(0,12)	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Total des distributions annuelles³	(0,12)	(0,12)	(0,11)	(0,06)	(0,04)
Actif net par part à la fin de la période	31,11	21,99	35,25	33,79	19,68
Parts couvertes de catégorie F – actif net par part					
Actif net par part au début de la période	23,13	36,63	34,75	19,94	20,38
Augmentation (diminution) liée à l'exploitation :					
Total des produits	0,23	0,17	0,19	0,14	0,07
Total des charges	(0,21)	(0,21)	(0,27)	(0,21)	(0,01)
Gains (pertes) réalisés	(1,51)	(1,10)	4,43	3,73	0,75
Gains (pertes) latents	11,66	(13,16)	(2,91)	12,18	(0,87)
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation²	10,17	(14,30)	1,44	15,84	(0,06)
Distributions :					
Gains en capital	-	(0,11)	(0,10)	(0,05)	-
Remboursement de capital	(0,12)	(0,01)	(0,01)	(0,01)	-
Total des distributions annuelles³	(0,12)	(0,12)	(0,11)	(0,06)	-
Actif net par part à la fin de la période	33,10	23,13	36,63	34,75	19,94

- 1 Ces renseignements proviennent des états financiers annuels audités du Fonds aux 31 décembre 2023, 2022, 2021, 2020 et 2019. Les activités liées aux parts non couvertes et couvertes du FNB ont commencé le 18 septembre 2017. Les activités liées aux parts non couvertes libellées en dollars américains ont commencé le 14 mai 2019 et celles liées aux parts d'OPC couvertes de catégories A et F, le 23 avril 2019.
- 2 L'actif net et les distributions sont fonction du nombre réel de parts en circulation à la date considérée. L'augmentation (la diminution) liée à l'exploitation se fonde sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.
- 3 Les distributions ont été payées au comptant ou réinvesties dans des parts additionnelles du Fonds, ou les deux. Comme les chiffres ont été arrondis, les distributions réelles peuvent varier légèrement.
- 4 Les montants par part sont présentés en dollars canadiens.

Ratios et données supplémentaires du Fonds

	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Parts de FNB non couvertes – ratios et données supplémentaires					
Valeur liquidative totale (\$) ⁵	16 419 016	13 476 661	40 104 952	40 865 613	10 734 486
Nombre de parts en circulation ⁵	325 000	375 000	750 000	800 000	350 000
Ratio des frais de gestion ⁶	0,63 %	0,63 %	0,62 %	0,63 %	0,66 %
Ratio des frais d'opérations ⁷	0,03 %	0,03 %	0,05 %	0,05 %	0,05 %
Taux de rotation du portefeuille ⁸	42,76 %	51,07 %	61,15 %	43,96 %	63,20 %
Valeur liquidative par part (\$)	50,52	35,94	53,47	51,08	30,67
Cours de clôture (\$)	50,01	35,97	53,76	51,24	30,67

Fonds indiciel cybersécurité Evolve

31 décembre 2023

Ratios et données supplémentaires du Fonds (suite)

Pour les périodes closes les :	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Parts de FNB couvertes – ratios et données supplémentaires					
Valeur liquidative totale (\$) ⁵	148 641 637	116 209 671	213 584 316	152 180 066	60 191 859
Nombre de parts en circulation ⁵	3 325 000	3 725 000	4 325 000	3 250 000	2 125 000
Ratio des frais de gestion ⁶	0,63 %	0,62 %	0,62 %	0,63 %	0,63 %
Ratio des frais d'opérations ⁷	0,03 %	0,03 %	0,05 %	0,05 %	0,05 %
Taux de rotation du portefeuille ⁸	42,76 %	51,07 %	61,15 %	43,96 %	63,20 %
Valeur liquidative par part (\$)	44,70	31,20	49,38	46,82	28,33
Cours de clôture (\$)	44,65	30,96	49,50	46,96	28,32
Parts de FNB non couvertes en dollars américains – ratios et données supplémentaires					
Valeur liquidative totale (\$) ⁵	5 096 799	4 834 676	8 991 091	5 153 646	1 031 495
Nombre de parts en circulation ⁵	75 000	100 000	125 000	75 000	25 000
Ratio des frais de gestion ⁶	0,64 %	0,62 %	0,62 %	0,63 %	0,64 %
Ratio des frais d'opérations ⁷	0,03 %	0,03 %	0,05 %	0,05 %	0,05 %
Taux de rotation du portefeuille ⁸	42,76 %	51,07 %	61,15 %	43,96 %	63,20 %
Valeur liquidative par part (\$)	67,96	48,35	71,93	68,72	41,26
Cours de clôture (\$)	68,19	48,38	71,94	68,43	41,24
Parts couvertes de catégorie A – ratios et données supplémentaires					
Valeur liquidative totale (\$) ⁵	2 895 289	1 271 690	1 912 676	518 127	17 220
Nombre de parts en circulation ⁵	93 078	57 832	54 261	15 333	875
Ratio des frais de gestion ⁶	1,75 %	1,76 %	1,75 %	1,74 %	1,75 %
Ratio des frais d'opérations ⁷	0,03 %	0,03 %	0,05 %	0,05 %	0,05 %
Taux de rotation du portefeuille ⁸	42,76 %	51,07 %	61,15 %	43,96 %	63,20 %
Valeur liquidative par part (\$)	31,11	21,99	35,25	33,79	19,68
Parts couvertes de catégorie F – ratios et données supplémentaires					
Valeur liquidative totale (\$) ⁵	2 598 052	1 509 938	3 766 873	2 411 675	20
Nombre de parts en circulation ⁵	78 502	65 293	102 822	69 407	1
Ratio des frais de gestion ⁶	0,63 %	0,62 %	0,63 %	0,63 %	0,00 %
Ratio des frais d'opérations ⁷	0,03 %	0,03 %	0,05 %	0,05 %	0,05 %
Taux de rotation du portefeuille ⁸	42,76 %	51,07 %	61,15 %	43,96 %	63,20 %
Valeur liquidative par part (\$)	33,10	23,13	36,63	34,75	19,94

5 Ces renseignements sont présentés aux 31 décembre 2023, 2022, 2021, 2020 et 2019.

6 Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges plus la taxe de vente harmonisée (exclusion faite des distributions, des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille) de la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative quotidienne moyenne au cours de la période.

7 Le ratio des frais d'opérations représente le total des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative quotidienne moyenne au cours de la période.

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

Rendement passé

Les renseignements sur le rendement ne tiennent pas compte des frais de souscription, de rachat et de distribution, de l'impôt sur le résultat à payer par les porteurs de parts, ni des frais optionnels qui, s'il y a lieu, auraient pour effet de réduire le rendement. Les données sur le rendement supposent que toutes les distributions effectuées par le Fonds au cours des périodes indiquées ont été réinvesties dans des titres additionnels du Fonds. Le rendement passé du Fonds n'est pas nécessairement indicatif de son rendement futur.

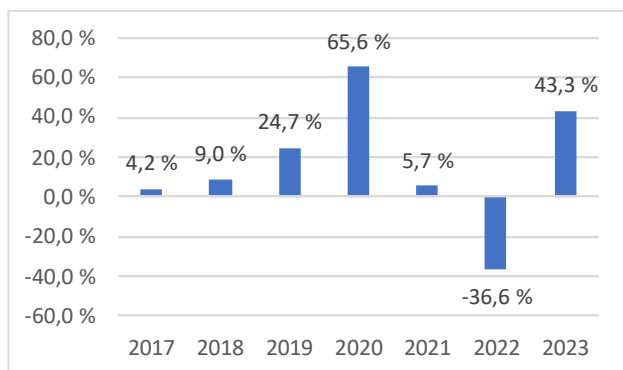
Fonds indiciel cybersécurité Evolve

31 décembre 2023

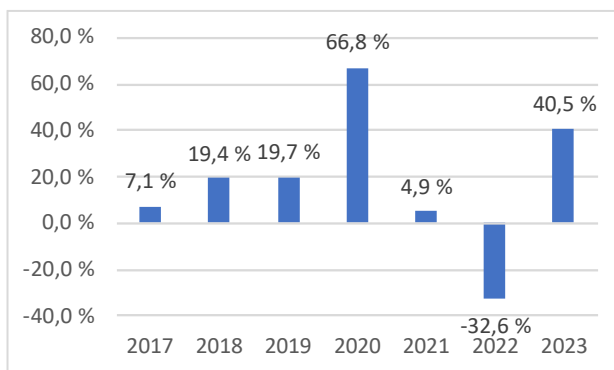
Rendements annuels

Les graphiques ci-après présentent le rendement des parts de FNB couvertes, non couvertes, non couvertes libellées en dollars américains ainsi que des parts d'OPC couvertes de catégorie A et de catégorie F pour chacun des exercices indiqués. Ils indiquent, en pourcentage, quelle aurait été la variation à la hausse ou à la baisse, au dernier jour d'une période comptable, d'un placement effectué le premier jour de cette période comptable.

Parts de FNB couvertes CYBR¹



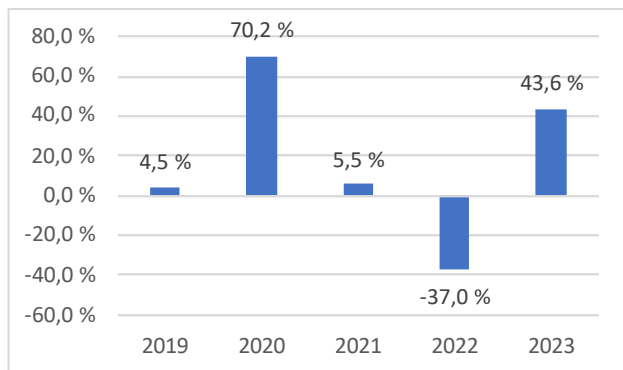
Parts de FNB non couvertes CYBR/B²



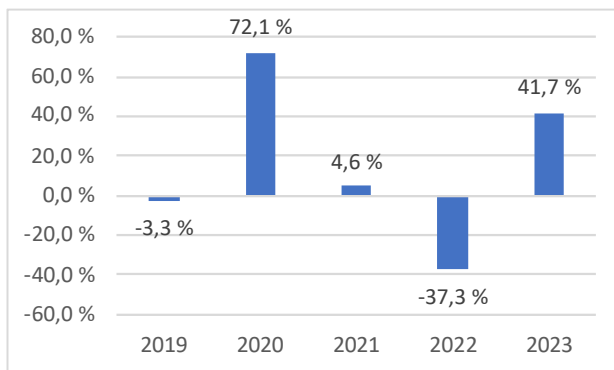
1 Les activités liées aux parts de FNB couvertes du Fonds ont commencé le 18 septembre 2017.

2 Les activités liées aux parts de FNB non couvertes du Fonds ont commencé le 18 septembre 2017.

Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains CYBR/U³



Parts d'OPC couvertes de catégorie A⁴



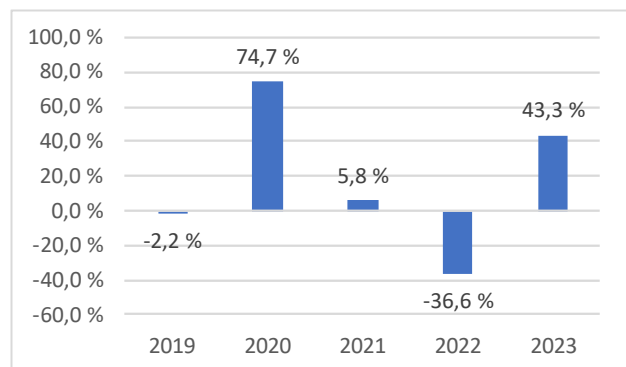
3 Les activités liées aux parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains ont commencé le 14 mai 2019. Les rendements présentés sont fondés sur la valeur liquidative équivalente en dollars américains.

4 Les activités liées aux parts d'OPC couvertes de catégorie A ont commencé le 23 avril 2019.

Fonds indiciel cybersécurité Evolve

31 décembre 2023

Parts d'OPC couvertes de catégorie F⁵



5 Les activités liées aux parts d'OPC couvertes de catégorie F ont commencé le 23 avril 2019.

Rendement composé annuel

Le tableau ci-dessous indique le rendement total composé annuel historique des parts de FNB couvertes, des parts de FNB non couvertes, des parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains et des parts d'OPC couvertes de la catégorie A et de la catégorie F. Les rendements concernent la période close le 31 décembre 2023. Pour une analyse du rendement relatif du Fonds par rapport à celui de l'indice, se reporter à la rubrique « Résultats d'exploitation » du « Rapport de la direction sur le rendement du fonds ».

	Depuis la création ¹ (%)	1 an (%)	3 ans (%)
Parts de FNB couvertes	13,8	43,3	(1,4)
Indice Solactive Global Cyber Security Canadian Dollar Hedged	14,3	45,1	(0,2)
Parts de FNB non couvertes	16,0	40,5	(0,2)
Indice Solactive Global Cyber Security	17,1	41,9	0,7
Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	12,1	43,6	(1,6)
Indice Solactive Global Cyber Security USD NTR	13,0	45,8	(0,6)
Parts d'OPC couvertes de catégorie A	9,7	41,7	(2,4)
Indice Solactive Global Cyber Security Canadian Dollar Hedged	10,7	45,1	(0,2)
Parts d'OPC couvertes de catégorie F	11,2	43,3	(1,3)
Indice Solactive Global Cyber Security Canadian Dollar Hedged	10,7	45,1	(0,2)

1 Depuis la date de création du 18 septembre 2017 pour les parts de FNB couvertes et non couvertes, depuis la date de création du 14 mai 2019 pour les parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains et depuis la date de création du 23 avril 2019 pour les parts d'OPC couvertes de catégorie A et de catégorie F.

Aperçu du portefeuille

25 principaux titres

Titre	Pourcentage de la valeur liquidative (%)
Crowdstrike Holdings Inc., catégorie A	8,8
Zscaler Inc.	8,5
Check Point Software Technologies Limited	7,3
Palo Alto Networks Inc.	7,3
Okta Inc.	7,0

Fonds indiciel cybersécurité Evolve

31 décembre 2023

25 principaux titres (suite)

Titre	Pourcentage de la valeur liquidative (%)
Fortinet Inc.	6,5
Booz Allen Hamilton Holding Corporation	6,4
CyberArk Software Limited	6,0
Trend Micro Inc.	5,0
CACI International Inc.	4,9
Qualys Inc.	4,8
SentinelOne Inc.	4,4
Tenable Holdings Inc.	3,6
Varonis Systems Inc.	3,3
NEXTDC Limited	3,2
Rapid7 Inc.	2,3
Darktrace PLC	2,2
BlackBerry Limited	1,4
Netcompany Group A/S	1,1
GDS Holdings Limited, certificat américain d'actions étrangères	1,1
A10 Networks Inc.	0,7
Radware Limited	0,5
Change Holdings Inc.	0,5
Applied Digital Corporation	0,5
Ahnlab Inc.	0,4
Total	97,7

Répartition sectorielle

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de la valeur liquidative (%)
Actions	
Services de communication	0,9
Produits industriels	11,3
Technologies de l'information	87,1
Actifs dérivés	0,7
Passifs dérivés	(0,0)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,4
Autres actifs, moins les passifs	(1,4)
Total	100,0

L'aperçu du portefeuille peut changer en raison des opérations que réalise le Fonds. Des mises à jour trimestrielles sont disponibles sur notre site Web, à l'adresse www.evolveetfs.com.



Fonds indiciel cybersécurité Evolve