

# Fonds indiciel innovation Evolve

31 décembre 2023

États financiers annuels

# Rapport de l'auditeur indépendant

Aux porteurs de parts de

Fonds Rendement amélioré de banques américaines Evolve  
Fonds indiciel innovation automobile Evolve  
Fonds indiciel cybersécurité Evolve  
Fonds Actif actions privilégiées canadiennes Evolve  
Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve  
Fonds indiciel innovation Evolve  
Fonds Actif titres à revenu fixe et approche fondamentale Evolve  
Fonds Actif titres à revenu fixe mondiaux Evolve  
FNB indiciel jeux électroniques Evolve  
FNB indiciel Rendement amélioré du secteur mondial des matériaux et des mines Evolve  
Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé  
Fonds Chefs de file du futur Evolve  
FNB indiciel FANGMA Evolve  
Fonds indiciel fonuagique Evolve  
FNB des cryptomonnaies Evolve  
Fonds indiciel Rendement amélioré de banques et assureurs vie canadiens Evolve  
FNB Rendement amélioré de banques européennes Evolve  
Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé en dollars américains  
Fonds rendement amélioré S&P/TSX 60 Evolve  
Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve  
Fonds de gestion de trésorerie supérieur  
Fonds de gestion de trésorerie supérieur en dollars américains  
Fonds indiciel NASDAQ Technologie Evolve  
Fonds indiciel rendement amélioré NASDAQ Technologie  
Evolve Fonds rendement amélioré d'obligations Evolve  
[collectivement, les « Fonds »]

## Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 décembre 2023 et 2022, et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les états des flux de trésorerie pour les périodes indiquées à la note 1, ainsi que les notes annexes, y compris les informations significatives sur les méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Fonds aux 31 décembre 2023 et 2022, ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour les périodes indiquées à la note 1, conformément aux Normes internationales d'information financière [« IFRS »].

## Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants des Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

## **Autres informations**

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent du rapport de la direction sur le rendement du fonds de chacun des Fonds. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu le rapport de la direction sur le rendement du fonds de chacun des Fonds avant la date du présent rapport. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le présent rapport. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

## **Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers**

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux IFRS, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité des Fonds à poursuivre leur exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider les Fonds ou de cesser leur activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière des Fonds.

## **Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers**

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne des Fonds;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;

- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité des Fonds à poursuivre leur exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener les Fonds à cesser leur exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.

L'associé responsable de la mission d'audit au terme de laquelle le présent rapport de l'auditeur indépendant est délivré est Gary Chin.

*Ernst & Young S.N.L./S.E.N.C.R.L.*

Comptables professionnels agréés  
Experts-comptables autorisés

Toronto, Canada  
Le 20 mars 2024

# Table des matières

---

|  |    |
|--|----|
| États de la situation financière .....   | 1  |
| États du résultat global.....  | 2  |
| États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables..... | 3  |
| États des flux de trésorerie .....   | 5  |
| Inventaire du portefeuille de placements .....   | 6  |
| Notes complémentaires aux états financiers propres au Fonds.....                       | 8  |
| Notes complémentaires aux états financiers .....                                       | 14 |

# Fonds indiciel innovation Evolve

## États de la situation financière

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

|  | 31 décembre<br>2023<br>(\$) | 31 décembre<br>2022<br>(\$) |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Aux (note 1)   |                             |                             |
| <b>Actif</b>   |                             |                             |
| <b>Actifs courants</b>   |                             |                             |
| Placements à la juste valeur   | 55 441 365                  | 57 369 766                  |
| Trésorerie   | 415 614                     | 35 726                      |
| Souscriptions à recevoir   | 2 127                       | -                           |
| Montant à recevoir de la vente de placements                             | 827                         | 846                         |
| Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir                       | 35 556                      | 39 311                      |
| Actifs dérivés   | 189 836                     | 180 068                     |
|  | <b>56 085 325</b>           | <b>57 625 717</b>           |
| <b>Passif</b>  |                             |                             |
| <b>Passifs courants</b>  |                             |                             |
| Trésorerie à payer à des courtiers                                       | 384 265                     | -                           |
| Placements à payer   | 828                         | 846                         |
| Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables                  | 7 952                       | 10 221                      |
| Passifs dérivés  | 8 825                       | 154 826                     |
| Charges à payer  | 18 968                      | 28 253                      |
|  | <b>420 838</b>              | <b>194 146</b>              |
| <b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>           | <b>55 664 487</b>           | <b>57 431 571</b>           |
| <b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>           |                             |                             |
| Parts de FNB couvertes   | 47 672 513                  | 49 962 468                  |
| Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains               | 3 001 003                   | 2 423 548                   |
| Parts couvertes de catégorie A   | 2 105 802                   | 1 889 842                   |
| Parts couvertes de catégorie F   | 2 885 169                   | 3 155 713                   |
| <b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b> |                             |                             |
| Parts de FNB couvertes   | 33,45                       | 26,65                       |
| Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains <sup>1</sup>  | 24,01                       | 19,39                       |
| Parts couvertes de catégorie A   | 31,04                       | 25,00                       |
| Parts couvertes de catégorie F   | 31,93                       | 25,43                       |

1 Les montants par part sont présentés en dollars canadiens.

Approuvé au nom du conseil d'administration d'Evolve Funds Group Inc., gestionnaire et fiduciaire :



**Raj Lala**  
Chef de la direction et administrateur



**Elliot Johnson**  
Chef de l'exploitation, chef des placements et administrateur

# Fonds indiciel innovation Evolve

## États du résultat global

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

|  | 31 décembre<br>2023<br>(\$) | 31 décembre<br>2022<br>(\$) |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Pour les périodes terminées les (note 1)   |                             |                             |
| <b>Produits (pertes)</b>   |                             |                             |
| Produit d'intérêts aux fins de distribution  | 2 216                       | 1 420                       |
| Produit tiré du prêt de titres   | 26 141                      | 5 792                       |
| Revenu de dividende  | 499 703                     | 423 924                     |
| <b>Variations de la juste valeur des placements</b>  |                             |                             |
| Gain net réalisé (perte nette réalisée)  | (9 152 358)                 | (8 145 022)                 |
| Variation nette de la plus-value (moins-value) latente   | 21 369 600                  | (30 167 288)                |
| <b>Variations de la juste valeur des instruments financiers dérivés</b>  |                             |                             |
| Gain net réalisé (perte nette réalisée)  | 663 650                     | 222 258                     |
| Variation nette de la plus-value (moins-value) latente   | 155 770                     | (1 367 161)                 |
| <b>Autres produits (pertes)</b>  |                             |                             |
| Gain net réalisé (perte nette réalisée) à la conversion de devises   | (25 704)                    | (50 463)                    |
| Variation nette de la plus-value (moins-value) latente à la conversion de devises  | 8 396                       | (7 206)                     |
| <b>Total des produits (pertes)</b>   | <b>13 547 414</b>           | <b>(39 083 746)</b>         |
| <b>Charges</b>   |                             |                             |
| Frais de gestion (note 4)  | 112 043                     | 157 156                     |
| Frais d'administration (note 4)  | 98 045                      | 141 989                     |
| Charges d'intérêts et frais bancaires  | 2 399                       | 2 643                       |
| Retenues d'impôt étranger à la source (note 6)   | 124 482                     | 60 589                      |
| Coûts de transaction (note 2)  | 20 607                      | 30 204                      |
| <b>Total des charges</b>   | <b>357 576</b>              | <b>392 581</b>              |
| <b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation</b>          | <b>13 189 838</b>           | <b>(39 476 327)</b>         |
| <b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation</b>          |                             |                             |
| Parts de FNB couvertes   | 11 501 072                  | (34 458 488)                |
| Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains   | 580 798                     | (1 426 057)                 |
| Parts couvertes de catégorie A   | 435 626                     | (1 111 258)                 |
| Parts couvertes de catégorie F   | 672 342                     | (2 480 524)                 |
| <b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation par part</b> |                             |                             |
| Parts de FNB couvertes   | 6,98                        | (14,75)                     |
| Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains <sup>1</sup>  | 4,65                        | (9,97)                      |
| Parts couvertes de catégorie A   | 6,02                        | (13,09)                     |
| Parts couvertes de catégorie F   | 6,76                        | (15,57)                     |

1 Les montants par part sont présentés en dollars canadiens.

## Fonds indiciel innovation Evolve

### États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

|   | 31 décembre<br>2023<br>(\$) | 31 décembre<br>2022<br>(\$) |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Pour les périodes terminées les (note 1)  |                             |                             |
| <b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>                               |                             |                             |
| Parts de FNB couvertes  | 49 962 468                  | 110 102 937                 |
| Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains  | 2 423 548                   | 5 688 798                   |
| Parts couvertes de catégorie A  | 1 889 842                   | 3 296 352                   |
| Parts couvertes de catégorie F  | 3 155 713                   | 9 194 912                   |
| <b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>                               | <b>57 431 571</b>           | <b>128 282 999</b>          |
| <b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation</b> |                             |                             |
| Parts de FNB couvertes  | 11 501 072                  | (34 458 488)                |
| Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains  | 580 798                     | (1 426 057)                 |
| Parts couvertes de catégorie A  | 435 626                     | (1 111 258)                 |
| Parts couvertes de catégorie F  | 672 342                     | (2 480 524)                 |
|   | <b>13 189 838</b>           | <b>(39 476 327)</b>         |
| <b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>  |                             |                             |
| <b>Produits nets des placements</b>   |                             |                             |
| Parts de FNB couvertes  | (76 138)                    | (52 322)                    |
| Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains  | (4 571)                     | (2 330)                     |
| Parts couvertes de catégorie F  | (4 602)                     | (3 007)                     |
|   | <b>(85 311)</b>             | <b>(57 659)</b>             |
| <b>Remboursement de capital</b>   |                             |                             |
| Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains  | -                           | (1 271)                     |
| Parts couvertes de catégorie A  | (1 424)                     | (1 660)                     |
| Parts couvertes de catégorie F  | -                           | (620)                       |
|   | <b>(1 424)</b>              | <b>(3 551)</b>              |
| <b>Opérations sur les parts rachetables</b>   |                             |                             |
| <b>Produit tiré de la vente de parts rachetables</b>  |                             |                             |
| Parts de FNB couvertes  | 772 734                     | 5 291 226                   |
| Parts couvertes de catégorie A  | 184 419                     | 507 170                     |
| Parts couvertes de catégorie F  | 379 749                     | 1 620 474                   |
|   | <b>1 336 902</b>            | <b>7 418 870</b>            |
| <b>Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>   |                             |                             |
| Parts de FNB couvertes  | 44 638                      | 7 697                       |
| Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains  | 1 228                       | -                           |
| Parts couvertes de catégorie A  | 1 424                       | 1 660                       |
| Parts couvertes de catégorie F  | 4 602                       | 3 059                       |
|   | <b>51 892</b>               | <b>12 416</b>               |
| <b>Rachat de parts</b>  |                             |                             |
| Parts de FNB couvertes  | (14 532 261)                | (30 928 582)                |
| Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains  | -                           | (1 835 592)                 |
| Parts couvertes de catégorie A  | (404 085)                   | (802 422)                   |
| Parts couvertes de catégorie F  | (1 322 635)                 | (5 178 581)                 |
|   | <b>(16 258 981)</b>         | <b>(38 745 177)</b>         |
| <b>Augmentation (diminution) nette au titre des opérations sur parts rachetables</b>                                | <b>(14 870 187)</b>         | <b>(31 313 891)</b>         |
| <b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période</b>       | <b>(1 767 084)</b>          | <b>(70 851 428)</b>         |



## Fonds indiciel innovation Evolve

### États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (suite)

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

|   | 31 décembre<br>2023<br>(\$) | 31 décembre<br>2022<br>(\$) |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Pour les périodes terminées les (note 1)  |                             |                             |
| <b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b> |                             |                             |
| Parts de FNB couvertes  | 47 672 513                  | 49 962 468                  |
| Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains                            | 3 001 003                   | 2 423 548                   |
| Parts couvertes de catégorie A  | 2 105 802                   | 1 889 842                   |
| Parts couvertes de catégorie F  | 2 885 169                   | 3 155 713                   |
| <b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b> | <b>55 664 487</b>           | <b>57 431 571</b>           |

# Fonds indiciel innovation Evolve

## États des flux de trésorerie

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

|  | 31 décembre<br>2023<br>(\$) | 31 décembre<br>2022<br>(\$) |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Pour les périodes terminées les (note 1)   |                             |                             |
| <b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>                              |                             |                             |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation | 13 189 838                  | (39 476 327)                |
| <b>Ajustements :</b>   |                             |                             |
| Variation (du gain de change latent) de la perte de change latente sur les devises                           | (8 439)                     | 7 464                       |
| (Gain réalisé) perte réalisée sur les placements   | 9 152 358                   | 8 145 022                   |
| (Gain réalisé) perte réalisée sur les dérivés  | (663 650)                   | (222 258)                   |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements  | (21 369 600)                | 30 167 288                  |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des dérivés   | (155 770)                   | 1 367 161                   |
| Acquisition de placements et de dérivés <sup>2</sup>   | (21 019 140)                | (40 373 467)                |
| Produit à la vente et à l'échéance de placements et de dérivés <sup>2</sup>                                  | 23 162 045                  | 46 354 638                  |
| (Augmentation) diminution des intérêts, dividendes et autres montants à recevoir                             | 3 755                       | 50 325                      |
| Augmentation (diminution) des charges à payer  | (9 285)                     | (14 893)                    |
| Variation dans la trésorerie à payer à des courtiers   | 384 265                     | (657 774)                   |
| <b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>                         | <b>2 666 377</b>            | <b>5 347 179</b>            |
| <b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>                              |                             |                             |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties       | (37 112)                    | (53 598)                    |
| Produit tiré de la vente de parts <sup>2</sup>   | 625 733                     | 2 669 915                   |
| Paiements pour le rachat de parts <sup>2</sup>   | (2 883 549)                 | (9 146 132)                 |
| <b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>                         | <b>(2 294 928)</b>          | <b>(6 529 815)</b>          |
| Variation du gain latent (de la perte latente) de change sur les devises                                     | 8 439                       | (7 464)                     |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie   | 371 449                     | (1 182 636)                 |
| Trésorerie (découvert bancaire) au début de la période   | 35 726                      | 1 225 826                   |
| <b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période</b>  | <b>415 614</b>              | <b>35 726</b>               |
| <b>Informations supplémentaires<sup>1</sup></b>  |                             |                             |
| Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt étranger   | 2 216                       | 1 420                       |
| Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt étranger   | 378 924                     | 416 496                     |

1 Inclus dans les flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation

2 Compte non tenu des opérations en nature, le cas échéant

## Fonds indiciel innovation Evolve

### Inventaire du portefeuille de placements

Au 31 décembre 2023

| Nombre d'actions                                     |   | Coût moyen (\$)    | Juste valeur (\$)  |
|--|---|--------------------|--------------------|
| <b>Services de communication (7,6 %)</b>             |   |                    |                    |
| 32 651   | AT&T Inc.   | 747 312            | 725 973            |
| 15 800   | KDDI Corporation  | 612 411            | 666 085            |
| 42 200   | SoftBank Corporation  | 646 141            | 697 774            |
| 11 025   | SoftBank Group Corporation  | 822 889            | 652 003            |
| 3 323  | T-Mobile US Inc.  | 541 049            | 705 956            |
| 15 391   | Verizon Communications Inc.   | 929 818            | 768 848            |
|  |   | <b>4 299 620,0</b> | <b>4 216 639,0</b> |
| <b>Biens de consommation discrétionnaire (1,2 %)</b> |   |                    |                    |
| 5 427  | Sony Group Corporation, certificat américain d'actions étrangères     | 662 138            | 680 920            |
| <b>FNB – Marché monétaire canadien (1,1 %)</b>       |   |                    |                    |
| 6 036  | Fonds de gestion de trésorerie supérieur (parts de FNB non couvertes) | 605 912            | 604 505            |
| <b>FNB – Actions internationales (49,8 %)</b>        |   |                    |                    |
| 278 889  | Fonds indiciel innovation automobile Evolve (parts de FNB couvertes)  | 9 539 674          | 6 631 980          |
| 329 890  | FNB indiciel infonuagique Evolve (parts de FNB couvertes)             | 6 630 007          | 7 013 461          |
| 162 486  | Fonds indiciel cybersécurité Evolve (parts de FNB couvertes)          | 6 130 088          | 7 255 000          |
| 238 096  | FNB indiciel jeux électroniques Evolve (parts de FNB couvertes)       | 7 926 154          | 6 819 069          |
|  |   | <b>30 225 923</b>  | <b>27 719 510</b>  |
| <b>Services financiers (9,4 %)</b>                   |   |                    |                    |
| 61 784   | Adyen NV  | 1 155 746          | 1 054 446          |
| 9 165  | Fidelity National Information Services Inc.                           | 1 156 866          | 729 495            |
| 4 230  | Fiserv Inc.   | 630 390            | 744 563            |
| 4 140  | Global Payments Inc.  | 876 759            | 696 685            |
| 1 164  | Mastercard Inc., catégorie A  | 556 264            | 657 831            |
| 8 255  | PayPal Holdings Inc.  | 1 219 964          | 671 720            |
| 1 992  | Visa Inc., catégorie A  | 574 938            | 687 194            |
|  |   | <b>6 170 927</b>   | <b>5 241 934</b>   |
| <b>Soins de santé (11,0 %)</b>                       |   |                    |                    |
| 4 162  | Agilent Technologies Inc.   | 712 446            | 766 731            |
| 2 621  | BeiGene Limited, certificat américain d'actions étrangères            | 821 879            | 626 382            |
| 8 257  | Bristol-Myers Squibb Company  | 672 157            | 561 380            |
| 2 229  | Danaher Corporation   | 740 201            | 683 271            |
| 1 576  | Genmab A/S  | 699 589            | 666 436            |
| 6 841  | Hologic Inc.  | 756 175            | 647 670            |
| 3 530  | Illumina Inc.   | 1 083 697          | 651 285            |
| 1 708  | Intuitive Surgical Inc.   | 581 646            | 763 508            |
| 485  | Mettler-Toledo International Inc.                                     | 763 487            | 779 508            |
|  |   | <b>6 831 277</b>   | <b>6 146 171</b>   |
| <b>Produits industriels (1,3 %)</b>                  |   |                    |                    |
| 2 670  | Broadridge Financial Solutions Inc.                                   | 535 059            | 727 920            |
| <b>Technologies de l'information (17,1 %)</b>        |   |                    |                    |
| 4 407  | Advanced Micro Devices Inc.   | 560 604            | 860 800            |
| 9 259  | ARM Holdings PLC  | 617 758            | 921 927            |
| 12 883   | Intel Corporation   | 761 253            | 857 799            |
| 869  | Intuit Inc.   | 583 331            | 719 702            |
| 1 235  | Keyence Corporation   | 738 644            | 720 961            |
| 9 025  | Marvell Technology Inc.   | 582 819            | 721 222            |
| 6 079  | Microchip Technology Inc.   | 580 141            | 726 398            |
| 1 045  | NVIDIA Corporation  | 281 303            | 685 720            |

## Fonds indiciel innovation Evolve

### Inventaire du portefeuille de placements (suite)

Au 31 décembre 2023

| Nombre d'actions                                      |  | Coût moyen (\$)   | Juste valeur (\$) |
|---|--|-------------------|-------------------|
| <b>Technologies de l'information (17,1 %) (suite)</b> |  |                   |                   |
| 8 610   | Qualcomm Inc.  | 1 503 440         | 1 650 037         |
| 9 100   | Samsung Electronics Company Limited                            | 635 158           | 734 956           |
| 8 834   | Shopify Inc., catégorie A                                      | 482 092           | 911 315           |
|   |  | <b>7 326 543</b>  | <b>9 510 837</b>  |
| <b>Matériaux (1,1 %)</b>                              |  |                   |                   |
| 9 338   | Corteva Inc.   | 560 411           | 592 929           |
|   | Coûts de transaction   | (10 024)          | -                 |
|   | <b>Total des placements (99,6 %)</b>                           | <b>57 207 786</b> | <b>55 441 365</b> |
|   | Actifs dérivés (0,3 %)*  |                   | 189 836           |
|   | Passifs dérivés (-0,0 %)*                                      |                   | (8 825)           |
|   | Autres actifs, moins les passifs (0,1 %)                       |                   | 42 111            |
|   | <b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b> |                   | <b>55 664 487</b> |

#### \*Contrats de change à terme (0,3 %) 31 décembre 2023

| Contrepartie   | Notation de crédit de la contrepartie | Date de règlement | Devises achetées<br>Valeur nominale | Devises vendues<br>Valeur nominale | Gain latent (perte latente) (\$) |
|--|---------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| BNY Capital Markets Inc.   | A-1+                                  | 19 janv. 2024     | CAD 17 675 018                      | USD 17 494 489                     | 180 529                          |
| BNY Capital Markets Inc.   | A-1+                                  | 19 janv. 2024     | CAD 628 299                         | HKD 621 111                        | 7 188                            |
| BNY Capital Markets Inc.   | A-1+                                  | 19 janv. 2024     | CAD 821 690                         | GBP 819 734                        | 1 956                            |
| BNY Capital Markets Inc.   | A-1+                                  | 19 janv. 2024     | JPY 9 295                           | CAD 9 184                          | 111                              |
| BNY Capital Markets Inc.   | A-1+                                  | 19 janv. 2024     | USD 136 448                         | CAD 136 418                        | 30                               |
| BNY Capital Markets Inc.   | A-1+                                  | 19 janv. 2024     | KRW 1 886                           | CAD 1 868                          | 18                               |
| BNY Capital Markets Inc.   | A-1+                                  | 19 janv. 2024     | CAD 2 952                           | EUR 2 949                          | 3                                |
| BNY Capital Markets Inc.   | A-1+                                  | 19 janv. 2024     | CAD 1 800                           | DKK 1 799                          | 1                                |
| <b>Total</b>   |                                       |                   |                                     |                                    | <b>189 836</b>                   |
| BNY Capital Markets Inc.   | A-1+                                  | 19 janv. 2024     | USD 343 072                         | CAD 345 882                        | (2 810)                          |
| BNY Capital Markets Inc.   | A-1+                                  | 19 janv. 2024     | CAD 3 195 694                       | JPY 3 198 024                      | (2 330)                          |
| BNY Capital Markets Inc.   | A-1+                                  | 19 janv. 2024     | CAD 696 205                         | KRW 697 796                        | (1 591)                          |
| BNY Capital Markets Inc.   | A-1+                                  | 19 janv. 2024     | CAD 348 715                         | USD 349 732                        | (1 017)                          |
| BNY Capital Markets Inc.   | A-1+                                  | 19 janv. 2024     | HKD 42 029                          | CAD 42 379                         | (350)                            |
| BNY Capital Markets Inc.   | A-1+                                  | 19 janv. 2024     | GBP 85 826                          | EUR 86 126                         | (300)                            |
| BNY Capital Markets Inc.   | A-1+                                  | 19 janv. 2024     | CAD 1 010 950                       | EUR 1 011 246                      | (296)                            |
| BNY Capital Markets Inc.   | A-1+                                  | 19 janv. 2024     | CAD 617 021                         | DKK 617 138                        | (117)                            |
| BNY Capital Markets Inc.   | A-1+                                  | 19 janv. 2024     | GBP 2 385                           | CAD 2 395                          | (10)                             |
| BNY Capital Markets Inc.   | A-1+                                  | 19 janv. 2024     | EUR 2 949                           | CAD 2 952                          | (3)                              |
| BNY Capital Markets Inc.   | A-1+                                  | 19 janv. 2024     | DKK 1 799                           | CAD 1 800                          | (1)                              |
| <b>Total</b>   |                                       |                   |                                     |                                    | <b>(8 825)</b>                   |
| <b>Total du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change à terme</b> |                                       |                   |                                     |                                    | <b>181 011</b>                   |

# Fonds indiciel innovation Evolve

## Notes complémentaires aux états financiers propres au Fonds (suite)

### Risques liés aux instruments financiers (note 3)

#### Risque de concentration du portefeuille

Les principales concentrations du Fonds par secteur se présentent comme suit :

| Portefeuille par catégorie              | Pourcentage de la valeur liquidative |                            |
|---|--------------------------------------|----------------------------|
|   | 31 décembre<br>2023<br>(%)           | 31 décembre<br>2022<br>(%) |
| <b>Actions</b>                          |                                      |                            |
| Services de communication               | 7,6                                  | 5,2                        |
| Biens de consommation discrétionnaire   | 1,2                                  | 2,6                        |
| FNB – Marché monétaire canadien         | 1,1                                  | 1,2                        |
| FNB – Actions internationales           | 49,8                                 | 47,9                       |
| Services financiers                     | 9,4                                  | 0,0                        |
| Soins de santé                          | 11,0                                 | 13,5                       |
| Produits industriels                    | 1,3                                  | 1,3                        |
| Technologies de l'information           | 17,1                                 | 27,0                       |
| Matériaux                               | 1,1                                  | 1,2                        |
| Actifs dérivés                          | 0,3                                  | 0,3                        |
| Passifs dérivés                         | (0,0)                                | (0,3)                      |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 0,7                                  | 0,1                        |
| Autres actifs, moins les passifs        | (0,6)                                | 0,0                        |
| <b>Total</b>                            | <b>100,0</b>                         | <b>100,0</b>               |

#### Autre risque de prix/de marché

Le tableau ci-après résume l'estimation de la direction concernant l'incidence d'une variation de 10 % de la valeur du Fonds sur l'actif net, aux 31 décembre 2023 et 2022, toutes les autres variables demeurant constantes.

| Fonds                            | Incidence sur l'actif net<br>(\$) |                             |
|----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
|                                  | 31 décembre<br>2023<br>(\$)       | 31 décembre<br>2022<br>(\$) |
| Fonds indiciel innovation Evolve | 5 544 137                         | 5 736 977                   |

## Fonds indiciel innovation Evolve

### Notes complémentaires aux états financiers propres au Fonds (suite)

#### Risque de change

Les tableaux ci-après indiquent les devises auxquelles le Fonds était exposé de façon importante aux 31 décembre 2023 et 2022, en fonction de la valeur de marché des instruments financiers du Fonds (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie), ainsi que les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, selon le cas. Ils présentent également l'effet possible d'une variation de +/- 5 % du dollar canadien sur l'actif net du Fonds aux 31 décembre 2023 et 2022.

Le tableau suivant indique les devises auxquelles la catégorie non couverte était exposée aux 31 décembre 2023 et 2022, compte tenu de toute couverture de change, le cas échéant.

| Devise                  | Instruments financiers, excluant les dérivés (\$) | Contrats de change à terme (\$) | Exposition nette aux devises (\$) | Incidence sur l'actif net (\$) |
|-------------------------|---|---------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| <b>31 décembre 2023</b> |   |                                 |                                   |                                |
| Dollar américain        | 1 169 295   | –                               | 1 169 295                         | 58 465                         |
| Yen japonais            | 147 549   | –                               | 147 549                           | 7 377                          |
| Won sud-coréen          | 39 871  | –                               | 39 871                            | 1 994                          |
| Couronne danoise        | 35 929  | –                               | 35 929                            | 1 796                          |
| Euro                    | 107   | –                               | 107                               | 5                              |
| <b>Total</b>            | <b>1 392 751</b>                                  | <b>–</b>                        | <b>1 392 751</b>                  | <b>69 637</b>                  |

| Devise                  | Instruments financiers, excluant les dérivés (\$) | Contrats de change à terme (\$) | Exposition nette aux devises (\$) | Incidence sur l'actif net (\$) |
|-------------------------|---|---------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| <b>31 décembre 2022</b> |   |                                 |                                   |                                |
| Dollar américain        | 995 862   | –                               | 995 862                           | 49 793                         |
| Yen japonais            | 99 394  | –                               | 99 394                            | 4 970                          |
| Won sud-coréen          | 33 807  | –                               | 33 807                            | 1 690                          |
| Couronne danoise        | 33 285  | –                               | 33 285                            | 1 664                          |
| Euro                    | 30 972  | –                               | 30 972                            | 1 549                          |
| <b>Total</b>            | <b>1 193 320</b>                                  | <b>–</b>                        | <b>1 193 320</b>                  | <b>59 666</b>                  |

Les tableaux suivants indiquent les devises auxquelles les catégories couvertes du Fonds étaient exposées aux 31 décembre 2023 et 2022, compte tenu de toute couverture de change, le cas échéant.

| Devise                  | Instruments financiers, excluant les dérivés (\$) | Contrats de change à terme (\$) | Exposition nette aux devises (\$) | Incidence sur l'actif net (\$) |
|-------------------------|---|---------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| <b>31 décembre 2023</b> |   |                                 |                                   |                                |
| Dollar américain        | 20 519 527  | (17 364 701)                    | 3 154 826                         | 157 741                        |
| Couronne danoise        | 630 507   | (617 138)                       | 13 369                            | 668                            |
| Won sud-coréen          | 699 674   | (695 910)                       | 3 764                             | 188                            |
| Dollar de Hong Kong     | –   | (579 082)                       | (579 082)                         | (28 954)                       |
| Yen japonais            | 2 589 274   | (3 188 729)                     | (599 455)                         | (29 973)                       |
| Livre sterling          | –   | (903 475)                       | (903 475)                         | (45 174)                       |
| Euro                    | 1 870   | (1 011 246)                     | (1 009 376)                       | (50 469)                       |
| <b>Total</b>            | <b>24 440 852</b>                                 | <b>(24 360 281)</b>             | <b>80 571</b>                     | <b>4 027</b>                   |

# Fonds indiciel innovation Evolve

## Notes complémentaires aux états financiers propres au Fonds (suite)

| Devise                  | Instruments financiers, excluant les dérivés (\$) | Contrats de change à terme (\$) | Exposition nette aux devises (\$) | Incidence sur l'actif net (\$) |
|-------------------------|---|---------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| <b>31 décembre 2022</b> |   |                                 |                                   |                                |
| Dollar américain        | 22 603 405  | (20 521 596)                    | 2 081 809                         | 104 090                        |
| Won sud-coréen          | 767 339   | (761 686)                       | 5 653                             | 283                            |
| Couronne danoise        | 755 479   | (780 833)                       | (25 354)                          | (1 268)                        |
| Euro                    | 702 976   | (1 409 553)                     | (706 577)                         | (35 329)                       |
| Yen japonais            | 2 255 988   | (3 809 467)                     | (1 553 479)                       | (77 674)                       |
| <b>Total</b>            | <b>27 085 187</b>                                 | <b>(27 283 135)</b>             | <b>(197 948)</b>                  | <b>(9 898)</b>                 |

### Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majeure partie des actifs et passifs financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas exposé de façon importante au risque lié à la fluctuation des taux d'intérêt du marché.

### Risque de liquidité

Les liquidités du Fonds font l'objet d'une gestion quotidienne, ce qui permet de couvrir les charges et de pourvoir au rachat des parts rachetables du Fonds. Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds détenait peu de passifs financiers ayant des échéances de plus de trois mois.

### Risque de crédit

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds n'avait aucun placement important dans des titres à revenu fixe. Se reporter à la rubrique Inventaire du portefeuille pour connaître la notation de crédit des contreparties aux contrats de change à terme.

### Évaluations à la juste valeur (note 2)

Le tableau suivant présente la hiérarchie des évaluations à la juste valeur en fonction des données d'entrée utilisées aux 31 décembre 2023 et 2022 aux fins de l'évaluation des actifs et passifs financiers comptabilisés à la juste valeur :

#### Actifs (passifs) financiers

|                         | Niveau 1 (\$)     | Niveau 2 (\$)    | Niveau 3 (\$) | Total (\$)        |
|-------------------------|-------------------|------------------|---------------|-------------------|
| <b>31 décembre 2023</b> |                   |                  |               |                   |
| Actions                 | 48 017 791        | 7 423 574        | -             | 55 441 365        |
| Actifs dérivés          | -                 | 189 836          | -             | 189 836           |
| Passifs dérivés         | -                 | (8 825)          | -             | (8 825)           |
| <b>Total</b>            | <b>48 017 791</b> | <b>7 604 585</b> | <b>-</b>      | <b>55 622 376</b> |
| <b>31 décembre 2022</b> |                   |                  |               |                   |
| Actions                 | 57 369 766        | -                | -             | 57 369 766        |
| Actifs dérivés          | -                 | 180 068          | -             | 180 068           |
| Passifs dérivés         | -                 | (154 826)        | -             | (154 826)         |
| <b>Total</b>            | <b>57 369 766</b> | <b>25 242</b>    | <b>-</b>      | <b>57 395 008</b> |

Au cours des périodes terminées les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert de titres entre le niveau 1 et le niveau 2. Aux 31 décembre 2023 et 2022 ou pour les périodes terminées à ces dates, aucun titre n'était classé au niveau 3.

## Fonds indiciel innovation Evolve

### Notes complémentaires aux états financiers propres au Fonds (suite)

#### Opérations de prêt de titres

Le tableau ci-après présente le rapprochement du produit tiré du prêt de titres, tel qu'il est indiqué dans les états du résultat global pour les périodes terminées les 31 décembre 2023 et 2022. Les montants bruts présentés proviennent des activités de prêt de titres, déduction faite de toutes retenues d'impôt, et des montants gagnés par les ayants droit aux paiements tirés du montant brut.

|  | (\$)          | Pourcentage du produit brut tiré de prêts de titres (%) |
|--|---------------|---|
| <b>31 décembre 2023</b>  |               |   |
| Produit brut tiré du prêt de titres                              | 72 649        | 100,0   |
| Retenues d'impôt   | (20 368)      | (28,0)  |
| Commissions de l'agent – Banque Canadienne Impériale de Commerce | (26 140)      | (36,0)  |
| <b>Produit net tiré de prêts de titres</b>                       | <b>26 141</b> | <b>36,0</b>   |
| <b>31 décembre 2022</b>  |               |   |
| Produit brut tiré du prêt de titres                              | 12 009        | 100,0   |
| Retenues d'impôt   | (426)         | (3,5)   |
| Commissions de l'agent – Banque Canadienne Impériale de Commerce | (5 791)       | (48,2)  |
| <b>Produit net tiré de prêts de titres</b>                       | <b>5 792</b>  | <b>48,3</b>   |

Voici ce qu'était la valeur de marché totale des titres prêtés et des garanties financières reçues à la clôture des marchés les 31 décembre 2023 et 2022 :

|  | 31 décembre 2023 (\$) | 31 décembre 2022 (\$) |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Juste valeur des titres prêtés                     | 1 545 165             | 603 201               |
| Juste valeur des titres affectés en garantie reçus | 1 627 228             | 637 439               |

#### Entités structurées non consolidées

Le tableau ci-après présente les renseignements détaillés sur les placements du Fonds dans des fonds négociés en bourse aux 31 décembre 2023 et 2022 :

|   | Juste valeur des placements du Fonds (\$) | Pourcentage de l'actif net du fonds sous-jacent (%) |
|---|---|---|
| <b>31 décembre 2023</b>   |   |   |
| FNB indiciel infonuagique Evolve (parts de FNB couvertes)             | 7 013 461                                 | 42,6  |
| FNB indiciel jeux électroniques Evolve (parts de FNB couvertes)       | 6 819 069                                 | 28,0  |
| Fonds indiciel innovation automobile Evolve (parts de FNB couvertes)  | 6 631 980                                 | 19,9  |
| Fonds indiciel cybersécurité Evolve (parts de FNB couvertes)          | 7 255 000                                 | 4,9   |
| Fonds de gestion de trésorerie supérieur (parts de FNB non couvertes) | 604 505                                   | 4,0   |
| <b>31 décembre 2022</b>   |   |   |
| FNB indiciel infonuagique Evolve (parts de FNB couvertes)             | 6 983 540                                 | 48,3  |
| FNB indiciel jeux électroniques Evolve (parts de FNB couvertes)       | 6 814 344                                 | 26,3  |
| Fonds indiciel innovation automobile Evolve (parts de FNB couvertes)  | 6 824 809                                 | 16,3  |
| Fonds indiciel cybersécurité Evolve (parts de FNB couvertes)          | 6 893 594                                 | 6,0   |
| Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé (parts de FNB non couvertes)   | 675 670                                   | 0,0   |



## Fonds indiciel innovation Evolve

### Notes complémentaires aux états financiers propres au Fonds (suite)

#### Compensation des instruments financiers (note 3)

Le tableau ci-après présente le montant brut des instruments financiers pouvant être compensés, ou qui font l'objet de conventions-cadres de compensation ou d'autres accords similaires exécutoires, mais qui ne sont pas compensés aux 31 décembre 2023 et 2022. La colonne « Montant net » indique l'incidence qu'aurait l'exercice de tous les droits de compensation sur l'état de la situation financière du Fonds.

| Actifs et passifs financiers | Montants admissibles à la compensation<br>(\$)   |   |  | Montant net<br>(\$) |
|------------------------------|--|---|--|---------------------|
|                              | Montant brut des actifs et passifs financiers comptabilisés<br>Actifs/passifs financiers<br>(\$) | Montant net des actifs et passifs financiers comptabilisés dans l'état de la situation financière<br>(\$) | Instruments financiers admissibles à la compensation<br>(\$) |                     |
| <b>31 décembre 2023</b>      |  |   |  |                     |
| Actifs dérivés               | 189 836  | 189 836   | (8 825)  | 181 011             |
| Passifs dérivés              | (8 825)  | (8 825)   | 8 825  | -                   |
| <b>Total</b>                 | <b>181 011</b>   | <b>181 011</b>  | <b>-</b>   | <b>181 011</b>      |
| <b>31 décembre 2022</b>      |  |   |  |                     |
| Actifs dérivés               | 180 068  | 180 068   | (154 826)  | 25 242              |
| Passifs dérivés              | (154 826)  | (154 826)   | 154 826  | -                   |
| <b>Total</b>                 | <b>25 242</b>  | <b>25 242</b>   | <b>-</b>   | <b>25 242</b>       |

#### Opérations sur parts (note 5)

Les opérations des porteurs de parts pour les périodes terminées les 31 décembre 2023 et 2022 étaient les suivantes :

|  | 31 décembre<br>2023 | 31 décembre<br>2022 |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>Parts de FNB couvertes</b>  |                     |                     |
| Nombre de parts rachetables en circulation au début de la période        | 1 875 000           | 2 750 000           |
| Émises   | 25 000              | 150 000             |
| Rachetées  | (475 000)           | (1 025 000)         |
| <b>Nombre de parts rachetables en circulation à la fin de la période</b> | <b>1 425 000</b>    | <b>1 875 000</b>    |
| <b>Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains</b>        |                     |                     |
| Nombre de parts rachetables en circulation au début de la période        | 125 000             | 200 000             |
| Émises   | -                   | -                   |
| Rachetées  | -                   | (75 000)            |
| <b>Nombre de parts rachetables en circulation à la fin de la période</b> | <b>125 000</b>      | <b>125 000</b>      |
| <b>Parts couvertes de catégorie A</b>                                    |                     |                     |
| Nombre de parts rachetables en circulation au début de la période        | 75 599              | 86 850              |
| Émises   | 6 601               | 16 295              |
| Réinvesties  | 49                  | 60                  |
| Rachetées  | (14 407)            | (27 606)            |
| <b>Nombre de parts rachetables en circulation à la fin de la période</b> | <b>67 842</b>       | <b>75 599</b>       |

## Fonds indiciel innovation Evolve

### Notes complémentaires aux états financiers propres au Fonds (suite)

|  | 31 décembre<br>2023 | 31 décembre<br>2022 |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>Parts couvertes de catégorie F</b>                                    |                     |                     |
| Nombre de parts rachetables en circulation au début de la période        | 124 096             | 240 925             |
| Émises   | 13 558              | 53 103              |
| Réinvesties  | 65                  | 100                 |
| Rachetées  | (47 372)            | (170 032)           |
| <b>Nombre de parts rachetables en circulation à la fin de la période</b> | <b>90 347</b>       | <b>124 096</b>      |

#### Impôts sur le résultat (note 6)

Au 31 décembre 2023, les soldes du report prospectif des pertes en capital et des pertes autres qu'en capital du Fonds se présentaient comme suit :

|                             | 31 décembre<br>2023<br>(\$) |
|-----------------------------|-----------------------------|
| Au                          |                             |
| Pertes en capital           | 9 793 456                   |
| Pertes autres qu'en capital | -                           |

## Notes complémentaires aux états financiers

Au 31 décembre 2023 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

### 1. ORGANISATION

Les Fonds Evolve (chacun, un « Fonds » et collectivement, les « Fonds ») sont constitués aux dates de création indiquées plus loin en tant que fiducies de fonds communs de placement à capital variable, sous le régime des lois de la province de l'Ontario, conformément à une déclaration de fiducie générale datée du 4 août 2017, en sa version modifiée et mise à jour à l'occasion. Les parts des fonds négociés en Bourse (« FNB ») sont inscrites à la Bourse de Toronto (« TSX »), ainsi qu'à la Bourse NEO dans le cas du Fonds Actif titres à revenu fixe et approche fondamentale Evolve et du Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé Evolve. L'adresse du siège social des Fonds est au 40, rue King Ouest, bureau 3404, Toronto (Ontario) M5H 3Y2.

La liste ci-après indique les catégories de parts offertes en vente pour chacun des Fonds, à la date des présents états financiers :

#### Fonds gérés activement

| Nom du Fonds   | Gestionnaire de portefeuille/sous-conseiller | Catégorie  | Symbole boursier | Date de création | Date de début des activités |
|--|--|--|------------------|------------------|-----------------------------|
| Fonds Actif actions privilégiées canadiennes Evolve              | Addenda Capital Inc.                         | Parts de FNB non couvertes                                 | DIVS             | 14 août 2017     | 27 sept. 2017               |
|  | Addenda Capital Inc.                         | Parts non couvertes de catégorie A                         | EVF101           | 14 août 2017     | 23 avr. 2019                |
|  | Addenda Capital Inc.                         | Parts non couvertes de catégorie F                         | EVF100           | 14 août 2017     | 23 avr. 2019                |
| Fonds Actif titres à revenu fixe et approche fondamentale Evolve | Addenda Capital Inc.                         | Parts de FNB non couvertes                                 | FIXD             | 21 mars 2018     | 28 mars 2018                |
|  | Addenda Capital Inc.                         | Parts non couvertes de catégorie A                         | EVF111           | 21 mars 2018     | 4 juin 2019                 |
|  | Addenda Capital Inc.                         | Parts non couvertes de catégorie F                         | EVF110           | 21 mars 2018     | 4 juin 2019                 |
| Fonds Actif titres à revenu fixe mondiaux Evolve                 | Allianz Global Investors GmbH                | Parts de FNB couvertes                                     | EARN             | 30 oct. 2018     | 9 nov. 2018                 |
|  | Allianz Global Investors GmbH                | Parts couvertes de catégorie A                             | EVF131           | 30 oct. 2018     | 23 avr. 2019                |
|  | Allianz Global Investors GmbH                | Parts couvertes de catégorie F                             | EVF130           | 30 oct. 2018     | 23 avr. 2019                |
| Fonds Chefs de file du futur Evolve                              | Evolve Funds Group Inc.                      | Parts de FNB couvertes                                     | LEAD             | 4 sept. 2020     | 10 sept. 2020               |
|  | Evolve Funds Group Inc.                      | Parts de FNB non couvertes                                 | LEAD.B           | 4 sept. 2020     | 10 sept. 2020               |
|  | Evolve Funds Group Inc.                      | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | LEAD.U           | 4 sept. 2020     | 10 sept. 2020               |
| Fonds rendement amélioré d'obligations Evolve                    | Evolve Funds Group Inc.                      | Parts de FNB couvertes                                     | BOND             | 27 sept. 2023    | 3 oct. 2023                 |
|  | Evolve Funds Group Inc.                      | Parts de FNB non couvertes                                 | BOND.B           | 27 sept. 2023    | s. o.                       |
|  | Evolve Funds Group Inc.                      | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | BOND.U           | 27 sept. 2023    | s. o.                       |
|  | Evolve Funds Group Inc.                      | Parts couvertes de catégorie A                             | EVF401           | 6 oct. 2023      | 14 oct. 2023                |
|  | Evolve Funds Group Inc.                      | Parts couvertes de catégorie F                             | EVF400           | 6 oct. 2023      | 14 oct. 2023                |

## Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 31 décembre 2023 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

### Fonds indiciels (suite)

| Nom du Fonds                                | Catégorie  | Symbole boursier | Date de création | Date de début des activités |
|---|--|------------------|------------------|-----------------------------|
| Fonds indiciel innovation automobile Evolve | Parts de FNB couvertes                                     | CARS             | 4 août 2017      | 27 sept. 2017               |
|   | Parts de FNB non couvertes                                 | CARS.B           | 4 août 2017      | 27 sept. 2017               |
|   | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | CARS.U           | 4 août 2017      | 1 <sup>er</sup> nov. 2017   |
|   | Parts couvertes de catégorie A                             | EVF141           | 4 août 2017      | 23 avr. 2019                |
| Fonds indiciel cybersécurité Evolve         | Parts couvertes de catégorie F                             | EVF140           | 4 août 2017      | 23 avr. 2019                |
|   | Parts de FNB couvertes                                     | CYBR             | 4 août 2017      | 18 sept. 2017               |
|   | Parts de FNB non couvertes                                 | CYBR.B           | 4 août 2017      | 18 sept. 2017               |
|   | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | CYBR.U           | 4 août 2017      | 14 mai 2019                 |
|   | Parts couvertes de catégorie A                             | EVF151           | 4 août 2017      | 23 avr. 2019                |
|   | Parts couvertes de catégorie F                             | EVF150           | 4 août 2017      | 23 avr. 2019                |
| Fonds indiciel innovation Evolve            | Parts de FNB couvertes                                     | EDGE             | 20 avr. 2018     | 30 avr. 2018                |
|   | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | EDGE.U           | 20 avr. 2018     | 7 janv. 2021                |
|   | Parts couvertes de catégorie A                             | EVF161           | 20 avr. 2018     | 4 juin 2019                 |
|   | Parts couvertes de catégorie F                             | EVF160           | 20 avr. 2018     | 4 juin 2019                 |
| FNB indiciel jeux électroniques Evolve      | Parts de FNB couvertes                                     | HERO             | 4 juin 2019      | 13 juin 2019                |
| Fonds indiciel infonuagique Evolve          | Parts de FNB couvertes                                     | DATA             | 4 janv. 2021     | 6 janv. 2021                |
|   | Parts de FNB non couvertes                                 | DATA.B           | 4 janv. 2021     | 6 janv. 2021                |
| Fonds indiciel NASDAQ Technologie Evolve    | Parts de FNB couvertes                                     | QQQT             | 4 juill. 2023    | 11 juill. 2023              |
|   | Parts de FNB non couvertes                                 | QQQT.B           | 4 juill. 2023    | 11 juill. 2023              |
|   | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | QQQT.U           | 4 juill. 2023    | 11 juill. 2023              |
| FNB indiciel FANGMA Evolve                  | Parts de FNB couvertes                                     | TECH             | 28 avr. 2021     | 4 mai 2021                  |
|   | Parts de FNB non couvertes                                 | TECH.B           | 28 avr. 2021     | 4 mai 2021                  |
|   | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | TECH.U           | 28 avr. 2021     | 4 mai 2021                  |

Chaque Fonds indiciel cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible, et avant déduction des frais, le rendement d'un indice général reconnu sur le marché.

### Fonds indiciels ayant recours à une stratégie active de vente d'options d'achat couvertes

| Nom du Fonds  | Catégorie  | Symbole boursier | Date de création | Date de début des activités |
|---|--|------------------|------------------|-----------------------------|
| Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve | Parts de FNB couvertes                                     | LIFE             | 4 août 2017      | 23 oct. 2017                |
|   | Parts de FNB non couvertes                                 | LIFE.B           | 4 août 2017      | 23 oct. 2017                |
|   | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | LIFE.U           | 4 août 2017      | 26 nov. 2019                |
|   | Parts couvertes de catégorie A                             | EVF171           | 4 août 2017      | 7 juill. 2020               |
|   | Parts couvertes de catégorie F                             | EVF170           | 4 août 2017      | 7 juill. 2020               |
| Fonds Rendement amélioré de banques américaines Evolve                  | Parts de FNB couvertes                                     | CALL             | 4 août 2017      | 12 oct. 2017                |
|   | Parts de FNB non couvertes                                 | CALL.B           | 4 août 2017      | 12 oct. 2017                |

## Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 31 décembre 2023 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

### Fonds indiciels ayant recours à une stratégie active de vente d'options d'achat couvertes (suite)

| Nom du Fonds   | Catégorie  | Symbole boursier | Date de création | Date de début des activités |
|--|--|------------------|------------------|-----------------------------|
|  | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | CALL.U           | 4 août 2017      | 26 nov. 2019                |
| FNB indiciel Rendement amélioré du secteur mondial des matériaux et des mines Evolve | Parts de FNB couvertes                                     | BASE             | 4 juin 2019      | 11 juin 2019                |
|  | Parts de FNB non couvertes                                 | BASE.B           | 4 juin 2019      | 11 juin 2019                |
| FNB Rendement amélioré de banques européennes Evolve                                 | Parts de FNB couvertes                                     | EBNK             | 5 janv. 2022     | 7 janv. 2022                |
|  | Parts de FNB non couvertes                                 | EBNK.B           | 5 janv. 2022     | 7 janv. 2022                |
|  | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | EBNK.U           | 5 janv. 2022     | 7 janv. 2022                |
| Fonds indiciel Rendement amélioré des banques et assureurs vie canadiens Evolve      | Parts de FNB non couvertes                                 | BANK             | 26 janv. 2022    | 1 <sup>er</sup> févr. 2022  |
| Fonds rendement amélioré S&P 500 Evolve  | Parts de FNB couvertes                                     | ESPX             | 3 janv. 2023     | 9 janv. 2023                |
|  | Parts de FNB non couvertes                                 | ESPX.B           | 3 janv. 2023     | 9 janv. 2023                |
|  | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | ESPX.U           | 3 janv. 2023     | 6 juill. 2023               |
|  | Parts non couvertes de catégorie A                         | EVF501           | 3 janv. 2023     | 9 janv. 2023                |
|  | Parts non couvertes de catégorie F                         | EVF500           | 3 janv. 2023     | 9 janv. 2023                |
|  | Parts non couvertes de catégorie H                         | EVF503           | 3 janv. 2023     | 9 janv. 2023                |
| Fonds rendement amélioré S&P/TSX 60 Evolve   | Parts de FNB non couvertes                                 | ETSX             | 3 janv. 2023     | 9 janv. 2023                |
|  | Parts non couvertes de catégorie A                         | EVF601           | 3 janv. 2023     | 9 janv. 2023                |
|  | Parts non couvertes de catégorie F                         | EVF600           | 3 janv. 2023     | 9 janv. 2023                |
| Fonds indiciel rendement amélioré NASDAQ Technologie Evolve                          | Parts non couvertes de catégorie H                         | EVF603           | 3 janv. 2023     | 9 janv. 2023                |
|  | Parts de FNB couvertes                                     | QQQY             | 27 sept. 2023    | 3 oct. 2023                 |
|  | Parts de FNB non couvertes                                 | QQQY.B           | 27 sept. 2023    | s. o.                       |
|  | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | QQQY.U           | 27 sept. 2023    | s. o.                       |
|  | Parts couvertes de catégorie A                             | EVF901           | 6 oct. 2023      | 14 oct. 2023                |
|  | Parts couvertes de catégorie F                             | EVF900           | 6 oct. 2023      | 14 oct. 2023                |
| Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé   | Parts de FNB non couvertes                                 | HISA             | 15 nov. 2019     | 19 nov. 2019                |
|  | Parts non couvertes de catégorie A                         | EVF200           | 15 nov. 2019     | 16 janv. 2020               |
|  | Parts non couvertes de catégorie F                         | EVF201           | 15 nov. 2019     | 16 janv. 2020               |
|  | Parts non couvertes de catégorie I                         | EVF202           | 15 nov. 2019     | 26 avr. 2022                |
| Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé en dollars américains                         | Parts de FNB non couvertes                                 | HISU.U           | 23 août 2022     | 29 août 2022                |
|  | Parts non couvertes de catégorie A                         | EVF 300          | 23 août 2022     | 30 août 2022                |

## Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 31 décembre 2023 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

### Fonds indiciels ayant recours à une stratégie active de vente d'options d'achat couvertes (suite)

| Nom du Fonds | Catégorie                          | Symbole boursier | Date de création | Date de début des activités |
|--------------|------------------------------------|------------------|------------------|-----------------------------|
|              | Parts non couvertes de catégorie F | EVF 301          | 23 août 2022     | 30 août 2022                |
|              | Parts non couvertes de catégorie I | EVF 302          | 23 août 2022     | 30 août 2022                |

### Fonds du marché monétaire

| Nom du Fonds   | Catégorie                          | Symbole boursier | Date de création | Date de début des activités |
|--|------------------------------------|------------------|------------------|-----------------------------|
| Fonds de gestion de trésorerie supérieur                       | Parts de FNB non couvertes         | MCAD             | 18 mai 2023      | 26 mai 2023                 |
|  | Parts non couvertes de catégorie A | EVF700           | 18 mai 2023      | 26 mai 2023                 |
|  | Parts non couvertes de catégorie F | EVF701           | 18 mai 2023      | 26 mai 2023                 |
| Fonds de gestion de trésorerie supérieur en dollars américains | Parts de FNB non couvertes         | MUSD.U           | 18 mai 2023      | 26 mai 2023                 |
|  | Parts non couvertes de catégorie A | EVF800           | 18 mai 2023      | 26 mai 2023                 |
|  | Parts non couvertes de catégorie F | EVF801           | 18 mai 2023      | 26 mai 2023                 |

### Fonds de monnaie numérique

| Nom du Fonds                  | Catégorie  | Symbole boursier | Date de création | Date de début des activités |
|-------------------------------|--|------------------|------------------|-----------------------------|
| FNB des cryptomonnaies Evolve | Parts de FNB non couvertes                                 | ETC              | 20 sept. 2021    | 24 sept. 2021               |
|                               | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | ETC.U            | 20 sept. 2021    | 24 sept. 2021               |

## Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 31 décembre 2023 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

---

Chaque Fonds qui reproduit l'indice et qui a des stratégies actives de vente d'options d'achat couvertes cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible de le faire et avant déduction des frais, le rendement d'un indice général reconnu sur le marché et, en outre, de procurer le rendement d'une stratégie consistant à vendre des options d'achat visant au plus 33 % des titres de capitaux propres du Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve, du Fonds Rendement amélioré de banques américaines Evolve, du FNB indiciel Rendement amélioré du secteur mondial des matériaux et des mines Evolve, du FNB Rendement amélioré de banques européennes Evolve, du Fonds indiciel Rendement amélioré des banques et assureurs vie canadiens Evolve, du Fonds rendement amélioré S&P 500 Evolve et du Fonds rendement amélioré S&P/TSX 60 Evolve, et au plus 100 % des titres de capitaux propres du Fonds indiciel rendement amélioré NASDAQ Technologie Evolve.

Certains Fonds offrent des catégories de parts couvertes, de parts non couvertes et de parts non couvertes libellées en dollars américains. Dans les cas où les Fonds investissent leurs actifs dans des titres libellés en monnaies autres que le dollar canadien ou offrent des parts non couvertes libellées en dollars américains, la valeur du portefeuille variera en raison des fluctuations des taux de change. En ce qui concerne les Fonds offrant des parts couvertes, le risque de change est réduit grâce à la conclusion de contrats de change à terme visant à couvrir le risque de change en dollars canadiens et, par conséquent, les parts couvertes ne sont pas exposées de façon importante au risque de change. Pour ce qui est des Fonds offrant des parts non couvertes et des parts non couvertes libellées en dollars américains, le risque de change n'est pas atténué, puisque l'exposition à ce risque n'est pas couverte en dollars canadiens et, par conséquent, les parts non couvertes et les parts non couvertes libellées en dollars américains sont exposées de façon importante au risque de change. Par conséquent, en raison de la différence dans les stratégies de couverture du risque de change, la valeur liquidative attribuable aux porteurs de parts rachetables de chaque catégorie ne sera pas la même.

Evolve Funds Group Inc. (le « gestionnaire ») est le fiduciaire, le gestionnaire et le gestionnaire de placements des Fonds.

L'inventaire du portefeuille de chaque Fonds est au 31 décembre 2023. L'état de la situation financière de chacun des Fonds qui ont commencé leurs activités en 2023 est au 31 décembre 2023 et celui des Fonds qui ont commencé leurs activités au cours des exercices antérieurs à 2023 est au 31 décembre 2023 et 2022. L'état du résultat global, l'état de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et l'état des flux de trésorerie de chaque Fonds sont pour l'exercice terminé le 31 décembre des années présentées, à l'exception des Fonds créés au cours de l'une ou l'autre des périodes, pour lesquels l'information présentée est pour la période comprise entre la date de création et le 31 décembre des années présentées, le cas échéant.

La publication des états financiers a été approuvée par le gestionnaire le 22 mars 2024.

Les parts de catégorie A sont offertes à tous les investisseurs. Les parts de catégorie F sont offertes aux investisseurs qui participent à un programme de services rémunérés ou de compte intégré commandité par certains courtiers inscrits. Les parts de catégorie I sont offertes aux investisseurs institutionnels qui négocient des frais et un montant de placement minimal avec le gestionnaire. Les parts de catégorie H sont offertes aux investisseurs institutionnels admissibles et à d'autres investisseurs que le gestionnaire juge admissibles à son entière discrétion, ainsi qu'aux personnes qui investissent dans des portefeuilles modèles par l'entremise de courtiers ayant conclu une entente avec le gestionnaire.

## 2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

---

Voici les principales méthodes comptables utilisées par les Fonds :

### Mode de présentation

Les états financiers des Fonds ont été préparés conformément à la norme internationale *Information financière intermédiaire* (« IFRS ») publiée par l'International Accounting Standards Board. Les états financiers ont été préparés sur la base de continuité d'exploitation et selon le principe du coût historique, à l'exception des actifs et passifs financiers évalués à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN »). Chaque Fonds est une entité de placement, et, de façon générale, tous les actifs et passifs financiers sont évalués à la juste valeur conformément aux IFRS. Par conséquent, les méthodes comptables des Fonds visant l'évaluation de la juste valeur des placements et des dérivés sont conformes aux méthodes utilisées pour l'évaluation de la valeur liquidative aux fins des opérations avec les porteurs de parts.

En appliquant les IFRS, la direction peut faire des estimations et émettre des hypothèses qui ont une incidence sur les montants présentés de l'actif, du passif, des produits et des charges au cours des périodes de présentation de l'information financière. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

Les états financiers de tous les Fonds, à l'exception du Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé en dollars américains et du Fonds de gestion de trésorerie supérieur en dollars américains, sont présentés en dollars canadiens, soit la monnaie fonctionnelle de ce Fonds. Les états financiers du Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé en dollars américains et du Fonds de gestion de trésorerie supérieur en dollars américains sont présentés en dollars américains, soit la monnaie fonctionnelle de ce Fonds.

### **Classement et comptabilisation des instruments financiers**

Les instruments financiers comprennent les actifs et passifs financiers, comme des titres de créance et de capitaux propres, des dérivés, la trésorerie, ainsi que d'autres montants à recevoir et à payer. Les Fonds classent et évaluent les instruments financiers conformément à la norme IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 »). Au moment de la comptabilisation initiale, les actifs financiers sont classés comme étant à la JVRN et les passifs financiers sont comptabilisés au coût amorti. Les passifs liés aux dérivés sont classés à la JVRN.

Tous les instruments financiers sont comptabilisés dans l'état de la situation financière lorsque le Fonds devient partie aux obligations contractuelles de l'instrument en question. Un actif financier est décomptabilisé lorsque le droit de percevoir les flux de trésorerie liés à l'instrument en question est échu ou lorsque le Fonds a cédé la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de celui-ci. Un passif financier est décomptabilisé lorsque l'obligation au titre du passif est acquittée, qu'elle est annulée ou qu'elle arrive à expiration. Ainsi, les opérations d'achat et de vente de placements sont comptabilisées à la date de l'opération.

Les instruments financiers sont ensuite évalués à la JVRN et les variations de la juste valeur sont comptabilisées dans l'état du résultat global.

### **Classement des parts rachetables**

IAS 32, *Instruments financiers : Présentation* (« IAS 32 »), exige que les titres du Fonds, qui sont considérés comme des instruments remboursables au gré du porteur, soient classés comme des passifs financiers ou des instruments de capitaux propres. Les parts des Fonds ne satisfont pas aux critères pour être classées comme des instruments de capitaux propres. Par conséquent, les parts rachetables en circulation des Fonds sont classées à titre de passifs financiers conformément à l'IAS 32.

### **Évaluation des instruments financiers**

Les instruments financiers évalués à la JVRN sont comptabilisés dans l'état de la situation financière à la juste valeur au moment de la comptabilisation initiale. Tous les coûts de transaction comme les commissions de courtage engagées lors de l'achat ou de la vente de titres pour ces instruments sont comptabilisés directement en résultat net.

Les variations subséquentes de la juste valeur de ces instruments financiers (c.-à-d., l'excédent ou le déficit de la somme de la juste valeur des placements du portefeuille par rapport à la somme du coût moyen de chaque placement du portefeuille) sont comptabilisées à titre de plus-value (moins-value) latente des placements. La variation de la plus-value (moins-value) latente des placements pour la période visée est indiquée dans l'état du résultat global.

Pour déterminer le coût moyen de chaque placement de portefeuille, le prix d'achat des placements de portefeuille acquis par chaque Fonds est ajouté au coût moyen du placement de portefeuille particulier juste avant l'achat. Le coût moyen d'un placement de portefeuille est réduit par le nombre d'actions vendues multiplié par le coût moyen du placement de portefeuille au moment de la vente. Le coût moyen par action de chaque placement de portefeuille vendu est déterminé en divisant le coût moyen du placement de portefeuille par le nombre d'actions détenues juste avant l'opération de vente. Les coûts de transaction engagés lors des opérations du portefeuille sont exclus du coût moyen des placements et sont comptabilisés immédiatement en résultat net, puis présentés dans un poste de charge distinct dans les états financiers. Les gains et les pertes réalisés lors de la vente de placements du portefeuille sont également calculés en fonction des coûts moyens des placements connexes, à l'exclusion des coûts de transaction.

La valeur liquidative par part d'un Fonds est calculée chaque jour ouvrable du Fonds à l'heure de clôture normale prévue des négociations ordinaires à la bourse respective de chaque Fonds. Aux fins du calcul de la valeur liquidative, le dernier jour ouvrable de l'année était le 29 décembre 2023. La valeur liquidative par part est calculée en divisant l'actif net de chaque Fonds par le nombre de parts en circulation de ce Fonds. Les parts des Fonds sont émises et vendues sur une base continue et il n'y a aucune limite sur le nombre de parts qui peuvent être émises. Dans le calcul de la valeur liquidative de chaque catégorie de chaque Fonds, les placements sont évalués conformément aux politiques approuvées par le conseil d'administration du gestionnaire. Les titres de capitaux propres (y compris les actions privilégiées) cotés ou négociés à une Bourse sont évalués au dernier cours vendeur ou au cours de clôture sur la principale Bourse ou le principal marché où sont négociés ces titres lorsque le cours s'inscrit dans la fourchette de l'écart acheteur-vendeur. Si le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine alors le cours dans l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des faits et circonstances en cause. Les contrats de devises sont évalués en fonction de la différence entre la valeur du contrat à la date d'évaluation et la valeur à la date que le contrat a été conclu. La juste valeur des titres à revenu fixe qui ne sont pas inscrits ou négociés à une Bourse de valeurs est établie en ayant recours à des techniques d'évaluation. Ces techniques comprennent l'utilisation d'opérations comparables conclues entre personnes sans lien de dépendance, de renvois à d'autres instruments essentiellement semblables, d'une analyse de la valeur actualisée des flux de trésorerie, d'avis de courtiers en valeurs et d'autres techniques habituellement utilisées par les intervenants du marché afin de se fonder le plus possible sur les données du marché et le moins possible sur celles de l'entité à l'étude.



## Évaluation de la juste valeur

Les IFRS décrivent la juste valeur comme étant le prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou le prix qui serait payé pour le transfert d'un passif dans le cadre d'une opération normale entre des participants du marché à la date d'évaluation. Elles ont établi une hiérarchie à trois niveaux des données à utiliser lors de l'évaluation de la juste valeur aux fins de la présentation de l'information. De façon générale, les données font référence aux hypothèses utilisées par les participants du marché dans l'évaluation de l'actif ou du passif, y compris des hypothèses sur les risques – par exemple, le risque présenté par une technique d'évaluation particulière utilisée pour évaluer la juste valeur (comme un modèle d'établissement des prix) ou le risque présenté par les données de la technique d'évaluation.

Les données peuvent être observables ou non observables. Les données observables reflètent les hypothèses utilisées par les participants du marché dans l'évaluation de l'actif ou du passif. Ces données sont fondées sur les données du marché obtenues de sources indépendantes de l'entité présentant l'information financière. Les données non observables reflètent les propres hypothèses de l'entité présentant l'information financière à l'égard des hypothèses qu'utiliseraient les participants du marché dans l'évaluation de l'actif ou du passif. Les données non observables sont basées sur les meilleurs renseignements disponibles dans les circonstances. La hiérarchie à trois niveaux des données est résumée dans les trois grands niveaux énumérés ci-après :

Niveau 1 – Cours (non ajustés) publiés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques à la date d'évaluation.

Niveau 2 – Des techniques d'évaluation dont la donnée du plus bas niveau qui est importante pour l'évaluation de la juste valeur est observable directement ou indirectement (notamment les cours publiés de titres semblables, les taux d'intérêt, la fréquence des remboursements anticipés, le risque de crédit, etc.).

Niveau 3 – Des techniques d'évaluation dont la donnée du plus bas niveau qui est importante pour l'évaluation de la juste valeur est non observable (notamment les hypothèses de chaque Fonds dans la détermination de la juste valeur des placements).

Les données ou la méthodologie utilisées pour l'évaluation ne sont pas nécessairement une indication des risques associés à ces placements.

Les Fonds tiennent compte de la hiérarchie de juste valeur dans les notes complémentaires aux états financiers propres aux Fonds.

## Prêt de titres

Pour générer des rendements supplémentaires, les Fonds sont autorisés à conclure des conventions de prêt de titres avec des emprunteurs jugés acceptables conformément au *Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement* (« le Règlement 81-102 »).

La valeur de marché totale de tous les titres prêtés par un Fonds ne doit pas excéder 50 % de la juste valeur des actifs du Fonds. Les Fonds reçoivent une garantie à l'égard des titres prêtés sous forme de titres de créance du gouvernement du Canada et des gouvernements provinciaux canadiens; le gouvernement des États-Unis d'Amérique ou le gouvernement de l'un des États des États-Unis d'Amérique; le gouvernement d'un État souverain faisant partie du G7, de l'Autriche, de la Belgique, du Danemark, de la Finlande, des Pays-Bas, de l'Espagne, de la Suède ou de la Suisse; ou une agence supranationale autorisée des pays de l'Organisation de coopération et de développement économiques. La garantie admissible minimale s'établit à 102 % de la juste valeur des titres prêtés. La valeur de marché globale à la clôture des titres prêtés et des garanties reçues ainsi qu'un rapprochement du produit brut tiré du prêt de titres avec le produit tiré du prêt de titres comptabilisé par chacun des Fonds dans l'état du résultat global des Fonds sont présentés à la section Opérations de prêts de titres des notes propres au Fonds.

Aux termes de la convention de prêt de titres, l'emprunteur versera aux Fonds des honoraires négociés pour l'emprunt des titres et des paiements compensatoires qui équivaldront à toutes les distributions que l'emprunteur aura reçues sur les titres empruntés, et les Fonds recevront une forme de garantie financière acceptable d'un montant supérieur à la valeur des titres prêtés. Bien que cette garantie financière soit réévaluée à la valeur de marché, chaque Fonds est exposé au risque de perte en cas de défaut de l'emprunteur aux termes de l'engagement de celui-ci de retourner les titres empruntés et dans l'éventualité où la garantie financière s'avérerait insuffisante pour reconstituer le portefeuille de titres prêtés.

## Contrats de change à terme

Un contrat de change à terme (« contrat à terme ») comporte une obligation d'acheter ou de vendre une devise déterminée à une date future, laquelle peut être fixée à un certain nombre de jours de la date du contrat conclu par les parties, à un prix établi au moment de la conclusion du contrat. Ces contrats sont principalement négociés sur le marché interbancaire et conclus directement par les cambistes (en règle générale, d'importantes banques commerciales) et leurs clients. De manière générale, un contrat à terme ne requiert pas de dépôt de marge initiale et aucune commission n'est versée à aucun moment de la négociation. Toutefois, si un Fonds est en position de perte latente sur un contrat à terme, il peut être tenu de donner une garantie financière (ou une garantie supplémentaire) à la contrepartie.

L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions des contrats à terme ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques.

## Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 31 décembre 2023 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

---

Un contrat à terme est évalué à la juste valeur du gain ou de la perte qui seraient réalisés un jour d'évaluation si la position devait être liquidée. Les gains (pertes) réalisés et latents sur les contrats de change à terme sont comptabilisés dans l'état du résultat global à titre de gain (perte) réalisé sur dérivés et de variation de la plus-value (moins-value) latente des dérivés.

### Contrats d'options

Les positions sur options en cours sont évaluées à un montant égal à la juste valeur courante qui aurait pour effet de liquider la position. Tout écart découlant de la réévaluation et les gains ou pertes réalisés à l'expiration ou à l'exercice des options sont comptabilisés à l'état du résultat global.

### Contrats à terme standardisés

Les dépôts de garantie effectués auprès des courtiers à l'égard des contrats à terme standardisés sont inclus dans l'état de la situation financière. Toute variation de l'exigence relative à un dépôt de garantie est réglée quotidiennement et incluse dans le poste de trésorerie de l'état de la situation financière. Tout écart entre la valeur de règlement à la fermeture des bureaux à chaque date d'évaluation et la valeur de règlement à la fermeture des bureaux à la date d'évaluation précédente est comptabilisé en tant que variation nette de la plus-value (moins-value) latente des instruments financiers dérivés dans l'état du résultat global.

### Ventes à découvert

Lorsqu'un Fonds vend un titre à découvert, il empruntera ce titre d'un courtier afin de conclure la vente. Le résultat d'une vente à découvert pour un Fonds est une perte si le prix du titre emprunté augmente entre la date de la vente à découvert et la date à laquelle le Fonds dénoue sa position vendeur en achetant ce titre. Le Fonds réalise un gain si le prix du titre baisse entre ces dates.

### Opérations de placement et revenu de placement

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date où les titres sont achetés ou vendus (date de l'opération). Les gains et pertes réalisés et latents sont calculés au coût moyen. Le coût des placements représente le montant payé pour chaque titre et est établi selon la méthode du coût moyen, compte non tenu des commissions et des coûts de transaction. Les coûts de transaction, comme les commissions de courtage et les frais de règlement engagés à l'achat ou à la vente de titres, sont présentés à un poste distinct dans l'état du résultat global et ne font pas partie du coût des placements. Le revenu de dividende est comptabilisé à la date ex-dividende, compte non tenu des retenues d'impôt étranger. Les intérêts aux fins de distribution présentés à l'état du résultat global représentent les paiements d'intérêt nominal reçus par les Fonds et comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'exercice. Les primes reçues à la vente d'options figurent à l'état de la situation financière à titre de passifs et sont par la suite ajustées à la juste valeur. Si une option vendue qui n'a pas été exercée vient à expiration, les Fonds réalisent un gain égal à la prime reçue. Si une option vendue est liquidée, les Fonds réalisent un gain ou subissent une perte correspondant à l'écart entre le montant auquel le contrat a été liquidé et la prime reçue. Le produit tiré d'opérations de prêts de titres découle des honoraires liés au prêt de titres payables par l'emprunteur et, dans certaines circonstances, des intérêts payés sur les montants au comptant ou les titres détenus à titre de garantie financière. Le produit, s'il y a lieu, tiré d'opérations de prêts de titres au cours de la période est présenté dans l'état du résultat global des Fonds.

### Conversion de devises

Les états financiers ont été présentés en dollars canadiens, qui est la monnaie fonctionnelle et de présentation des Fonds. Le dollar canadien est la monnaie de l'environnement économique principal dans lequel les Fonds exercent leurs activités. Le rendement des Fonds est évalué et leurs liquidités sont gérées en dollars canadiens. Par conséquent, le dollar canadien est la monnaie qui présente le plus fidèlement les incidences économiques des opérations, événements et conditions sous-jacents. Les devises, ainsi que les titres de placement et les autres actifs et passifs libellés en devises, sont convertis en dollars canadiens au moyen des taux de change en vigueur aux dates respectives de ces opérations. Les gains et pertes de change réalisés et latents sur les placements sont présentés respectivement comme des composantes des postes Gain net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements et Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements à l'état du résultat global. Les gains nets (pertes nettes) de change réalisés et latents découlant de la vente de devises comprennent ce qui suit : les gains (pertes) sur contrats de change à terme, les gains (pertes) de change comptabilisés entre la date de l'opération et la date de règlement sur les opérations de placement, et l'écart entre les montants des dividendes et des retenues d'impôt étranger comptabilisé dans les livres des Fonds et l'équivalent en dollars canadiens des montants réellement reçus ou versés. Ces gains (pertes) sont compris dans les postes Gain net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats de change et à la conversion de devises ou Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change et à la conversion de devises à l'état du résultat global.

### Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation par part est calculée en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation par le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

### **Jugements, estimations et hypothèses comptables critiques**

La préparation des états financiers des Fonds exige que la direction fasse des jugements, des estimations et des hypothèses qui ont une incidence sur les montants déclarés comptabilisés dans les états financiers et la présentation des passifs éventuels. Toutefois, l'incertitude associée à ces hypothèses et à ces estimations pourrait donner lieu à des résultats qui pourraient nécessiter un ajustement important de la valeur comptable de l'actif ou du passif concerné dans l'avenir.

Dans le processus d'application des méthodes comptables des fonds, la direction a rendu les jugements suivants, qui ont l'effet le plus important sur les montants comptabilisés dans les états financiers :

#### **Classement et évaluation des placements**

Pour classer et évaluer les instruments financiers détenus par les Fonds, le gestionnaire a évalué le modèle économique que suivent les Fonds pour la gestion de leur portefeuille de placements respectifs et l'évaluation de la performance sur la base de la juste valeur et a établi que ces actifs et passifs financiers devraient être évalués à la JVRN conformément à IFRS 9.

#### **Évaluation en tant qu'entité d'investissement**

Les entités qui répondent à la définition d'une entité d'investissement aux termes d'IFRS 10, États financiers consolidés, sont tenues d'évaluer leurs filiales à la JVRN plutôt que de les consolider. Voici les critères qui définissent une entité d'investissement :

- Une entité qui obtient des fonds d'un ou de plusieurs investisseurs, et qui doit leur fournir des services de gestion d'investissement;
- Une entité qui déclare à ses investisseurs qu'elle a pour objet d'investir des fonds dans le seul but de réaliser des rendements sous forme de plus-values en capital ou de revenus de placement ou les deux;
- Une entité qui mesure et évalue le rendement de la quasi-totalité de ses investissements sur la base de la juste valeur.

Les prospectus des Fonds précisent l'objectif qui consiste à fournir des services de gestion de placement aux investisseurs afin qu'ils réalisent des rendements sous forme de revenus de placement et de plus-values en capital.

Les Fonds font rapport à leurs investisseurs au moyen de rapports semestriels, et à leur direction au moyen de rapports de gestion internes, sur la base de la juste valeur. Tous les placements sont présentés à la juste valeur dans les états financiers des Fonds dans la mesure permise par les IFRS. Les Fonds ont une stratégie de sortie clairement documentée pour tous leurs placements.

Le gestionnaire a également conclu que les Fonds respectent les caractéristiques additionnelles d'une entité d'investissement, en ce sens qu'ils ont plus d'un placement; les placements se présentent surtout sous la forme d'actions et d'autres titres semblables; les Fonds ont plus d'un investisseur et leurs investisseurs ne sont pas des parties liées.

Ces conclusions seront réévaluées annuellement, en cas de changement de l'un ou l'autre de ces critères ou caractéristiques.

### **3. RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS**

---

Les activités des Fonds peuvent les exposer à divers risques financiers liés aux instruments financiers, notamment le risque de concentration, le risque de marché (qui comprend le risque de change, le risque de taux d'intérêt et l'autre risque de prix/de marché), le risque de liquidité et le risque de crédit. Le gestionnaire cherche à minimiser les effets défavorables possibles de ces risques sur le rendement des Fonds en embauchant des gestionnaires de portefeuille professionnels et chevronnés, en effectuant un suivi quotidien des positions des Fonds et de l'évolution du marché, et en assurant la diversification du portefeuille de placements dans les limites des objectifs de placement établies.

Les détails de l'exposition des Fonds aux risques liés aux instruments financiers qui s'appliquent sont inclus dans les notes des états financiers propres au Fonds, le cas échéant.

#### **Risque lié à l'effet de levier**

Les OPC alternatifs, au sens du Règlement 81-102, ne sont pas autorisés à effectuer des placements dans des catégories d'actifs ni d'utiliser des stratégies de placement qui ne sont pas autorisées pour d'autres types de fonds communs de placement. Bien que ces stratégies spécifiques soient utilisées conformément aux objectifs de placement et aux stratégies de placement des Fonds, durant certaines conditions de marché, elles peuvent accélérer le rythme auquel ces Fonds perdent de la valeur. Plus précisément, un Fonds a recours à un effet de levier lorsqu'il emprunte des liquidités à des fins de placement.

## Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 31 décembre 2023 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

---

Le FNB des cryptomonnaies Evolve et le Fonds indiciel Rendement amélioré des banques et assureurs vie canadiens Evolve sont considérés comme des organismes de placement collectif alternatifs au sens du Règlement 81-102 et peuvent utiliser un levier financier conformément aux restrictions énoncées dans le Règlement 81-102.

En général, le FNB des cryptomonnaies Evolve n'a pas l'intention d'emprunter des fonds ni d'avoir recours à d'autres formes d'effet de levier. Le Fonds peut toutefois emprunter des fonds à court terme dans le but d'acquérir des titres relativement à une souscription de parts par un courtier. L'emprunt de liquidités par le Fonds est assujéti à une limite globale de 50 % de sa valeur liquidative en vertu du Règlement 81-102.

Le Fonds indiciel Rendement amélioré des banques et assureurs vie canadiens Evolve prévoit actuellement d'atteindre ses objectifs de placement et de créer un effet de levier au moyen d'emprunts de fonds. L'exposition globale maximale du Fonds aux emprunts de fonds ne dépassera pas environ 25 % de la valeur liquidative. Afin de s'assurer que le risque des porteurs de parts se limite au capital investi, le levier financier du Fonds sera rééquilibré et ramené à 25 % de la valeur liquidative du Fonds dans les deux jours ouvrables suivant le moment où le levier financier du Fonds dépasse de 2 % son ratio de levier cible de 25 % de la valeur liquidative.

### Risque de concentration du portefeuille

La concentration indique la sensibilité relative du rendement d'un Fonds à des événements touchant un secteur ou une région géographique en particulier. Des concentrations de risque existent lorsqu'un certain nombre d'instruments financiers ou de contrats sont conclus avec la même contrepartie, ou lorsqu'un certain nombre de contreparties exercent des activités similaires ou œuvrent dans les mêmes régions, ou présentent des caractéristiques économiques similaires faisant en sorte que des changements d'ordre économique, politique ou autre influent de la même façon sur leur capacité de respecter leurs obligations contractuelles.

### Autre risque de prix/de marché

L'autre risque de prix/de marché s'entend du risque que la juste valeur des flux de trésorerie futurs des instruments financiers fluctue par suite de variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou de change), que ces variations soient causées par des facteurs propres à un placement particulier, à son émetteur ou à tous les facteurs influant sur tous les instruments négociés dans un marché ou un segment de marché. Tous les titres sont exposés à l'autre risque de prix/de marché. Le risque maximal correspond à la juste valeur de l'instrument financier.

### Risque de change

Le risque de change découle des instruments financiers qui sont libellés en devises. Les Fonds sont exposés au risque que la valeur des titres libellés en devises fluctue en raison de la variation des taux de change. Lorsque la valeur du dollar canadien recule par rapport aux devises, la valeur des placements dans des titres étrangers augmente. Lorsque la valeur du dollar canadien augmente, la valeur des placements dans des titres étrangers diminue.

Les Fonds qui détiennent des titres libellés en devises au cours de la période de présentation de l'information financière peuvent couvrir leur exposition aux devises en concluant des contrats à terme pour réduire le risque de change.

### Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la valeur de marché des instruments financiers portant intérêt des Fonds varie par suite de la fluctuation des taux d'intérêt du marché. Le cours des titres à revenu fixe à long terme fluctuera généralement davantage en réaction aux variations des taux d'intérêt que celui des titres à revenu fixe à court terme. Généralement, la juste valeur des titres à revenu fixe varie en sens inverse de la fluctuation des taux d'intérêt. La juste valeur des titres à revenu fixe diminue lorsque les taux d'intérêt augmentent, et vice-versa. Les hausses et les baisses seront habituellement plus importantes pour les titres à revenu fixe à long terme que pour ceux à court terme.

### Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend de la possibilité que les placements d'un Fonds ne puissent pas être facilement convertis en trésorerie lorsque nécessaire. Les Fonds conservent généralement suffisamment de liquidités pour couvrir les charges et répondre aux demandes de rachat de parts en investissant principalement dans des titres liquides. Toutefois, pour répondre à une demande inattendue et importante de rachats de parts, les Fonds pourraient devoir se départir de placements dans des conditions qui ne sont pas optimales. Pour gérer la liquidité globale des Fonds et leur permettre de respecter leurs obligations, les actifs des Fonds sont principalement investis dans des titres négociés sur des marchés actifs et qui peuvent, selon le questionnaire, être facilement vendus sur le marché dans des circonstances normales.

## Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 31 décembre 2023 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

---

### Risque de crédit

Le risque de crédit s'entend du risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement qu'elle a conclu avec les Fonds. Pour mieux gérer le risque de crédit des Fonds, le gestionnaire surveille attentivement la solvabilité et la solidité opérationnelle des contreparties qui effectuent des opérations au nom des Fonds. En général, plus la notation du crédit des titres d'une société est élevée, moins il est probable que l'émetteur ne respecte pas ses obligations.

Les notations du crédit des actions privilégiées sont obtenues de Dominion Bond Rating Services, de Moody's et de Standard & Poor's. Une notation de P1 correspond à un titre de grande qualité émis par une entité présentant d'excellents résultats et une bonne situation financière. Une notation de P2 correspond à un titre de qualité satisfaisante. La protection des dividendes et du capital par la société reste considérable, mais ses résultats, sa situation financière et ses ratios de couverture sont inférieurs à ceux d'une entreprise dont la notation est de P1. Une notation de P3 correspond à un titre de qualité adéquate. Une notation de P4 correspond à un titre de qualité spéculative. La protection des dividendes et du capital par la société est considérée encore comme acceptable, mais elle est plus vulnérable aux changements défavorables de la situation financière et économique, et pourrait être exposée à d'autres conditions défavorables qui nuisent à la protection de la dette.

Pour les Fonds qui investissent dans des titres à revenu fixe, les notations proviennent de Standard & Poor's, Moody's et Fitch Ratings Service Inc. La notation AAA indique la qualité la plus élevée avec un risque minimal, tandis que la notation AA indique une qualité élevée avec un risque de crédit très faible. Les obligations notées A sont considérées comme étant de qualité moyenne-supérieure et comportent un risque de crédit faible. Les obligations notées BBB comportent un risque de crédit modéré. Elles sont considérées comme étant de qualité moyenne. Bien que considérées de la catégorie investissement, ces obligations pourraient présenter des caractéristiques spéculatives. Les obligations notées BB sont spéculatives. Elles sont considérées comme étant juste en deçà de la catégorie investissement. Une notation B indique que le risque de défaillance est important, mais qu'une marge de sécurité limitée subsiste. Les obligations ayant reçu une notation inférieure à B sont hautement spéculatives.

Les notations du papier commercial et des titres de créance à court terme sont fournies par Dominion Bond Rating Services. Une notation de R-1 (élevé) est considérée comme la qualité de crédit et la capacité de remboursement en temps opportun des obligations à court terme les plus élevées. Une notation de R-1 (moyen) indique une qualité de crédit supérieure et une forte capacité de remboursement. Une notation de R-1 (faible) correspond à un titre de qualité adéquate. Une notation de R-2 (élevé) indique une capacité satisfaisante de remboursement en temps opportun des obligations à court terme, tandis qu'une notation de R-2 (moyen) indique une capacité incertaine de remboursement en temps opportun. Les obligations à court terme notées R-2 (faible) présentent une faible capacité de remboursement en temps opportun. Les obligations à court terme notées R-3 se situent dans la fourchette inférieure de la qualité de crédit adéquate et indiquent une capacité de paiement des obligations à leur échéance. Les obligations à court terme assorties de cette note peuvent être vulnérables aux événements futurs et la certitude de respecter ces obligations pourrait être atténuée par divers événements. Une notation de R-4 indique une qualité de crédit spéculative et une capacité de remboursement incertaine. Les obligations à court terme notées R-5 ou moins indiquent une qualité de crédit hautement spéculative et un degré élevé d'incertitude quant au remboursement.

### Compensation des instruments financiers

Le risque de perte lié au risque de crédit des contreparties d'un Fonds sur les opérations de gré à gré sur dérivés est généralement limité au total du gain latent compensé par toute garantie financière détenue par le Fonds. Le Fonds tente d'atténuer le risque de contrepartie en concluant seulement des accords avec des contreparties qu'il estime ont les ressources financières pour respecter leurs obligations et en surveillant la stabilité financière de ces contreparties. Aux fins de la présentation de l'information financière, les actifs et passifs financiers sont compensés lorsque les Fonds bénéficient d'un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'ils ont l'intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Les Fonds concluent diverses conventions-cadres de compensation ou des conventions semblables qui ne répondent pas aux critères de compensation dans l'état de la situation financière.

Dans le but de mieux définir leurs droits contractuels et d'obtenir des garanties pouvant les aider à réduire leur risque de contrepartie, les Fonds peuvent conclure une convention-cadre régie par l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. ou une entente similaire avec leurs contreparties.

## Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 31 décembre 2023 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

### 4. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

#### Frais d'administration

Chaque Fonds versera au gestionnaire les frais d'administration indiqués dans le tableau suivant en fonction de la valeur liquidative quotidienne moyenne des parts du Fonds afin d'acquitter les frais engagés dans le cadre des activités quotidiennes des Fonds. Les frais d'administration indiqués ci-dessous sont les mêmes pour l'ensemble des catégories d'un Fonds, le cas échéant. Les frais d'administration, majorés des taxes applicables, seront cumulés quotidiennement et seront payés chaque mois à terme échu. Les frais d'administration sont les mêmes pour l'ensemble des catégories d'un Fonds.

Voici les taux des frais d'administration qui s'appliquent à chaque Fonds :

| Nom du Fonds   | Frais d'administration<br>(taux annuel)<br>(%) |
|--|--|
| Fonds Actif actions privilégiées canadiennes Evolve                                  | 0,15 % de la valeur liquidative                |
| Fonds Actif titres à revenu fixe et approche fondamentale Evolve                     | 0,15 % de la valeur liquidative                |
| Fonds Actif titres à revenu fixe mondiaux Evolve                                     | 0,15 % de la valeur liquidative                |
| Fonds indiciel innovation automobile Evolve  | 0,15 % de la valeur liquidative                |
| Fonds indiciel cybersécurité Evolve  | 0,15 % de la valeur liquidative                |
| Fonds indiciel innovation Evolve   | 0,15 % de la valeur liquidative                |
| FNB indiciel jeux électroniques Evolve   | 0,15 % de la valeur liquidative                |
| Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve              | 0,15 % de la valeur liquidative                |
| Fonds Rendement amélioré de banques américaines Evolve                               | 0,15 % de la valeur liquidative                |
| FNB indiciel Rendement amélioré du secteur mondial des matériaux et des mines Evolve | 0,15 % de la valeur liquidative                |
| Fonds Chefs de file du futur Evolve  | 0,15 % de la valeur liquidative                |
| Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé   | 0,00 % de la valeur liquidative                |
| Fonds indiciel infonuagique Evolve   | 0,15 % de la valeur liquidative                |
| FNB indiciel FANGMA Evolve   | 0,15 % de la valeur liquidative                |
| FNB des cryptomonnaies Evolve  | 0,00 % de la valeur liquidative                |
| FNB Rendement amélioré de banques européennes Evolve                                 | 0,15 % de la valeur liquidative                |
| Fonds indiciel Rendement amélioré des banques et assureurs vie canadiens Evolve      | 0,15 % de la valeur liquidative                |
| Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé en dollars américains                         | 0,00 % de la valeur liquidative                |
| Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve   | 0,15 % de la valeur liquidative                |
| Fonds rendement amélioré S&P/TSX 60 Evolve   | 0,15 % de la valeur liquidative                |
| Fonds de gestion de trésorerie supérieur   | 0,05 % de la valeur liquidative                |
| Fonds de gestion de trésorerie supérieur en dollars américains                       | 0,05 % de la valeur liquidative                |
| Fonds indiciel NASDAQ Technologie Evolve   | 0,15 % de la valeur liquidative                |
| Fonds indiciel rendement amélioré NASDAQ Technologie Evolve                          | 0,15 % de la valeur liquidative                |
| Fonds rendement amélioré d'obligations Evolve  | 0,15 % de la valeur liquidative                |

#### Frais de gestion

Chaque Fonds versera au gestionnaire les frais de gestion indiqués dans le tableau suivant en fonction de la valeur liquidative quotidienne moyenne des parts des Fonds. Le gestionnaire, agissant en sa capacité de gestionnaire des Fonds, gère les activités quotidiennes de chaque Fonds, dont la négociation d'ententes avec des fournisseurs de services et la préparation de rapports destinés aux porteurs de parts et aux autorités en valeurs mobilières. Les frais de gestion, majorés des taxes applicables, seront cumulés quotidiennement et seront payés chaque mois à terme échu. À l'occasion, le gestionnaire peut, à son gré, renoncer à une partie ou à la totalité des frais de gestion imposés à tout moment. Les charges à payer au gestionnaire et à recevoir à l'égard des charges renoncées sont présentées à l'état de la situation financière.

Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 31 décembre 2023 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

**Voici les taux des frais de gestion qui s'appliquent aux catégories respectives de chaque Fonds :**

| Nom du Fonds   | Catégorie  | Frais de gestion<br>(taux annuel)<br>(%) |
|--|--|--|
| Fonds Actif actions privilégiées canadiennes Evolve                                  | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,65 % de la valeur liquidative          |
|  | Parts non couvertes de catégorie A                         | 1,40 % de la valeur liquidative          |
|  | Parts non couvertes de catégorie F                         | 0,65 % de la valeur liquidative          |
| Fonds Actif titres à revenu fixe et approche fondamentale Evolve                     | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,45 % de la valeur liquidative          |
|  | Parts non couvertes de catégorie A                         | 1,20 % de la valeur liquidative          |
|  | Parts non couvertes de catégorie F                         | 0,45 % de la valeur liquidative          |
| Fonds Actif titres à revenu fixe mondiaux Evolve                                     | Parts de FNB couvertes                                     | 0,65 % de la valeur liquidative          |
|  | Parts couvertes de catégorie A                             | 1,40 % de la valeur liquidative          |
|  | Parts couvertes de catégorie F                             | 0,65 % de la valeur liquidative          |
| Fonds indiciel innovation automobile Evolve  | Parts de FNB couvertes                                     | 0,40 % de la valeur liquidative          |
|  | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,40 % de la valeur liquidative          |
|  | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | 0,40 % de la valeur liquidative          |
|  | Parts couvertes de catégorie A                             | 1,40 % de la valeur liquidative          |
|  | Parts couvertes de catégorie F                             | 0,40 % de la valeur liquidative          |
| Fonds indiciel cybersécurité Evolve  | Parts de FNB couvertes                                     | 0,40 % de la valeur liquidative          |
|  | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,40 % de la valeur liquidative          |
|  | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | 0,40 % de la valeur liquidative          |
|  | Parts couvertes de catégorie A                             | 1,40 % de la valeur liquidative          |
|  | Parts couvertes de catégorie F                             | 0,40 % de la valeur liquidative          |
| Fonds indiciel innovation Evolve   | Parts de FNB couvertes                                     | 0,40 % de la valeur liquidative          |
|  | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | 0,40 % de la valeur liquidative          |
|  | Parts couvertes de catégorie A                             | 1,40 % de la valeur liquidative          |
|  | Parts couvertes de catégorie F                             | 0,40 % de la valeur liquidative          |
|  | Parts de FNB couvertes                                     | 0,70 % de la valeur liquidative          |
| Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve              | Parts de FNB couvertes                                     | 0,45 % de la valeur liquidative          |
|  | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,45 % de la valeur liquidative          |
|  | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | 0,45 % de la valeur liquidative          |
|  | Parts couvertes de catégorie A                             | 1,45 % de la valeur liquidative          |
|  | Parts couvertes de catégorie F                             | 0,45 % de la valeur liquidative          |
| Fonds Rendement amélioré de banques américaines Evolve                               | Parts de FNB couvertes                                     | 0,45 % de la valeur liquidative          |
|  | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,45 % de la valeur liquidative          |
|  | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | 0,45 % de la valeur liquidative          |
| FNB indiciel Rendement amélioré du secteur mondial des matériaux et des mines Evolve | Parts de FNB couvertes                                     | 0,60 % de la valeur liquidative          |
|  | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,60 % de la valeur liquidative          |
| Fonds Chefs de file du futur Evolve  | Parts de FNB couvertes                                     | 0,75 % de la valeur liquidative          |
|  | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,75 % de la valeur liquidative          |
|  | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | 0,75 % de la valeur liquidative          |
|  | Parts non couvertes de catégorie I                         | Négociable                               |
| Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé   | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,15 % de la valeur liquidative          |
|  | Parts non couvertes de catégorie A                         | 0,40 % de la valeur liquidative          |
|  | Parts non couvertes de catégorie F                         | 0,15 % de la valeur liquidative          |
| Fonds indiciel infonuagique Evolve   | Parts de FNB couvertes                                     | 0,60 % de la valeur liquidative          |
|  | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,60 % de la valeur liquidative          |

Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 31 décembre 2023 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

**Voici les taux des frais de gestion qui s'appliquent aux catégories respectives de chaque Fonds : (suite)**

| Nom du Fonds  | Catégorie  | Frais de gestion<br>(taux annuel)<br>(%) |
|---|--|--|
| FNB indiciel FANGMA Evolve  | Parts de FNB couvertes                                     | 0,40 % de la valeur liquidative          |
|   | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,40 % de la valeur liquidative          |
|   | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | 0,40 % de la valeur liquidative          |
| FNB des cryptomonnaies Evolve   | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,00 % de la valeur liquidative          |
|   | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | 0,00 % de la valeur liquidative          |
| FNB Rendement amélioré de banques européennes Evolve                            | Parts de FNB couvertes                                     | 0,60 % de la valeur liquidative          |
|   | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,60 % de la valeur liquidative          |
|   | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | 0,60 % de la valeur liquidative          |
| Fonds indiciel Rendement amélioré des banques et assureurs vie canadiens Evolve | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,60 % de la valeur liquidative          |
| Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé en dollars américains                    | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,15 % de la valeur liquidative          |
|   | Parts non couvertes de catégorie A                         | 0,40 % de la valeur liquidative          |
|   | Parts non couvertes de catégorie F                         | 0,15 % de la valeur liquidative          |
|   | Parts non couvertes de catégorie I                         | Négociable                               |
| Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve  | Parts de FNB couvertes                                     | 0,45 % de la valeur liquidative          |
|   | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,45 % de la valeur liquidative          |
|   | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | 0,45 % de la valeur liquidative          |
|   | Parts non couvertes de catégorie A                         | 1,45 % de la valeur liquidative          |
|   | Parts non couvertes de catégorie F                         | 0,45 % de la valeur liquidative          |
| Fonds rendement amélioré S&P/TSX 60 Evolve                                      | Parts non couvertes de catégorie H                         | 0,30 % de la valeur liquidative          |
|   | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,45 % de la valeur liquidative          |
|   | Parts non couvertes de catégorie A                         | 1,45 % de la valeur liquidative          |
|   | Parts non couvertes de catégorie F                         | 0,45 % de la valeur liquidative          |
| Fonds de gestion de trésorerie supérieur  | Parts non couvertes de catégorie H                         | 0,30 % de la valeur liquidative          |
|   | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,20 % de la valeur liquidative*         |
|   | Parts non couvertes de catégorie A                         | 0,45 % de la valeur liquidative*         |
| Fonds de gestion de trésorerie supérieur en dollars américains                  | Parts non couvertes de catégorie F                         | 0,20 % de la valeur liquidative*         |
|   | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,20 % de la valeur liquidative**        |
|   | Parts non couvertes de catégorie A                         | 0,45 % de la valeur liquidative**        |
| Fonds indiciel NASDAQ Technologie Evolve  | Parts non couvertes de catégorie F                         | 0,20 % de la valeur liquidative**        |
|   | Parts de FNB couvertes                                     | 0,25 % de la valeur liquidative          |
|   | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,25 % de la valeur liquidative          |
| Fonds indiciel rendement amélioré NASDAQ Technologie Evolve                     | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | 0,25 % de la valeur liquidative          |
|   | Parts de FNB couvertes                                     | 0,50 % de la valeur liquidative          |
|   | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,50 % de la valeur liquidative          |
|   | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | 0,50 % de la valeur liquidative          |
|   | Parts couvertes de catégorie A                             | 1,50 % de la valeur liquidative          |
| Fonds rendement amélioré d'obligations Evolve                                   | Parts couvertes de catégorie F                             | 0,50 % de la valeur liquidative          |
|   | Parts de FNB couvertes                                     | 0,45 % de la valeur liquidative***       |
|   | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,45 % de la valeur liquidative***       |
|   | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | 0,45 % de la valeur liquidative***       |
|   | Parts couvertes de catégorie A                             | 1,20 % de la valeur liquidative***       |
|   | Parts couvertes de catégorie F                             | 0,45 % de la valeur liquidative***       |



## Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 31 décembre 2023 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

\*De la création du Fonds jusqu'au 31 décembre 2023, le gestionnaire a renoncé aux frais de gestion des parts de FNB non couvertes et des parts non couvertes de catégorie F du Fonds. Le gestionnaire a réduit les frais de gestion des parts non couvertes de catégorie A du Fonds à hauteur de la commission de suivi payable au courtier d'un porteur de parts jusqu'au 31 décembre 2023. Les frais de gestion annuels effectifs des parts non couvertes de catégorie A du Fonds sont de 0,25 %.

\*\*De la création du Fonds jusqu'au 31 décembre 2023, le gestionnaire a renoncé aux frais de gestion des parts de FNB non couvertes et des parts non couvertes de catégorie F du Fonds. Le gestionnaire a réduit les frais de gestion des parts non couvertes de catégorie A du Fonds à hauteur de la commission de suivi payable au courtier d'un porteur de parts jusqu'au 31 décembre 2023. Les frais de gestion annuels effectifs des parts non couvertes de catégorie A du Fonds sont de 0,25 %.

\*\*\*De la création du Fonds jusqu'au 31 mars 2024, le gestionnaire a renoncé aux frais de gestion des parts de FNB couvertes et des parts couvertes de catégorie F du Fonds. Le gestionnaire a réduit les frais de gestion des parts couvertes de catégorie A du Fonds à hauteur de la commission de suivi payable au courtier d'un porteur de parts jusqu'au 31 mars 2024. Les frais de gestion annuels effectifs des parts couvertes de catégorie A du Fonds sont de 0,75 %.

### 5. PARTS RACHETABLES

Chaque Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts rachetables, transférables, dont chacune représente une participation indivise égale dans l'actif net de ce Fonds.

Toutes les parts d'un Fonds accordent des droits et des privilèges égaux. Chaque part entière donne droit à une voix à toutes les assemblées des porteurs de parts et confère le droit aux porteurs de parts de participer à parts égales à toutes les distributions effectuées par chaque Fonds en leur faveur, sauf les distributions de frais de gestion, mais y compris les distributions de résultat net, de gains en capital nets réalisés et toute distribution effectuée à la dissolution des Fonds. Toute distribution spéciale payable sous forme de parts de chaque Fonds fera augmenter le prix de base rajusté global des parts d'un porteur de parts. Immédiatement après le versement d'une telle distribution spéciale sous forme de parts, le nombre de parts en circulation de chaque Fonds sera automatiquement regroupé de façon à ce que le nombre de parts en circulation soit égal au nombre de parts en circulation immédiatement avant cette distribution, sauf dans le cas d'un porteur de parts non résident dans la mesure où l'impôt doit être retenu à l'égard de la distribution. Seules des parts entièrement libérées et non susceptibles d'appel subséquent sont émises.

Les parts d'un FNB Evolve peuvent être achetées et vendues à une bourse désignée. Toutefois, n'importe quel jour de Bourse, les porteurs de parts de FNB peuvent également échanger le nombre prescrit de parts (ou un multiple intégral de celui-ci) contre des paniers de titres ou une somme au comptant à un prix de rachat par part correspondant à 95 % du cours de clôture des parts applicables à la TSX (ou à la Bourse où sont négociées les parts du Fonds qui font l'objet du rachat), sous réserve d'un prix de rachat maximal par part égal à la valeur liquidative par part le jour de prise d'effet du rachat. Le droit de faire racheter des parts des Fonds peut être suspendu sur approbation des Autorités canadiennes en valeurs mobilières.

Les opérations sur parts des Fonds sont présentées dans les notes complémentaires aux états financiers propres au Fonds. La contrepartie versée à l'achat des parts de lancement des Fonds consiste généralement en une contribution en nature d'un portefeuille désigné de titres de capitaux propres constituant une représentation de l'échantillonnage du portefeuille des titres compris dans l'indice sous-jacent du Fonds en cause et un montant au comptant. Les investisseurs qui souscrivent ou qui font racheter des parts de lancement peuvent se voir imposer des frais liés à l'opération d'achat et à l'opération de rachat pour compenser le coût des transferts et les autres coûts de transaction associés à l'émission et au rachat des parts de lancement.

Les parts émises et en circulation sont considérées comme constituant le capital des Fonds. Les Fonds ne sont pas assujettis à des exigences externes en matière de capital et ne font pas l'objet, au-delà de celles énoncées dans les prospectus des Fonds, de restrictions d'ordre juridique sur l'émission, le rachat ou la revente d'actions rachetables. Le capital reçu par chaque Fonds est géré de manière à ce que chaque Fonds atteigne ses objectifs de placement, tout en maintenant des liquidités suffisantes pour répondre aux rachats demandés par les porteurs de parts.

La variation du nombre de parts émises et en circulation des Fonds peut être trouvée dans l'état de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Voici un résumé des cours de clôture et de la juste valeur de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au cours de clôture à la fin de la période :

| Nom du Fonds  | Catégorie                  | Symbole à la bourse TSX | Cours du marché au<br>31 décembre<br>2023<br>(\$) |
|---|----------------------------|-------------------------|---|
| Fonds Actif actions privilégiées canadiennes Evolve | Parts de FNB non couvertes | DIVS                    | 14,24   |
| Fonds Actif titres à revenu fixe mondiaux Evolve    | Parts de FNB couvertes     | EARN                    | 47,70   |

## Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 31 décembre 2023 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

| Nom du Fonds   | Catégorie  | Symbole à la bourse TSX | Cours du marché au<br>31 décembre<br>2023<br>(\$) |
|--|--|-------------------------|---|
| Fonds indiciel innovation automobile Evolve  | Parts de FNB couvertes                                     | CARS                    | 23,78   |
| Fonds indiciel innovation automobile Evolve  | Parts de FNB non couvertes                                 | CARS.B                  | 26,65   |
| Fonds indiciel innovation automobile Evolve  | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | CARS.U                  | 30,25   |
| Fonds indiciel cybersécurité Evolve  | Parts de FNB couvertes                                     | CYBR                    | 44,65   |
| Fonds indiciel cybersécurité Evolve  | Parts de FNB non couvertes                                 | CYBR.B                  | 50,01   |
| Fonds indiciel cybersécurité Evolve  | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | CYBR.U                  | 68,19   |
| Fonds indiciel innovation Evolve   | Parts de FNB couvertes                                     | EDGE                    | 33,51   |
| Fonds indiciel innovation Evolve   | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | EDGE.U                  | 24,03   |
| FNB indiciel jeux électroniques Evolve   | Parts de FNB couvertes                                     | HERO                    | 28,65   |
| Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve              | Parts de FNB couvertes                                     | LIFE                    | 20,79   |
| Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve              | Parts de FNB non couvertes                                 | LIFE.B                  | 23,79   |
| Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve              | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | LIFE.U                  | 27,24   |
| Fonds Rendement amélioré de banques américaines Evolve                               | Parts de FNB couvertes                                     | CALL                    | 11,53   |
| Fonds Rendement amélioré de banques américaines Evolve                               | Parts de FNB non couvertes                                 | CALL.B                  | 14,03   |
| Fonds Rendement amélioré de banques américaines Evolve                               | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | CALL.U                  | 16,99   |
| FNB indiciel Rendement amélioré du secteur mondial des matériaux et des mines Evolve | Parts de FNB couvertes                                     | BASE                    | 27,15   |
| FNB indiciel Rendement amélioré du secteur mondial des matériaux et des mines Evolve | Parts de FNB non couvertes                                 | BASE.B                  | 27,35   |
| Fonds Chefs de file du futur Evolve  | Parts de FNB couvertes                                     | LEAD                    | 17,42   |
| Fonds Chefs de file du futur Evolve  | Parts de FNB non couvertes                                 | LEAD.B                  | 17,70   |
| Fonds Chefs de file du futur Evolve  | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | LEAD.U                  | 23,35   |
| Fonds indiciel infonuagique Evolve   | Parts de FNB couvertes                                     | DATA                    | 21,26   |
| Fonds indiciel infonuagique Evolve   | Parts de FNB non couvertes                                 | DATA.B                  | 22,53   |
| FNB indiciel FANGMA Evolve   | Parts de FNB couvertes                                     | TECH                    | 12,20   |
| FNB indiciel FANGMA Evolve   | Parts de FNB non couvertes                                 | TECH.B                  | 13,53   |
| FNB indiciel FANGMA Evolve   | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | TECH.U                  | 16,66   |
| FNB des cryptomonnaies Evolve  | Parts de FNB non couvertes                                 | ETC                     | 9,25  |
| FNB des cryptomonnaies Evolve  | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | ETC.U                   | 11,57   |
| FNB Rendement amélioré de banques européennes Evolve                                 | Parts de FNB couvertes                                     | EBNK                    | 9,88  |
| FNB Rendement amélioré de banques européennes Evolve                                 | Parts de FNB non couvertes                                 | EBNK.B                  | 9,57  |
| FNB Rendement amélioré de banques européennes Evolve                                 | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | EBNK.U                  | 12,10   |
| Fonds indiciel Rendement amélioré des banques et assureurs vie canadiens Evolve      | Parts de FNB non couvertes                                 | BANK                    | 7,41  |
| Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé en dollars américains                         | Parts de FNB non couvertes                                 | HISU.U                  | 100,01  |
| Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve   | Parts de FNB couvertes                                     | ESPX                    | 22,00   |
| Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve   | Parts de FNB non couvertes                                 | ESPX.B                  | 22,07   |

## Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 31 décembre 2023 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

| Nom du Fonds   | Catégorie  | Symbole à la bourse TSX | Cours du marché au<br>31 décembre<br>2023<br>(\$) |
|--|--|-------------------------|---|
| Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve                       | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | ESPX.U                  | 29,16   |
| Fonds rendement amélioré S&P/TSX 60 Evolve                     | Parts de FNB non couvertes                                 | ETSX                    | 19,39   |
| Fonds de gestion de trésorerie supérieur                       | Parts de FNB non couvertes                                 | MCAD                    | 100,15  |
| Fonds de gestion de trésorerie supérieur en dollars américains | Parts de FNB non couvertes                                 | MUSD.U                  | 100,11  |
| Fonds indiciel NASDAQ Technologie Evolve                       | Parts de FNB couvertes                                     | QQQT                    | 23,36   |
| Fonds indiciel NASDAQ Technologie Evolve                       | Parts de FNB non couvertes                                 | QQQT.B                  | 23,46   |
| Fonds indiciel NASDAQ Technologie Evolve                       | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | QQQT.U                  | 31,05   |
| Fonds indiciel rendement amélioré NASDAQ Technologie Evolve    | Parts de FNB couvertes                                     | QQQY                    | 23,07   |
| Fonds indiciel rendement amélioré NASDAQ Technologie Evolve    | Parts de FNB non couvertes                                 | QQQY.B                  | s. o.   |
| Fonds indiciel rendement amélioré NASDAQ Technologie Evolve    | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | QQQY.U                  | s. o.   |
| Fonds rendement amélioré d'obligations Evolve                  | Parts de FNB couvertes                                     | BOND                    | 22,31   |
| Fonds rendement amélioré d'obligations Evolve                  | Parts de FNB non couvertes                                 | BOND.B                  | s. o.   |
| Fonds rendement amélioré d'obligations Evolve                  | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | BOND.U                  | s. o.   |

| Nom du Fonds   | Catégorie                  | Symbole à la bourse<br>NEO | Cours du marché au<br>31 décembre<br>2023<br>(\$) |
|--|----------------------------|----------------------------|---|
| Fonds Actif titres à revenu fixe et approche fondamentale Evolve | Parts de FNB non couvertes | FIXD                       | 17,73   |
| Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé                           | Parts de FNB non couvertes | HISA                       | 50,01   |

## 6. IMPÔTS

Les Fonds sont admissibles ou prévoient d'être admissibles à titre de fiducies de fonds commun de placement en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada).

Les pertes en capital et les pertes autres qu'en capital des Fonds sont présentées dans les notes complémentaires aux états financiers propres au Fonds, le cas échéant. Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment et servir à réduire les gains en capital réalisés futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées sur une période maximale de vingt ans et utilisées pour réduire le résultat net futur et les gains en capital futurs. Certains pays peuvent exiger des Fonds qu'ils effectuent des retenues d'impôt sur le revenu de placement et les gains en capital. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées à titre de charge distincte dans les états du résultat global.

À l'occasion, les distributions des Fonds dépasseront le produit de placement net et les gains en capital imposables réalisés par les Fonds. Dans la mesure où l'excédent n'est pas désigné par les Fonds comme un revenu aux fins de l'impôt canadien et imposable pour les porteurs de parts rachetables, cette distribution excédentaire constitue un remboursement de capital et n'est pas immédiatement imposable pour les porteurs de parts.

## 7. ENTITÉS STRUCTURÉES

---

Les Fonds peuvent investir dans d'autres fonds d'investissement (les « Fonds sous-jacents »). Chaque fonds sous-jacent investit dans un portefeuille d'actifs afin de dégager un rendement sous forme de revenu de placement et de plus-value en capital pour ses porteurs de parts. Chaque fonds sous-jacent finance ses activités principalement au moyen de l'émission de parts, lesquelles sont remboursables au gré du porteur et lui donnent droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. La participation des Fonds dans un fonds sous-jacent, détenue sous forme de parts remboursables, est présentée dans l'inventaire du portefeuille à la juste valeur, laquelle représente l'exposition maximale du Fonds à ces placements. Les distributions tirées des fonds sous-jacents sont incluses dans les produits de l'état du résultat global. Les gains et pertes nets réalisés, ainsi que les variations des gains et pertes latents liés aux fonds sous-jacents sont aussi inclus dans l'état du résultat global. Les Fonds n'apportent aucun soutien financier ou autre soutien additionnel important aux fonds sous-jacents.



**Fonds indiciel innovation Evolve**