

Fonds indiciel innovation Evolve

30 juin 2024

Rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du fonds

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

Fonds indiciel innovation Evolve

30 juin 2024

Objectif et stratégies de placement

Le Fonds indiciel innovation Evolve (le « Fonds ») cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible de le faire et avant déduction des frais, le rendement de l'indice Solactive Global Innovation. L'indice Solactive Global Innovation a été conçu pour refléter le rendement de titres de capitaux propres de sociétés nationales ou internationales cotées en bourse, qui s'inscrivent dans des tendances novatrices et perturbatrices dans une vaste gamme de secteurs d'activités.

Risque

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

Résultats d'exploitation

Pour la période de six mois terminée le 30 juin 2024, les parts de FNB couvertes ont dégagé un rendement de 7,2 % comparativement à un rendement de 7,4 % pour l'indice Solactive Global Innovation PR CAD Hedged. Les parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains ont dégagé un rendement de 4,5 %, comparativement à un rendement de 9,6 % pour l'indice Solactive Global Innovation. Les parts d'OPC couvertes de catégorie A ont dégagé un rendement de 6,6 % et les parts d'OPC couvertes de catégorie F ont dégagé un rendement de 7,2 % par rapport à un rendement de 7,4 % pour l'indice Solactive Global Innovation PR CAD Hedged. L'écart entre le rendement des parts couvertes et celui de l'indice de référence est principalement attribuable aux frais de gestion et d'administration majorés des taxes de vente applicables, aux stratégies de négociation et de couverture du portefeuille ainsi qu'à l'hypothèse selon laquelle toutes les distributions versées par le fonds de placement ont été réinvesties dans des titres supplémentaires, tandis que le rendement de l'indice est uniquement fondé sur le rendement du cours. L'écart entre le rendement des parts non couvertes libellées en dollars américains et celui de l'indice de référence est principalement attribuable aux frais de gestion et d'administration majorés des taxes de vente applicables, aux stratégies de négociation du portefeuille et à l'hypothèse selon laquelle toutes les distributions versées par le fonds de placement ont été réinvesties dans des titres supplémentaires, tandis que le rendement de l'indice est uniquement fondé sur le rendement du cours. Au 30 juin 2024, l'actif net du Fonds s'établissait à 48,9 millions de dollars.

Commentaires du gestionnaire de portefeuille

Au cours du premier semestre de 2024, le secteur des technologies a bien fait, les sociétés de technologie et de communications ayant été le moteur des gains de l'indice S&P 500 pendant la période. NVIDIA, qui s'est démarquée au cours de la période, a vu le cours de son action atteindre un sommet sans précédent en juin, devenant la société ayant la capitalisation boursière la plus élevée au monde, surpassant des sociétés comme Microsoft et Apple¹. Le solide rendement de NVIDIA est attribuable à l'émergence de l'intelligence artificielle (IA) générative qui stimule la demande pour les semi-conducteurs de la société. De plus, NVIDIA a constamment dépassé les attentes en matière de bénéfices et a même annoncé un fractionnement de ses actions à raison de 10 actions pour une action, qui est entré en vigueur le 7 juin. Le succès de NVIDIA a permis aux sociétés qui soutiennent le développement des technologies d'IA d'être des synonymes d'innovation perturbatrice dans le secteur des technologies.

Inversement, Tesla a éprouvé des difficultés, malgré des projets en cours prometteurs comme Tesla Energy et l'initiative robotaxi. Les difficultés de l'entreprise ont été aggravées par le doublement des droits de douane sur les véhicules électriques (VE) importés de Chine décidé par l'administration Biden, ce qui a accentué la pression sur l'offre et les prix dans le secteur des VE².

Dans le secteur de la cybersécurité, CrowdStrike a brillé lorsqu'elle s'est jointe à l'indice S&P 500 à la fin de juin, propulsant son titre vers des sommets en raison de la forte croissance et de l'optimisme liés aux bénéfices³. Parallèlement, Palo Alto Networks a déçu les investisseurs en réduisant ses prévisions de revenus et de facturation, invoquant une « lassitude à l'égard des dépenses » de la part de ses clients, ce qui a entraîné la plus forte baisse de son action en sept ans⁴. L'essor des technologies d'IA s'est avéré une épée à double tranchant dans le secteur de la cybersécurité, contribuant à la défense contre les menaces tout en permettant des cyberattaques plus sophistiquées⁵. Cette dynamique met l'accent sur le besoin d'innovation et de vigilance continues et sur l'importance d'investir davantage dans les produits de cybersécurité tant par les entreprises que par les consommateurs.

La société du secteur du jeu Electronic Arts a connu un début d'année en demi-teinte. Le cours de l'action a reculé en mai en raison de perspectives modestes pour le reste de l'année, mais il a rebondi après l'annonce d'un jeu de football universitaire prisé par les partisans. Take-Two Interactive, malgré des attentes élevées, a connu un premier semestre difficile. La bande-annonce très attendue de Grand Theft Auto 6 a été accueillie avec enthousiasme, mais l'annonce ultérieure du retard du jeu a freiné le rendement de la société⁶. Cependant, comme il s'agit de l'un des jeux vidéo les plus attendus de tous les temps, certains analystes prévoient que Grand Theft Auto 6 atteindra un milliard de dollars de ventes dans les 24 heures suivant sa sortie⁷.

Fonds indiciel innovation Evolve

30 juin 2024

Dans le secteur de l'infonuagique, Microsoft, Alphabet et Oracle ont fortement progressé grâce à leurs applications et à leur participation au perfectionnement de l'IA. Le cours de l'action d'Oracle a connu des gains importants en mars et en mai, atteignant un sommet en juin⁸, grâce à de solides bénéfices et à des partenariats stratégiques annoncés pendant la période. Amazon a également tiré parti des applications d'IA sur sa plateforme AWS, le cours de son action atteignant un niveau record⁹, et son leadership dans le secteur de l'infonuagique s'est confirmé.

Contribution au rendement

Pour le semestre clos le 30 juin 2024, le Fonds indiciel cybersécurité Evolve est le titre qui a contribué le plus au rendement du Fonds, suivi du Fonds indiciel infonuagique Evolve. Sur le plan de la pondération, les principaux placements du Fonds étaient le FNB indiciel jeux électroniques Evolve, le Fonds indiciel cybersécurité Evolve et le Fonds indiciel infonuagique Evolve.

1) <https://www.cnn.com/2024/06/18/nvidia-passes-microsoft-in-market-cap-is-most-valuable-public-company.html>

2) <https://www.reuters.com/markets/us/biden-sharply-hikes-us-tariffs-billions-chinese-chips-cars-2024-05-14/>

3) <https://www.reuters.com/business/finance/crowdstrike-kr-godaddy-join-benchmark-sp-500-2024-06-07/>

4) <https://www.bloomberg.com/news/articles/2024-05-20/palo-alto-networks-tumbles-after-revenue-forecast-disappoints>

5) <https://www.cnn.com/2024/05/04/warren-buffett-says-ai-scramming-will-be-the-next-big-growth-industry.html>

6) <https://www.bloomberg.com/news/newsletters/2024-03-28/grand-theft-auto-vi-delay-report-spurs-overblown-concern>

7) <https://www.bbc.com/worklife/article/20231214-gta-6-grand-theft-auto-vi-could-smash-revenue-records>

8) <https://finance.yahoo.com/video/oracle-stock-closes-high-open-210335123.html>

9) <https://www.bloomberg.com/news/articles/2024-06-26/amazon-amzn-hits-2-trillion-market-value-as-ai-frenzy-fuels-rally>

Événements récents

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

Opérations entre parties liées

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

Frais de gestion

Le gestionnaire est en droit de recevoir des frais de gestion annuels de 0,40 % de la valeur liquidative des parts de FNB couvertes, des parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains et des parts d'OPC de catégorie F couvertes, et de 1,40 % de la valeur liquidative des parts d'OPC de catégorie A couvertes du Fonds, cumulés quotidiennement et généralement payés à terme échu. Pour la période de six mois terminée le 30 juin 2024, le Fonds a engagé des frais de gestion de 52 501 \$. Ces frais de gestion ont été encaissés par le gestionnaire dans le cadre de l'exploitation quotidienne du Fonds, qui comprend notamment la gestion du portefeuille, la maintenance des systèmes de portefeuille utilisés pour la gestion du Fonds, le maintien du site Web www.evolveetfs.com et la prestation de l'ensemble des autres services comme le marketing et la promotion.

Fonds indiciel innovation Evolve

30 juin 2024

Frais d'administration

Les frais d'administration sont calculés en fonction d'un taux de 0,15 % par année de la valeur liquidative moyenne quotidienne du Fonds. Les frais sont cumulés quotidiennement et généralement payés tous les mois. Pour la période de six mois terminée le 30 juin 2024, le Fonds a engagé des frais d'administration de 44 205 \$. Ces frais d'administration sont encaissés par le gestionnaire pour les frais d'exploitation du Fonds, qui comprennent notamment, mais sans s'y limiter : les frais d'expédition et d'impression des rapports périodiques aux porteurs de parts; les frais payables à l'agent chargé de la tenue des registres et agent des transferts et au dépositaire; les frais raisonnables que le gestionnaire ou ses agents ont engagés dans le cadre de leurs obligations courantes envers le Fonds; les frais engagés par les membres du CEI liés au CEI; les frais liés à la conformité au Règlement 81-107; les frais liés à l'exercice, par un tiers, des droits de vote rattachés aux procurations; les primes d'assurance pour les membres du CEI; les honoraires payables aux auditeurs et aux conseillers juridiques du Fonds; les frais de dépôts réglementaires, les frais de bourse et de licence et les frais de CDS; les frais liés à la conformité à l'ensemble des lois, aux règlements et aux politiques applicables, y compris les frais liés aux exigences de dépôt continues, comme les frais de rédaction et de dépôt des prospectus; les honoraires des avocats, des comptables et des auditeurs; les frais du fiduciaire, du dépositaire et du gestionnaire engagés relativement à des questions qui ne relèvent pas du cours normal des activités du Fonds. Les frais d'administration que le Fonds verse au gestionnaire au cours d'une période donnée peuvent être inférieurs ou supérieurs aux frais d'exploitation que le gestionnaire engage pour le Fonds.

Faits saillants financiers

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

Actif net par part du Fonds¹

	30 juin 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)	31 décembre 2019 (\$)
Pour les périodes terminées les :						
Parts de FNB couvertes – actif net par part						
Actif net par part au début de la période	33,45	26,65	40,04	35,71	22,99	17,35
Augmentation (diminution) liée à l'exploitation :						
Total des produits	0,20	0,28	0,16	0,24	0,21	0,15
Total des charges	(0,06)	(0,18)	(0,14)	(0,19)	(0,20)	(0,14)
Gains (pertes) réalisés	0,83	(4,44)	(2,97)	2,94	4,30	0,64
Gains (pertes) latents	1,50	11,32	(11,80)	0,32	9,85	4,99
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation²	2,47	6,98	(14,75)	3,31	14,16	5,64
Distributions :						
Revenu (hors dividendes)	(0,01)	-	-	-	-	-
Dividendes	-	(0,02)	(0,02)	(0,02)	(0,02)	(0,02)
Total des distributions annuelles³	(0,01)	(0,02)	(0,02)	(0,02)	(0,02)	(0,02)
Actif net par part à la fin de la période	35,86	33,45	26,65	40,04	35,71	22,99
Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains – actif net par part⁴						
Actif net par part au début de la période	24,01	19,39	28,44	26,10	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) liée à l'exploitation :						
Total des produits	0,15	0,20	0,11	0,17	s.o.	s.o.
Total des charges	(0,04)	(0,13)	(0,10)	(0,13)	s.o.	s.o.
Gains (pertes) réalisés	0,64	(3,62)	(2,31)	1,73	s.o.	s.o.
Gains (pertes) latents	1,93	8,20	(7,67)	0,94	s.o.	s.o.
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation²	2,68	4,65	(9,97)	2,71	s.o.	s.o.
Distributions :						
Revenu (hors dividendes)	(0,01)	-	-	-	s.o.	s.o.
Dividendes	-	(0,03)	(0,02)	(0,02)	s.o.	s.o.
Remboursement de capital	-	-	(0,01)	(0,01)	s.o.	s.o.
Total des distributions annuelles³	(0,01)	(0,03)	(0,03)	(0,03)	s.o.	s.o.
Actif net par part à la fin de la période	25,89	24,01	19,39	28,44	s.o.	s.o.

Fonds indiciel innovation Evolve

30 juin 2024

Actif net par part du Fonds¹ (suite)

	30 juin 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Pour les périodes terminées les :	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
Parts couvertes de catégorie A – actif net par part						
Actif net par part au début de la période	31,04	25,00	37,95	34,30	21,24	18,42
Augmentation (diminution) liée à l'exploitation :						
Total des produits	0,18	0,26	0,13	0,23	0,21	0,14
Total des charges	(0,24)	(0,48)	(0,45)	(0,60)	(0,49)	(0,02)
Gains (pertes) réalisés	0,77	(4,27)	(2,76)	2,50	5,92	0,80
Gains (pertes) latents	1,35	10,51	(10,01)	0,09	12,30	0,32
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation²	2,06	6,02	(13,09)	2,22	17,94	1,24
Distributions :						
Revenu (hors dividendes)	(0,01)	-	-	-	-	-
Dividendes	-	-	-	-	(0,02)	-
Gains en capital	-	-	-	(0,01)	-	-
Remboursement de capital	-	(0,02)	(0,02)	(0,01)	-	-
Total des distributions annuelles³	(0,01)	(0,02)	(0,02)	(0,02)	(0,02)	-
Actif net par part à la fin de la période	33,08	31,04	25,00	37,95	34,30	21,24
Parts couvertes de catégorie F – actif net par part						
Actif net par part au début de la période	31,93	25,43	38,17	34,07	21,00	18,35
Augmentation (diminution) liée à l'exploitation :						
Total des produits	0,19	0,27	0,16	0,23	0,19	0,06
Total des charges	(0,05)	(0,17)	(0,13)	(0,18)	(0,22)	(0,10)
Gains (pertes) réalisés	0,80	(4,35)	(2,96)	2,45	8,05	0,03
Gains (pertes) latents	1,36	11,01	(12,64)	0,19	14,30	0,25
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation²	2,30	6,76	(15,57)	2,69	22,32	0,24
Distributions :						
Revenu (hors dividendes)	(0,01)	-	-	-	-	-
Dividendes	-	(0,02)	(0,02)	(0,02)	(0,01)	-
Gains en capital	-	-	-	-	(0,01)	-
Remboursement de capital	-	-	-	-	-	(0,01)
Total des distributions annuelles³	(0,01)	(0,02)	(0,02)	(0,02)	(0,02)	(0,01)
Actif net par part à la fin de la période	34,23	31,93	25,43	38,17	34,07	21,00

1 Ces renseignements proviennent des états financiers intermédiaires non audités du Fonds au 30 juin 2024 et des états financiers annuels audités aux 31 décembre 2023, 2022, 2021, 2020 et 2019. Les parts de FNB couvertes ont été lancées le 30 avril 2018 et les parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains ont été lancées le 7 janvier 2021. Les activités liées aux parts d'OPC couvertes de catégorie A et de catégorie F ont commencé le 4 juin 2019.

2 L'actif net et les distributions sont fonction du nombre réel de parts en circulation à la date considérée. L'augmentation (la diminution) liée à l'exploitation se fonde sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

3 Les distributions ont été payées au comptant ou réinvesties dans des parts additionnelles du Fonds, ou les deux. Comme les chiffres ont été arrondis, les distributions réelles peuvent varier légèrement.

4 Les montants par part sont présentés en dollars canadiens.

Fonds indiciel innovation Evolve

30 juin 2024

Ratios et données supplémentaires du Fonds

Pour les périodes terminées les :	30 juin 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Parts de FNB couvertes – ratios et données supplémentaires						
Valeur liquidative totale (\$)⁵	43 027 722	47 672 513	49 962 468	110 102 937	40 178 061	11 493 197
Nombre de parts en circulation⁵	1 200 000	1 425 000	1 875 000	2 750 000	1 125 000	500 000
Ratio des frais de gestion excluant les frais du fonds sous-jacent⁶	0,32 %	0,33 %	0,33 %	0,33 %	0,50 %	0,48 %
Ratio des frais de gestion⁷	0,67 %	0,67 %	0,67 %	0,69 %	0,66 %	0,65 %
Ratio des frais d'opérations⁸	0,03 %	0,04 %	0,04 %	0,09 %	0,14 %	0,12 %
Taux de rotation du portefeuille⁹	15,71 %	37,96 %	52,90 %	86,47 %	82,42 %	92,88 %
Valeur liquidative par part (\$)	35,86	33,45	26,65	40,04	35,71	22,99
Cours de clôture (\$)	35,74	33,51	26,60	40,15	35,72	23,01
Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains – ratios et données supplémentaires						
Valeur liquidative totale (\$)⁵	1 294 697	3 001 003	2 423 548	5 688 798	s.o.	s.o.
Nombre de parts en circulation⁵	50 000	125 000	125 000	200 000	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion excluant les frais du fonds sous-jacent⁶	0,32 %	0,33 %	0,33 %	0,33 %	s.o.	s.o.
Ratio des frais de gestion⁷	0,67 %	0,67 %	0,67 %	0,69 %	s.o.	s.o.
Ratio des frais d'opérations⁸	0,03 %	0,04 %	0,04 %	0,09 %	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille⁹	15,71 %	37,96 %	52,90 %	86,47 %	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par part (\$)	25,89	24,01	19,39	28,44	s.o.	s.o.
Cours de clôture (\$)	25,92	24,03	19,46	28,46	s.o.	s.o.
Parts couvertes de catégorie A – ratios et données supplémentaires						
Valeur liquidative totale (\$)⁵	2 051 678	2 105 802	1 889 842	3 296 352	909 640	21
Nombre de parts en circulation⁵	62 020	67 842	75 599	86 850	26 516	1
Ratio des frais de gestion excluant les frais du fonds sous-jacent⁶	1,45 %	1,44 %	1,43 %	1,45 %	1,55 %	0,00 %
Ratio des frais de gestion⁷	1,80 %	1,78 %	1,77 %	1,82 %	1,75 %	0,28 %
Ratio des frais d'opérations⁸	0,03 %	0,04 %	0,04 %	0,09 %	0,14 %	0,12 %
Taux de rotation du portefeuille⁹	15,71 %	37,96 %	52,90 %	86,47 %	82,42 %	92,88 %
Valeur liquidative par part (\$)	33,08	31,04	25,00	37,95	34,30	21,24
Parts couvertes de catégorie F – ratios et données supplémentaires						
Valeur liquidative totale (\$)⁵	2 566 683	2 885 169	3 155 713	9 194 912	2 026 134	5 030
Nombre de parts en circulation⁵	74 974	90 347	124 096	240 925	59 476	239
Ratio des frais de gestion excluant les frais du fonds sous-jacent⁶	0,28 %	0,33 %	0,32 %	0,33 %	0,55 %	0,54 %
Ratio des frais de gestion⁷	0,62 %	0,67 %	0,67 %	0,69 %	0,75 %	0,82 %
Ratio des frais d'opérations⁸	0,03 %	0,04 %	0,04 %	0,09 %	0,14 %	0,12 %
Taux de rotation du portefeuille⁹	15,71 %	37,96 %	52,90 %	86,47 %	82,42 %	92,88 %
Valeur liquidative par part (\$)	34,23	31,93	25,43	38,17	34,07	21,00

Fonds indiciel innovation Evolve

30 juin 2024

- 5 Ces renseignements sont présentés au 30 juin 2024 et aux 31 décembre 2023, 2022, 2021, 2020 et 2019.
- 6 Le ratio des frais de gestion, à l'exclusion des frais du fonds sous-jacent, est établi d'après le total des charges plus la taxe de vente harmonisée (exclusion faite des distributions, des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille) de la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative quotidienne moyenne au cours de la période.
- 7 Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges plus la taxe de vente harmonisée (exclusion faite des distributions, des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille) de la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative quotidienne moyenne au cours de la période.
- 8 Le ratio des frais d'opérations représente le total des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative quotidienne moyenne au cours de la période.
- 9 Le taux de rotation du portefeuille indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opérations payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un investisseur réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

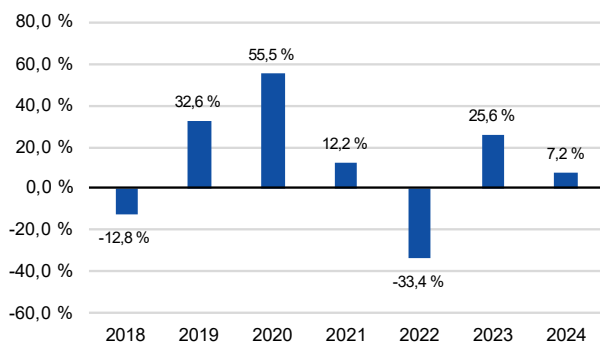
Rendement passé

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

Rendements annuels

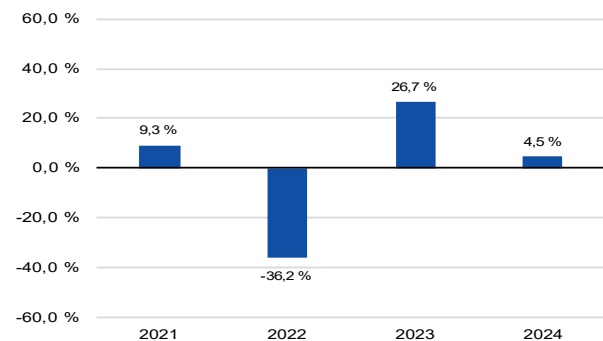
Les graphiques ci-après présentent le rendement des parts de FNB couvertes, des parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains et des parts d'OPC couvertes de catégorie A et de catégorie F pour chacun des exercices indiqués et pour la période de six mois terminée le 30 juin 2024. Ils indiquent, en pourcentage, quelle aurait été la variation à la hausse ou à la baisse, au dernier jour d'une période comptable, d'un placement effectué le premier jour de cette période comptable.

Parts de FNB couvertes EDGE¹



1 Les activités liées aux parts de FNB couvertes ont commencé le 30 avril 2018.

Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains EDGE/U²

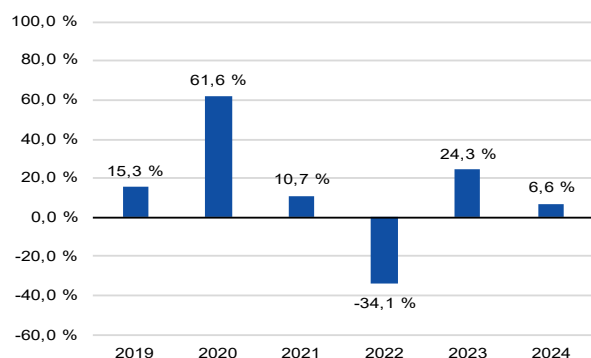


2 Les activités liées aux parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains ont commencé le 7 janvier 2021. Les rendements présentés sont fondés sur la valeur liquidative équivalente en dollars américains.

Fonds indiciel innovation Evolve

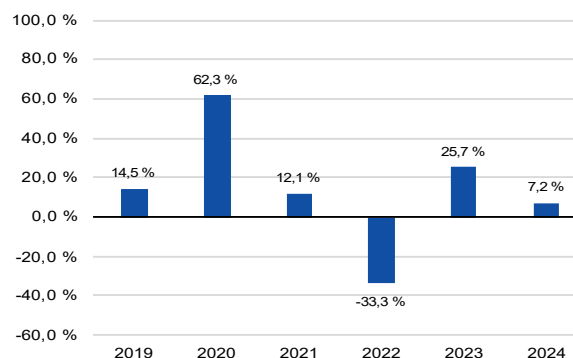
30 juin 2024

Parts d'OPC couvertes de catégorie A³



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

Parts d'OPC couvertes de catégorie F⁴



4 Les activités liées aux parts d'OPC couvertes de catégorie F ont commencé le 4 juin 2019.

Aperçu du portefeuille

25 principaux titres

Titre	Pourcentage de la valeur liquidative (%)
FNB indiciel jeux électroniques Evolve	13,0
Fonds indiciel cybersécurité Evolve	12,8
Fonds indiciel infonuagique Evolve	12,6
Fonds indiciel innovation automobile Evolve	12,5
Qualcomm Inc.	2,9
NVIDIA Corporation	1,7
ARM Holdings PLC, CAAÉ	1,6
CrowdStrike Holdings Inc., catégorie A	1,5
AT&T Inc.	1,4
SoftBank Group Corporation	1,4
Intuitive Surgical Inc.	1,4
Mettler-Toledo International Inc.	1,4
T-Mobile US Inc.	1,3
Microchip Technology Inc.	1,3
Danaher Corporation	1,3
Fidelity National Information Services Inc.	1,3
Keyence Corporation	1,3
Verizon Communications Inc.	1,3
Corteva Inc.	1,3
Intuit Inc.	1,2
Sony Group Corporation, CAAÉ	1,2
BeiGene Limited, CAAÉ	1,2
Samsung Electronics Company Limited	1,2
Marvell Technology Inc.	1,2
Advanced Micro Devices Inc.	1,2
Total	80,5

Fonds indiciel innovation Evolve

30 juin 2024

Répartition sectorielle

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de la valeur liquidative (%)
Actions	
Services de communication	6,6
Biens de consommation discrétionnaire	1,2
FNB – Marché monétaire canadien	1,2
FNB – Actions internationales	50,9
Services financiers	9,0
Soins de santé	11,0
Technologies de l'information	18,4
Matériaux	1,3
Actifs dérivés	0,0
Passifs dérivés	(0,1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,6
Autres actifs, moins les passifs	(0,1)
Total	100,0

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



Fonds indiciel innovation Evolve