



Evolve ETFs

Fonds indiciel innovation Evolve

31 décembre 2020

États financiers annuels

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	7
Notes complémentaires aux états financiers	Error! Bookmark not defined.

Fonds indiciel innovation Evolve

États de la situation financière

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	31 décembre 202 0 (\$)	31 décembre 2019 (\$)
Aux (note 1)		
Actif		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	42 150 183	11 329 779
Trésorerie	705 403	64 410
Souscriptions à recevoir	173 955	-
Produit de la vente de placements à recevoir	-	22 519
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	9 892	1 964
Actifs dérivés	133 804	118 942
	43 173 237	11 537 614
Passif		
Passifs courants		
Montants à payer pour les placements achetés	-	22 493
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	5 927	2 500
Passifs dérivés	31 281	7 722
Charges à payer	22 194	6 651
	59 402	39 366
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	43 113 835	11 498 248
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts de FNB couvertes	40 178 061	11 493 197
Catégorie A couverte	909 640	21
Catégorie F couverte	2 026 134	5 030
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts de FNB couvertes	35,71	22,99
Catégorie A couverte	34,30	21,24
Catégorie F couverte	34,07	21,00

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 2020 (\$)	31 décembre 2019 (\$)
Pour les périodes closes les (note 1)		
Produits		
Produit d'intérêts aux fins de distribution	167	2
Produit tiré de prêts de titres	4 677	1 806
Revenu de dividende	130 876	79 946
Variations de la juste valeur des placements		
Gain net réalisé (perte nette réalisée)	2 580 302	516 056
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	6 543 017	2 387 468
Variations de la juste valeur des instruments financiers dérivés		
Gain net réalisé (perte nette réalisée)	286 999	(152 547)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	(8 698)	404 138
Produits divers (pertes)		
Gain net réalisé (perte nette réalisée) à la conversion de devises	5 415	(3 421)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente à la conversion de devises	(126)	26
Total des produits (pertes)	9 542 629	3 233 474
Charges		
Frais de gestion (note 4)	57 508	35 827
Frais d'administration (note 4)	33 359	19 829
Charges d'intérêts et frais bancaires	1 939	181
Retenues d'impôt étranger à la source (note 6)	15 927	10 190
Coûts de transaction (note 2)	24 813	14 227
Total des charges d'exploitation	133 546	80 254
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	9 409 083	3 153 220
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		
Parts de FNB couvertes	9 023 562	3 153 209
Catégorie A couverte	161 890	1
Catégorie F couverte	223 631	10
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation par part		
Parts de FNB couvertes	14,16	5,64
Catégorie A couverte	17,94	1,24
Catégorie F couverte	22,32	0,24

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 2020 (\$)	31 décembre 2019 (\$)
Pour les périodes closes les (note 1)		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période		
Parts de FNB couvertes	11 493 197	11 280 089
Catégorie A couverte	21	-
Catégorie F couverte	5 030	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	11 498 248	11 280 089
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		
Parts de FNB couvertes	9 023 562	3 153 209
Catégorie A couverte	161 890	1
Catégorie F couverte	223 631	10
	9 409 083	3 153 220
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Produits nets des placements		
Parts de FNB couvertes	(19 383)	(14 410)
Catégorie A couverte	(262)	-
Catégorie F couverte	(1 177)	(13)
	(20 822)	(14 423)
Gains nets réalisés		
Parts de FNB couvertes	(2 141 187)	-
Catégorie F couverte	(138 867)	-
	(2 280 054)	-
Remboursement de capital		
Catégorie F couverte	-	(1)
	-	(1)
Opérations sur les parts rachetables		
Produit tiré de la vente de parts rachetables		
Parts de FNB couvertes	23 203 055	3 120 503
Catégorie A couverte	1 249 522	20
Catégorie F couverte	1 827 166	5 020
	26 279 743	3 125 543
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables		
Parts de FNB couvertes	2 146 195	3 660
Catégorie A couverte	262	-
Catégorie F couverte	140 043	14
	2 286 500	3 674
Rachat de parts		
Parts de FNB couvertes	(3 527 378)	(6 049 854)
Catégorie A couverte	(501 793)	-
Catégorie F couverte	(29 692)	-
	(4 058 863)	(6 049 854)
Augmentation (diminution) nette au titre des opérations sur parts rachetables	24 507 380	(2 920 637)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	31 615 587	218 159

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 2020 (\$)	31 décembre 2019 (\$)
Pour les périodes closes les (note 1)		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période		
Parts de FNB couvertes	40 178 061	11 493 197
Catégorie A couverte	909 640	21
Catégorie F couverte	2 026 134	5 030
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	43 113 835	11 498 248

Fonds indiciel innovation Evolve

États des flux de trésorerie

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	31 décembre 2020 (\$)	31 décembre 2019 (\$)
Pour les périodes closes les (note 1)		
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	9 409 083	3 153 220
Ajustements :		
Variation (du gain latent) de la perte latente de change sur les devises	92	(8)
(Gain réalisé) perte réalisée sur les placements	(2 580 302)	(516 056)
(Gain réalisé) perte réalisée sur les dérivés	(286 999)	152 547
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(6 543 017)	(2 387 468)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des dérivés	8 698	(404 138)
Acquisition de placements et de dérivés ²	(18 777 595)	(8 103 383)
Produit à la vente et à l'échéance de placements et de dérivés ²	12 806 783	8 357 309
(Augmentation) diminution des intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(7 928)	16 066
Augmentation (diminution) des charges à payer	15 543	2 084
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(5 955 642)	270 173
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(10 949)	(11 500)
Produit tiré de la vente de parts ²	7 613 752	428 356
Paiements pour le rachat de parts ²	(1 006 076)	(666 432)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	6 596 727	(249 576)
Variation du gain latent (de la perte latente) de change sur les devises	(92)	8
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	641 085	20 597
Trésorerie (découvert bancaire) au début de la période	64 410	43 805
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période	705 403	64 410
Informations supplémentaires¹		
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt étranger	167	2
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt étranger	107 188	85 817

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

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

Fonds indiciel innovation Evolve

Inventaire du portefeuille de placements

Au 31 décembre 2020

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Services de communication (21,3 %)			
306	Alphabet Inc., catégorie A	624 494	682 666
3 121	Baidu Inc., certificat américain d'actions étrangères	586 614	859 061
13 285	China Mobile Limited, certificat américain d'actions étrangères	600 213	482 625
24 200	Deutsche Telekom AG	539 193	562 782
1 615	Facebook Inc., catégorie A	507 779	561 544
15 600	KDDI Corporation	580 820	589 631
14 753	Mail.Ru Group Limited, certificat international d'actions étrangères	478 980	493 890
9 762	Pinterest Inc.	530 440	818 877
10 149	SINA Corporation	590 824	547 493
6 525	SoftBank Group Corporation	494 434	648 173
3 614	T-Mobile US Inc.	506 723	620 345
9 261	Twitter Inc.	489 583	638 338
7 207	Verizon Communications Inc.	552 404	538 960
10 227	Weibo Corporation, certificat américain d'actions étrangères	535 726	533 606
6 983	Yandex NV	558 735	618 473
		8 176 962	9 196 464
Consommation discrétionnaire (1,7 %)			
5 741	Sony Corporation, certificat américain d'actions étrangères	575 371	738 810
FNB - Titres à revenu fixe canadiens (1,2 %)			
9 911	Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé (parts de FNB non couvertes)	495 650	495 550
FNB - Actions internationales (32,3 %)			
156 383	Fonds indiciel innovation automobile Evolve – parts de FNB couvertes	5 320 553	7 662 767
132 872	Fonds indiciel cybersécurité Evolve – parts de FNB couvertes	4 847 240	6 239 669
		10 167 793	13 902 436
Soins de santé (12,7 %)			
1 500	Argenx SE	542 364	564 475
1 421	BeiGene Limited, certificat américain d'actions étrangères	408 407	467 373
4 667	BioNTech SE, certificat américain d'actions étrangères	569 288	484 280
6 788	Bristol-Myers Squibb Company	557 029	535 967
5 508	Celltrion Healthcare Company Limited	708 083	1 052 025
1 176	Genmab AS	477 082	605 170
50 500	Innovent Biologics Inc.	480 024	680 339
594	Intuitive Surgical Inc.	529 273	618 568
2 091	Seagen Inc.	405 184	466 159
		4 676 734	5 474 356
Produits industriels (3,0 %)			
6 064	Emerson Electric Company	552 348	620 365
21 709	FANUC Corporation, certificat américain d'actions étrangères	573 554	682 268
		1 125 902	1 302 633
Technologies de l'information (24,1 %)			
4 969	Advanced Micro Devices Inc.	432 177	580 069
2 171	Atlassian Corporation PLC, catégorie A	503 607	646 292
1 350	Coupa Software Inc.	540 699	582 388
1 853	DocuSign Inc.	410 689	524 335
8 091	Intel Corporation	555 403	513 098
1 236	Intuit Inc.	512 369	597 620
885	Keyence Corporation	476 889	632 783
9 524	Marvell Technology Group Limited	538 710	576 332

Fonds indiciel innovation Evolve

Inventaire du portefeuille de placements (suite)

Au 31 décembre 2020

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Technologies de l'information (24,1 %) (suite)			
731	NVIDIA Corporation	385 298	485 902
1 193	Paycom Software Inc.	620 225	686 773
6 803	QUALCOMM Inc.	1 062 444	1 319 194
1 678	salesforce.com Inc.	445 310	475 308
7 925	Samsung Electronics Company Limited	528 897	752 192
2 688	SAP SE, certificat américain d'actions étrangères	458 443	446 137
820	ServiceNow Inc.	428 650	574 527
2 037	Splunk Inc.	442 629	440 507
1 879	Workday Inc.	560 351	573 094
		8 902 790	10 406 551
Matériaux (1,5 %)			
12 851	Corteva Inc.	535 090	633 383
	Coûts de transaction	(4 845)	-
	Total des placements (97,8 %)	34 651 447	42 150 183
	Actifs dérivés (0,3 %)*		133 804
	Passifs dérivés (-0,1 %)*		(31 281)
	Autres actifs, moins les passifs (2,0 %)		861 129
	ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		43 113 835

*Contrats de change à terme (0,2 %) 31 décembre 2020

Contrepartie	Notation de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Monnaies achetées Valeur nominale	Monnaies vendues Valeur nominale	Gain latent (perte latente) (\$)
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	22-janv-21	CAD 17 775 402	USD 17 693 079	82 323
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	22-janv-21	CAD 2 358 277	EUR 2 341 659	16 618
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	22-janv-21	CAD 3 500 419	JPY 3 485 767	14 652
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	22-janv-21	CAD 2 334 806	HKD 2 324 149	10 657
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	22-janv-21	CAD 503 028	RUB 498 642	4 386
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	22-janv-21	CAD 602 504	DKK 598 174	4 330
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	22-janv-21	CAD 186 622	CNH 186 018	604
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	22-janv-21	KRW 36 312	CAD 36 078	234
Total					133 804
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	22-janv-21	USD 1 289 112	CAD 1 302 532	(13 420)
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	22-janv-21	CAD 1 855 208	KRW 1 866 721	(11 513)
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	22-janv-21	HKD 221 665	CAD 223 835	(2 170)
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	22-janv-21	EUR 289 855	CAD 291 980	(2 125)
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	22-janv-21	JPY 195 529	CAD 197 185	(1 656)
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	22-janv-21	CNH 64 803	CAD 65 198	(395)
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	22-janv-21	RUB 349	CAD 350	(1)
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	22-janv-21	CAD 745 474	CNH 745 475	(1)
Total					(31 281)
Total du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change à terme					102 523

Fonds indiciel innovation Evolve

Notes complémentaires aux états financiers propres au Fonds

Risques liés aux instruments financiers (note 3)

Risque de concentration du portefeuille

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

	Pourcentage de la valeur liquidative	
	31 décembre 2020 (%)	31 décembre 2019 (%)
Portefeuille par catégorie		
Titres de capitaux propres		
Services de communication	21,3	23,0
Consommation discrétionnaire	1,7	1,5
FNB – Titres à revenu fixe canadiens	1,2	-
FNB – Actions internationales	32,3	29,3
Soins de santé	12,7	14,4
Produits industriels	3,0	2,8
Technologies de l'information	24,1	27,6
Matériaux	1,5	-
Actifs dérivés	0,3	1,0
Passifs dérivés	(0,1)	(0,1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,6	0,7
Autres actifs, moins les passifs	0,4	(0,2)
Total	100,0	100,0

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 2020 et 2019, toutes les autres variables demeurant constantes :

	Incidence sur l'actif net (\$)	
	31 décembre 2020 (\$)	31 décembre 2019 (\$)
Fonds		
Fonds indiciel innovation Evolve	4 215 018	1 132 978

Fonds indiciel innovation Evolve

Notes complémentaires aux états financiers propres au Fonds

Risque de change

Les tableaux ci-après indiquent les devises auxquelles le Fonds était exposé de façon importante aux 31 décembre 2020 et 2019, 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 2020 et 2019.

Les tableaux suivants indiquent les devises auxquelles les catégories couvertes étaient exposées aux 31 décembre 2020 et 2019, 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 (\$)
31 décembre 2020				
Dollar américain	21 668 941	(16 403 967)	5 264 974	263 249
Couronne danoise	605 170	(598 174)	6 996	350
Won sud-coréen	1 807 175	(1 830 409)	(23 234)	(1 162)
Rouble russe	-	(498 293)	(498 293)	(24 915)
Renminbi chinois	-	(866 690)	(866 690)	(43 335)
Euro	1 127 316	(2 051 804)	(924 488)	(46 224)
Yen japonais	1 870 586	(3 290 238)	(1 419 652)	(70 983)
Dollar de Hong Kong	680 339	(2 102 484)	(1 422 145)	(71 107)
Total	27 759 527	(27 642 059)	117 468	5 873

Devise	Instruments financiers, excluant les dérivés (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	Incidence sur l'actif net (\$)
31 décembre 2019				
Dollar américain	6 368 733	(4 869 379)	1 499 354	74 968
Won sud-coréen	171 584	(171 767)	(183)	(9)
Couronne danoise	144 916	(149 574)	(4 658)	(233)
Euro	268 837	(402 184)	(133 347)	(6 667)
Rouble russe	-	(134 486)	(134 486)	(6 724)
Renminbi chinois	-	(307 540)	(307 540)	(15 377)
Yen japonais	831 889	(1 157 882)	(325 993)	(16 300)
Dollar de Hong Kong	-	(487 881)	(487 881)	(24 394)
Total	7 785 959	(7 680 693)	105 266	5 264

Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2020 et 2019, la majeure partie des actifs et passifs financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'était 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 2020 et 2019, le Fonds détenait peu de passifs financiers ayant des échéances de plus de trois mois.

Fonds indiciel innovation Evolve

Notes complémentaires aux états financiers propres au Fonds

Risque de crédit

Aux 31 décembre 2020 et 2019, 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

Le tableau suivant présente la hiérarchie des évaluations à la juste valeur en fonction des données d'entrée utilisées aux 31 décembre 2020 et 2019 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 (\$)
31 décembre 2020				
Titres de capitaux propres	42 150 183	-	-	42 150 183
Actifs dérivés	-	133 804	-	133 804
Passifs dérivés	-	(31 281)	-	(31 281)
Total	42 150 183	102 523	-	42 252 706
31 décembre 2019				
Titres de capitaux propres	11 329 779	-	-	11 329 779
Actifs dérivés	-	118 942	-	118 942
Passifs dérivés	-	(7 722)	-	(7 722)
Total	11 329 779	111 220	-	11 440 999

Au cours des périodes closes les 31 décembre 2020 et 2019, il n'y a eu aucun transfert de titres entre le niveau 1 et le niveau 2. Aux 31 décembre 2020 et 2019 ou pour les périodes closes à ces dates, aucun titre n'était classé au niveau 3.

Opérations de prêt de titres

Les tableaux ci-après présentent le rapprochement du produit tiré de prêts de titres, tel qu'il est indiqué dans les états du résultat global pour les périodes closes les 31 décembre 2020 et 2019. 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 (%)
31 décembre 2020		
Produit brut tiré de prêts de titres	9 342	100,0
Retenues d'impôt	(217)	(2,3)
Commissions de l'agent - Banque Canadienne Impériale de Commerce	(4 448)	(47,6)
Produit net tiré de prêts de titres	4 677	50,1
31 décembre 2019		
Produit brut tiré de prêts de titres	3 636	100,0
Retenues d'impôt	(112)	(3,1)
Commissions de l'agent - Banque Canadienne Impériale de Commerce	(1 718)	(47,2)
Produit net tiré de prêts de titres	1 806	49,7

Fonds indiciel innovation Evolve

Notes complémentaires aux états financiers propres au Fonds

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 2020 et 2019 :

	31 décembre 2020 (\$)	31 décembre 2019 (\$)
Juste valeur des titres prêtés	2 342 224	788 618
Juste valeur de la trésorerie affectée en garantie reçue	-	-
Juste valeur des titres affectés en garantie reçus	2 469 452	830 245

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 2020 et 2019 :

	Juste valeur des placements du Fonds (\$)	Pourcentage de l'actif net du fonds sous-jacent (%)
31 décembre 2020		
Fonds indiciel innovation automobile Evolve – parts couvertes du FNB	7 662 767	19,5
Fonds indiciel cybersécurité Evolve – parts couvertes du FNB	6 239 669	4,1
Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé – parts non couvertes du FNB	495 550	0,1
31 décembre 2019		
Fonds indiciel innovation automobile Evolve – parts couvertes du FNB	1 780 479	23,8
Fonds indiciel cybersécurité Evolve – parts couvertes du FNB	1 585 155	2,6

Compensation des instruments financiers

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 2020 et 2019. 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.

	Montants admissibles à la compensation (\$)			
	Montant brut des actifs et passifs financiers comptabilisés (\$)	Montant net des actifs et passifs financiers comptabilisés dans l'état de la situation financière (\$)	Instruments financiers admissibles à la compensation (\$)	Montant net (\$)
Actifs et passifs financiers				
31 décembre 2020				
Actifs dérivés	133 804	133 804	(31 281)	102 523
Passifs dérivés	(31 281)	(31 281)	31 281	-
Total	102 523	102 523	-	102 523
31 décembre 2019				
Actifs dérivés	118 942	118 942	(7 722)	111 220
Passifs dérivés	(7 722)	(7 722)	7 722	-
Total	111 220	111 220	-	111 220

Fonds indiciel innovation Evolve

Notes complémentaires aux états financiers propres au Fonds

Transactions sur parts (note 5)

Les transactions des porteurs de parts pour les périodes closes les 31 décembre 2020 et 2019 étaient les suivantes :

	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Parts de FNB couvertes		
Nombre de parts rachetables en circulation au début de la période	500 000	650 000
Émises	800 000	150 000
Rachetées	(175 000)	(300 000)
Nombre de parts rachetables en circulation à la fin de la période	1 125 000	500 000
Catégorie A couverte		
Nombre de parts rachetables en circulation au début de la période	1	-
Émises	43 935	1
Réinvesties	9	-
Rachetées	(17 429)	-
Nombre de parts rachetables en circulation à la fin de la période	26 516	1
Catégorie F couverte		
Nombre de parts rachetables en circulation au début de la période	239	-
Émises	60 156	239
Réinvesties	13	-
Rachetées	(932)	-
Nombre de parts rachetables en circulation à la fin de la période	59 476	239

Impôts sur le résultat (note 6)

Au 31 décembre 2020, les soldes du report prospectif des pertes en capital et des pertes autres qu'en capital du Fonds se présentaient comme suit :

	31 décembre 2020 (\$)
Au	
Pertes en capital	2 908
Pertes autres qu'en capital	-

Notes complémentaires aux états financiers

Au 31 décembre 2020 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 FNB 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	Foyston, Gordon & Payne Inc.	Parts de FNB non couvertes	DIVS	14 août 2017	29 sept.2017
	Foyston, Gordon & Payne Inc.	Parts non couvertes de catégorie A	EVF101	14 août 2017	23 avril 2019
	Foyston, Gordon & Payne Inc.	Parts non couvertes de catégorie F	EVF100	14 août 2017	23 avril 2019
Fonds Actif titres à revenu fixe et approche fondamentale Evolve	Foyston, Gordon & Payne Inc.	Parts de FNB non couvertes	FIXD	21 mars 2018	29 mars 2018
	Foyston, Gordon & Payne Inc.	Parts non couvertes de catégorie A	EVF111	21 mars 2018	4 juin 2019
	Foyston, Gordon & Payne 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.	Parts de FNB couvertes	EARN	30 octobre 2018	14 novembre 2018
	Allianz Global Investors.	Parts couvertes de catégorie A	EVF131	30 octobre 2018	23 avril 2019
	Allianz Global Investors	Parts couvertes de catégorie F	EVF130	30 octobre 2018	23 avril 2019
Fonds Chefs de file du futur Evolve	Evolve Funds Group Inc.	Parts de FNB couvertes	LEAD	4 septembre 2020	14 septembre 2020
	Evolve Funds Group Inc.	Parts de FNB non couvertes	LEAD.B	4 septembre 2020	14 septembre 2020
	Evolve Funds Group Inc.	Parts de FNB non couvertes en dollars américains	LEAD.U	4 septembre 2020	14 septembre 2020

Fonds indiciels

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	29 sept.2017
	Parts de FNB non couvertes	CARS.B	4 août 2017	29 sept.2017
	Parts de FNB non couvertes en dollars américains	CARS.U	4 août 2017	3 octobre 2017
	Parts couvertes de catégorie A	EVF141	4 août 2017	23 avril 2019
	Parts couvertes de catégorie F	EVF140	4 août 2017	23 avril 2019
Fonds indiciel cybersécurité Evolve	Parts de FNB couvertes	CYBR	4 août 2017	20 septembre 2017

Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 31 décembre 2020 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

	Parts de FNB non couvertes	CYBR.B	4 août 2017	20 septembre 2017
	Parts de FNB non couvertes en dollars américains	CYBR.U	4 août 2017	16 mai 2019
	Parts couvertes de catégorie A	EVF151	4 août 2017	23 avril 2019
	Parts couvertes de catégorie F	EVF150	4 août 2017	23 avril 2019
Fonds indiciel innovation Evolve	Parts de FNB couvertes	EDGE	20 avril 2018	2 mai 2018
	Parts couvertes de catégorie A	EVF161	20 avril 2018	4 juin 2019
	Parts couvertes de catégorie F	EVF160	20 avril 2018	4 juin 2019
FNB indiciel jeux électroniques Evolve	Parts de FNB couvertes	HERO	4 juin 2019	17 juin 2019
FNB indiciel Actions privilégiées et dividende stable Evolve	Parts de FNB non couvertes	PREF	19 septembre 2019	19 septembre 2026

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	25 octobre 2017
	Parts de FNB non couvertes	LIFE.B	4 août 2017	25 octobre 2017
	Parts de FNB non couvertes en dollars américains	LIFE U	4 août 2017	27 novembre 2019
	Parts couvertes de catégorie A	EVF171	4 août 2017	7 juillet 2020
	Parts couvertes de catégorie F	EVF170	4 août 2017	7 juillet 2020
Fonds Rendement amélioré de banques américaines Evolve	Parts de FNB couvertes	CALL	4 août 2017	16 octobre 2017
	Parts de FNB non couvertes	CALL.B	4 août 2017	16 octobre 2017
	Parts de FNB non couvertes en dollars américains	CALL U	4 août 2017	27 novembre 2019
Fonds indiciel Rendement amélioré du secteur mondial des matériaux et des mines Evolve	Parts de FNB couvertes	BASE	4 juin 2019	12 juin 2019
	Parts de FNB non couvertes	BASE.B	4 juin 2019	12 juin 2019

Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 31 décembre 2020 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

Marché monétaire

Nom du Fonds	Catégorie	Symbole boursier	Date de création	Date de début des activités
Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé Evolve	Parts de FNB non couvertes	HISA	15 novembre 2019	21 novembre 2019
	Parts non couvertes de catégorie A	EVF200	15 novembre 2019	16 janvier 2020
	Parts non couvertes de catégorie F	EVF201	15 novembre 2019	16 janvier 2020

Chaque Fonds indiciel ayant recours à une stratégie active de vente d'options d'achat couvertes cherche à reproduire, autant qu'il soit raisonnablement possible et avant les frais, le rendement d'un indice général reconnu sur le marché et, en outre, à générer un rendement au moyen d'une stratégie de vente d'options d'achat couvertes contre au plus 33 % des titres de capitaux propres de l'un ou l'autre des portefeuilles intégrant une stratégie de vente d'options d'achat couvertes.

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 devises autres que le dollar canadien ou offrent des parts non couvertes 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 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 2020. L'état de la situation financière de chacun des Fonds qui ont commencé leurs activités en 2020 est au 31 décembre 2020 et celui des Fonds qui ont commencé leurs activités au cours des exercices antérieurs à 2020 est aux 31 décembre 2020 et 2019. 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 les périodes terminées le 31 décembre des années présentées, à l'exception des Fonds créés au cours de l'une ou l'autre des périodes, l'information présentée est pour la période à compter de la date de création jusqu'au 31 décembre des années présentées, le cas échéant.

La publication des états financiers a été approuvée par le gestionnaire le 24 mars 2021.

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.

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Voici un résumé des principales méthodes comptables utilisées par les Fonds :

Base de préparation

Les états financiers des Fonds ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS ») publiées 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 normes internationales d'information financière (« 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 normes 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.

Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 31 décembre 2020 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

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 transactions d'achat et de vente de placements sont comptabilisées à la date de transaction.

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*, 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 la transaction de vente. Les coûts de transaction engagés lors des transactions 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. 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.

Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 31 décembre 2020 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

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 transaction 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 organismes de placement collectif*.

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 obtiennent des garanties financières pour les titres prêtés sous forme de titres de créance du gouvernement du Canada et des gouvernements provinciaux canadiens, du gouvernement des États-Unis d'Amérique ou du gouvernement de l'un des États américains, du gouvernement d'un État souverain des pays 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 d'un organisme supranational autorisé des pays membres 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 2020 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

Les dépôts de garantie effectués auprès des courtiers à l'égard des contrats à terme sont inclus dans le poste de trésorerie de 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 transaction). 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

La monnaie fonctionnelle et de présentation des Fonds est le dollar canadien. 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 transactions, 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 transactions. 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 la transaction 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.

Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 31 décembre 2020 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

Jugements et estimations 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 de concentration

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.

Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 31 décembre 2020 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

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.

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 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 gestionnaire, être facilement vendus sur le marché dans des circonstances normales.

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 transactions 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 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. 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 du crédit sont obtenues de Standard & Poor's Global Ratings, de Moody's ou de Fitch Ratings. Une notation de AAA correspond à la qualité la plus élevée et à un risque minimal, alors qu'une notation de AA correspond à une qualité élevée et 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.

Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 31 décembre 2020 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

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.

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 (taux annuel) (%)
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
FNB indiciel Actions privilégiées et dividende stable 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 Evolve	0,00 % 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.

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

Nom du Fonds	Catégorie	Frais de gestion (taux annuel) (%)
Fonds Actif actions privilégiées canadiennes Evolve	Parts de FNB non couvertes	0,65 % de la valeur liquidative

Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 31 décembre 2020 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

	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

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

Nom du Fonds	Catégorie	Frais de gestion (taux annuel) (%)
	Parts de FNB non couvertes 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 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 couvertes de catégorie A	1,40 % de la valeur liquidative
	Parts couvertes de catégorie F	0,40 % de la valeur liquidative
FNB indiciel jeux électroniques Evolve	Parts de FNB couvertes	0,70 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Actions privilégiées et dividende stable Evolve	Parts de FNB non couvertes	0,45 % 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 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 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
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 en dollars américains	0,75 % de la valeur liquidative
	Parts de FNB non couvertes	0,60 % de la valeur liquidative
Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé Evolve	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

Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 31 décembre 2020 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

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.

N'importe quel jour de Bourse, les porteurs de parts de FNB peuvent 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 la transaction d'achat et à la transaction 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 31 décembre 2020 (\$)
Fonds Actif actions privilégiées canadiennes Evolve	Parts de FNB non couvertes	DIVS	15,63
Fonds Actif titres à revenu fixe mondiaux Evolve	Parts de FNB couvertes	EARN	50,13
Fonds indiciel innovation automobile Evolve	Parts de FNB couvertes	CARS	48,22
Fonds indiciel innovation automobile Evolve	Parts de FNB non couvertes	CARS.B	51,84
Fonds indiciel innovation automobile Evolve	Parts de FNB couvertes en dollars américains	CARS.U	59,33
Fonds indiciel cybersécurité Evolve	Parts de FNB couvertes	CYBR	46,96
Fonds indiciel cybersécurité Evolve	Parts de FNB non couvertes	CYBR.B	51,24
Fonds indiciel cybersécurité Evolve	Parts de FNB couvertes en dollars américains	CYBR.U	68,43
Fonds indiciel innovation Evolve	Parts de FNB couvertes	EDGE	35,72
Fonds indiciel jeux électroniques Evolve	Parts de FNB couvertes	HERO	37,26
Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve	Parts de FNB couvertes	LIFE	21,16
Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve	Parts de FNB non couvertes	LIFE.B	23,16
Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve	Parts de FNB couvertes en dollars américains	LIFE U	27,21

Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 31 décembre 2020 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

Fonds Rendement amélioré de banques américaines Evolve	Parts de FNB couvertes	CALL	16,25
Fonds Rendement amélioré de banques américaines Evolve	Parts de FNB non couvertes	CALL.B	17,70
Fonds Rendement amélioré de banques américaines Evolve	Parts de FNB couvertes en dollars américains	CALL U	21,85
FNB indiciel Rendement amélioré du secteur mondial des matériaux et des mines Evolve	Parts de FNB couvertes	BASE	25,70
FNB indiciel Rendement amélioré du secteur mondial des matériaux et des mines Evolve	Parts de FNB non couvertes	BASE.B	24,97
FNB indiciel Actions privilégiées et dividende stable Evolve	Parts de FNB non couvertes	PREF	24,97

Nom du Fonds	Catégorie	Symbole à la Bourse Neo	Cours du marché au 31 décembre 2020 (\$)
Fonds Actif titres à revenu fixe et approche fondamentale Evolve	Parts de FNB non couvertes	FIXD	20,81
Fonds Chefs de file du futur Evolve	Parts de FNB couvertes	LEAD	21,28
Fonds Chefs de file du futur Evolve	Parts de FNB non couvertes	LEAD.B	20,72
Fonds Chefs de file du futur Evolve	Parts de FNB couvertes en dollars américains	LEAD.U	27,35
Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé Evolve	Parts de FNB non couvertes	HISA	50,00

6. IMPÔT SUR LE REVENU

Les Fonds sont ou entendent devenir admissibles en tant que fiducies de fonds commun de placement, en vertu des dispositions 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 en avant indéfiniment et utilisées pour 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. Les Fonds peuvent être assujettis à des retenues d'impôts sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays étrangers. Ces revenus et ces gains en capital sont comptabilisés au montant brut et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées comme une charge distincte à l'état du résultat global.

De temps à autre, les distributions versées par les Fonds seront supérieures au revenu net de placement et aux gains en capital réalisés imposables des Fonds. Dans la mesure où l'excédent n'est pas désigné par les Fonds comme un revenu aux fins d'imposition au Canada et imposable entre les mains des porteurs de parts rachetables, cette distribution excédentaire constitue un remboursement de capital et n'est pas immédiatement imposable entre les mains des porteurs de parts rachetables.

7. ENTITÉS STRUCTURÉES

Les Fonds peuvent investir dans d'autres fonds de placement (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 par l'émission de parts, qui sont remboursables au gré du porteur et qui donnent droit au porteur à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. La participation du 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 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.



Evolve ETFs

Fonds indiciel innovation Evolve