



Evolve ETFs

FNB indiciel jeux électroniques

Evolve

30 juin 2021

États financiers semestriels (non audités)

Table des matières

États de la situation financière (non audités)	1
États du résultat global (non audités)	2
États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités).....	3
États des flux de trésorerie (non audités)	4
Inventaire du portefeuille de placements (non audité).....	5
Notes complémentaires aux états financiers propres au Fonds (non auditées).....	8
Notes complémentaires aux états financiers	13

FNB indiciel jeux électroniques Evolve

États de la situation financière (non audités)

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	30 juin 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Aux (note 1)		
Actif		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	79 043 245	41 639 234
Trésorerie	241 691	565 455
Souscriptions à recevoir	-	643 578
Montant à recevoir de la vente de placements	-	695 962
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	15 793	14 188
Actifs dérivés	105 287	147 386
	79 406 016	43 705 803
Passif		
Passifs courants		
Placements à payer	-	1 834 441
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	100 000	16 125
Passifs dérivés	215 048	38 502
Charges à payer	70 824	33 234
	385 872	1 922 302
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	79 020 144	41 783 501
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts de FNB couvertes	79 020 144	41 783 501
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts de FNB couvertes	39,51	37,14

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

FNB indiciel jeux électroniques Evolve

États du résultat global (non audités)

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Pour les périodes terminées les (note 1)		
Produits		
Revenu de dividende	240 018	20 197
Produit tiré de prêts de titres	25 954	224
Variations de la juste valeur des placements		
Gain net réalisé (perte nette réalisée)	1 619 609	58 133
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	(2 478 243)	1 943 873
Variations de la juste valeur des instruments financiers dérivés		
Gain net réalisé (perte nette réalisée)	4 045 131	(123 825)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	(218 645)	(38 114)
Produits divers (pertes)		
Gain net réalisé (perte nette réalisée) à la conversion de devises	(21 004)	(3 422)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente à la conversion de devises	1 807	18
Total des produits (pertes)	3 214 627	1 857 084
Charges		
Frais de gestion (note 4)	301 338	19 470
Frais d'administration (note 4)	64 573	4 172
Charges d'intérêts et frais bancaires	1 529	190
Retenues d'impôt étranger à la source (note 6)	28 528	2 169
Coûts de transaction (note 2)	74 421	13 415
Total des charges d'exploitation	470 389	39 416
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	2 744 238	1 817 668
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		
Parts de FNB couvertes	2 744 238	1 817 668
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation par part		
Parts de FNB couvertes	1,39	9,18

FNB indiciel jeux électroniques Evolve

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités)

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Pour les périodes terminées les (note 1)		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période		
Parts de FNB couvertes	41 783 501	2 231 075
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	41 783 501	2 231 075
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		
Parts de FNB couvertes	2 744 238	1 817 668
	2 744 238	1 817 668
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu de placement net		
Parts de FNB couvertes	(207 500)	(8 625)
	(207 500)	(8 625)
Opérations sur les parts rachetables		
Produit tiré de la vente de parts rachetables		
Parts de FNB couvertes	48 267 601	8 420 255
	48 267 601	8 420 255
Rachat de parts		
Parts de FNB couvertes	(13 567 696)	-
	(13 567 696)	-
Augmentation (diminution) nette au titre des opérations sur parts rachetables	34 699 905	8 420 255
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	37 236 643	10 229 298
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période		
Parts de FNB couvertes	79 020 144	12 460 373
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	79 020 144	12 460 373

FNB indiciel jeux électroniques Evolve

États des flux de trésorerie (non audités)

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	30 juin 2021 (\$)	30 juin 2020 (\$)
Pour les périodes terminées 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	2 744 238	1 817 668
Ajustements :		
Variation (du gain latent) de la perte latente de change sur les devises	(2 881)	(12)
(Gain réalisé) perte réalisée sur les placements	(1 619 609)	(58 133)
(Gain réalisé) perte réalisée sur les dérivés	(4 045 131)	123 825
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	2 478 243	(1 943 873)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des dérivés	218 645	38 114
Acquisition de placements et de dérivés ²	(31 698 339)	(3 515 282)
Produit à la vente et à l'échéance de placements et de dérivés ²	18 447 958	459 182
(Augmentation) diminution des intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(1 605)	248
Augmentation (diminution) des charges à payer	37 590	10 097
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(13 440 891)	(3 068 166)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(123 625)	(3 750)
Produit tiré de la vente de parts ²	17 329 700	3 075 993
Paiements pour le rachat de parts ²	(4 091 829)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	13 114 246	3 072 243
Variation du gain latent (de la perte latente) de change sur les devises	2 881	12
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(326 645)	4 077
Trésorerie (découvert bancaire) au début de la période	565 455	16 683
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période	241 691	20 772
Informations supplémentaires¹		
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt étranger	212 548	18 276

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

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

FNB indiciel jeux électroniques Evolve

Inventaire du portefeuille de placements (non audité)

Au 30 juin 2021

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Services de communication (98,9 %)			
34 100	360 Ludashi Holdings Limited	16 699	12 248
66 364	Activision Blizzard Inc.	7 361 576	7 851 354
5 200	Aiming Inc.	34 504	20 424
1 735	Akatsuki Inc.	96 369	68 822
100 400	Archosaur Games Inc.	354 204	237 874
40 000	Atari SA	23 211	29 397
342 200	BAIOO Family Interactive Limited	127 873	89 053
500	Bank of Innovation Inc.	18 043	16 028
32 357	Bilibili Inc., certificat américain d'actions étrangères	3 642 291	4 886 970
31 190	Capcom Company Limited	1 132 695	1 131 060
12 100	CD Projekt SA	1 259 989	727 811
304 300	CMGE Technology Group Limited	163 668	185 100
15 825	COLOPL Inc.	183 097	146 028
1 675	Com2US Corporation	263 841	228 071
1 700	Daewon Media Company Limited	18 424	72 044
15 200	DeNA Company Limited	365 803	400 430
1 900	Digital Bros SpA	63 249	68 980
3 900	Drecom Company Limited	39 568	28 547
33 499	Electronic Arts Inc.	5 771 111	5 972 593
50 270	Embracer Group AB	1 430 346	1 685 637
9 900	Enad Global 7 AB	153 725	102 099
507 700	Fire Rock Holdings Limited	173 667	249 653
4 800	Frontier Developments PLC	222 883	190 130
1 100	G5 Entertainment AB	63 076	83 728
23 400	Gamania Digital Entertainment Company Limited	68 698	66 420
800	Gamevil Inc.	45 210	33 991
800	GOLFZON Company Limited	64 713	118 968
823	Gravity Company Limited, ADR	140 921	110 507
29 900	GREE Inc.	216 846	196 171
4 150	Gumi Inc.	44 750	39 128
11 375	GungHo Online Entertainment Inc.	325 975	280 626
3 200	HanbitSoft Inc.	24 900	24 833
160 700	Homeland Interactive Technology Limited	158 191	133 670
160 800	iDreamSky Technology Holdings Limited	113 352	127 591
154 890	IGG Inc.	236 653	253 717
8 700	International Games System Company Limited	293 828	325 132
5 600	JoyCity Corporation	52 109	71 504
9 400	Kakao Games Corporation	521 874	598 055
5 135	KLab Inc.	55 477	39 821
19 561	Koei Tecmo Holdings Company Limited	973 565	1 182 980
16 500	Konami Holdings Corporation	1 124 396	1 227 996
7 900	Marvelous Inc.	80 650	69 637
2 600	Mgame Corporation	17 380	26 501
9 590	mixi Inc.	294 192	313 526
1 100	Mobile Factory Inc.	22 696	14 373
12 900	Modern Times Group MTG AB	254 280	216 560
1 256	Motorsport Games Inc.	32 429	21 797
4 200	Nat Games Company Limited	60 338	55 709
2 590	NCSOFT Corporation	2 538 286	2 337 755
2 740	Neowiz	73 026	76 155

FNB indiciel jeux électroniques Evolve

Inventaire du portefeuille de placements (non audité) (suite)

Au 30 juin 2021

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Services de communication (98,9 %) (suite)			
4 000	Neptune Company	105 306	108 753
70 600	NetDragon Websoft Holdings Limited	211 754	233 321
60 324	NetEase Inc., certificat américain d'actions étrangères	7 823 489	8 618 122
10 380	Netmarble Corporation	1 514 388	1 531 043
101 525	NEXON Company Limited	3 618 891	2 804 857
4 400	Nexon GT Company Limited	70 948	62 720
86 511	Nintendo Company Limited, certificat américain d'actions étrangères	7 842 825	7 778 047
13 000	Paradox Interactive AB	454 379	338 938
8 200	Pearl Abyss Corporation	478 589	683 274
6 800	Play Magnus AS	21 393	22 321
55 455	Roblox Corporation	5 346 705	6 185 407
10 300	Rovio Entertainment Oyj	105 192	104 084
2 605	Sciplay Corporation	52 727	54 734
24 919	Sea Limited, certificat américain d'actions étrangères	6 026 720	8 482 282
3 000	SNK Corporation	79 843	69 677
16 000	Soft-World International Corporation	81 991	74 387
14 670	Square Enix Holdings Company Limited	1 090 772	901 922
68 900	Starbreeze AB	15 874	12 555
42 800	Stillfront Group	578 348	509 899
1 200	SundayToz Corporation	33 351	32 296
13 549	Take-Two Interactive Software Inc.	3 057 126	2 973 111
11 900	Team17 Group PLC	169 107	148 551
900	TEN Square Games SA	171 313	144 246
1 733	The9 Limited	42 600	30 634
600	Tokyo Tsushin Inc.	13 480	10 223
73 323	Ubisoft Entertainment SA, certificat américain d'actions étrangères	1 658 082	1 268 841
6 200	Userjoy Technology Company Limited	27 998	24 301
1 000	Vespa Inc.	36 900	28 839
198 100	Wanka Online Inc.	34 014	24 353
4 480	Webzen Inc.	170 416	152 624
2 100	Wemade Company Limited	93 752	130 834
44 600	XD Inc.	399 365	487 758
127 189	Zynga Inc.	1 580 561	1 675 963
		73 822 846	78 156 121
Consommation discrétionnaire (0,9 %)			
2 325	DoubleUGames Company Limited	166 829	152 530
3 200	Longtu Korea Inc.	28 811	24 023
4 000	ME2ON Company Limited	32 246	27 783
31 950	Sega Sammy Holdings Inc.	610 134	519 775
		838 020	724 111
Technologies de l'information (0,2 %)			
1 200	ABKO Company Limited	34 780	31 305
19 500	Thumbage Company Limited	35 795	58 705
1 845	Turtle Beach Corporation	52 405	73 003
		122 980	163 013
	Coûts de transaction	(31 307)	-
	Total des placements (100,0 %)	74 752 539	79 043 245
	Actifs dérivés (0,1 %)*		105 287

FNB indiciel jeux électroniques Evolve

Inventaire du portefeuille de placements (non audité) (suite)

Au 30 juin 2021

Nombre d'actions	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Passifs dérivés (-0,2 %)*		(215 048)
Autres actifs, moins les passifs (0,1 %)		86 660
ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		79 020 144

*Contrats de change à terme (0,1 %) 30 juin 2021

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+	26-juill-21	CAD	17 420 988	JPY	17 346 219	74 769
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	23-juill-21	USD	1 527 202	CAD	1 518 767	8 435
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	26-juill-21	JPY	745 698	CAD	741 031	4 667
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	23-juill-21	HKD	523 529	CAD	519 492	4 037
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	23-juill-21	KRW	246 303	CAD	242 595	3 708
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	23-juill-21	CAD	1 449 486	EUR	1 446 905	2 581
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	23-juill-21	CAD	3 022 718	SEK	3 020 429	2 289
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	23-juill-21	SGD	389 943	CAD	387 805	2 138
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	23-juill-21	CAD	321 945	GBP	320 677	1 268
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	23-juill-21	CAD	948 016	PLN	946 785	1 231
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	23-juill-21	PLN	54 622	CAD	54 473	149
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	23-juill-21	CAD	21 325	NOK	21 310	15
Total							105 287
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	23-juill-21	CAD	26 083 360	USD	26 169 449	(86 089)
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	23-juill-21	CAD	6 733 814	KRW	6 793 100	(59 286)
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	23-juill-21	CAD	15 263 898	HKD	15 315 655	(51 757)
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	23-juill-21	CAD	9 099 736	SGD	9 114 333	(14 597)
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	26-juill-21	CAD	374 665	JPY	375 784	(1 119)
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	23-juill-21	CAD	472 446	TWD	473 081	(635)
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	26-juill-21	JPY	175 582	CAD	176 149	(567)
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	23-juill-21	USD	397 915	CAD	398 434	(519)
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	23-juill-21	SGD	264 571	CAD	264 845	(274)
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	23-juill-21	CAD	31 461	CNH	31 580	(119)
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	23-juill-21	SEK	88 951	CAD	89 007	(56)
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	23-juill-21	CAD	20 548	GBP	20 578	(30)
Total							(215 048)
Total du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change à terme							(109 761)

FNB indiciel jeux électroniques Evolve

Notes complémentaires aux états financiers propres au Fonds (non auditées)

Risques liés aux instruments financiers (note 3)

Risque de concentration du portefeuille

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de la valeur liquidative	
	30 juin 2021 (%)	31 décembre 2020 (%)
Titres de capitaux propres		
Services de communication	98,9	98,3
Consommation discrétionnaire	0,9	1,3
Technologies de l'information	0,2	0,1
Actifs dérivés	0,1	0,4
Passifs dérivés	(0,2)	(0,1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,3	1,4
Autres actifs, moins les passifs	(0,2)	(1,4)
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, au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, toutes les autres variables demeurant constantes :

Fonds	Incidence sur l'actif net (\$)	
	30 juin 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
FNB indiciel jeux électroniques Evolve	7 904 325	4 163 923

FNB indiciel jeux électroniques Evolve

Notes complémentaires aux états financiers propres au Fonds (non auditées) (suite)

Risque de change

Les tableaux ci-après indiquent les devises auxquelles le Fonds était exposé de façon importante au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, 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 au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020.

Les tableaux ci-après présentent les devises auxquelles les catégories couvertes du Fonds étaient largement exposées au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, compte tenu de toute couverture de change.

Devise	Instruments financiers, excluant les dérivés (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	Incidence sur l'actif net (\$)
30 juin 2021				
Dollar américain	55 988 571	(24 244 332)	31 744 239	1 587 212
Won sud-coréen	7 048 551	(6 546 797)	501 754	25 088
Couronne suédoise	2 949 564	(2 931 478)	18 086	904
Dollar de Taiwan	490 241	(473 081)	17 160	858
Couronne norvégienne	22 321	(21 310)	1 011	51
Livre sterling	338 681	(341 255)	(2 574)	(129)
Zloty polonais	872 929	(892 163)	(19 234)	(962)
Renminbi chinois	-	(31 580)	(31 580)	(1 579)
Euro	202 846	(1 446 905)	(1 244 059)	(62 203)
Yen japonais	9 417 922	(16 800 723)	(7 382 801)	(369 140)
Dollar de Singapour	-	(8 459 819)	(8 459 819)	(422 991)
Dollar de Hong Kong	2 046 353	(14 792 126)	(12 745 773)	(637 289)
Total	79 377 979	(76 981 569)	2 396 410	119 820

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	27 241 637	(11 482 013)	15 759 624	787 981
Couronne suédoise	1 360 300	(1 115 316)	244 984	12 249
Dollar de Taiwan	251 864	(278 155)	(26 291)	(1 315)
Livre sterling	240 079	(278 528)	(38 449)	(1 922)
Zloty polonais	702 208	(752 037)	(49 829)	(2 491)
Won sud-coréen	3 333 101	(3 877 390)	(544 289)	(27 214)
Euro	26 857	(1 134 014)	(1 107 157)	(55 358)
Renminbi chinois	-	(2 102 698)	(2 102 698)	(105 135)
Dollar de Hong Kong	861 552	(4 715 604)	(3 854 052)	(192 703)
Dollar de Singapour	-	(4 133 619)	(4 133 619)	(206 681)
Yen japonais	6 505 080	(11 124 304)	(4 619 224)	(230 961)
Total	40 522 678	(40 993 678)	(471 000)	(23 550)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, la majeure partie des actifs et passifs financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas exposé de façon importante au risque lié à la fluctuation des taux d'intérêt du marché.

FNB indiciel jeux électroniques Evolve

Notes complémentaires aux états financiers propres au Fonds (non auditées) (suite)

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. Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, le Fonds détenait peu de passifs financiers ayant des échéances de plus de trois mois.

Risque de crédit

Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020, 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 au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020 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 (\$)
30 juin 2021				
Titres de capitaux propres	79 043 245	-	-	79 043 245
Actifs dérivés	-	105 287	-	105 287
Passifs dérivés	-	(215 048)	-	(215 048)
Total	79 043 245	(109 761)	-	78 933 484
31 décembre 2020				
Titres de capitaux propres	41 639 234	-	-	41 639 234
Actifs dérivés	-	147 386	-	147 386
Passifs dérivés	-	(38 502)	-	(38 502)
Total	41 639 234	108 884	-	41 748 118

Au cours des périodes terminées le 30 juin 2021 et le 31 décembre 2020, il n'y a eu aucun transfert de titres entre le niveau 1 et le niveau 2. Au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020 ou pour les périodes terminées 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 terminées les 30 juin 2021 et 2020. 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 (%)
30 juin 2021		
Produit brut tiré de prêts de titres	52 246	100,0
Retenues d'impôt	(3 529)	(6,7)
Commissions de l'agent - Banque Canadienne Impériale de Commerce	(22 763)	(43,6)
Produit net tiré de prêts de titres	25 954	49,7

FNB indiciel jeux électroniques Evolve

Notes complémentaires aux états financiers propres au Fonds (non auditées) (suite)

30 juin 2020		
Produit brut tiré de prêts de titres	605	100,0
Retenues d'impôt	(87)	(14,4)
Commissions de l'agent - Banque Canadienne Impériale de Commerce	(294)	(48,6)
Produit net tiré de prêts de titres	224	37,0

Voici ce qu'était la valeur de marché totale des titres prêtés et des garanties financières reçues à la clôture des marchés au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020 :

	30 juin 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Juste valeur des titres prêtés	4 274 113	1 011 396
Juste valeur de la trésorerie affectée en garantie reçue	-	-
Juste valeur des titres affectés en garantie reçus	4 571 239	1 062 341

Compensation des instruments financiers

Le tableau ci-après présente le montant brut des instruments financiers pouvant être compensés, ou soumis à un accord général de compensation juridiquement exécutoire ou à une convention semblable, mais qui ne sont pas compensés au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020. 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				
30 juin 2021				
Actifs dérivés	105 287	105 287	(105 287)	-
Passifs dérivés	(215 048)	(215 048)	105 287	(109 761)
Total	(109 761)	(109 761)	-	(109 761)
31 décembre 2020				
Actifs dérivés	147 386	147 386	(38 502)	108 884
Passifs dérivés	(38 502)	(38 502)	38 502	-
Total	108 884	108 884	-	108 884

Opérations sur parts (note 5)

Les opérations des porteurs de parts pour les périodes terminées le 30 juin 2021 et le 31 décembre 2020 sont les suivantes :

	30 juin 2021	31 décembre 2020
Parts de FNB couvertes		
Nombre de parts rachetables en circulation au début de la période	1 125 000	100 000
Émises	1 225 000	1 025 000
Rachetées	(350 000)	-
Nombre de parts rachetables en circulation à la fin de la période	2 000 000	1 125 000

FNB indiciel jeux électroniques Evolve

Notes complémentaires aux états financiers propres au Fonds (non audités) (suite)

Impôts sur le résultat (note 6)

Au 30 juin 2021, les soldes du report prospectif des pertes en capital et des pertes autres qu'en capital du Fonds se présentaient comme suit :

Au	Année d'expiration	30 juin 2021 (\$)
Pertes en capital		-
Pertes autres qu'en capital	2039	107

Notes complémentaires aux états financiers

Au 30 juin 2021 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	Addenda Capital Inc.	Parts de FNB non couvertes	DIVS	14 août 2017	29 sept. 2017
	Addenda Capital Inc.	Parts non couvertes de catégorie A	EVF101	14 août 2017	23 avril 2019
	Addenda Capital Inc.	Parts non couvertes de catégorie F	EVF100	14 août 2017	23 avril 2019
Fonds Actif titres à revenu fixe et approche fondamentale Evolve	Addenda Capital Inc.	Parts de FNB non couvertes	FIXD	21 mars 2018	29 mars 2018
	Addenda Capital Inc.	Parts non couvertes de catégorie A	EVF111	21 mars 2018	4 juin 2019
	Addenda Capital Inc.	Parts non couvertes de catégorie F	EVF110	21 mars 2018	4 juin 2019
Fonds Actif titres à revenu fixe mondiaux Evolve	Allianz Global Investors.	Parts de FNB couvertes	EARN	30 oct. 2018	14 nov. 2018
	Allianz Global Investors.	Parts couvertes de catégorie A	EVF131	30 oct. 2018	23 avril 2019
	Allianz Global Investors	Parts couvertes de catégorie F	EVF130	30 oct. 2018	23 avril 2019
Fonds Chefs de file du futur Evolve	Evolve Funds Group Inc.	Parts de FNB couvertes	LEAD	4 sept. 2020	14 sept. 2020
	Evolve Funds Group Inc.	Parts de FNB non couvertes	LEAD.B	4 sept. 2020	14 sept. 2020
	Evolve Funds Group Inc.	Parts de FNB non couvertes en dollars américains	LEAD.U	4 sept. 2020	14 sept. 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 oct. 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 sept. 2017

Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 30 juin 2021 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

	Parts de FNB non couvertes	CYBR.B	4 août 2017	20 sept. 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 de FNB non couvertes en dollars américains	EDGE.U	20 avril 2018	11 janvier 2021
	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 sept. 2019	19 sept. 2026
Fonds indiciel infonuagique Evolve	Parts de FNB couvertes	DATA	4 janvier 2021	11 janvier 2021
	Parts de FNB non couvertes	DATA.B	4 janvier 2021	11 janvier 2021
FNB indiciel FANGMA Evolve	Parts de FNB couvertes	TECH	28 avril 2021	6 mai 2021
	Parts de FNB non couvertes	TECH.B	28 avril 2021	6 mai 2021
	Parts de FNB non couvertes en dollars américains	TECH.U	28 avril 2021	6 mai 2021
Fonds S&P/TSX 60 CleanBeta ^{MC} Evolve	Parts de FNB non couvertes	SIXT	28 avril 2021	10 mai 2021
Fonds S&P 500 CleanBeta ^{MC} Evolve	Parts de FNB couvertes	FIVE	28 avril 2021	10 mai 2021
	Parts de FNB non couvertes	FIVE.B	28 avril 2021	10 mai 2021
	Parts de FNB non couvertes en dollars américains	FIVE.U	28 avril 2021	10 mai 2021

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

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

Nom du Fonds	Catégorie	Symbole boursier	Date de création	Date de début des activités
Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve	Parts de FNB couvertes	LIFE	4 août 2017	25 oct. 2017
	Parts de FNB non couvertes	LIFE.B	4 août 2017	25 oct. 2017
	Parts de FNB non couvertes en dollars américains	LIFE.U	4 août 2017	27 nov. 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 oct. 2017

Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 30 juin 2021 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

	Parts de FNB non couvertes	CALL.B	4 août 2017	16 oct. 2017
	Parts de FNB non couvertes en dollars américains	CALL.U	4 août 2017	27 nov. 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

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 nov. 2019	21 nov. 2019
	Parts non couvertes de catégorie A	EVF200	15 nov. 2019	16 janvier 2020
	Parts non couvertes de catégorie F	EVF201	15 nov. 2019	16 janvier 2020

Fonds de monnaie numérique

Nom du Fonds	Catégorie	Symbole boursier	Date de création	Date de début des activités
FNB Bitcoin	Parts de FNB non couvertes en dollars canadiens	EBIT	12 février 2021	19 février 2021
	Parts de FNB non couvertes	EBIT.U	12 février 2021	19 février 2021
FNB Ether	Parts de FNB non couvertes en dollars canadiens	ETHR	16 avril 2021	20 avril 2021
	Parts de FNB non couvertes	ETHR.U	16 avril 2021	20 avril 2021

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 monnaies 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 30 juin 2021. L'état de la situation financière de chacun des Fonds qui ont commencé leurs activités en 2021 est au 30 juin 2021 et celui des Fonds qui ont commencé leurs activités au cours des exercices antérieurs à 2021 est au 30 juin 2021 et au 31 décembre 2020. 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 de six mois terminées le 30 juin 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 30 juin des années présentées, le cas échéant.

La publication des états financiers a été approuvée par le gestionnaire le 20 août 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.

Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 30 juin 2021 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

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

Mode de présentation

Les états financiers des Fonds ont été préparés conformément à la norme internationale *Information financière intermédiaire* (« IAS 34 ») publiée par l'International Accounting Standards Board. Les états financiers ont été préparés sur la base de continuité d'exploitation et selon le principe du coût historique, à l'exception des actifs et passifs financiers évalués à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN »). Chaque Fonds est une entité de placement, et, de façon générale, tous les actifs et passifs financiers sont évalués à la juste valeur conformément aux IFRS. Par conséquent, les méthodes comptables des Fonds visant l'évaluation de la juste valeur des placements et des dérivés sont conformes aux méthodes utilisées pour l'évaluation de la valeur liquidative aux fins des opérations avec les porteurs de parts.

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

Classement et comptabilisation des instruments financiers

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

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

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

Classement des parts rachetables

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

Évaluation des instruments financiers

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

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

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

Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 30 juin 2021 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

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.

Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

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

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

Prêt de titres

Pour générer des rendements supplémentaires, les Fonds sont autorisés à conclure des conventions de prêt de titres avec des emprunteurs jugés acceptables conformément au *Règlement 81-102 sur les 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.

Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 30 juin 2021 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

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.

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

Contrats d'options

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

Contrats à terme standardisés

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

Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 30 juin 2021 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

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 opérations, événements et conditions sous-jacents. Les devises, ainsi que les titres de placement et les autres actifs et passifs libellés en devises, sont convertis en dollars canadiens au moyen des taux de change en vigueur aux dates respectives de ces opérations. Les gains et pertes de change réalisés et latents sur les placements sont présentés respectivement comme des composantes des postes Gain net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements et Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements à l'état du résultat global. Les gains nets (pertes nettes) de change réalisés et latents découlant de la vente de devises comprennent ce qui suit : les gains (pertes) sur contrats de change à terme, les gains (pertes) de change comptabilisés entre la date de l'opération et la date de règlement sur les opérations de placement, et l'écart entre les montants des dividendes et des retenues d'impôt étranger comptabilisé dans les livres des Fonds et l'équivalent en dollars canadiens des montants réellement reçus ou versés. Ces gains (pertes) sont compris dans les postes Gain net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats de change et à la conversion de devises ou Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change et à la conversion de devises à l'état du résultat global.

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

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

Jugements, estimations et hypothèses comptables critiques

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

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

Classement et évaluation des placements

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

Évaluation en tant qu'entité d'investissement

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

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

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

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

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

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

Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 30 juin 2021 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

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.

Autre risque de prix/de marché

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

Risque de change

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

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

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend de la possibilité que les placements d'un Fonds ne puissent pas être facilement convertis en trésorerie lorsque nécessaire. Les Fonds conservent généralement suffisamment de liquidités pour couvrir les charges et répondre aux demandes de rachat de parts en investissant principalement dans des titres liquides. Toutefois, pour répondre à une demande inattendue et importante de rachats de parts, les Fonds pourraient devoir se départir de placements dans des conditions qui ne sont pas optimales. Pour gérer la liquidité globale des Fonds et leur permettre de respecter leurs obligations, les actifs des Fonds sont principalement investis dans des titres négociés sur des marchés actifs et qui peuvent, selon le 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 opérations au nom des Fonds. En général, plus la notation du crédit des titres d'une société est élevée, moins il est probable que l'émetteur ne respecte pas ses obligations.

Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 30 juin 2021 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

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.

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
Fonds indiciel infonuagique Evolve	0,15 % de la valeur liquidative
FNB indiciel FANGMA Evolve	0,15 % de la valeur liquidative
Fonds S&P/TSX 60 CleanBeta ^{MC} Evolve	0,15 % de la valeur liquidative

Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 30 juin 2021 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

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

Nom du Fonds	Frais d'administration (taux annuel) (%)
Fonds S&P 500 CleanBeta ^{MC} Evolve	0,15 % de la valeur liquidative
FNB Bitcoin	0,00 % de la valeur liquidative
FNB Ether	0,00 % de la valeur liquidative

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
	Parts non couvertes de catégorie A	1,40 % de la valeur liquidative
	Parts non couvertes de catégorie F	0,65 % de la valeur liquidative
Fonds Actif titres à revenu fixe et approche fondamentale Evolve	Parts de FNB non couvertes	0,45 % de la valeur liquidative
	Parts non couvertes de catégorie A	1,20 % de la valeur liquidative
	Parts non couvertes de catégorie F	0,45 % de la valeur liquidative
Fonds Actif titres à revenu fixe mondiaux Evolve	Parts de FNB couvertes	0,65 % de la valeur liquidative
	Parts couvertes de catégorie A	1,40 % de la valeur liquidative
	Parts couvertes de catégorie F	0,65 % de la valeur liquidative
Fonds indiciel innovation automobile Evolve	Parts de FNB couvertes	0,40 % de la valeur liquidative
	Parts de FNB non couvertes	0,40 % de la valeur liquidative
	Parts de FNB non couvertes en dollars américains	0,40 % de la valeur liquidative
	Parts couvertes de catégorie A	1,40 % de la valeur liquidative
	Parts couvertes de catégorie F	0,40 % de la valeur liquidative
	Parts de FNB couvertes	0,40 % de la valeur liquidative
Fonds indiciel cybersécurité Evolve	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
	Parts de FNB couvertes	0,40 % de la valeur liquidative
	Parts de FNB non couvertes	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
	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
	Parts de FNB couvertes	0,45 % de la valeur liquidative
Fonds Rendement amélioré de banques américaines Evolve	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 de FNB couvertes	0,60 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Rendement amélioré du secteur mondial des matériaux et des mines Evolve	Parts de FNB non couvertes	0,60 % de la valeur liquidative
	Parts de FNB couvertes	0,75 % 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

Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 30 juin 2021 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

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

Nom du Fonds	Catégorie	Frais de gestion (taux annuel) (%)
	Parts de FNB non couvertes en dollars américains	0,75 % 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
Fonds indiciel infonuagique Evolve	Parts de FNB non couvertes	0,60 % de la valeur liquidative
FNB indiciel FANGMA Evolve	Parts de FNB couvertes	0,40 % de la valeur liquidative
	Parts de FNB non couvertes	0,40 % de la valeur liquidative
	Parts de FNB non couvertes en dollars américains	0,40 % de la valeur liquidative
Fonds S&P/TSX 60 CleanBeta ^{MC} Evolve	Parts de FNB non couvertes	0,20 % de la valeur liquidative
Fonds S&P 500 CleanBeta ^{MC} Evolve	Parts de FNB couvertes	0,20 % de la valeur liquidative
	Parts de FNB non couvertes	0,20 % de la valeur liquidative
	Parts de FNB non couvertes en dollars américains	0,20 % de la valeur liquidative
FNB Bitcoin	Parts de FNB non couvertes en dollars canadiens	0,75 % de la valeur liquidative
	Parts de FNB non couvertes	0,75 % de la valeur liquidative
FNB Ether	Parts de FNB non couvertes en dollars canadiens	0,75 % de la valeur liquidative
	Parts de FNB non couvertes	0,75 % de la valeur liquidative

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 l'opération d'achat et à l'opération de rachat pour compenser le coût des transferts et les autres coûts de transaction associés à l'émission et au rachat des parts de lancement.

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

Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 30 juin 2021 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

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 30 juin 2021 (\$)
Fonds Actif actions privilégiées canadiennes Evolve	Parts de FNB non couvertes	DIVS	17,72
Fonds Actif titres à revenu fixe mondiaux Evolve	Parts de FNB couvertes	EARN	50,14
Fonds indiciel innovation automobile Evolve	Parts de FNB couvertes	CARS	52,93
Fonds indiciel innovation automobile Evolve	Parts de FNB non couvertes	CARS.B	55,56
Fonds indiciel innovation automobile Evolve	Parts de FNB non couvertes en dollars américains	CARS.U	63,52
Fonds indiciel cybersécurité Evolve	Parts de FNB couvertes	CYBR	48,29
Fonds indiciel cybersécurité Evolve	Parts de FNB non couvertes	CYBR.B	51,18
Fonds indiciel cybersécurité Evolve	Parts de FNB non couvertes en dollars américains	CYBR.U	69,28
Fonds indiciel innovation Evolve	Parts de FNB couvertes	EDGE	40,22
Fonds indiciel innovation Evolve	Parts de FNB non couvertes en dollars américains	EDGE.U	28,38
Fonds indiciel jeux électroniques Evolve	Parts de FNB couvertes	HERO	39,60
Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve	Parts de FNB couvertes	LIFE	22,61
Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve	Parts de FNB non couvertes	LIFE.B	24,03
Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve	Parts de FNB non couvertes en dollars américains	LIFE U	28,18
Fonds Rendement amélioré de banques américaines Evolve	Parts de FNB couvertes	CALL	19,50
Fonds Rendement amélioré de banques américaines Evolve	Parts de FNB non couvertes	CALL.B	20,76
Fonds Rendement amélioré de banques américaines Evolve	Parts de FNB non couvertes en dollars américains	CALL U	25,55
FNB indiciel Rendement amélioré du secteur mondial des matériaux et des mines Evolve	Parts de FNB couvertes	BASE	29,92
FNB indiciel Rendement amélioré du secteur mondial des matériaux et des mines Evolve	Parts de FNB non couvertes	BASE.B	28,60
FNB indiciel Actions privilégiées et dividende stable Evolve	Parts de FNB non couvertes	PREF	25,63
Fonds Chefs de file du futur Evolve	Parts de FNB couvertes	LEAD	23,18
Fonds Chefs de file du futur Evolve	Parts de FNB non couvertes	LEAD.B	22,13
Fonds Chefs de file du futur Evolve	Parts de FNB non couvertes en dollars américains	LEAD.U	29,11
Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé Evolve	Parts de FNB non couvertes	HISA	50,00
Fonds indiciel infonuagique Evolve	Parts de FNB couvertes	DATA	23,26
Fonds indiciel infonuagique Evolve	Parts de FNB non couvertes	DATA.B	22,75
FNB indiciel FANGMA Evolve	Parts de FNB couvertes	TECH	10,67
FNB indiciel FANGMA Evolve	Parts de FNB non couvertes	TECH.B	10,75
FNB indiciel FANGMA Evolve	Parts de FNB non couvertes en dollars américains	TECH.U	13,25
Fonds S&P/TSX 60 CleanBeta ^{MC} Evolve	Parts de FNB non couvertes	SIXT	20,95
Fonds S&P 500 CleanBeta ^{MC} Evolve	Parts de FNB couvertes	FIVE	20,60
Fonds S&P 500 CleanBeta ^{MC} Evolve	Parts de FNB non couvertes	FIVE.B	20,81
Fonds S&P 500 CleanBeta ^{MC} Evolve	Parts de FNB non couvertes en dollars américains	FIVE.U	25,54
FNB Bitcoin	Parts de FNB non couvertes en dollars canadiens	EBIT	13,32
FNB Bitcoin	Parts de FNB non couvertes	EBIT.U	13,37

Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 30 juin 2021 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

FNB Ether	Parts de FNB non couvertes en dollars canadiens	ETHR	8,17
FNB Ether	Parts de FNB non couvertes	ETHR.U	10,20
Fonds Actif titres à revenu fixe et approche fondamentale Evolve	Parts de FNB non couvertes	FIXD	20,59
<hr/>			
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 nets réalisés, ainsi que les variations des gains et pertes latents liés aux fonds sous-jacents sont aussi inclus dans l'état du résultat global. Les Fonds n'apportent aucun soutien financier ou autre soutien additionnel important aux fonds sous-jacents.



FNB indiciel jeux électroniques Evolve