



Evolve ETFs

# Fonds **S&P 500 CleanBeta**<sup>MC</sup>

## Evolve

30 juin 2021

États financiers semestriels (non audités)

# Table des matières

---

État de la situation financière (non audité).....	1
État du résultat global (non audité).....	2
État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audité).....	3
État des flux de trésorerie (non audité).....	4
Inventaire du portefeuille de placements (non audité).....	5
Notes complémentaires aux états financiers propres au Fonds (non auditées).....	16
Notes complémentaires aux états financiers.....	20

# Fonds S&P 500 CleanBeta<sup>MC</sup> Evolve

## État de la situation financière (non audité)

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	30 juin 2021 (\$)
Au (note 1)	
<b>Actif</b>	
<b>Actifs courants</b>	
Placements à la juste valeur	19 515 802
Trésorerie	143 500
Montant à recevoir de la vente de placements	8 674
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	7 311
	<b>19 675 287</b>
<b>Passif</b>	
<b>Passifs courants</b>	
Placements à payer	8 677
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	33 175
Passifs dérivés	27 001
Charges à payer	16 803
	<b>85 656</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>19 589 631</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	
Parts de FNB non couvertes	6 242 917
Parts de FNB couvertes	8 240 073
Parts de FNB non couvertes en dollars américains	5 106 641
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>	
Parts de FNB non couvertes	20,81
Parts de FNB couvertes	20,60
Parts de FNB non couvertes en dollars américains <sup>1</sup>	25,53

1 Les montants par part sont présentés en dollars canadiens.

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



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



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

# Fonds S&P 500 CleanBeta<sup>MC</sup> Evolve

## État du résultat global (non audité)

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	30 juin 2021 (\$)
Pour la période terminée le (note 1)	
<b>Produits</b>	
Revenu de dividende	40 459
<b>Variations de la juste valeur des placements</b>	
Gain net réalisé (perte nette réalisée)	1 129
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	690 414
<b>Variations de la juste valeur des instruments financiers dérivés</b>	
Gain net réalisé (perte nette réalisée)	(86 011)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	(27 001)
<b>Autres produits (pertes)</b>	
Gain net réalisé (perte nette réalisée) à la conversion de devises	902
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente à la conversion de devises	97
<b>Total des produits (pertes)</b>	619 989
<b>Charges</b>	
Frais de gestion (note 4)	4 844
Frais d'administration (note 4)	3 633
Retenues d'impôt étranger à la source (note 6)	5 442
Coûts de transaction (note 2)	11 716
<b>Total des charges d'exploitation</b>	25 635
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation</b>	594 354
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation</b>	
Parts de FNB non couvertes	196 081
Parts de FNB couvertes	244 492
Parts de FNB non couvertes en dollars américains	153 781
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation par part</b>	
Parts de FNB non couvertes	0,93
Parts de FNB couvertes	0,63
Parts de FNB non couvertes en dollars américains	1,32

# Fonds S&P 500 CleanBeta<sup>MC</sup> Evolve

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audité)

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	30 juin 2021 (\$)
Pour la période terminée le (note 1)	
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	
Parts de FNB non couvertes	-
Parts de FNB couvertes	-
Parts de FNB non couvertes en dollars américains	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	-
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation</b>	
Parts de FNB non couvertes	196 081
Parts de FNB couvertes	244 492
Parts de FNB non couvertes en dollars américains	153 781
	594 354
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	
<b>Revenu de placement net</b>	
Parts de FNB non couvertes	(10 500)
Parts de FNB couvertes	(14 001)
Parts de FNB non couvertes en dollars américains	(8 674)
	(33 175)
<b>Opérations sur les parts rachetables</b>	
<b>Produit de la vente de parts rachetables</b>	
Parts de FNB non couvertes	6 057 336
Parts de FNB couvertes	8 009 582
Parts de FNB non couvertes en dollars américains	4 961 534
	19 028 452
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des opérations sur parts rachetables</b>	19 028 452
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période</b>	19 589 631
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	
Parts de FNB non couvertes	6 242 917
Parts de FNB couvertes	8 240 073
Parts de FNB non couvertes en dollars américains	5 106 641
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	19 589 631

# Fonds S&P 500 CleanBeta<sup>MC</sup> Evolve

## État des flux de trésorerie (non audité)

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	30 juin 2021 (\$)
Pour la période terminée le (note 1)	
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	594 354
<b>Ajustements :</b>	
Variation de la perte de change latente (gain de change latent) sur les devises	(10)
(Gain réalisé) perte réalisée sur les placements	(1 129)
(Gain réalisé) perte réalisée sur les dérivés	86 011
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(690 414)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des dérivés	27 001
Acquisition de placements et de dérivés <sup>2</sup>	(12 564 673)
Produit de la vente et de l'échéance de placements et de dérivés <sup>2</sup>	33 891
(Augmentation) diminution des intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(7 311)
Augmentation (diminution) des charges à payer	16 803
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>(12 505 477)</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	
Produit de la vente de parts <sup>2</sup>	12 648 967
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>12 648 967</b>
Variation du gain de change latent (perte de change latente) sur les devises	10
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	143 490
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période</b>	<b>143 500</b>
<b>Informations supplémentaires<sup>1</sup></b>	
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt étranger	27 706

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

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

# Fonds S&P 500 CleanBeta<sup>MC</sup> Evolve

## Inventaire du portefeuille de placements (non audité)

Au 30 juin 2021

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Services de communication (8,4 %)</b>			
253	Activision Blizzard Inc.	28 041	29 932
98	Alphabet Inc., catégorie A	277 472	296 631
94	Alphabet Inc., catégorie C	271 066	292 042
2 331	AT&T Inc.	91 670	83 160
46	Charter Communications Inc.	38 112	41 138
1 493	Comcast Corporation, catégorie A	103 416	105 528
53	Discovery Inc., catégorie A	2 385	2 016
95	Discovery Inc., catégorie C	3 750	3 413
81	DISH Network Corporation	4 554	4 197
94	Electronic Arts Inc.	15 914	16 759
782	Facebook Inc., catégorie A	300 501	337 059
109	Fox Corporation, catégorie A	4 896	5 017
49	Fox Corporation, catégorie B	2 146	2 138
46	Live Nation Entertainment	4 469	4 995
322	Lumen Technologies Inc	5 117	5 424
145	Netflix Inc.	87 865	94 942
127	News Corporation, catégorie A	4 090	4 057
39	News Corporation, catégorie B	1 157	1 177
69	Omnicom Group Inc.	7 047	6 842
37	Take-Two Interactive Software Inc.	7 598	8 119
127	The Interpublic Group of Companies Inc	5 080	5 115
593	The Walt Disney Company	132 094	129 206
190	T-Mobile US Inc.	31 264	34 111
261	Twitter Inc.	17 044	22 262
1 351	Verizon Communications Inc.	97 291	93 833
191	ViacomCBS Inc.	9 152	10 702
		<b>1 553 191</b>	<b>1 639 815</b>
<b>Biens de consommation discrétionnaire (9,2 %)</b>			
20	Advance Auto Parts Inc.	4 984	5 086
139	Amazon.com Inc.	554 911	592 755
88	Aptiv PLC	15 415	17 162
7	AutoZone Inc.	12 563	12 948
75	Best Buy Company Inc.	10 804	10 690
13	Booking Holdings Inc.	37 164	35 261
77	BorgWarner Inc.	4 843	4 633
68	Caesars Entertainment Inc.	8 595	8 745
53	CarMax Inc.	8 867	8 485
260	Carnival Corporation	8 433	8 496
9	Chipotle Mexican Grill Inc.	15 687	17 296
108	D.R. Horton Inc.	13 502	12 098
42	Darden Restaurants Inc.	7 308	7 601
80	Dollar General Corporation	21 190	21 459
76	Dollar Tree Inc.	10 691	9 374
12	Domino's Pizza Inc.	6 351	6 939
211	eBay Inc.	15 162	18 364
40	Etsy Inc.	8 938	10 206
45	Expedia Group Inc.	9 436	9 132
1 277	Ford Motor Company	18 178	23 523
48	Garmin Limited	8 228	8 606
414	General Motors Company	29 182	30 366

# Fonds S&P 500 CleanBeta<sup>MC</sup> Evolve

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

Au 30 juin 2021

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Biens de consommation discrétionnaire (9,2 %) (suite)</b>			
47	Genuine Parts Company	7 593	7 368
113	Hanesbrands Inc.	3 031	2 615
41	Hasbro Inc.	4 991	4 804
90	Hilton Worldwide Holdings Inc.	13 501	13 457
76	L Brands Inc.	6 152	6 789
106	Las Vegas Sands Corporation	7 680	6 923
42	Leggett & Platt Inc.	2 892	2 697
89	Lennar Corporation, catégorie A	11 541	10 961
91	LKQ Corporation	5 440	5 552
239	Lowe's Companies Inc.	58 990	57 466
87	Marriott International Inc., catégorie A	15 341	14 723
243	McDonald's Corporation	70 031	69 579
134	MGM Resorts International	6 802	7 084
19	Mohawk Industries Inc.	5 227	4 527
123	Newell Brands Inc.	4 289	4 188
415	NIKE Inc., catégorie B	67 483	79 475
118	Norwegian Cruise Line Holdings Limited	4 277	4 302
1	NVR Inc.	6 311	6 165
23	O'Reilly Automotive Inc.	15 787	16 143
48	Penn National Gaming Inc.	5 299	4 551
12	Pool Corporation	6 498	6 823
87	PulteGroup Inc.	6 530	5 885
23	PVH Corporation	3 298	3 067
16	Ralph Lauren Corporation	2 651	2 337
116	Ross Stores Inc.	18 329	17 830
72	Royal Caribbean Cruises Limited	7 330	7 611
384	Starbucks Corporation	53 419	53 222
90	Tapestry Inc.	5 316	4 851
163	Target Corporation	42 446	48 845
250	Tesla Inc.	203 703	210 639
67	The Gap Inc.	2 834	2 795
351	The Home Depot Inc.	143 263	138 749
392	The TJX Companies Inc.	34 227	32 761
38	Tractor Supply Company	9 064	8 764
18	Ulta Beauty Inc.	7 042	7 715
61	Under Armour Inc., catégorie A	1 885	1 599
63	Under Armour Inc., catégorie C	1 613	1 450
104	VF Corporation	11 248	10 576
20	Whirlpool Corporation	6 062	5 405
34	Wynn Resorts Limited	5 313	5 155
97	Yum Brands Inc.	14 398	13 831
		<b>1 739 559</b>	<b>1 798 504</b>
<b>Biens de consommation de base (4,4 %)</b>			
607	Altria Group Inc.	36 179	35 876
182	Archer-Daniels-Midland Company	14 799	13 672
59	Brown-Forman Corporation, catégorie B	5 506	5 481
66	Campbell Soup Company	3 963	3 730
80	Church & Dwight Company Inc.	8 665	8 451
277	Colgate-Palmolive Company	27 680	27 933
159	Conagra Brands Inc.	7 367	7 170



# Fonds S&P 500 CleanBeta<sup>MC</sup> Evolve

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

Au 30 juin 2021

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Biens de consommation de base (4,4 %) (suite)</b>			
55	Constellation Brands Inc.	16 144	15 946
145	Costco Wholesale Corporation	66 365	71 119
199	General Mills Inc.	15 134	15 030
91	Hormel Foods Corporation	5 299	5 386
83	Kellogg Company	6 480	6 619
110	Kimberly-Clark Corporation	18 288	18 242
47	Lamb Weston Holdings Inc.	4 529	4 699
81	McCormick & Company Inc.	8 977	8 868
61	Molson Coors Beverage Company	4 280	4 060
461	Mondelez International Inc.	34 589	35 682
120	Monster Beverage Corporation	13 826	13 589
450	PepsiCo Inc.	79 510	82 652
508	Philip Morris International Inc.	59 598	62 411
167	Sysco Corporation	17 056	16 095
40	The Clorox Company	9 044	8 921
1 267	The Coca-Cola Company	83 982	84 984
75	The Estee Lauder Companies Inc., catégorie A	27 076	29 572
47	The Hershey Company	9 706	10 148
36	The JM Smucker Company	5 967	5 782
211	The Kraft Heinz Company	11 015	10 666
248	The Kroger Company	11 175	11 777
804	The Procter & Gamble Company	131 974	134 476
96	Tyson Foods Inc., catégorie A	9 170	8 778
234	Walgreens Boots Alliance Inc.	15 635	15 260
452	Walmart Inc.	77 846	79 013
		<b>846 824</b>	<b>862 088</b>
<b>Énergie (2,1 %)</b>			
123	APA Corporation	3 178	3 298
238	Baker Hughes Company	6 668	6 747
130	Cabot Oil & Gas Corporation	2 786	2 814
629	Chevron Corporation	83 997	81 667
442	ConocoPhillips	30 125	33 367
193	Devon Energy Corporation	5 988	6 984
59	Diamondback Energy Inc.	6 003	6 867
190	EOG Resources Inc.	18 096	19 652
1 383	Exxon Mobil Corporation	103 638	108 142
290	Halliburton Company	7 849	8 311
89	Hess Corporation	8 847	9 634
636	Kinder Morgan Inc.	13 717	14 372
257	Marathon Oil Corporation	3 680	4 339
212	Marathon Petroleum Corporation	15 430	15 878
126	NOV Inc.	2 546	2 393
274	Occidental Petroleum Corporation	9 057	10 621
145	ONEOK Inc.	9 458	10 001
142	Phillips 66	14 795	15 106
67	Pioneer Natural Resources Company	13 521	13 498
456	Schlumberger Limited	17 042	18 094
397	The Williams Companies Inc.	12 157	13 066
133	Valero Energy Corporation	13 032	12 873
		<b>401 610</b>	<b>417 724</b>

# Fonds S&P 500 CleanBeta<sup>MC</sup> Evolve

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

Au 30 juin 2021

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>FNB – Actions américaines (24,7 %)</b>			
9 096	FNB iShares Core S&P 500	4 756 953	4 847 521
<b>Services financiers (8,6 %)</b>			
209	Aflac Inc.	14 215	13 902
213	American Express Company	40 876	43 626
282	American International Group Inc.	17 021	16 639
38	Ameriprise Financial Inc.	12 176	11 723
74	Aon PLC	23 102	21 902
63	Arthur J. Gallagher & Company	11 411	10 940
18	Assurant Inc.	3 517	3 485
2 483	Bank of America Corporation	126 134	126 903
622	Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	216 385	214 285
46	BlackRock Inc., catégorie A	47 993	49 892
149	Capital One Financial Corporation	28 121	28 571
34	Cboe Global Markets Inc.	4 571	5 018
147	Chubb Limited	30 907	28 962
48	Cincinnati Financial Corporation	6 941	6 939
681	Citigroup Inc.	61 635	59 725
139	Citizens Financial Group Inc.	8 304	7 904
117	CME Group Inc., catégorie A	29 193	30 846
45	Comerica Inc.	4 280	3 979
99	Discover Financial Services	14 137	14 517
12	Everest Re Group Limited	4 016	3 749
232	Fifth Third Bancorp	11 832	10 994
58	First Republic Bank	13 267	13 457
89	Franklin Resources Inc.	3 685	3 529
31	Globe Life Inc.	3 999	3 660
479	Huntington Bancshares Inc.	8 762	8 473
183	Intercontinental Exchange Inc.	25 698	26 927
123	Invesco Limited	4 183	4 076
997	JPMorgan Chase & Company	192 947	192 229
317	KeyCorp	8 833	8 114
59	Lincoln National Corporation	4 822	4 596
74	Loews Corporation	5 205	5 013
41	M&T Bank Corporation	8 086	7 385
12	MarketAxess Holdings Inc.	6 696	6 896
166	Marsh & McLennan Companies Inc.	27 989	28 948
246	MetLife Inc.	19 749	18 251
52	Moody's Corporation	20 974	23 358
490	Morgan Stanley	50 874	55 693
26	MSCI Inc., catégorie A	15 226	17 181
37	Nasdaq Inc.	7 411	8 063
68	Northern Trust Corporation	9 809	9 746
139	People's United Financial Inc.	3 183	2 953
82	Principal Financial Group Inc.	6 612	6 423
130	Prudential Financial Inc.	16 643	16 513
39	Raymond James Financial Inc.	6 447	6 280
313	Regions Financial Corporation	8 629	7 830
78	S&P Global Inc.	37 436	39 686
114	State Street Corporation	12 066	11 627
17	SVB Financial Group	12 098	11 726

# Fonds S&P 500 CleanBeta<sup>MC</sup> Evolve

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

Au 30 juin 2021

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Services financiers (8,6 %) (suite)</b>			
177	Synchrony Financial	9 745	10 646
74	T. Rowe Price Group Inc.	16 855	18 160
98	The Allstate Corporation	15 408	15 846
263	The Bank of New York Mellon Corporation	16 607	16 702
488	The Charles Schwab Corporation	42 430	44 045
112	The Goldman Sachs Group Inc.	49 256	52 692
117	The Hartford Financial Services Group Inc.	9 542	8 988
138	The PNC Financial Services Group Inc.	32 981	32 632
191	The Progressive Corporation	24 342	23 253
82	The Travelers Companies Inc.	16 029	15 218
440	Truist Financial Corporation	32 676	30 271
447	U.S. Bancorp	33 117	31 567
66	Unum Group	2 392	2 324
45	W. R. Berkley Corporation	4 434	4 152
1 350	Wells Fargo & Company	76 101	75 791
41	Willis Towers Watson PLC	13 252	11 690
53	Zions Bancorporation NA	3 785	3 473
		<b>1 657 048</b>	<b>1 660 584</b>
<b>Soins de santé (9,7 %)</b>			
578	Abbott Laboratories	83 929	83 063
577	AbbVie Inc.	81 856	80 566
15	ABIOMED Inc.	5 482	5 803
99	Agilent Technologies Inc.	16 148	18 139
72	Alexion Pharmaceuticals Inc.	15 005	16 396
23	Align Technology Inc.	15 983	17 420
47	AmerisourceBergen Corporation	6 872	6 670
189	Amgen Inc.	57 818	57 107
80	Anthem Inc.	38 294	37 862
164	Baxter International Inc.	17 409	16 365
95	Becton Dickinson and Company	29 010	28 639
49	Biogen Inc.	16 330	21 033
6	Bio-Rad Laboratories Inc., catégorie A	4 428	4 792
463	Boston Scientific Corporation	24 445	24 541
731	Bristol-Myers Squibb Company	57 906	60 549
96	Cardinal Health Inc.	7 113	6 794
55	Catalent Inc.	7 159	7 371
190	Centene Corporation	15 327	17 177
99	Cerner Corporation	9 089	9 592
16	Charles River Laboratories International Inc.	7 039	7 337
114	Cigna Corporation	36 236	33 501
428	CVS Health Corporation	43 727	44 269
206	Danaher Corporation	64 361	68 528
23	DaVita Inc.	3 471	3 434
72	Dentsply Sirona Inc.	5 978	5 646
31	DexCom Inc.	13 782	16 409
204	Edwards Lifesciences Corporation	22 881	26 191
260	Eli Lilly & Company	61 478	73 973
411	Gilead Sciences Inc.	33 544	35 082
87	HCA Healthcare Inc.	22 203	22 296
46	Henry Schein Inc.	4 475	4 230

# Fonds S&P 500 CleanBeta<sup>MC</sup> Evolve

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

Au 30 juin 2021

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Soins de santé (9,7 %) (suite)</b>			
83	Hologic Inc.	6 653	6 865
41	Humana Inc.	23 167	22 501
27	IDEXX Laboratories Inc.	17 512	21 137
47	Illumina Inc.	21 796	27 570
61	Incyte Corporation	6 074	6 362
38	Intuitive Surgical Inc.	38 999	43 319
62	IQVIA Holdings Inc.	17 609	18 624
854	Johnson & Johnson	175 189	174 397
31	Laboratory Corporation of America Holdings	10 492	10 600
52	McKesson Corporation	12 152	12 327
440	Medtronic PLC	68 426	67 703
826	Merck & Company Inc.	78 664	79 629
8	Mettler-Toledo International Inc.	12 612	13 738
82	Organon & Company	3 389	3 076
37	PerkinElmer Inc.	6 209	7 082
42	Perrigo Company PLC	2 169	2 387
1 822	Pfizer Inc.	89 152	88 445
44	Quest Diagnostics Inc.	7 395	7 198
34	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	20 190	23 540
47	ResMed Inc.	11 092	14 363
32	STERIS PLC	8 160	8 183
106	Stryker Corporation	32 904	34 128
15	Teleflex Inc.	7 532	7 471
16	The Cooper Companies Inc.	7 859	7 859
128	Thermo Fisher Scientific Inc.	73 244	80 044
308	UnitedHealth Group Inc.	156 024	152 887
25	Universal Health Services Inc.	4 715	4 538
84	Vertex Pharmaceuticals Inc.	21 991	20 995
394	Viatis Inc.	6 673	6 979
19	Waters Corporation	7 203	8 140
24	West Pharmaceutical Services Inc.	9 679	10 683
67	Zimmer Biomet Holdings Inc.	14 224	13 357
155	Zoetis Inc.	32 936	35 807
		<b>1 840 863</b>	<b>1 902 709</b>
<b>Produits industriels (6,4 %)</b>			
189	3M Company	46 811	46 536
40	Alaska Air Group Inc.	3 279	2 990
30	Allegion PLC	5 036	5 180
209	American Airlines Group Inc.	5 536	5 495
75	AMETEK Inc.	12 576	12 412
44	AO Smith Corporation	3 845	3 930
267	Carrier Global Corporation	14 244	16 085
177	Caterpillar Inc.	51 703	47 750
44	CH Robinson Worldwide Inc.	5 349	5 109
29	Cintas Corporation	12 439	13 732
68	Copart Inc.	10 217	11 112
747	CSX Corporation	30 941	29 705
48	Cummins Inc.	15 415	14 507
102	Deere & Company	47 538	44 596
209	Delta Air Lines Inc.	11 577	11 208

## Fonds S&P 500 CleanBeta<sup>MC</sup> Evolve

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

Au 30 juin 2021

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Produits industriels (6,4 %) (suite)</b>			
46	Dover Corporation	8 517	8 587
130	Eaton Corporation PLC	23 203	23 879
196	Emerson Electric Company	21 963	23 383
39	Equifax Inc.	11 453	11 579
55	Expeditors International of Washington Inc.	7 700	8 631
188	Fastenal Company	12 461	12 118
80	FedEx Corporation	30 068	29 585
110	Fortive Corporation	9 657	9 509
45	Fortune Brands Home & Security Inc.	6 029	5 556
20	Generac Holdings Inc.	7 792	10 292
75	General Dynamics Corporation	17 563	17 503
2 865	General Electric Company	46 416	47 803
227	Honeywell International Inc.	63 060	61 723
127	Howmet Aerospace	5 037	5 427
12	Huntington Ingalls Industries Inc.	3 139	3 135
24	IDEX Corporation	6 639	6 547
121	IHS Markit Limited	16 002	16 898
94	Illinois Tool Works Inc.	27 182	26 050
121	Ingersoll-Rand Inc.	7 336	7 321
42	Jacobs Engineering Group Inc.	7 134	6 946
26	JB Hunt Transport Services Inc.	5 556	5 252
235	Johnson Controls International PLC	18 607	19 992
30	Kansas City Southern	10 887	10 538
67	L3Harris Technologies Inc.	17 855	17 952
44	Leidos Holdings Inc.	5 594	5 514
80	Lockheed Martin Corporation	37 944	37 520
83	Masco Corporation	6 682	6 061
117	Nielsen Holdings PLC	3 766	3 578
82	Norfolk Southern Corporation	28 868	26 978
51	Northrop Grumman Corporation	23 303	22 976
31	Old Dominion Freight Line Inc.	10 058	9 753
133	Otis Worldwide Corporation	12 719	13 481
113	PACCAR Inc.	12 708	12 502
41	Parker-Hannifin Corporation	15 859	15 608
54	Pentair PLC	4 466	4 518
45	Quanta Services Inc.	5 390	5 052
497	Raytheon Technologies Corporation	51 282	52 558
68	Republic Services Inc.	9 137	9 273
37	Robert Half International Inc.	4 049	4 081
38	Rockwell Automation Inc.	12 431	13 473
72	Rollins Inc.	3 273	3 052
34	Roper Technologies Inc.	18 721	19 817
17	Snap-on Inc.	5 136	4 708
192	Southwest Airlines Company	14 320	12 636
52	Stanley Black & Decker Inc.	13 636	13 213
14	Teledyne Technologies Inc.	7 331	7 269
74	Textron Inc.	5 983	6 308
178	The Boeing Company	49 881	52 859
77	Trane Technologies PLC	16 951	17 576
17	TransDigm Group Inc.	12 416	13 640

## Fonds S&P 500 CleanBeta<sup>MC</sup> Evolve

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

Au 30 juin 2021

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Produits industriels (6,4 %) (suite)</b>			
218	Union Pacific Corporation	59 863	59 432
104	United Airlines Holdings Inc.	6 798	6 741
234	United Parcel Service Inc., catégorie B	61 539	60 325
23	United Rentals Inc.	9 429	9 095
53	Verisk Analytics Inc., catégorie A	11 265	11 479
13	W.W. Grainger Inc.	7 356	7 058
127	Waste Management Inc.	22 064	22 057
58	Westinghouse Air Brake Technologies Corporation	5 761	5 917
59	Xylem Inc.	8 504	8 773
		<b>1 252 245</b>	<b>1 251 434</b>
<b>Technologies de l'information (20,5 %)</b>			
206	Accenture PLC, catégorie A	73 080	75 277
156	Adobe Inc.	92 800	113 250
396	Advanced Micro Devices Inc.	37 622	46 109
53	Akamai Technologies Inc.	7 067	7 660
196	Amphenol Corporation, catégorie A	16 064	16 621
120	Analog Devices Inc.	22 562	25 609
27	ANSYS Inc.	11 642	11 616
5 128	Apple Inc.	803 389	870 609
299	Applied Materials Inc.	47 432	52 779
17	Arista Networks Inc.	6 619	7 635
72	Autodesk Inc.	24 723	26 052
139	Automatic Data Processing Inc.	32 984	34 223
133	Broadcom Inc.	72 126	78 615
38	Broadridge Financial Solutions Inc.	7 685	7 609
90	Cadence Design Systems Inc.	13 947	15 264
46	CDW Corporation	9 657	9 959
1 379	Cisco Systems Inc.	86 817	90 599
40	Citrix Systems Inc.	5 840	5 815
173	Cognizant Technology Solutions Corporation	17 042	14 853
250	Corning Inc.	13 896	12 675
83	DXC Technology Company	3 440	4 006
41	Enphase Energy Inc.	6 319	9 333
19	F5 Networks Inc.	4 212	4 396
203	Fidelity National Information Services Inc.	36 916	35 650
195	Fiserv Inc.	27 828	25 838
26	FleetCor Technologies Inc.	9 185	8 253
44	Fortinet Inc.	11 246	12 991
29	Gartner Inc.	8 203	8 707
96	Global Payments Inc.	23 466	22 318
425	Hewlett Packard Enterprise Company	8 339	7 681
408	HP Inc.	17 268	15 269
1 327	Intel Corporation	92 192	92 347
291	International Business Machines Corporation	51 800	52 878
89	Intuit Inc.	42 740	54 078
11	IPG Photonics Corporation	2 554	2 874
24	Jack Henry & Associates Inc.	4 643	4 864
106	Juniper Networks Inc.	3 427	3 594
60	Keysight Technologies Inc.	10 333	11 484
49	KLA Corporation	18 635	19 693

# Fonds S&P 500 CleanBeta<sup>MC</sup> Evolve

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

Au 30 juin 2021

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Technologies de l'information (20,5 %) (suite)</b>			
46	Lam Research Corporation	34 246	37 104
286	Mastercard Inc., catégorie A	129 164	129 434
87	Maxim Integrated Products Inc.	10 044	11 363
88	Microchip Technology Inc.	15 662	16 334
365	Micron Technology Inc.	37 803	38 450
2 451	Microsoft Corporation	740 101	823 065
13	Monolithic Power Systems Inc.	5 364	6 018
55	Motorola Solutions Inc.	12 638	14 784
73	NetApp Inc.	6 873	7 404
190	NortonLifeLock Inc.	4 937	6 411
202	NVIDIA Corporation	142 809	200 344
90	NXP Semiconductors NV	20 968	22 951
606	Oracle Corporation	58 868	58 473
104	Paychex Inc.	12 787	13 833
16	Paycom Software Inc.	6 627	7 209
383	PayPal Holdings Inc.	115 800	138 385
34	PTC Inc.	5 444	5 954
37	Qorvo Inc.	8 206	8 974
371	QUALCOMM Inc.	60 827	65 732
299	salesforce.com Inc.	78 800	90 536
66	Seagate Technology Holdings PLC	7 583	7 194
63	ServiceNow Inc.	36 910	42 917
53	Skyworks Solutions Inc.	11 227	12 598
49	Synopsys Inc.	14 216	16 752
108	TE Connectivity Limited	17 850	18 101
54	Teradyne Inc.	8 213	8 967
300	Texas Instruments Inc.	66 759	71 513
134	The Western Union Company	4 119	3 816
82	Trimble Inc.	8 101	8 318
12	Tyler Technologies Inc.	5 887	6 729
32	VeriSign Inc.	8 577	9 032
554	Visa Inc., catégorie A	155 207	160 573
99	Western Digital Corporation	8 316	8 734
80	Xilinx Inc.	11 923	14 344
17	Zebra Technologies Corporation, catégorie C	10 051	11 158
		<b>3 668 647</b>	<b>4 022 587</b>
<b>Matériaux (1,9 %)</b>			
72	Air Products and Chemicals Inc.	25 810	25 676
38	Albemarle Corporation	7 733	7 935
509	Amcor PLC	7 669	7 231
26	Avery Dennison Corporation	6 898	6 776
106	Ball Corporation	12 006	10 646
37	Celanese Corporation, catégorie A	7 588	6 953
69	CF Industries Holdings Inc.	4 282	4 401
242	Corteva Inc.	14 104	13 304
243	Dow Inc.	20 284	19 061
175	DuPont de Nemours Inc.	17 365	16 793
44	Eastman Chemical Company	6 644	6 368
81	Ecolab Inc.	22 572	20 681
41	FMC Corporation	6 098	5 499

# Fonds S&P 500 CleanBeta<sup>MC</sup> Evolve

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

Au 30 juin 2021

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Matériaux (1,9 %) (suite)</b>			
476	Freeport-McMoRan Inc.	24 311	21 897
81	International Flavors & Fragrances Inc.	14 325	15 001
128	International Paper Company	9 547	9 728
170	Linde PLC	60 975	60 923
83	LyondellBasell Industries NV, catégorie A	11 408	10 584
20	Martin Marietta Materials Inc.	9 178	8 722
261	Newmont Corporation	20 878	20 506
97	Nucor Corporation	11 161	11 535
31	Packaging Corporation of America	5 789	5 204
77	PPG Industries Inc.	16 888	16 204
51	Sealed Air Corporation	3 554	3 746
112	The Mosaic Company	4 800	4 430
78	The Sherwin-Williams Company	27 129	26 343
42	Vulcan Materials Company	9 757	9 063
85	WestRock Company	6 091	5 608
		<b>394 844</b>	<b>380 818</b>
<b>Immobilier (1,9 %)</b>			
41	Alexandria Real Estate Equities Inc.	8 836	9 247
145	American Tower Corporation, FPI	44 146	48 556
45	AvalonBay Communities Inc.	10 425	11 641
46	Boston Properties Inc.	5 997	6 534
109	CBRE Group Inc.	11 371	11 584
140	Crown Castle International Corporation	31 408	33 858
91	Digital Realty Trust Inc., FPI	16 749	16 972
121	Duke Realty Corporation, FPI	6 723	7 102
29	Equinix Inc.	24 743	28 852
111	Equity Residential, FPI	9 827	10 595
20	Essex Property Trust Inc., FPI	6 909	7 438
42	Extra Space Storage Inc., FPI	7 516	8 529
23	Federal Realty Investment Trust, FPI	3 119	3 341
176	Healthpeak Properties Inc.	7 145	7 263
229	Host Hotels & Resorts Inc., FPI	4 901	4 851
94	Iron Mountain Inc.	4 507	4 931
141	Kimco Realty Corporation, FPI	3 572	3 644
37	Mid-America Apartment Communities Inc.	6 961	7 725
241	Prologis Inc., FPI	33 482	35 709
49	Public Storage	16 502	18 264
121	Realty Income Corporation	9 958	10 010
51	Regency Centers Corporation	3 931	4 050
36	SBA Communications Corporation, catégorie A	12 958	14 222
106	Simon Property Group Inc.	15 797	17 145
97	UDR Inc., FPI	5 373	5 889
121	Ventas Inc.	7 932	8 565
51	Vornado Realty Trust, FPI	2 889	2 950
135	Welltower Inc., FPI	12 048	13 906
243	Weyerhaeuser Company, FPI	11 565	10 368
		<b>347 290</b>	<b>373 741</b>



# Fonds S&P 500 CleanBeta<sup>MC</sup> Evolve

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

Au 30 juin 2021

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Services publics (1,8 %)</b>			
81	Alliant Energy Corporation	5 548	5 599
82	Ameren Corporation	8 491	8 136
162	American Electric Power Company Inc.	17 357	16 987
59	American Water Works Company Inc.	11 088	11 273
41	Atmos Energy Corporation	5 155	4 885
180	CenterPoint Energy Inc.	5 359	5 471
94	CMS Energy Corporation	7 402	6 884
111	Consolidated Edison Inc.	10 506	9 868
263	Dominion Energy Inc.	25 173	23 985
63	DTE Energy Company	10 768	10 121
250	Duke Energy Corporation	30 602	30 593
124	Edison International	8 860	8 888
66	Entergy Corporation	8 668	8 157
74	Eversource Energy	5 764	5 543
112	Exelon Corporation	11 500	11 140
319	FirstEnergy Corporation	17 058	17 522
177	NextEra Energy Inc.	8 205	8 164
639	NiSource Inc.	57 846	58 045
127	NRG Energy Inc.	4 024	3 857
80	Pinnacle West Capital Corporation	3 430	3 996
37	PPL Corporation	3 849	3 760
250	Public Service Enterprise Group Inc.	8 878	8 668
164	Sempra Energy	12 367	12 145
98	The AES Corporation	16 317	16 094
218	The Southern Company	7 040	7 045
344	WEC Energy Group Inc.	27 623	25 803
103	Xcel Energy Inc.	12 226	11 357
175	Xcel Energy Inc.	15 216	14 291
		<b>366 320</b>	<b>358 277</b>
	Coûts de transaction	(6)	-
	<b>Total des placements (99,6 %)</b>	<b>18 825 388</b>	<b>19 515 802</b>
	Actifs dérivés (0,0 %)*		
	Passifs dérivés (-0,1 %)*		(27 001)
	Autres actifs, moins les passifs (0,5 %)		100 830
	<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>		<b>19 589 631</b>

### \* 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+	23-juil-21	CAD 8 041 689	USD 8 068 635	(26 946)
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	23-juil-21	USD 80 575	CAD 80 630	(55)
<b>Total</b>					<b>(27 001)</b>
<b>Total du gain latent (perte latente) sur les contrats de change à terme</b>					<b>(27 001)</b>

# Fonds S&P 500 CleanBeta<sup>MC</sup> 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 (%)
<b>Titres de capitaux propres</b>	
Services de communication	8,4
Biens de consommation discrétionnaire	9,2
Biens de consommation de base	4,4
Énergie	2,1
FNB – Actions américaines	24,7
Services financiers	8,6
Soins de santé	9,7
Produits industriels	6,4
Technologies de l'information	20,5
Matériaux	1,9
Immobilier	1,9
Services publics	1,8
Passifs dérivés	(0,1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,7
Autres actifs, moins les passifs	(0,2)
<b>Total</b>	<b>100,0</b>

#### Autre risque de prix/de marché

Le tableau ci-après résume l'estimation de la direction concernant l'effet d'une variation de 10 % de la valeur du Fonds sur l'actif net, au 30 juin 2021, toutes les autres variables demeurant constantes :

Fonds	Incidence sur l'actif net (\$)
	30 juin 2021 (\$)
Fonds S&P 500 CleanBeta <sup>MC</sup> Evolve	1 951 580

## Fonds S&P 500 CleanBeta<sup>MC</sup> Evolve

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

#### Risque de change

Les tableaux ci-après indiquent les monnaies auxquelles le Fonds était exposé de façon importante au 30 juin 2021, 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.

Le tableau suivant indique les devises auxquelles les catégories non couvertes du Fonds étaient exposées au 30 juin 2021, compte tenu de toute couverture de change, le cas échéant.

Devise	Instruments financiers, excluant les dérivés (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	Incidence sur l'actif net (\$)
<b>30 juin 2021</b>				
Dollar américain	11 313 490	-	11 313 490	565 675
	<b>11 313 490</b>	<b>-</b>	<b>11 313 490</b>	<b>565 675</b>

Le tableau suivant indique les devises auxquelles la catégorie couverte du Fonds était exposée au 30 juin 2021, compte tenu de toute couverture de change, le cas échéant.

Devise	Instruments financiers, excluant les dérivés (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	Incidence sur l'actif net (\$)
<b>30 juin 2021</b>				
Dollar américain	8 213 887	(7 988 060)	225 827	11 291
	<b>8 213 887</b>	<b>(7 988 060)</b>	<b>225 827</b>	<b>11 291</b>

#### Risque de taux d'intérêt

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

#### Risque de liquidité

Les liquidités du Fonds sont gérées sur une base quotidienne afin de pouvoir acquitter les charges et de pourvoir aux rachats des parts rachetables du Fonds. Au 30 juin 2021, le Fonds détenait peu de passifs financiers ayant des échéances de plus de trois mois.

#### Risque de crédit

Au 30 juin 2021, le Fonds n'avait aucun placement important dans des titres à revenu fixe. Se reporter à la rubrique Inventaire du portefeuille de placements pour connaître la notation du crédit des contreparties aux contrats de change à terme.

# Fonds S&P 500 CleanBeta<sup>MC</sup> Evolve

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

### Évaluations à la juste valeur

Voici la hiérarchie des évaluations à la juste valeur en fonction des données utilisées au 30 juin 2021 lors de l'évaluation des actifs et passifs financiers du Fonds comptabilisés à la juste valeur :

#### Actifs (passifs) financiers

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>30 juin 2021</b>				
Titres de capitaux propres	19 515 802	-	-	<b>19 515 802</b>
Passifs dérivés	-	(27 001)	-	<b>(27 001)</b>
<b>Total</b>	<b>19 515 802</b>	<b>(27 001)</b>	<b>-</b>	<b>19 488 801</b>

Au cours de la période terminée le 30 juin 2021, il n'y a eu aucun transfert de titres entre le niveau 1 et le niveau 2. Au 30 juin 2021 ou pour la période terminée à cette date, aucun titre n'était classé au niveau 3.

#### Entités structurées non consolidées

Le tableau ci-après présente les renseignements détaillés sur les placements du Fonds dans des fonds négociés en bourse au 30 juin 2021:

	Juste valeur des placements du Fonds (\$)	Pourcentage de l'actif net du Fonds (%)
<b>30 juin 2021</b>		
FNB iShares Core S&P 500	4 847 521	0,0

#### 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 au 30 juin 2021. 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 net (\$)
	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 (\$)	
Actifs et passifs financiers				
<b>30 juin 2021</b>				
Actifs dérivés	-	-	-	-
Passifs dérivés	(27 001)	(27 001)	27 001	-
<b>Total</b>	<b>(27 001)</b>	<b>(27 001)</b>	<b>27 001</b>	<b>-</b>

# Fonds S&P 500 CleanBeta<sup>MC</sup> Evolve

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

---

### Opérations sur parts (note 5)

Les transactions des porteurs de parts pour la période terminée le 30 juin 2021 sont les suivantes :

	30 juin 2021
<b>Parts de FNB non couvertes</b>	
Nombre de parts rachetables en circulation au début de la période	-
Émises	300 001
<b>Nombre de parts rachetables en circulation à la fin de la période</b>	<b>300 001</b>
<b>Parts de FNB couvertes</b>	
Nombre de parts rachetables en circulation au début de la période	-
Émises	400 001
<b>Nombre de parts rachetables en circulation à la fin de la période</b>	<b>400 001</b>
<b>Parts de FNB non couvertes en dollars américains</b>	
Nombre de parts rachetables en circulation au début de la période	-
Émises	200 001
<b>Nombre de parts rachetables en circulation à la fin de la période</b>	<b>200 001</b>

### Impôts sur le résultat (note 6)

Au 30 juin 2021, le Fonds n'avait aucun solde de report prospectif de pertes en capital et de pertes autres qu'en capital.

## 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 fonduagique 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 <sup>MC</sup> Evolve	Parts de FNB non couvertes	SIXT	28 avril 2021	10 mai 2021
Fonds S&P 500 CleanBeta <sup>MC</sup> 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.

## Notes complémentaires aux états financiers (suite)

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

### Risque de crédit

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

Les notations du crédit des actions privilégiées sont obtenues de Dominion Bond Rating Services 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

## Notes complémentaires aux états financiers (suite)

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

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 <sup>MC</sup> Evolve	0,15 % de la valeur liquidative

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 <sup>MC</sup> 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
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
	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

## 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 en dollars américains	0,45 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Rendement amélioré du secteur mondial des matériaux et des mines Evolve	Parts de FNB couvertes	0,60 % de la valeur liquidative
	Parts de FNB non couvertes	0,60 % de la valeur liquidative
Fonds Chefs de file du futur Evolve	Parts de FNB couvertes	0,75 % de la valeur liquidative
	Parts de FNB non couvertes	0,75 % de la valeur liquidative

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 infonagique 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 <sup>MC</sup> Evolve	Parts de FNB non couvertes	0,20 % de la valeur liquidative
Fonds S&P 500 CleanBeta <sup>MC</sup> 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.



## Notes complémentaires aux états financiers (suite)

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

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

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

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

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

Nom du Fonds	Catégorie	Symbole à la bourse TSX	Cours du marché au 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

## Notes complémentaires aux états financiers (suite)

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

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 <sup>MC</sup> Evolve	Parts de FNB non couvertes	SIXT	20,95
Fonds S&P 500 CleanBeta <sup>MC</sup> Evolve	Parts de FNB couvertes	FIVE	20,60
Fonds S&P 500 CleanBeta <sup>MC</sup> Evolve	Parts de FNB non couvertes	FIVE.B	20,81
Fonds S&P 500 CleanBeta <sup>MC</sup> 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
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.



**Fonds S&P 500 CleanBeta<sup>MC</sup> Evolve**