

Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve

31 décembre 2021

Rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds

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

Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve

31 décembre 2021

Objectif et stratégies de placement

Le Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve (le « Fonds ») cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible de le faire et avant déduction des frais, le rendement de l'indice Solactive Global Healthcare 20 (l'« indice de référence ») ou de tout indice qui le remplace, tout en réduisant le risque de perte. Le Fonds cherche à saisir les occasions mondiales qui se présentent dans le secteur des soins de santé et sont favorisées par la croissance démographique constante, le vieillissement de la population et le renforcement de la demande de soins de santé découlant de la prospérité croissante et des développements innovants dans le secteur. Le gestionnaire de portefeuille du Fonds investit principalement dans les actions qui font partie de l'indice Solactive Global Healthcare 20, ou de tout indice qui le remplace, et il vend, à son gré, des options d'achat couvrant jusqu'à 33 % des titres du portefeuille. L'importance des ventes d'options d'achat couvertes pourrait varier selon la volatilité du marché et d'autres facteurs.

Risque

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

Résultats d'exploitation

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021, les parts de FNB non couvertes ont dégagé un rendement de 17,2 % comparativement à un rendement de 19,6 % pour l'indice Solactive Global Healthcare 20. Les parts de FNB couvertes ont dégagé un rendement de 19,4 %, comparativement à un rendement de 19,7 % pour l'indice Solactive Global Healthcare 20 Canadian Dollar Hedged. Les parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains ont dégagé un rendement de 17,9 %, comparativement à un rendement de 20,8 % pour l'indice Solactive Global Healthcare 20 (USD). Les parts d'OPC couvertes de catégorie A ont généré un rendement de 18,1 % et celles de catégorie F ont généré un rendement de 19,5 % comparativement à un rendement de 19,7 % pour l'indice Solactive Global Healthcare 20 Canadian Dollar Hedged. L'écart entre le rendement des parts couvertes et celui de l'indice de référence est principalement attribuable aux frais de gestion et d'administration majorés des taxes de vente applicables ainsi qu'aux stratégies de négociation et de couverture du portefeuille. L'écart entre le rendement des parts non couvertes et celui de l'indice de référence est principalement attribuable aux frais de gestion et d'administration majorés des taxes de vente applicables ainsi qu'aux stratégies de négociation du portefeuille. En outre, l'écart peut également être attribué à la mise en œuvre de la stratégie de vente d'options d'achat, selon laquelle le Fonds tend à dégager un rendement supérieur à celui de l'indice dans un marché stagnant ou baissier et un rendement inférieur à celui de l'indice dans un marché fortement haussier. On constate un tel écart pendant la période au cours de laquelle les options d'achat sont vendues, généralement dans l'intervalle d'un à deux mois avant l'expiration, et ensuite le rendement est ajusté lorsque de nouvelles positions sur options sont établies. L'actif net du Fonds était de 209,3 millions de dollars au 31 décembre 2021.

Commentaires du gestionnaire de portefeuille

Le secteur des soins de santé à l'échelle mondiale a été marqué par les difficultés posées par la pandémie de COVID-19. Au cours de l'année, des partenariats ont été créés pour produire et distribuer des vaccins, des traitements et des ressources, les services de santé virtuels ont pris de l'ampleur et la nature de la main-d'œuvre a évolué.

Le rythme de la transformation numérique du secteur des soins de santé s'est accéléré avec l'adoption de technologies numériques qui touchent tous les aspects, de la prestation des soins aux patients à la gestion clinique, en passant par le développement de traitements de précision avancés.ⁱ⁾

Des sociétés pharmaceutiques comme Pfizer, Johnson & Johnson, Moderna, Astra Zeneca et Eli Lilly, dont les titres sont détenus par le Fonds, ont affiché des gains importants découlant en grande partie de la demande de vaccins contre la COVID-19 et de traitements connexes.

Eli Lilly a annoncé en décembre que les ventes à l'échelle mondiale de son traitement à base d'anticorps contre la COVID-19 devraient atteindre 2,1 milliards de dollars cette année, ce qui devrait faire grimper ses revenus totaux à environ 28,3 milliards de dollars. La société pharmaceutique s'attend à ce que son bénéfice non conforme aux PCGR s'améliore pour s'établir entre 8,15 \$ et 8,20 \$ par action, soit une hausse de 15 cents par rapport au montant le plus bas de ses prévisions du mois d'octobre. Pour 2022, elle prévoit des revenus allant de 27,8 milliards de dollars à 28,3 milliards de dollars ainsi qu'un bénéfice non conforme aux PCGR allant de 8,50 \$ à 8,65 \$.ⁱⁱ⁾

Pfizer a déclaré que ses résultats et ses ventes ont plus que doublé au quatrième trimestre, et a révisé à la hausse ses prévisions pour l'ensemble de l'exercice, grâce à son vaccin contre la COVID-19. La société a enregistré un résultat ajusté de 7,7 milliards de dollars, soit une hausse de 133 % par rapport à l'exercice précédent. Ses revenus ont quant à eux atteint 24,1 milliards de dollars, en hausse de 134 %, soit bien plus que les prévisions des analystes. À elles seules, ses activités liées au vaccin ont compté pour plus de 60 % de ses ventes. Outre les revenus autres que ceux attribuables aux activités liées au vaccin contre la COVID-19 ont connu une légère augmentation de 7 %.ⁱⁱⁱ⁾

Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve

31 décembre 2021

Moderna a affiché des revenus totalisant 5,0 milliards de dollars au troisième trimestre, un résultat net de 3,3 milliards de dollars et un bénéfice dilué par action de 7,70 \$. Pour sa part, Bristol Myers a affiché des revenus de 11,6 milliards de dollars au troisième trimestre, ce qui représente une hausse de 10 % d'un exercice à l'autre et un résultat par action de 0,69 \$.^{iv)}

L'année a également été marquée par un certain nombre de fusions et acquisitions, de partenariats stratégiques et d'approbations de médicaments pour les sociétés dont le Fonds détient des titres.

Par exemple, Thermo Fisher Scientific Inc., leader mondial au service de la science, a annoncé avoir finalisé l'acquisition de PPD, Inc., l'un des principaux fournisseurs de services de recherche clinique aux secteurs biopharmaceutique et biotechnologique dans le monde, en contrepartie d'un prix d'achat de 17,4 milliards de dollars.^{v)}

Thermo Fisher a aussi fait l'acquisition de Mesa Biotech, Inc., société privée de diagnostic moléculaire, qui a développé et commercialisé une plateforme d'analyse moléculaire (test PCR) destinée aux points de service afin de détecter diverses maladies infectieuses comme le virus SRAS-CoV-2.^{vi)}

En outre, Thermo Fisher a fait l'acquisition de Henogen S.A., société de production de vecteurs viraux de Novasep. Cette dernière fournit quant à elle des services contractuels de production de vaccins et de traitements à l'intention de sociétés de biotechnologie et d'importants clients biopharmaceutiques.^{vii)}

Danaher Corporation a acquis Aldevron, fabricant des acides nucléiques et des protéines essentiels à la production de thérapies géniques et cellulaires, de technologies d'édition génique et de vaccins à ADN et à ARN. Aldevron fonctionnera de façon autonome comme une société d'exploitation et une marque au sein du segment des sciences de la vie de Danaher.^{viii)}

En novembre, Novo Nordisk a annoncé avoir conclu un accord définitif visant l'acquisition de Dicerna Pharmaceuticals (Dicerna). L'acquisition de la plateforme d'interférence de l'acide ribonucléique (ARNi) de Dicerna est un ajout stratégique aux plateformes technologiques de recherche actuelles de Novo Nordisk et contribue à sa stratégie qui consiste à utiliser un éventail de plateformes technologiques employées dans tous les domaines thérapeutiques.^{ix)}

La société pharmaceutique française Sanofi a annoncé son projet de construction d'une nouvelle installation de fabrication de vaccins à Toronto afin d'accroître la production du vaccin contre l'influenza Fluzone Haute dose Quadrivalent aux fins d'utilisation au Canada, aux États-Unis et en Europe. Sanofi a également annoncé qu'en partenariat avec la Ville de Toronto et les gouvernements du Canada et de l'Ontario, la nouvelle installation se concentrera également sur l'amélioration de l'état de préparation en cas de pandémie de grippe.^{x)}

Eli Lilly a annoncé la conclusion de contrats de licence pour la fabrication du baricitinib avec trois fabricants indiens de médicaments génériques. Initialement destiné au traitement de l'arthrite, le baricitinib a obtenu une autorisation d'utilisation d'urgence restreinte par l'organisme indien de réglementation des médicaments aux fins d'utilisation conjointe avec le médicament antiviral remdesivir pour traiter les adultes hospitalisés ayant contracté la COVID-19 et nécessitant un supplément d'oxygène.^{xi)}

Medtronic, leader mondial de technologie médicale, a obtenu deux désignations « Découverte » de la part de la Food and Drug Administration (FDA) des États-Unis au cours du premier semestre de l'année. Ces désignations permettront un examen prioritaire par la FDA et la communication de l'information sur concernant les conceptions d'essais cliniques jusqu'aux décisions de commercialisation. La valve pulmonaire par cathéter Harmony de Medtronic a reçu l'autorisation de la FDA pré-commercialisation pour les patients pédiatriques et les adultes souffrant de régurgitation grave de la valve pulmonaire.^{xii)}

La trousse de cathéter d'ablation Emprint de Medtronic a également obtenu la désignation « Découverte ». Le cathéter est destiné à être utilisé en conjonction avec le générateur de micro-ondes Emprint et le dispositif de navigation pulmonaire de Medtronic pour un traitement localisé et peu invasif des lésions malignes du poumon.^{xiii)}

Novo Nordisk a obtenu l'approbation de la FDA pour une injection hebdomadaire, baptisée Wegovy, pour la gestion du poids chronique. Wegovy est le premier médicament de gestion du poids approuvé à posologie quotidienne pour contrer les effets du surpoids et de l'embonpoint chez les patients adultes depuis 2014.^{xiv)}

Allergan, une société d'AbbVie, a annoncé que VUITY (gouttes ophtalmiques de pilocarpine HCl) 1,25 %, les premières et les seules gouttes ophtalmiques approuvées par la Food and Drug Administration (FDA) des États-Unis pour traiter la presbytie, sont désormais offertes sur ordonnance dans les pharmacies du pays.^{xv)}

Contribution au rendement

Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve

31 décembre 2021

Pour la période de douze mois close le 31 décembre 2021, Eli Lilly & Co. a été le principal artisan du rendement de ce Fonds, suivie de Pfizer Inc. et de Novo Nordisk A/S. Sur le plan de la pondération, pendant la même période, Pfizer Inc. était la société à la pondération la plus importante au sein du Fonds, suivie de AbbVie Inc. et de Novartis AG.

i) <https://www.pwc.com/gx/en/services/deals/trends/health-industries.html>

ii) <https://www.thestreet.com/markets/eli-lilly-stock-jumps-on-profit-forecast-covid-drug-sales-boostand>

iii) <https://www.cnn.com/2021/11/02/business/pfizer-earnings/index.html>

iv) <https://news.bms.com/news/corporate-financial/2021/Bristol-Myers-Squibb-Reports-Third-Quarter-Financial-Results-for-2021/default.aspx>

v) <https://ir.thermofisher.com/investors/news-events/news/news-details/2021/Thermo-Fisher-Scientific-Completes-Acquisition-of-PPD-Inc/default.aspx>

vi) <https://www.prnewswire.com/news-releases/thermo-fisher-scientific-to-acquire-point-of-care-molecular-diagnostics-provider-mesa-biotech-301210467.html>

vii) <https://www.prnewswire.com/news-releases/thermo-fisher-scientific-acquires-viral-vector-manufacturing-business-from-novasep-301209241.html>

viii) <https://news.abbvie.com/news/press-releases/allergan-aesthetics-completes-acquisition-soliton.htm>

ix) <https://www.novonordisk.com/news-and-media/news-and-ir-materials/news-details.html?id=87435>

x) <https://finance.yahoo.com/news/sanofi-build-facility-canada-increase-140500228.html>

xi) <https://finance.yahoo.com/news/indias-cipla-sell-eli-lillys-033624272.html>

xii) <https://www.medtechdive.com/news/medtronics-harmony-pulmonary-valve-wins-fda-approval/597461/>

xiii) <https://news.medtronic.com/2021-04-27-Medtronic-Receives-FDA-Breakthrough-Designation-for-the-Emprint-TM-Ablation-Catheter-Kit>

xiv) <https://www.globenewswire.com/news-release/2021/06/04/2242293/0/en/Wegovy-semaglutide-2-4-mg-the-first-and-only-once-weekly-GLP-1-therapy-for-weight-management-approved-in-the-US.html>

xv) <https://www.multivu.com/players/English/8969851-allergan-abbvie-vuity-now-available/>

Événements récents

En 2021, la pandémie de COVID-19 a persisté et les gouvernements du monde entier ont continué de prendre des mesures sans précédent pour freiner la propagation de la maladie. Ces événements ont entraîné un niveau élevé d'incertitude et de volatilité sur les marchés financiers et ont eu des répercussions majeures sur les entreprises et les consommateurs dans tous les secteurs. La durée et les conséquences de ces événements sont inconnues à l'heure actuelle, ce qui empêche d'estimer l'impact financier sur les placements.

Opérations entre parties liées

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

Frais de gestion

Le gestionnaire est en droit de recevoir des frais de gestion annuels de 0,45 % de la valeur liquidative des parts couvertes, non couvertes et non couvertes libellées en dollars américains du FNB et des parts d'OPC couvertes de catégorie F, et de 1,45 % de la valeur liquidative des parts d'OPC de catégorie A couvertes du Fonds, cumulés quotidiennement et généralement payés à terme échu. Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021, le Fonds a engagé des frais de gestion de 822 032 \$. Ces frais de gestion ont été encaissés par le gestionnaire dans le cadre de l'exploitation quotidienne du Fonds, qui comprend notamment la gestion du portefeuille, la maintenance des systèmes de portefeuille utilisés pour la gestion du Fonds, le maintien du site Web www.evolveetfs.com et la prestation de l'ensemble des autres services comme le marketing et la promotion.

Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve

31 décembre 2021

Frais d'administration

Les frais d'administration sont calculés en fonction d'un taux de 0,15 % par année de la valeur liquidative moyenne quotidienne du Fonds. Les frais sont cumulés quotidiennement et généralement payés tous les mois. Pour l'exercice close le 31 décembre 2021, le Fonds a engagé des frais d'administration de 268 916 \$. Ces frais d'administration sont encaissés par le gestionnaire pour les frais d'exploitation du Fonds, qui comprennent notamment, mais sans s'y limiter : les frais d'expédition et d'impression des rapports périodiques aux porteurs de parts; les frais payables à l'agent chargé de la tenue des registres et agent des transferts et au dépositaire; les frais raisonnables que le gestionnaire ou ses agents ont engagés dans le cadre de leurs obligations courantes envers le Fonds; les frais engagés par les membres du CEI liés au CEI; les frais liés à la conformité au Règlement 81-107; les frais liés à l'exercice, par un tiers, des droits de vote rattachés aux procurations; les primes d'assurance pour les membres du CEI; les honoraires payables aux auditeurs et aux conseillers juridiques du Fonds; les frais de dépôts réglementaires, frais de bourse et de licence et frais de CDS; les frais liés à la conformité à l'ensemble des lois, aux règlements et aux politiques applicables, y compris les frais liés aux exigences de dépôt continues, comme les frais de rédaction et de dépôt des prospectus; les honoraires des avocats, des comptables et des auditeurs; les frais du fiduciaire, du dépositaire et du gestionnaire engagés relativement à des questions qui ne relèvent pas du cours normal des activités du Fonds. Les frais d'administration que le Fonds verse au gestionnaire au cours d'une période donnée peuvent être inférieurs ou supérieurs aux frais d'exploitation que le gestionnaire engage pour le Fonds.

Faits saillants financiers

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

Actif net par part du Fonds¹

| | 31 décembre 2021 (\$) | 31 décembre 2020 (\$) | 31 décembre 2019 (\$) | 31 décembre 2018 (\$) | 31 décembre 2017 (\$) |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Pour les périodes closes les : | | | | | |
| Parts de FNB non couvertes – actif net par part | | | | | |
| Actif net par part au début de la période | 23,16 | 22,71 | 21,10 | 19,02 | 19,97 |
| Augmentation (diminution) liée à l'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,54 | 0,65 | 0,68 | 0,60 | 0,05 |
| Total des charges | (0,24) | (0,27) | (0,28) | (0,54) | (0,03) |
| Gains (pertes) réalisés | 0,66 | 0,35 | 0,24 | (3,16) | 0,02 |
| Gains (pertes) latents | 2,90 | 0,42 | 2,40 | 3,51 | (0,61) |
| Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation² | 3,86 | 1,15 | 3,04 | 0,41 | (0,57) |
| Distributions : | | | | | |
| Dividendes | (0,28) | (0,25) | (0,27) | - | (0,01) |
| Gains en capital | (0,87) | (0,75) | - | - | - |
| Remboursement de capital | (0,38) | (0,50) | (1,07) | (0,87) | (0,14) |
| Total des distributions annuelles³ | (1,53) | (1,50) | (1,34) | (0,87) | (0,15) |
| Actif net par part à la fin de la période | 25,48 | 23,16 | 22,71 | 21,10 | 19,02 |
| Parts de FNB couvertes – actif net par part | | | | | |
| Actif net par part au début de la période | 21,14 | 21,14 | 18,79 | 19,28 | 19,97 |
| Augmentation (diminution) liée à l'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,46 | 0,55 | 0,59 | 0,51 | 0,06 |
| Total des charges | (0,23) | (0,23) | (0,26) | (0,45) | (0,03) |
| Gains (pertes) réalisés | 0,19 | 1,17 | 0,17 | 0,68 | (0,26) |
| Gains (pertes) latents | 3,70 | 0,53 | 3,96 | (1,20) | (0,31) |
| Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation² | 4,12 | 2,02 | 4,46 | (0,46) | (0,54) |
| Distributions : | | | | | |
| Dividendes | (0,23) | (0,34) | (0,27) | - | - |
| Gains en capital | (0,88) | (0,69) | - | - | - |
| Remboursement de capital | (0,42) | (0,47) | (1,07) | (0,87) | (0,15) |
| Total des distributions annuelles³ | (1,53) | (1,50) | (1,34) | (0,87) | (0,15) |
| Actif net par part à la fin de la période | 23,59 | 21,14 | 21,14 | 18,79 | 19,28 |

Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve

31 décembre 2021

Actif net par part du Fonds¹ (suite)

| | 31 décembre 2021 | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 | 31 décembre 2017 |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Pour les périodes closes les : | (\$) | (\$) | (\$) | (\$) | (\$) |
| Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains – actif net par part⁵ | | | | | |
| Actif net par part au début de la période | 27,21 | 26,91 | 26,64 | s.o. | s.o. |
| Augmentation (diminution) liée à l'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,59 | 0,78 | 0,03 | s.o. | s.o. |
| Total des charges | (0,28) | (0,33) | (0,02) | s.o. | s.o. |
| Gains (pertes) réalisés | 0,76 | 0,38 | (0,07) | s.o. | s.o. |
| Gains (pertes) latents | 3,56 | 0,70 | 0,52 | s.o. | s.o. |
| Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation² | 4,63 | 1,53 | 0,46 | s.o. | s.o. |
| Distributions : | | | | | |
| Dividendes | (0,31) | (0,33) | (0,15) | s.o. | s.o. |
| Gains en capital | (1,09) | (0,99) | - | s.o. | s.o. |
| Remboursement de capital | (0,52) | (0,69) | - | s.o. | s.o. |
| Total des distributions annuelles³ | (1,92) | (2,01) | (0,15) | s.o. | s.o. |
| Actif net par part à la fin de la période | 29,80 | 27,21 | 26,91 | s.o. | s.o. |
| Parts couvertes de catégorie A – actif net par part | | | | | |
| Actif net par part au début de la période ⁴ | 19,59 | 19,90 | s.o. | s.o. | s.o. |
| Augmentation (diminution) liée à l'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,45 | 0,26 | s.o. | s.o. | s.o. |
| Total des charges | (0,44) | (0,20) | s.o. | s.o. | s.o. |
| Gains (pertes) réalisés | 0,36 | 0,62 | s.o. | s.o. | s.o. |
| Gains (pertes) latents | 2,97 | 0,08 | s.o. | s.o. | s.o. |
| Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation² | 3,34 | 0,76 | s.o. | s.o. | s.o. |
| Distributions : | | | | | |
| Dividendes | (0,03) | (0,31) | s.o. | s.o. | s.o. |
| Gains en capital | (1,06) | (0,21) | s.o. | s.o. | s.o. |
| Remboursement de capital | (0,44) | (0,10) | s.o. | s.o. | s.o. |
| Total des distributions annuelles³ | (1,53) | (0,62) | s.o. | s.o. | s.o. |
| Actif net par part à la fin de la période | 21,48 | 19,59 | s.o. | s.o. | s.o. |
| Parts couvertes de catégorie F – actif net par part | | | | | |
| Actif net par part au début de la période ⁴ | 19,85 | 19,89 | s.o. | s.o. | s.o. |
| Augmentation (diminution) liée à l'exploitation : | | | | | |
| Total des produits | 0,41 | 0,26 | s.o. | s.o. | s.o. |
| Total des charges | (0,21) | (0,10) | s.o. | s.o. | s.o. |
| Gains (pertes) réalisés | 0,02 | 0,35 | s.o. | s.o. | s.o. |
| Gains (pertes) latents | 3,86 | 0,29 | s.o. | s.o. | s.o. |
| Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation² | 4,08 | 0,80 | s.o. | s.o. | s.o. |
| Distributions : | | | | | |
| Dividendes | (0,21) | (0,22) | s.o. | s.o. | s.o. |
| Gains en capital | (0,87) | (0,25) | s.o. | s.o. | s.o. |
| Remboursement de capital | (0,45) | (0,16) | s.o. | s.o. | s.o. |
| Total des distributions annuelles³ | (1,53) | (0,63) | s.o. | s.o. | s.o. |
| Actif net par part à la fin de la période | 22,05 | 19,85 | s.o. | s.o. | s.o. |

Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve

31 décembre 2021

- 1 Ces renseignements proviennent des états financiers annuels audités du Fonds aux 31 décembre 2021, 2020, 2019, 2018 et 2017. Les parts de FNB non couvertes et couvertes ont été lancées le 23 octobre 2017. Quant aux parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains, elles ont été lancées le 26 novembre 2019, et les parts d'OPC couvertes des catégories A et F ont été lancées le 7 juillet 2020.
- 2 L'actif net et les distributions sont fonction du nombre réel de parts en circulation à la date considérée. L'augmentation (la diminution) liée à l'exploitation se fonde sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.
- 3 Les distributions ont été payées au comptant ou réinvesties dans des parts additionnelles du Fonds, ou les deux. Les distributions réelles sont susceptible de varier légèrement en raison de l'arrondissement.
- 4 Ce montant représente le prix de lancement initial.
- 5 Les montants par part sont convertis en dollars canadiens.

Ratios et données supplémentaires du Fonds

| Pour les périodes closes les : | 31 décembre 2021 | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 | 31 décembre 2018 | 31 décembre 2017 |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Parts de FNB non couvertes – ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Total de la valeur liquidative (\$) ⁶ | 40 766 891 | 37 642 125 | 2 838 431 | 1 055 018 | 1 902 143 |
| Nombre de parts en circulation ⁶ | 1 600 000 | 1 625 000 | 125 000 | 50 000 | 100 000 |
| Ratio des frais de gestion ⁷ | 0,65 % | 0,68 % | 0,68 % | 0,69 % | 0,67 % |
| Ratio des frais d'opérations ⁸ | 0,06 % | 0,11 % | 0,25 % | 1,31 % | 0,14 % |
| Taux de rotation du portefeuille ⁹ | 44,05 % | 59,63 % | 78,19 % | 341,86 % | 1,44 % |
| Valeur liquidative par part (\$) | 25,48 | 23,16 | 22,71 | 21,10 | 19,02 |
| Cours de clôture (\$) | 25,51 | 23,16 | 22,63 | 21,07 | 19,11 |
| Parts de FNB couvertes – ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Total de la valeur liquidative (\$) ⁶ | 154 484 891 | 75 062 124 | 8 984 401 | 2 349 306 | 1 445 902 |
| Nombre de parts en circulation ⁶ | 6 550 000 | 3 550 000 | 425 000 | 125 000 | 75 000 |
| Ratio des frais de gestion ⁷ | 0,67 % | 0,68 % | 0,68 % | 0,69 % | 0,66 % |
| Ratio des frais d'opérations ⁸ | 0,06 % | 0,11 % | 0,25 % | 1,31 % | 0,14 % |
| Taux de rotation du portefeuille ⁹ | 44,05 % | 59,63 % | 78,19 % | 341,86 % | 1,44 % |
| Valeur liquidative par part (\$) | 23,59 | 21,14 | 21,14 | 18,79 | 19,28 |
| Cours de clôture (\$) | 23,71 | 21,16 | 21,08 | 18,80 | 19,34 |
| Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains – ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Total de la valeur liquidative (\$) ⁶ | 11 919 429 | 7 483 511 | 1 345 610 | s.o. | s.o. |
| Nombre de parts en circulation ⁶ | 400 000 | 275 000 | 50 000 | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de gestion ⁷ | 0,65 % | 0,70 % | 0,00 % | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais d'opérations ⁸ | 0,06 % | 0,11 % | 0,25 % | s.o. | s.o. |
| Taux de rotation du portefeuille ⁹ | 44,05 % | 59,63 % | 78,19 % | s.o. | s.o. |
| Valeur liquidative par part (\$) | 29,80 | 27,21 | 26,91 | s.o. | s.o. |
| Cours de clôture (\$) | 29,85 | 27,21 | 26,91 | s.o. | s.o. |
| Parts couvertes de catégorie A – ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Total de la valeur liquidative (\$) ⁶ | 1 507 193 | 1 053 714 | s.o. | s.o. | s.o. |
| Nombre de parts en circulation ⁶ | 70 169 | 53 793 | s.o. | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de gestion ⁷ | 1,81 % | 1,78 % | s.o. | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais d'opérations ⁸ | 0,06 % | 0,11 % | s.o. | s.o. | s.o. |
| Taux de rotation du portefeuille ⁹ | 44,05 % | 59,63 % | s.o. | s.o. | s.o. |
| Valeur liquidative par part (\$) | 21,48 | 19,59 | s.o. | s.o. | s.o. |
| Parts couvertes de catégorie F – ratios et données supplémentaires | | | | | |
| Total de la valeur liquidative (\$) ⁶ | 619 093 | 197 392 | s.o. | s.o. | s.o. |
| Nombre de parts en circulation ⁶ | 28 074 | 9 942 | s.o. | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais de gestion ⁷ | 0,68 % | 0,67 % | s.o. | s.o. | s.o. |
| Ratio des frais d'opérations ⁸ | 0,06 % | 0,11 % | s.o. | s.o. | s.o. |
| Taux de rotation du portefeuille ⁹ | 44,05 % | 59,63 % | s.o. | s.o. | s.o. |
| Valeur liquidative par part (\$) | 22,05 | 19,85 | s.o. | s.o. | s.o. |

Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve

31 décembre 2021

- 6 Ces renseignements sont présentés aux 31 décembre 2021, 2020, 2019, 2018 et 2017.
- 7 Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges plus la taxe de vente harmonisée (exclusion faite des distributions, des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille) de la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative quotidienne moyenne au cours de la période.
- 8 Le ratio des frais d'opérations représente le total des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative quotidienne moyenne au cours de la période.
- 9 Le taux de rotation du portefeuille indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opérations payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un investisseur réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

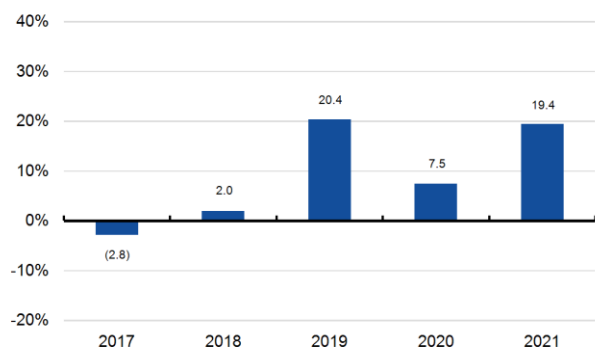
Rendement passé

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

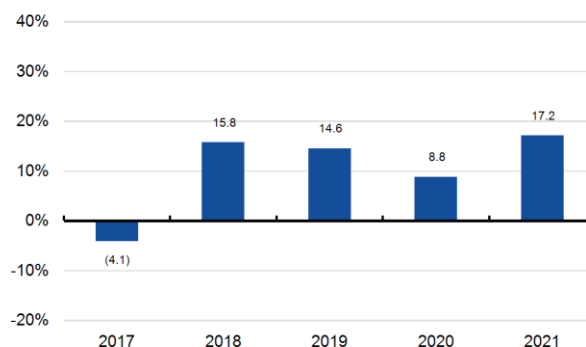
Rendements annuels

Les graphiques ci-après présentent le rendement des parts de FNB couvertes, non couvertes, non couvertes libellées en dollars américains ainsi que des parts d'OPC couvertes de catégorie A et de catégorie F pour chacun des exercices indiqués. Ils indiquent, en pourcentage, quelle aurait été la variation à la hausse ou à la baisse, au dernier jour d'un exercice, d'un placement effectuée le premier jour de chaque exercice.

Parts de FNB couvertes LIFE¹



Parts de FNB non couvertes LIFE/B²



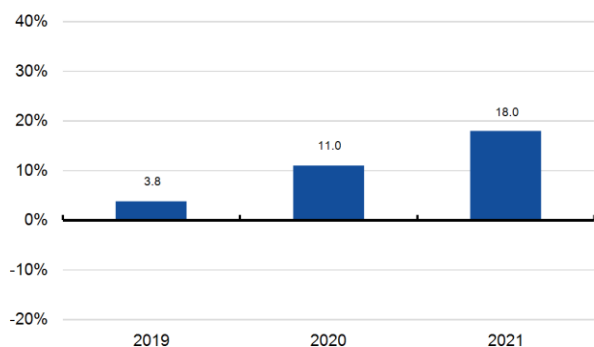
1 Les opérations sur les parts de FNB couvertes ont commencé le 23 octobre 2017.

2 Les opérations sur les parts de FNB non couvertes ont commencé le 23 octobre 2017.

Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve

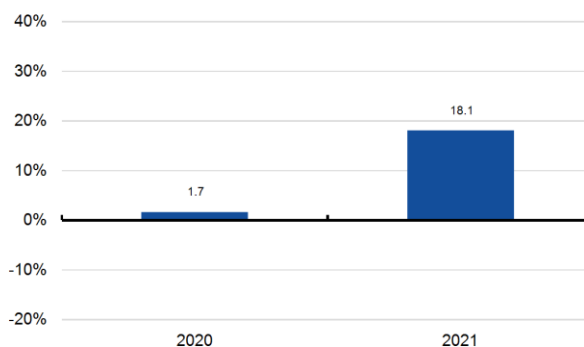
31 décembre 2021

Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains³



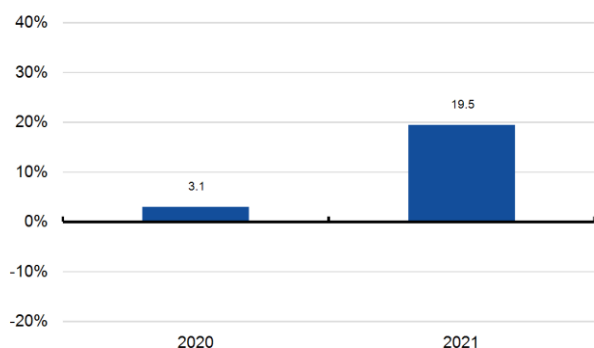
3 Les opérations sur les parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains ont commencé le 26 novembre 2019. Les rendements présentés sont fondés sur la valeur liquidative équivalente en dollars américains.

Parts d'OPC couvertes de catégorie A⁴



4 Les opérations sur les parts d'OPC couvertes de catégorie A ont commencé le 7 juillet 2020.

Parts d'OPC couvertes de catégorie F⁵



5 Les opérations sur les parts d'OPC couvertes de catégorie A ont commencé le 7 juillet 2020.

Rendement composé annuel

Le tableau ci-dessous indique le rendement total composé annuel historique des parts de FNB couvertes, non couvertes et non couvertes libellées en dollars américains et des parts d'OPC couvertes de catégorie A et de catégorie F. Les rendements concernent la période terminée le 31 décembre 2021. Pour une analyse du rendement relatif du Fonds par rapport à celui de l'indice, se reporter à la rubrique « Résultats d'exploitation » du « Rapport de la direction sur le rendement du fonds ».

| | Depuis la création ¹ (%) | 1 an (%) | 3 ans (%) |
|--|--|-------------|--------------|
| Parts de FNB couvertes | 10,7 | 19,4 | 15,6 |
| Indice Solactive Global Healthcare 20 Canadian Dollar Hedged | 9,3 | 19,7 | 14,2 |
| Parts de FNB non couvertes | 12,3 | 17,2 | 13,5 |
| Indice Solactive Global Healthcare 20 | 13,0 | 19,6 | 15,6 |
| Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | 15,8 | 17,9 | s.o. |
| Indice Solactive Global Healthcare 20 (USD) | 17,7 | 20,8 | s.o. |
| Parts d'OPC couvertes de catégorie A | 13,1 | 18,1 | s.o. |

Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve

31 décembre 2021

| | | | |
|--|------|------|------|
| Indice Solactive Global Healthcare 20 Canadian Dollar Hedged | 14,6 | 19,7 | s.o. |
| Parts d'OPC couvertes de catégorie F | 15,0 | 19,5 | s.o. |
| Indice Solactive Global Healthcare 20 Canadian Dollar Hedged | 14,6 | 19,7 | s.o. |

- 1 Depuis la date de création du 23 octobre 2017 pour les parts de FNB couvertes et non couvertes, depuis la date de création du 26 novembre 2019 pour les parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains et depuis la date de création du 7 juillet 2020 pour les parts d'OPC couvertes de catégorie A et de catégorie F.

Aperçu du portefeuille

Ensemble des titres

| Titre | Pourcentage de la valeur liquidative (%) |
|---|--|
| Pfizer Inc. | 6,4 |
| AbbVie Inc. | 5,6 |
| Novartis AG, certificat américain d'actions étrangères | 5,5 |
| Abbott Laboratories | 5,5 |
| Eli Lilly & Company | 5,4 |
| Thermo Fisher Scientific Inc. | 5,3 |
| Danaher Corporation | 5,0 |
| Intuitive Surgical Inc. | 5,0 |
| Novo Nordisk AS, certificat américain d'actions étrangères | 5,0 |
| Bristol-Myers Squibb Company | 5,0 |
| Amgen Inc. | 5,0 |
| Roche Holding AG, certificat américain d'actions étrangères | 4,9 |
| Johnson & Johnson | 4,9 |
| Sanofi, certificat américain d'actions étrangères | 4,7 |
| Stryker Corporation | 4,7 |
| CSL Limited, certificat américain d'actions étrangères | 4,6 |
| AstraZeneca PLC, certificat américain d'actions étrangères | 4,5 |
| Merck & Company Inc. | 4,4 |
| Moderna Inc. | 3,8 |
| Medtronic PLC | 3,8 |
| Total | 99,0 |

Répartition sectorielle

| Portefeuille par catégorie | Pourcentage de la valeur liquidative (%) |
|---|--|
| Titres de capitaux propres | |
| Soins de santé | 99,0 |
| Actifs dérivés | 1,4 |
| Passifs dérivés | (0,1) |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 0,8 |
| Autres actifs, moins les passifs | (1,1) |
| Total | 100,0 |

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



Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve