

# Fonds Actif titres à revenu fixe mondiaux Evolve

30 juin 2022

États financiers semestriels (non audités)

# Table des matières

---

États de la situation financière (non audités).....	1
États du résultat global (non audités).....	2
États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités) .....	3
États des flux de trésorerie (non audités) .....	4
Inventaire du portefeuille de placements (non audité).....	5
Notes complémentaires aux états financiers propres au Fonds (non auditées) .....	9
Notes complémentaires aux états financiers (non auditées).....	14

# Fonds Actif titres à revenu fixe mondiaux Evolve

## États de la situation financière (non audités)

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	<b>30 juin 2022</b>	31 décembre 2021
Aux (note 1)	(\$)	(\$)
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur	22 304 377	27 440 637
Trésorerie	2 253 314	1 978 808
Marge	106 476	34 240
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	245 308	281 985
Actifs dérivés	46 897	56 611
	<b>24 956 372</b>	<b>29 792 281</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Placements à payer	-	32 441
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	68 813	75 063
Passifs dérivés	62 770	80 101
Charges à payer	19 218	24 205
	<b>150 801</b>	<b>211 810</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>24 805 571</b>	<b>29 580 471</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		
Parts de FNB couvertes	24 803 630	29 578 373
Parts couvertes de catégorie A	49	2 045
Parts couvertes de catégorie F	1 892	53
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
Parts de FNB couvertes	45,06	49,26
Parts couvertes de catégorie A	43,96	47,78
Parts couvertes de catégorie F	46,90	50,99

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 Actif titres à revenu fixe mondiaux Evolve

### États du résultat global (non audités)

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	<b>30 juin 2022</b>	30 juin 2021
	(\$)	(\$)
Pour les périodes terminées les (note 1)		
<b>Produits</b>		
Produit d'intérêts aux fins de distribution	<b>412 505</b>	537 853
Produit tiré du prêt de titres	-	24
<b>Variations de la juste valeur des placements</b>		
Gain net réalisé (perte nette réalisée)	<b>(708 189)</b>	(273 924)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	<b>(2 793 615)</b>	(932 903)
<b>Variations de la juste valeur des instruments financiers dérivés</b>		
Gain net réalisé (perte nette réalisée)	<b>1 361 825</b>	1 379 816
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	<b>7 617</b>	(209 315)
<b>Autres produits (pertes)</b>		
Gain net réalisé (perte nette réalisée) à la conversion de devises	<b>(121 803)</b>	(15 215)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente à la conversion de devises	<b>2 106</b>	10 125
<b>Total des produits (pertes)</b>	<b>(1 839 554)</b>	<b>496 461</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 4)	<b>99 132</b>	113 458
Frais d'administration (note 4)	<b>22 876</b>	26 084
Charges d'intérêts et frais bancaires	<b>1 755</b>	349
Retenues d'impôt étranger à la source (note 6)	<b>385</b>	-
Coûts de transaction (note 2)	<b>2 879</b>	2 908
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>127 027</b>	<b>142 799</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation</b>	<b>(1 966 581)</b>	<b>353 662</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation</b>		
Parts de FNB couvertes	<b>(1 966 429)</b>	353 835
Parts couvertes de catégorie A	<b>(56)</b>	(174)
Parts couvertes de catégorie F	<b>(96)</b>	1
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation par part</b>		
Parts de FNB couvertes	<b>(3,43)</b>	0,57
Parts couvertes de catégorie A	<b>(2,46)</b>	(0,09)
Parts couvertes de catégorie F	<b>(4,85)</b>	1,00

## Fonds Actif titres à revenu fixe mondiaux Evolve

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

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	<b>30 juin 2022</b>	30 juin 2021
	(\$)	(\$)
Pour les périodes terminées les (note 1)		
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>		
Parts de FNB couvertes	29 578 373	30 658 805
Parts couvertes de catégorie A	2 045	503 809
Parts couvertes de catégorie F	53	53
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>	<b>29 580 471</b>	<b>31 162 667</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation</b>		
Parts de FNB couvertes	(1 966 429)	353 835
Parts couvertes de catégorie A	(56)	(174)
Parts couvertes de catégorie F	(96)	1
	<b>(1 966 581)</b>	<b>353 662</b>
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
<b>Produits nets des placements</b>		
Parts de FNB couvertes	(426 629)	(460 379)
Parts couvertes de catégorie A	(16)	(376)
Parts couvertes de catégorie F	(10)	-
	<b>(426 655)</b>	<b>(460 755)</b>
<b>Opérations sur les parts rachetables</b>		
<b>Produit tiré de la vente de parts rachetables</b>		
Parts de FNB couvertes	-	1 005 758
Parts couvertes de catégorie A	-	55 500
Parts couvertes de catégorie F	1 940	-
	<b>1 940</b>	<b>1 061 258</b>
<b>Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Parts couvertes de catégorie A	16	376
Parts couvertes de catégorie F	5	-
	<b>21</b>	<b>376</b>
<b>Rachat de parts</b>		
Parts de FNB couvertes	(2 381 685)	(3 001 931)
Parts couvertes de catégorie A	(1 940)	(557 578)
	<b>(2 383 625)</b>	<b>(3 559 509)</b>
<b>Augmentation (diminution) nette au titre des opérations sur parts rachetables</b>	<b>(2 381 664)</b>	<b>(2 497 875)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période</b>	<b>(4 774 900)</b>	<b>(2 604 968)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>		
Parts de FNB couvertes	24 803 630	28 556 088
Parts couvertes de catégorie A	49	1 557
Parts couvertes de catégorie F	1 892	54
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>	<b>24 805 571</b>	<b>28 557 699</b>

## Fonds Actif titres à revenu fixe mondiaux Evolve

### États des flux de trésorerie (non audités)

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	<b>30 juin 2022 (\$)</b>	30 juin 2021 (\$)
Pour les périodes terminées les (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	<b>(1 966 581)</b>	353 662
<b>Ajustements :</b>		
Variation (du gain de change latent) de la perte de change latente sur les devises	<b>(3 771)</b>	(7 886)
(Gain réalisé) perte réalisée sur les placements	<b>708 189</b>	273 924
(Gain réalisé) perte réalisée sur les dérivés	<b>(1 361 825)</b>	(1 379 816)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	<b>2 793 615</b>	932 903
Variation de la (plus-value) moins-value latente des dérivés	<b>(7 617)</b>	209 315
Acquisition de placements et de dérivés <sup>2</sup>	<b>(7 601 582)</b>	(17 027 133)
Produit à la vente et à l'échéance de placements et de dérivés <sup>2</sup>	<b>10 565 422</b>	18 923 677
(Augmentation) diminution des intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	<b>36 677</b>	65 264
Augmentation (diminution) des charges à payer	<b>(4 987)</b>	(1 257)
Variation de la marge	<b>(72 236)</b>	(4 052)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>	<b>3 085 304</b>	<b>2 338 601</b>
<b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	<b>(432 884)</b>	(465 379)
Produit tiré de la vente de parts <sup>2</sup>	<b>1 940</b>	1 061 258
Paiements pour le rachat de parts <sup>2</sup>	<b>(2 383 625)</b>	(3 559 509)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>	<b>(2 814 569)</b>	<b>(2 963 630)</b>
Variation du gain latent (de la perte latente) de change sur les devises	<b>3 771</b>	7 886
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	<b>270 735</b>	(625 029)
Trésorerie (découvert bancaire) au début de la période	<b>1 978 808</b>	1 149 841
<b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période</b>	<b>2 253 314</b>	<b>532 698</b>
<b>Informations supplémentaires<sup>1</sup></b>		
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt étranger	<b>448 797</b>	603 117

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

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

## Fonds Actif titres à revenu fixe mondiaux Evolve

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

Au 30 juin 2022

Valeur nominale		Taux du coupon (%)	Date d'échéance	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Titres adossés à des actifs (8,0 %)</b>					
281 339	Arrow CMBS 2018 Designated Activity Company, série 18-1, catégorie A1	1,100	22 mai 2030	425 091	376 770
234 492	Domi 2021-1 BV, série 21-1, catégorie A, taux variable, rachetables	0,349	15 juin 2053	346 920	311 681
128 416	Dutch Property Finance 2017-1 BV, série 17-1, catégorie A, taux variable, rachetables	0,250	28 janv. 2048	194 057	173 227
300 000	FCT Crédit Agricole Habitat 2018, série 18-1, catégorie A, taux variable, rachetables	0,085	27 avril 2053	457 609	405 443
63 591	London Wall Mortgage Capital PLC, série 17-FL1, catégorie A, taux variable, rachetables	1,741	15 nov. 2049	107 755	99 642
19 754	Lusitano Mortgages PLC, série 5, catégorie A, taux variable, rachetables	0,000	15 juill. 2059	27 982	25 162
236 899	Paragon Mortgages PLC, série 25, catégorie A, taux variable, rachetables	1,709	15 mai 2050	410 799	369 729
200 000	Vantage Data Centers LLC, série 20-1X, catégorie A2, rachetables	1,645	15 sept. 2045	266 100	234 940
				<b>2 236 313</b>	<b>1 996 594</b>
<b>Obligations de sociétés (81,9 %)</b>					
200 000	ABN AMRO Bank NV, taux variable, rachetables	4,400	27 mars 2028	263 086	255 530
100 000	Accor SA, taux variable, rachetables, perpétuelles	4,375	31 déc. 2049	154 343	118 208
150 000	AerCap Ireland Capital Designated Activity Company/Global Aviation Trust	1,750	29 oct. 2024	187 296	178 489
200 000	AIB Group PLC, taux variable, rachetables	5,250	31 déc. 2049	300 651	246 213
100 000	Altice France SA, rachetables	2,500	15 janv. 2025	148 163	118 235
115 000	American Airlines Inc./AAdvantage Loyalty IP Limited	5,500	20 avril 2026	146 449	136 526
200 000	American Express Company, taux variable	1,763	3 mai 2024	256 744	255 658
100 000	Aramark International Finance SARL, rachetables	3,125	1 <sup>er</sup> avril 2025	150 325	121 252
150 000	ASGN Inc., rachetables	4,625	15 mai 2028	198 603	166 399
200 000	Assicurazioni Generali SpA	4,596	31 déc. 2049	323 862	261 085
100 000	AT&T Inc., rachetables	1,300	5 sept. 2023	143 952	134 804
200 000	Autostrade per l'Italia SpA	1,750	26 juin 2026	308 229	244 912
150 000	Avantor Funding Inc., rachetables	3,875	15 juill. 2028	239 375	176 167
100 000	Aviva PLC, taux variable, rachetables	3,375	4 déc. 2045	156 482	132 282
100 000	Avolon Holdings Funding Limited, rachetables	4,250	46127	130 927	119 536
200 000	Axis Bank Limited	3,000	8 août 2022	265 224	257 380
100 000	Ball Corporation	4,375	15 déc. 2023	172 725	137 062
100 000	Banco de Crédito Social Cooperativo SA, taux variable, rachetables	1,750	9 mars 2028	148 292	108 868
200 000	Banco de Sabadell SA, taux variable, rachetables	2,000	17 janv. 2030	285 646	236 049
150 000	Banco Santander SA, taux variable, rachetables, perpétuelles	1,000	31 déc. 2049	208 835	174 312
200 000	Bank of America Corporation, taux variable, rachetables	1,450	4 févr. 2025	255 307	253 969
100 000	Bank of Cyprus Public Company Limited, taux variable, rachetables	2,500	24 juin 2027	147 170	105 173
200 000	Banque Fédérative du Crédit Mutuel SA, taux variable	1,793	20 juill. 2022	255 284	257 367
110 000	Berry Global Inc., rachetables	4,875	15 juill. 2026	142 788	135 399
200 000	BP Capital Markets PLC, taux variable, rachetables	3,250	31 déc. 2049	311 159	244 722
100 000	Brunello Bidco SpA, taux variable, rachetables	3,750	15 févr. 2028	155 006	121 664
150 000	Catalent Pharma Solutions Inc., rachetables	2,375	1 <sup>er</sup> mars 2028	233 790	165 930
200 000	Centene Corporation, rachetables	3,375	15 févr. 2030	267 492	218 964
100 000	CETIN Group NV, rachetables	3,125	14 avr. 2027	136 161	124 527

## Fonds Actif titres à revenu fixe mondiaux Evolve

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

Au 30 juin 2022

Valeur nominale		Taux du coupon (%)	Date d'échéance	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Obligations de sociétés (81,9 %) (suite)</b>					
100 000	Citigroup Inc., rachetables	0,949	1 <sup>er</sup> mai 2025	123 980	126 297
200 000	Citycon Treasury BV, rachetables	1,250	8 sept. 2026	297 330	216 380
150 000	Clarios Global Limited Partnership/US Finance Company, rachetables	4,375	15 mai 2026	229 413	177 429
175 000	Crestwood Midstream Partners Limited Partnership/Finance Corporation, rachetables	5,750	1 <sup>er</sup> avril 2025	225 629	211 004
200 000	Danske Bank A/S, taux variable, rachetables	1,500	2 sept. 2030	268 607	243 843
200 000	Deutsche Bank AG	4,500	19 mai 2026	347 801	269 012
100 000	Digital Euro Finco LLC, rachetables	2,500	16 janv. 2026	157 383	129 957
200 000	DISH DBS Corporation	5,875	15 nov. 2024	254 411	218 417
200 000	EDP – Energias de Portugal SA, taux variable, rachetables	4,496	30 avril 2079	339 371	261 982
100 000	Enel SpA, taux variable, rachetables	3,500	31 déc. 2049	159 623	125 994
200 000	Ferrovial Netherlands BV, taux variable, rachetables, perpétuelles	2,124	31 déc. 2049	301 131	225 135
200 000	Ford Motor Credit Company LLC	2,330	25 nov. 2025	297 029	239 603
100 000	Gamma Bidco SpA, rachetables	5,125	15 juill. 2025	137 008	121 965
150 000	GE Capital European Funding Unlimited Company	4,625	22 févr. 2027	234 504	212 880
100 000	General Motors Financial Company Inc., rachetables	2,350	3 sept. 2025	173 449	147 366
100 000	Grainger PLC	3,375	24 avril 2028	173 733	141 386
200 000	Grifols SA, rachetables	1,625	15 févr. 2025	300 276	247 961
200 000	GSK Consumer Healthcare Capital NL BV, rachetables	1,250	29 mars 2026	276 884	258 957
200 000	Hammerson PLC	3,500	27 oct. 2025	336 445	273 082
200 000	Harbor Energy PLC, rachetables	5,500	15 oct. 2026	250 880	231 835
170 000	HCA Inc.	5,375	1 <sup>er</sup> févr. 2025	250 827	219 547
100 000	Heathrow Finance PLC, rachetables	5,250	1 <sup>er</sup> mars 2024	176 842	152 991
100 000	HSBC Holdings PLC, taux variable	0,039	5 oct. 2023	148 210	134 910
100 000	Hyatt Hotels Corporation, rachetables	5,625	23 avr. 2025	131 036	130 615
100 000	Iccrea Banca SpA, taux variable, rachetables	2,125	17 janv. 2027	142 281	123 342
200 000	ING Groep NV, taux variable, rachetables, perpétuelles	6,500	31 déc. 2049	276 587	243 078
100 000	International Consolidated Airlines Group SA, rachetables	2,750	25 mars 2025	148 821	114 888
200 000	Intesa Sanpaolo SpA	6,625	13 sept. 2023	317 164	280 058
100 000	Intrum AB, rachetables	3,125	15 juill. 2024	152 745	125 168
100 000	Iron Mountain UK PLC, rachetables	3,875	15 nov. 2025	166 315	140 636
150 000	Jaguar Land Rover Automotive PLC, rachetables	5,625	1 <sup>er</sup> févr. 2023	190 713	187 547
200 000	KBC Group NV, taux variable, rachetables, perpétuelles	4,750	31 déc. 2049	318 166	255 887
200 000	Kinder Morgan Inc., taux variable	2,324	15 janv. 2023	268 342	257 650
200 000	Lagardere SA, rachetables	2,125	16 oct. 2026	270 984	251 583
100 000	Levi Strauss & Company, rachetables	3,375	15 mars 2027	152 857	123 917
200 000	Lloyds Banking Group PLC, taux variable, rachetables, perpétuelles	5,125	31 déc. 2049	361 397	289 016
100 000	Matterhorn Telecom SA, rachetables	3,125	15 sept. 2026	149 133	115 221
150 000	MPT Operating Partnership Limited Partnership/Finance Corporation, rachetables	2,500	24 mars 2026	267 496	208 529
4 000	Murphy Oil Corporation, rachetables	6,875	15 août 2024	5 131	5 168
200 000	NBM US Holdings Inc., rachetables	7,000	14 mai 2026	264 006	261 814
200 000	Newell Brands Inc., rachetables	4,450	1 <sup>er</sup> avril 2026	276 158	245 393
150 000	Nexi SpA	1,625	30 avr. 2026	219 370	165 263
150 000	NN Group NV, taux variable, rachetables, perpétuelles	4,500	31 déc. 2049	252 710	195 583
150 000	Occidental Petroleum Corporation, rachetables	5,500	1 <sup>er</sup> déc. 2025	197 655	190 499
50 000	Occidental Petroleum Corporation, rachetables	5,550	15 mars 2026	68 630	64 033



## Fonds Actif titres à revenu fixe mondiaux Evolve

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

Au 30 juin 2022

Nombre d'actions/Valeu r nominale		Taux du coupon (%)	Date d'échéance	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Obligations de sociétés (81,9 %) (suite)</b>					
300 000	Pacific Gas and Electric Company, rachetables	3,250	16 févr. 2024	380 413	376 609
250 000	Permanent TSB Group Holdings PLC	2,125	26 sept. 2024	358 451	329 346
150 000	Phoenix Group Holdings PLC, rachetables	6,625	18 déc. 2025	307 190	243 454
150 000	Pinewood Finance Company Limited, rachetables	3,250	30 sept. 2025	257 532	205 069
150 000	Prime Security Services Borrower LLC/Finance Inc., rachetables	5,750	15 avril 2026	228 018	180 435
50 000	Principal Financial Group Inc.	4,455	15 mai 2055	63 415	57 926
200 000	Raiffeisen Bank International AG, taux variable, rachetables, perpétuelles	6,000	31 déc. 2049	332 253	204 324
150 000	Renk Aktiengesellschaft, rachetables	5,750	15 juill. 2025	235 779	184 938
100 000	Rimini Bidco SpA, taux variable, rachetables	5,250	14 déc. 2026	137 752	115 333
100 000	Rolls-Royce PLC, rachetables	0,875	9 mai 2024	136 668	125 027
200 000	SAZKA Group AS, rachetables	4,125	20 nov. 2024	303 460	256 971
100 000	Shift4 Payments LLC/Finance Sub Inc., rachetables	4,625	1 <sup>er</sup> nov. 2026	133 536	114 141
100 000	Sigma Alimentos SA de CV, rachetables	2,625	7 févr. 2024	158 076	133 615
50 000	Smurfit Kappa Treasury Funding DAC	7,500	20 nov. 2025	74 928	70 348
200 000	Société Générale SA, taux variable, rachetables	1,000	24 nov. 2030	303 216	236 203
100 000	SoftBank Group Corporation, rachetables	2,125	6 juill. 2024	146 985	121 301
200 000	Telecom Italia SpA, rachetables	2,750	15 avril 2025	295 253	251 107
150 000	Tenet Healthcare Corporation, rachetables	4,875	1 <sup>er</sup> janv. 2026	204 461	178 303
100 000	Thames Water Utilities Finance PLC	2,375	3 mai 2023	172 626	154 747
250 000	The Goldman Sachs Group Inc., taux variable, rachetables	2,581	15 mai 2026	315 558	314 365
200 000	T-Mobile USA Inc., rachetables	3,500	15 avril 2025	284 350	252 336
350 000	Toyota Motor Credit Corporation, taux variable	1,800	14 déc. 2022	445 733	449 808
200 000	Turkiye Garanti Bankasi AS	5,250	13 sept. 2022	256 385	256 157
200 000	UBS Group AG, taux variable, rachetables, perpétuelles	5,125	31 déc. 2049	277 949	231 515
200 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, taux variable, rachetables, perpétuelles	2,125	31 déc. 2049	294 976	200 980
100 000	United Group BV, rachetables	4,875	1 <sup>er</sup> juill. 2024	139 550	123 013
200 000	UnitedHealth Group Inc.	3,750	15 juill. 2025	257 713	257 696
150 000	Verisure Holding AB, rachetables	3,250	15 févr. 2027	233 276	167 808
130 000	VICI Properties Limited Partnership	4,375	15 mai 2025	162 407	163 730
250 000	Vodafone Group Plc, taux variable	2,034	16 janv. 2024	315 722	322 016
100 000	Volkswagen International Finance NV, taux variables, rachetables, perpétuelles	4,625	31 déc. 2049	165 478	127 642
100 000	Vonovia SE, rachetables, coupon zéro	0,000	1 <sup>er</sup> sept. 2023	149 563	132 017
				<b>23 680 501</b>	<b>20 307 783</b>
Coûts de transaction					
				-	-
<b>Total des placements (89,9 %)</b>				<b>25 916 814</b>	<b>22 304 377</b>
Actifs dérivés (0,2 %)*					46 897
Passifs dérivés (-0,3 %)*					(62 770)
Autres actifs, moins les passifs (10,2 %)					2 517 067
<b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b>					<b>24 805 571</b>

## Fonds Actif titres à revenu fixe mondiaux Evolve

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

Au 30 juin 2022

\*Contrats de change à terme (-0,1 %) 30 juin 2022

Contrepartie	Notation de crédit de la contrepartie	Date de règlement	Devises achetées Valeur nominale	Devises vendues Valeur nominale	Gain latent (perte latente) (\$)
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	22 sept. 2022	CAD 9 391 509	USD 9 363 709	27 800
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	22 sept. 2022	EUR 388 192	USD 386 105	2 087
<b>Total</b>					<b>29 887</b>
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	22 sept. 2022	CAD 2 595 296	GBP 2 621 249	(25 953)
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	22 sept. 2022	CAD 12 839 740	EUR 12 863 924	(24 184)
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	22 sept. 2022	USD 514 272	GBP 520 535	(6 263)
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	22 juill. 2022	EUR 188 497	USD 193 085	(4 588)
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	22 sept. 2022	USD 342 894	EUR 344 676	(1 782)
<b>Total</b>					<b>(62 770)</b>
<b>Total du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change à terme</b>					<b>(32 883)</b>

\*Contrats à terme standardisés (0,0 %) 30 juin 2022

Nom du contrat à terme	Valeur contractuelle (\$)	Date d'expiration	Nombre de contrats	Devise	Prix contractuel (\$)	Juste valeur	Gain latent (perte latente)
Euro Bobl	(2 194 812)	8 sept. 2022	(13)	EUR	125,16	(2 177 802)	17 010
<b>Total du gain latent (de la perte latente) sur les contrats à terme standardisés</b>							<b>17 010</b>

## Fonds Actif titres à revenu fixe mondiaux Evolve

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

#### 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 2022 (%)	31 décembre 2021 (%)
<b>Instruments d'emprunt</b>		
Titres adossés à des actifs	8,0	9,1
Services de communication	9,0	8,3
Biens de consommation discrétionnaire	8,9	11,2
Biens de consommation de base	1,6	3,0
Énergie	4,9	6,2
Services financiers	33,9	32,4
Soins de santé	6,9	6,5
Produits industriels	8,2	8,3
Technologies de l'information	1,6	2,1
Matériaux	1,4	1,4
Immobilier	1,8	0,6
Services publics	3,7	3,7
Actifs dérivés	0,2	0,2
Passifs dérivés	(0,3)	(0,3)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	9,1	6,7
Autres actifs, moins les passifs	1,1	0,6
<b>Total</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

##### Autre risque de prix/de marché

Le tableau ci-après résume l'estimation de la direction concernant l'incidence d'une variation de 10 % de la valeur du Fonds sur l'actif net, au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, toutes les autres variables demeurant constantes :

Fonds	Incidence sur l'actif net (\$)	
	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Fonds Actif titres à revenu fixe mondiaux Evolve	2 230 438	2 744 064

## Fonds Actif titres à revenu fixe mondiaux Evolve

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

#### Risque de change

Les tableaux suivants indiquent les devises auxquelles le Fonds était fortement exposé au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, d'après la valeur marchande des instruments financiers du Fonds (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie) et les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, le cas échéant. Ils illustrent également l'incidence éventuelle d'une variation de +/- 5 % du dollar canadien sur l'actif net du Fonds au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021.

Les tableaux suivants indiquent les devises auxquelles les catégories couvertes du Fonds étaient exposées au 30 juin 2022 et au 31 décembre 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 2022</b>				
Euro	12 199 893	(12 631 911)	(432 018)	(21 601)
Livre sterling	2 973 209	(3 141 784)	(168 575)	(8 429)
Dollar américain	8 898 878	(9 085 732)	(186 854)	(9 343)
<b>Total</b>	<b>24 071 980</b>	<b>(24 859 427)</b>	<b>(787 447)</b>	<b>(39 373)</b>

Devise	Instruments financiers, excluant les dérivés (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	Incidence sur l'actif net (\$)
<b>31 décembre 2021</b>				
Euro	15 822 024	(15 806 332)	15 692	785
Livre sterling	3 847 605	(3 833 390)	14 215	711
Dollar américain	9 853 257	(9 894 872)	(41 615)	(2 081)
<b>Total</b>	<b>29 522 886</b>	<b>(29 534 594)</b>	<b>(11 708)</b>	<b>(585)</b>

#### Risque de taux d'intérêt

Les actifs et les passifs courants du Fonds n'étaient pas exposés de façon importante au risque lié à la fluctuation des taux d'intérêt en vigueur sur le marché. La majeure partie des placements du Fonds sont dans des titres portant intérêt. Le tableau ci-après indique l'exposition du Fonds aux titres à revenu fixe selon leur durée résiduelle jusqu'à l'échéance.

Durée résiduelle jusqu'à l'échéance	Juste valeur (\$)	
	30 juin 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)
Moins d'un an	1 820 655	989 211
De 1 an à 3 ans	5 753 580	3 875 024
De 3 à 5 ans	7 066 659	10 404 893
Plus de 5 ans	7 663 483	12 171 509
<b>Total</b>	<b>22 304 377</b>	<b>27 440 637</b>

## Fonds Actif titres à revenu fixe mondiaux Evolve

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

Le tableau ci-après indique dans quelle mesure les placements à la juste valeur au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021 auraient augmenté ou diminué si le taux d'intérêt avait augmenté ou diminué de 100 points de base. Cette variation est évaluée à l'aide de la moyenne pondérée de la durée modifiée du portefeuille de titres à revenu fixe. L'analyse suppose que toutes les autres variables demeurent inchangées. En pratique, les résultats réels pourraient différer de cette analyse et l'écart pourrait être important.

	<b>30 juin 2022</b>	31 décembre 2021
	(\$)	(\$)
Incidence sur les placements, à la juste valeur	<b>758 716</b>	951 187

#### Risque de liquidité

Les liquidités du Fonds font l'objet d'une gestion quotidienne, ce qui permet de couvrir les charges et de pourvoir au rachat des parts rachetables du Fonds. Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021, le Fonds détenait peu de passifs financiers ayant des échéances de plus de trois mois.

#### Risque de crédit

La majeure partie des placements du Fonds sont dans des titres à revenu fixe. Le tableau ci-après résume l'exposition directe totale du Fonds au risque de crédit. Se reporter à l'Inventaire du portefeuille de placements.

	<b>Pourcentage de la valeur liquidative</b>	
	<b>30 juin 2022</b>	31 décembre 2021
	(%)	(%)
Titres de créance par notation du crédit		
AAA	<b>7,0</b>	8,2
AA	<b>2,2</b>	0,1
A	<b>8,2</b>	5,1
BBB	<b>35,3</b>	29,6
BB	<b>27,4</b>	35,6
B	<b>8,1</b>	13,3
Inférieur à B	<b>0,0</b>	0,3
Non noté	<b>1,7</b>	0,6
<b>Total</b>	<b>89,9</b>	<b>92,8</b>

#### Évaluations à la juste valeur (note 2)

Le tableau suivant présente la hiérarchie des évaluations à la juste valeur en fonction des données d'entrée utilisées au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021 aux fins de l'évaluation des actifs et passifs financiers comptabilisés à la juste valeur :

#### Actifs (passifs) financiers

	Niveau 1 (\$)	Niveau 2 (\$)	Niveau 3 (\$)	Total (\$)
<b>30 juin 2022</b>				
Instruments d'emprunt	-	22 304 377	-	<b>22 304 377</b>
Actifs dérivés	-	46 897	-	<b>46 897</b>
Passifs dérivés	-	(62 770)	-	<b>(62 770)</b>
<b>Total</b>	-	<b>22 288 504</b>	-	<b>22 288 504</b>
<b>31 décembre 2021</b>				
Instruments d'emprunt	-	27 440 637	-	<b>27 440 637</b>
Actifs dérivés	17 282	39 329	-	<b>56 611</b>
Passifs dérivés	(5 929)	(74 172)	-	<b>(80 101)</b>
<b>Total</b>	<b>11 353</b>	<b>27 405 794</b>	-	<b>27 417 147</b>

## Fonds Actif titres à revenu fixe mondiaux Evolve

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

Au cours des périodes terminées le 30 juin 2022 et le 31 décembre 2021, il n'y a eu aucun transfert de titres entre le niveau 1 et le niveau 2. Au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021 ou pour les périodes terminées à ces dates, aucun titre n'était classé au niveau 3.

#### Opérations de prêt de titres

Le tableau ci-après présente le rapprochement du produit tiré du prêt de titres, tel qu'il est indiqué dans les états du résultat global pour la période terminée le 30 juin 2021. Aucun revenu de prêt de titres n'a été enregistré pour la période terminée le 30 juin 2022. Les montants bruts présentés proviennent des activités de prêt de titres, déduction faite de toutes retenues d'impôt, et des montants gagnés par les ayants droit aux paiements tirés du montant brut.

	(\$)	Pourcentage du produit brut tiré de prêts de titres (%)
<b>30 juin 2021</b>		
Produit brut tiré de prêts de titres	85	100,0
Retenues d'impôt	(28)	(33,1)
Commissions de l'agent – The Bank of New York Mellon Corporation	(33)	(38,1)
<b>Produit net tiré de prêts de titres</b>	<b>24</b>	<b>28,8</b>

#### Compensation des instruments financiers (note 3)

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 2022 et au 31 décembre 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 2022</b>				
Actifs dérivés	46 897	46 897	(46 897)	-
Passifs dérivés	(62 770)	(62 770)	46 897	(15 873)
<b>Total</b>	<b>(15 873)</b>	<b>(15 873)</b>	<b>-</b>	<b>(15 873)</b>
<b>31 décembre 2021</b>				
Actifs dérivés	56 611	56 611	(56 611)	-
Passifs dérivés	(80 101)	(80 101)	56 611	(23 490)
<b>Total</b>	<b>(23 490)</b>	<b>(23 490)</b>	<b>-</b>	<b>(23 490)</b>

## Fonds Actif titres à revenu fixe mondiaux Evolve

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

#### Opérations sur parts (note 5)

Les opérations des porteurs de parts pour les périodes terminées le 30 juin 2022 et le 31 décembre 2021 étaient les suivantes :

	<b>30 juin 2022</b>	31 décembre 2021
<b>Parts de FNB couvertes</b>		
Nombre de parts rachetables en circulation au début de la période	<b>600 505</b>	610 505
Émises	-	70 000
Rachetées	<b>(50 000)</b>	(80 000)
<b>Nombre de parts rachetables en circulation à la fin de la période</b>	<b>550 505</b>	<b>600 505</b>
<b>Parts couvertes de catégorie A</b>		
Nombre de parts rachetables en circulation au début de la période	<b>43</b>	10 294
Émises	-	1 137
Réinvesties	-	8
Rachetées	<b>(42)</b>	(11 396)
<b>Nombre de parts rachetables en circulation à la fin de la période</b>	<b>1</b>	<b>43</b>
<b>Parts couvertes de catégorie F</b>		
Nombre de parts rachetables en circulation au début de la période	<b>1</b>	1
Émises	<b>39</b>	-
<b>Nombre de parts rachetables en circulation à la fin de la période</b>	<b>40</b>	<b>1</b>

#### Impôts sur le résultat (note 6)

Au 30 juin 2022, le Fonds n'avait aucun solde du report prospectif des pertes en capital et des pertes autres qu'en capital.

## Notes complémentaires aux états financiers (non audités)

Au 30 juin 2022 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 Fonds 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	27 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	28 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	9 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	10 sept. 2020
	Evolve Funds Group Inc.	Parts de FNB non couvertes	LEAD.B	4 sept. 2020	10 sept. 2020
	Evolve Funds Group Inc.	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	LEAD.U	4 sept. 2020	10 sept. 2020
FNB Métavers Evolve	Evolve Funds Group Inc.	Parts de FNB couvertes	MESH	24 nov. 2021	24 nov. 2021

#### 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	27 sept. 2017
	Parts de FNB non couvertes	CARS.B	4 août 2017	27 sept. 2017
	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	CARS.U	4 août 2017	1 <sup>er</sup> nov. 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	18 sept. 2017
	Parts de FNB non couvertes	CYBR.B	4 août 2017	18 sept. 2017



## Notes complémentaires aux états financiers (non audités) (suite)

Au 30 juin 2022 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

Nom du Fonds	Catégorie	Symbole boursier	Date de création	Date de début des activités
	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	CYBR.U	4 août 2017	14 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	30 avril 2018
	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	EDGE.U	20 avril 2018	7 janv. 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	13 juin 2019
FNB indiciel Actions privilégiées et dividende stable Evolve	Parts de FNB non couvertes	PREF	19 sept. 2019	24 sept. 2019
Fonds indiciel infonuagique Evolve	Parts de FNB couvertes	DATA	4 janv. 2021	5 janv. 2021
	Parts de FNB non couvertes	DATA.B	4 janv. 2021	5 janv. 2021
FNB indiciel FANGMA Evolve	Parts de FNB couvertes	TECH	28 avril 2021	4 mai 2021
	Parts de FNB non couvertes	TECH.B	28 avril 2021	4 mai 2021
	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	TECH.U	28 avril 2021	4 mai 2021
FNB indiciel FANGMA amélioré Evolve	Parts de FNB couvertes	TECE	17 févr. 2022	28 févr. 2022
	Parts de FNB non couvertes	TECE.B	17 févr. 2022	28 févr. 2022
	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	TECE.U	17 févr. 2022	28 févr. 2022

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	23 oct. 2017
	Parts de FNB non couvertes	LIFE.B	4 août 2017	23 oct. 2017
	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	LIFE.U	4 août 2017	26 nov. 2019
	Parts couvertes de catégorie A	EVF171	4 août 2017	7 juill. 2020
	Parts couvertes de catégorie F	EVF170	4 août 2017	7 juill. 2020
Fonds Rendement amélioré de banques américaines Evolve	Parts de FNB couvertes	CALL	4 août 2017	12 oct. 2017
	Parts de FNB non couvertes	CALL.B	4 août 2017	12 oct. 2017
	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	CALL.U	4 août 2017	26 nov. 2019
FNB indiciel Rendement amélioré du secteur mondial des matériaux et des mines Evolve	Parts de FNB couvertes	BASE	4 juin 2019	11 juin 2019
	Parts de FNB non couvertes	BASE.B	4 juin 2019	11 juin 2019
FNB Rendement amélioré de banques européennes Evolve	Parts de FNB couvertes	EBNK	5 janv. 2022	7 janv. 2022
	Parts de FNB non couvertes	EBNK.B	5 janv. 2022	7 janv. 2022
	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	EBNK.U	5 janv. 2022	7 janv. 2022
Fonds indiciel Rendement amélioré des banques et assureurs vie canadiens Evolve	Parts de FNB non couvertes	BANK	26 janv. 2022	1 <sup>er</sup> févr. 2022

## Notes complémentaires aux états financiers (non audités) (suite)

Au 30 juin 2022 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

### Marché monétaire

Nom du Fonds	Catégorie	Symbole boursier	Date de création	Date de début des activités
Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé	Parts de FNB non couvertes	HISA	15 nov. 2019	19 nov. 2019
	Parts non couvertes de catégorie A	EVF200	15 nov. 2019	16 janv. 2020
	Parts non couvertes de catégorie F	EVF201	15 nov. 2019	16 janv. 2020
	Parts non couvertes de catégorie I	EVF202	15 nov. 2019	26 avr. 2022

### Fonds de monnaie numérique

Nom du Fonds	Catégorie	Symbole boursier	Date de création	Date de début des activités
FNB des cryptomonnaies Evolve	Parts de FNB non couvertes	ETC	20 sept. 2021	24 sept. 2021
	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	ETC.U	20 sept. 2021	24 sept. 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 libellées 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 libellées 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 2022. L'état de la situation financière de chacun des Fonds qui ont commencé leurs activités en 2022 est au 30 juin 2022 et celui des Fonds qui ont commencé leurs activités au cours des exercices antérieurs à 2022 est au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021. 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 la période de six mois terminée le 30 juin des années présentées, à l'exception des Fonds créés au cours de l'une ou l'autre des périodes, pour lesquels l'information présentée est pour la période comprise entre la date de création et le 30 juin des années présentées, le cas échéant.

La publication des états financiers a été approuvée par le gestionnaire le 22 août 2022.

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. Les parts de catégorie I sont offertes aux investisseurs institutionnels qui négocient des frais et un montant de placement minimal avec le gestionnaire.

## Notes complémentaires aux états financiers (non auditées) (suite)

Au 30 juin 2022 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.

Les états financiers ont été présentés en dollars canadiens, qui est la monnaie fonctionnelle des Fonds.

#### 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 (non audités) (suite)

Au 30 juin 2022 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 fonds d'investissement* (« le Règlement 81-102 »).

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 reçoivent une garantie à l'égard des titres prêtés sous forme de titres de créance du gouvernement du Canada et des gouvernements provinciaux canadiens. Le gouvernement des États-Unis d'Amérique ou le gouvernement de l'un des États des États-Unis d'Amérique. Le gouvernement d'un État souverain faisant partie 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 une agence supranationale autorisée des pays de l'Organisation de coopération et de développement économiques. La garantie admissible minimale s'établit à 102 % de la juste valeur des titres prêtés. La valeur de marché globale à la clôture des titres prêtés et des garanties reçues ainsi qu'un rapprochement du produit brut tiré du prêt de titres avec le produit tiré du prêt de titres comptabilisé par chacun des Fonds dans l'état du résultat global des Fonds sont présentés à la section Opérations de prêts de titres des notes propres au Fonds.

Aux termes de la convention de prêt de titres, l'emprunteur versera aux Fonds des honoraires négociés pour l'emprunt des titres et des paiements compensatoires qui équivaldront à toutes les distributions que l'emprunteur aura reçues sur les titres empruntés, et les Fonds recevront une forme de garantie financière acceptable d'un montant supérieur à la valeur des titres prêtés. Bien que cette garantie financière soit réévaluée à la valeur de marché, chaque Fonds est exposé au risque de perte en cas de défaut de l'emprunteur aux termes de l'engagement de celui-ci de retourner les titres empruntés et dans l'éventualité où la garantie financière s'avérerait insuffisante pour reconstituer le portefeuille de titres prêtés.

## Notes complémentaires aux états financiers (non audités) (suite)

Au 30 juin 2022 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

---

### 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 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.

### Conversion de devises

Les états financiers ont été présentés en dollars canadiens, qui est la monnaie fonctionnelle et de présentation des Fonds. 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.

## Notes complémentaires aux états financiers (non audités) (suite)

Au 30 juin 2022 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

---

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.

## 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.

## Notes complémentaires aux états financiers (non audités) (suite)

Au 30 juin 2022 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

---

### Risque lié à l'effet de levier

Les OPC alternatifs, au sens du Règlement 81-102, ne sont pas autorisés à effectuer des placements dans des catégories d'actifs ni d'utiliser des stratégies de placement qui ne sont pas autorisées pour d'autres types de fonds communs de placement. Bien que ces stratégies spécifiques soient utilisées conformément aux objectifs de placement et aux stratégies de placement des fonds, durant certaines conditions de marché, elles peuvent accélérer le rythme auquel ces fonds perdent de la valeur. Plus précisément, un fonds a recours à un effet de levier lorsqu'il emprunte des liquidités à des fins de placement.

Le FNB des cryptomonnaies Evolve, le Fonds indiciel Rendement amélioré des banques et assureurs vie canadiens Evolve et le FNB indiciel FANGMA amélioré Evolve sont considérés comme des organismes de placement collectif alternatifs au sens du Règlement 81-102 et peuvent utiliser un levier financier conformément aux restrictions énoncées dans le Règlement 81-102.

Au cours de la période terminée le 31 décembre 2021, le montant de la juste valeur totale minimale de l'effet de levier utilisé par le Fonds était de 0,00 \$ (0,00 \$ de l'actif net), et le montant de la juste valeur totale maximale de l'effet de levier utilisé au cours de la période était de 0,00 \$ (0,00 \$ de l'actif net).

En général, le FNB des cryptomonnaies Evolve n'a pas l'intention d'emprunter des fonds ni d'avoir recours à d'autres formes d'effet de levier. Le Fonds peut toutefois emprunter des fonds à court terme dans le but d'acquérir des titres relativement à une souscription de parts par un courtier. L'emprunt de liquidités par le Fonds est assujéti à une limite globale de 50 % de sa valeur liquidative en vertu du Règlement 81-102.

Le Fonds indiciel Rendement amélioré des banques et assureurs vie canadiens Evolve et le FNB indiciel FANGMA amélioré Evolve prévoient actuellement atteindre leurs objectifs de placement et créer un effet de levier au moyen d'emprunts de fonds. L'exposition globale maximale des fonds aux emprunts de fonds ne dépassera pas environ 25 % de la valeur liquidative. Afin de s'assurer que le risque des porteurs de parts se limite au capital investi, le levier financier des fonds sera rééquilibré et ramené à 25 % de la valeur liquidative des fonds dans les deux jours ouvrables suivant le moment où le levier financier des fonds dépasse de 2 % leur ratio de levier cible de 25 % de la valeur liquidative.

### Risque de concentration du portefeuille

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.

### Conflit Ukraine-Russie

Après le 30 juin 2022, l'escalade du conflit entre l'Ukraine et la Russie a causé beaucoup de volatilité et d'incertitude sur les marchés financiers. L'OTAN, l'UE et les pays membres du G7, dont le Canada, ont imposé des sanctions sévères et coordonnées contre la Russie. La Russie a également imposé des mesures restrictives et certains titres ont accusé une forte perte de valeur ou ne peuvent plus être négociés. Ces mesures ont entraîné d'importantes perturbations aux investissements et aux activités russes de certaines entreprises. On ne peut prédire l'incidence à long terme que cette situation aura sur les normes géopolitiques, les chaînes d'approvisionnement et les valorisations d'entreprises.

### 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.



## Notes complémentaires aux états financiers (non audités) (suite)

Au 30 juin 2022 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

---

### Risque de taux d'intérêt

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

### Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend de la possibilité que les placements d'un Fonds ne puissent pas être facilement convertis en trésorerie lorsque nécessaire. Les Fonds conservent généralement suffisamment de liquidités pour couvrir les charges et répondre aux demandes de rachat de parts en investissant principalement dans des titres liquides. Toutefois, pour répondre à une demande inattendue et importante de rachats de parts, les Fonds pourraient devoir se départir de placements dans des conditions qui ne sont pas optimales. Pour gérer la liquidité globale des Fonds et leur permettre de respecter leurs obligations, les actifs des Fonds sont principalement investis dans des titres négociés sur des marchés actifs et qui peuvent, selon le gestionnaire, être facilement vendus sur le marché dans des circonstances normales.

### Risque de crédit

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

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.



## Notes complémentaires aux états financiers (non audités) (suite)

Au 30 juin 2022 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

### 4. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

#### Frais d'administration

Chaque Fonds versera au gestionnaire les frais d'administration indiqués dans le tableau suivant en fonction de la valeur liquidative quotidienne moyenne des parts du Fonds afin d'acquitter les frais engagés dans le cadre des activités quotidiennes des Fonds. Les frais d'administration indiqués ci-dessous sont les mêmes pour l'ensemble des catégories d'un Fonds, le cas échéant. Les frais d'administration, majorés des taxes applicables, seront cumulés quotidiennement et seront payés chaque mois à terme échu. Les frais d'administration sont les mêmes pour l'ensemble des catégories d'un Fonds.

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

Nom du Fonds	Frais d'administration (taux annuel) (%)
Fonds Actif actions privilégiées canadiennes Evolve	0,15 % de la valeur liquidative
Fonds Actif titres à revenu fixe et approche fondamentale Evolve	0,15 % de la valeur liquidative
Fonds Actif titres à revenu fixe mondiaux Evolve	0,15 % de la valeur liquidative
Fonds indiciel innovation automobile Evolve	0,15 % de la valeur liquidative
Fonds indiciel cybersécurité Evolve	0,15 % de la valeur liquidative
Fonds indiciel innovation Evolve	0,15 % de la valeur liquidative
FNB indiciel jeux électroniques Evolve	0,15 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Actions privilégiées et dividende stable Evolve	0,15 % de la valeur liquidative
Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve	0,15 % de la valeur liquidative
Fonds Rendement amélioré de banques américaines Evolve	0,15 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Rendement amélioré du secteur mondial des matériaux et des mines Evolve	0,15 % de la valeur liquidative
Fonds Chefs de file du futur Evolve	0,15 % de la valeur liquidative
Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé	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
FNB des cryptomonnaies Evolve	0,00 % de la valeur liquidative
FNB Métavers Evolve	0,15 % de la valeur liquidative
FNB Rendement amélioré de banques européennes Evolve	0,15 % de la valeur liquidative
Fonds indiciel Rendement amélioré des banques et assureurs vie canadiens Evolve	0,15 % de la valeur liquidative
FNB indiciel FANGMA amélioré Evolve	0,15 % de la valeur liquidative

## Notes complémentaires aux états financiers (non auditées) (suite)

Au 30 juin 2022 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

### Frais de gestion

Chaque Fonds versera au gestionnaire les frais de gestion indiqués dans le tableau suivant en fonction de la valeur liquidative quotidienne moyenne des parts des Fonds. Le gestionnaire, agissant en sa capacité de gestionnaire des Fonds, gère les activités quotidiennes de chaque Fonds, dont la négociation d'ententes avec des fournisseurs de services et la préparation de rapports destinés aux porteurs de parts et aux autorités en valeurs mobilières. Les frais de gestion, majorés des taxes applicables, seront cumulés quotidiennement et seront payés chaque mois à terme échu. À l'occasion, le gestionnaire peut, à son gré, renoncer à une partie ou à la totalité des frais de gestion imposés à tout moment. Les charges à payer au gestionnaire et à recevoir à l'égard des charges renoncées sont présentées à l'état de la situation financière.

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

Nom du Fonds	Catégorie	Frais de gestion (taux annuel) (%)
Fonds Actif actions privilégiées canadiennes Evolve	Parts de FNB non couvertes	0,65 % de la valeur liquidative
	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 libellées en dollars américains	0,40 % de la valeur liquidative
	Parts couvertes de catégorie A	1,40 % de la valeur liquidative
	Parts couvertes de catégorie F	0,40 % de la valeur liquidative
Fonds indiciel cybersécurité Evolve	Parts de FNB couvertes	0,40 % de la valeur liquidative
	Parts de FNB non couvertes	0,40 % de la valeur liquidative
	Parts de FNB non couvertes libellées 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 de FNB non couvertes libellées 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

## Notes complémentaires aux états financiers (non audités) (suite)

Au 30 juin 2022 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

Nom du Fonds	Catégorie	Frais de gestion (taux annuel) (%)
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 libellées en dollars américains	0,45 % de la valeur liquidative
	Parts couvertes de catégorie A	1,45 % de la valeur liquidative
Fonds Rendement amélioré de banques américaines Evolve	Parts couvertes de catégorie F	0,45 % de la valeur liquidative
	Parts de FNB couvertes	0,45 % de la valeur liquidative
	Parts de FNB non couvertes	0,45 % de la valeur liquidative
FNB indiciel Rendement amélioré du secteur mondial des matériaux et des mines Evolve	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	0,45 % de la valeur liquidative
	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
	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	0,75 % de la valeur liquidative
Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé	Parts de FNB non couvertes	0,15 % de la valeur liquidative*
	Parts non couvertes de catégorie A	0,40 % de la valeur liquidative
	Parts non couvertes de catégorie F	0,15 % de la valeur liquidative
	Parts non couvertes de catégorie I	Négociable
Fonds indiciel infonuagique Evolve	Parts de FNB couvertes	0,60 % de la valeur liquidative
	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 libellées en dollars américains	0,40 % de la valeur liquidative
FNB des cryptomonnaies Evolve	Parts de FNB non couvertes	0,00 % de la valeur liquidative
	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	0,00 % de la valeur liquidative
FNB Métavers Evolve	Parts de FNB couvertes	0,60 % de la valeur liquidative
FNB Rendement amélioré de banques européennes Evolve	Parts de FNB couvertes	0,60 % de la valeur liquidative

## Notes complémentaires aux états financiers (non audités) (suite)

Au 30 juin 2022 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

Nom du Fonds	Catégorie	Frais de gestion (taux annuel) (%)
	Parts de FNB non couvertes	0,60 % de la valeur liquidative
	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	0,60 % de la valeur liquidative
Fonds indiciel Rendement amélioré des banques et assureurs vie canadiens Evolve	Parts de FNB non couvertes	0,60 % de la valeur liquidative
FNB indiciel FANGMA amélioré Evolve	Parts de FNB couvertes	0,50 % de la valeur liquidative
	Parts de FNB non couvertes	0,50 % de la valeur liquidative
	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	0,50 % de la valeur liquidative

\*Avec prise d'effet le 10 mai 2022, le gestionnaire a réduit les frais de gestion des parts de FNB non couvertes du Fonds jusqu'au 31 décembre 2022. Les frais de gestion annuels effectifs pour les parts de FNB non couvertes du Fonds sont de 0,05 %. Les frais de gestion et le barème des frais des parts non couvertes de catégorie A, des parts non couvertes de catégorie F et des parts non couvertes de catégorie I du Fonds demeurent inchangés.

### 5. PARTS RACHETABLES

Chaque Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts rachetables, transférables, dont chacune représente une participation indivise égale dans l'actif net de ce Fonds.

Toutes les parts d'un Fonds accordent des droits et des privilèges égaux. Chaque part entière donne droit à une voix à toutes les assemblées des porteurs de parts et confère le droit aux porteurs de parts de participer à parts égales à toutes les distributions effectuées par chaque Fonds en leur faveur, sauf les distributions de frais de gestion, mais y compris les distributions de résultat net, de gains en capital nets réalisés et toute distribution effectuée à la dissolution des Fonds. Toute distribution spéciale payable sous forme de parts de chaque Fonds fera augmenter le prix de base rajusté global des parts d'un porteur de parts. Immédiatement après le versement d'une telle distribution spéciale sous forme de parts, le nombre de parts en circulation de chaque Fonds sera automatiquement regroupé de façon à ce que le nombre de parts en circulation soit égal au nombre de parts en circulation immédiatement avant cette distribution, sauf dans le cas d'un porteur de parts non résident dans la mesure où l'impôt doit être retenu à l'égard de la distribution. Seules des parts entièrement libérées et non susceptibles d'appel subséquent sont émises.

N'importe quel jour de Bourse, les porteurs de parts de FNB peuvent échanger le nombre prescrit de parts (ou un multiple intégral de celui-ci) contre des paniers de titres ou une somme au comptant à un prix de rachat par part correspondant à 95 % du cours de clôture des parts applicables à la TSX (ou à la Bourse où sont négociées les parts du Fonds qui font l'objet du rachat), sous réserve d'un prix de rachat maximal par part égal à la valeur liquidative par part le jour de prise d'effet du rachat. Le droit de faire racheter des parts des Fonds peut être suspendu sur approbation des Autorités canadiennes en valeurs mobilières.

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

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

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 2022 (\$)
Fonds Actif actions privilégiées canadiennes Evolve	Parts de FNB non couvertes	DIVS	15,94

## Notes complémentaires aux états financiers (non audités) (suite)

Au 30 juin 2022 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

Nom du Fonds	Catégorie	Symbole à la bourse TSX	Cours du marché au 30 juin 2022 (\$)
Fonds Actif titres à revenu fixe mondiaux Evolve	Parts de FNB couvertes	EARN	45,10
Fonds indiciel innovation automobile Evolve	Parts de FNB couvertes	CARS	30,72
Fonds indiciel innovation automobile Evolve	Parts de FNB non couvertes	CARS.B	32,78
Fonds indiciel innovation automobile Evolve	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	CARS.U	37,46
Fonds indiciel cybersécurité Evolve	Parts de FNB couvertes	CYBR	36,92
Fonds indiciel cybersécurité Evolve	Parts de FNB non couvertes	CYBR.B	39,97
Fonds indiciel cybersécurité Evolve	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	CYBR.U	53,77
Fonds indiciel innovation Evolve	Parts de FNB couvertes	EDGE	28,71
Fonds indiciel innovation Evolve	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	EDGE.U	20,08
FNB indiciel jeux électroniques Evolve	Parts de FNB couvertes	HERO	27,65
Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve	Parts de FNB couvertes	LIFE	21,72
Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve	Parts de FNB non couvertes	LIFE.B	23,32
Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	LIFE.U	27,12
Fonds Rendement amélioré de banques américaines Evolve	Parts de FNB couvertes	CALL	15,57
Fonds Rendement amélioré de banques américaines Evolve	Parts de FNB non couvertes	CALL.B	17,47
Fonds Rendement amélioré de banques américaines Evolve	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	CALL.U	21,30
FNB indiciel Rendement amélioré du secteur mondial des matériaux et des mines Evolve	Parts de FNB couvertes	BASE	24,16
FNB indiciel Rendement amélioré du secteur mondial des matériaux et des mines Evolve	Parts de FNB non couvertes	BASE.B	23,32
FNB indiciel Actions privilégiées et dividende stable Evolve	Parts de FNB non couvertes	PREF	21,49
Fonds Chefs de file du futur Evolve	Parts de FNB couvertes	LEAD	15,14
Fonds Chefs de file du futur Evolve	Parts de FNB non couvertes	LEAD.B	14,90
Fonds Chefs de file du futur Evolve	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	LEAD.U	19,68
Fonds indiciel infonuagique Evolve	Parts de FNB couvertes	DATA	15,45
Fonds indiciel infonuagique Evolve	Parts de FNB non couvertes	DATA.B	15,59
FNB indiciel FANGMA Evolve	Parts de FNB couvertes	TECH	7,21
FNB indiciel FANGMA Evolve	Parts de FNB non couvertes	TECH.B	7,47
FNB indiciel FANGMA Evolve	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	TECH.U	9,47
FNB des cryptomonnaies Evolve	Parts de FNB non couvertes	ETC	4,11
FNB des cryptomonnaies Evolve	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	ETC.U	5,19
FNB Métavers Evolve	Parts de FNB couvertes	MESH	5,59
FNB Rendement amélioré de banques européennes Evolve	Parts de FNB couvertes	EBNK	7,94
FNB Rendement amélioré de banques européennes Evolve	Parts de FNB non couvertes	EBNK.B	7,33
FNB Rendement amélioré de banques européennes Evolve	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	EBNK.U	9,32
Fonds indiciel Rendement amélioré des banques et assureurs vie canadiens Evolve	Parts de FNB non couvertes	BANK	7,60

## Notes complémentaires aux états financiers (non auditées) (suite)

Au 30 juin 2022 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

Nom du Fonds	Catégorie	Symbole à la bourse TSX	Cours du marché au 30 juin 2022 (\$)
FNB indiciel FANGMA amélioré Evolve	Parts de FNB couvertes	TECE	6,57
FNB indiciel FANGMA amélioré Evolve	Parts de FNB non couvertes	TECE.B	6,77
FNB indiciel FANGMA amélioré Evolve	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	TECE.U	8,60

Nom du Fonds	Catégorie	Symbole à la bourse NEO	Cours du marché au 30 juin 2022 (\$)
Fonds Actif titres à revenu fixe et approche fondamentale Evolve	Parts de FNB non couvertes	FIXD	17,41
Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé	Parts de FNB non couvertes	HISA	50,02

## 6. IMPÔTS

Les Fonds sont admissibles ou prévoient d'être admissibles à titre de fiducies de fonds commun de placement en vertu 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 indéfiniment et servir à 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'impôt imposées par certains pays sur le revenu de placement et les gains en capital. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées à titre de charge distincte dans les états du résultat global.

À l'occasion, les distributions des Fonds dépasseront le produit de placement net et les gains en capital imposables réalisés par les Fonds. Dans la mesure où l'excédent n'est pas désigné par les Fonds comme un revenu aux fins de l'impôt canadien et imposable pour les porteurs de parts rachetables, cette distribution excédentaire constitue un remboursement de capital et n'est pas immédiatement imposable pour les porteurs de parts.

## 7. ENTITÉS STRUCTURÉES

Les Fonds peuvent investir dans d'autres fonds d'investissement (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 au moyen de l'émission de parts, lesquelles sont remboursables au gré du porteur et lui donnent droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. La participation des 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 Actif titres à revenu fixe mondiaux Evolve