

Fonds indiciel innovation Evolve

30 juin 2023

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)..... | 7 |
| Notes complémentaires aux états financiers (non auditées) | 13 |

Fonds indiciel innovation Evolve

États de la situation financière (non audités)

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

| | 30 juin 2023 (\$) | 31 décembre 2022 (\$) |
|--|-------------------------|-----------------------------|
| Aux (note 1) | | |
| Actif | | |
| Actifs courants | | |
| Placements à la juste valeur | 58 295 770 | 57 369 766 |
| Trésorerie | 36 301 | 35 726 |
| Souscriptions à recevoir | 3 025 | - |
| Montant à recevoir de la vente de placements | 828 | 846 |
| Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir | 42 846 | 39 311 |
| Actifs dérivés | 108 748 | 180 068 |
| | 58 487 518 | 57 625 717 |
| Passif | | |
| Passifs courants | | |
| Trésorerie à payer à des courtiers | 251 703 | - |
| Placements à payer | 828 | 846 |
| Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables | 8 703 | 10 221 |
| Passifs dérivés | 29 711 | 154 826 |
| Charges à payer | 28 517 | 28 253 |
| | 319 462 | 194 146 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 58 168 056 | 57 431 571 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | | |
| Parts de FNB couvertes | 50 053 026 | 49 962 468 |
| Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | 2 840 154 | 2 423 548 |
| Parts couvertes de catégorie A | 2 162 412 | 1 889 842 |
| Parts couvertes de catégorie F | 3 112 464 | 3 155 713 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part | | |
| Parts de FNB couvertes | 31,78 | 26,65 |
| Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains ¹ | 22,72 | 19,39 |
| Parts couvertes de catégorie A | 29,65 | 25,00 |
| Parts couvertes de catégorie F | 30,33 | 25,43 |

1 Les montants par part sont présentés en dollars canadiens.

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



Raj Lala
Chef de la direction et administrateur



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

Fonds indiciel innovation Evolve

États du résultat global (non audités)

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

| | 30 juin 2023 (\$) | 30 juin 2022 (\$) |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Pour les périodes terminées les (note 1) | | |
| Produits (pertes) | | |
| Produit d'intérêts aux fins de distribution | 290 | 230 |
| Produit tiré du prêt de titres | 941 | 4 392 |
| Revenu de dividende | 255 709 | 462 757 |
| Variations de la juste valeur des placements | | |
| Gain net réalisé (perte nette réalisée) | (2 921 845) | (8 429 300) |
| Variation nette de la plus-value (moins-value) latente | 12 240 695 | (27 820 485) |
| Variations de la juste valeur des instruments financiers dérivés | | |
| Gain net réalisé (perte nette réalisée) | 942 901 | 1 973 927 |
| Variation nette de la plus-value (moins-value) latente | 53 796 | (1 270 001) |
| Autres produits (pertes) | | |
| Gain net réalisé (perte nette réalisée) à la conversion de devises | (15 562) | (66 355) |
| Variation nette de la plus-value (moins-value) latente à la conversion de devises | 197 | (6 793) |
| Total des produits (pertes) | 10 557 122 | (35 151 628) |
| Charges | | |
| Frais de gestion (note 4) | 57 577 | 91 038 |
| Frais d'administration (note 4) | 51 166 | 85 842 |
| Charges d'intérêts et frais bancaires | 1 454 | 484 |
| Retenues d'impôt étranger à la source (note 6) | 22 122 | 36 474 |
| Coûts de transaction (note 2) | 13 251 | 17 727 |
| Total des charges | 145 570 | 231 565 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation | 10 411 552 | (35 383 193) |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation | | |
| Parts de FNB couvertes | 9 116 203 | (30 738 790) |
| Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | 418 279 | (1 382 917) |
| Parts couvertes de catégorie A | 345 313 | (938 830) |
| Parts couvertes de catégorie F | 531 757 | (2 322 656) |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation par part | | |
| Parts de FNB couvertes | 5,16 | (11,60) |
| Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains ¹ | 3,35 | (8,86) |
| Parts couvertes de catégorie A | 4,61 | (10,94) |
| Parts couvertes de catégorie F | 5,17 | (12,09) |

1 Les montants par part sont présentés en dollars canadiens.

Fonds indiciel innovation Evolve

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

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

| | 30 juin 2023 (\$) | 30 juin 2022 (\$) |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Pour les périodes terminées les (note 1) | | |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période | | |
| Parts de FNB couvertes | 49 962 468 | 110 102 937 |
| Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | 2 423 548 | 5 688 798 |
| Parts couvertes de catégorie A | 1 889 842 | 3 296 352 |
| Parts couvertes de catégorie F | 3 155 713 | 9 194 912 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période | 57 431 571 | 128 282 999 |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation | | |
| Parts de FNB couvertes | 9 116 203 | (30 738 790) |
| Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | 418 279 | (1 382 917) |
| Parts couvertes de catégorie A | 345 313 | (938 830) |
| Parts couvertes de catégorie F | 531 757 | (2 322 656) |
| | 10 411 552 | (35 383 193) |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables | | |
| Produits nets des placements | | |
| Parts de FNB couvertes | (16 750) | (25 000) |
| Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | (1 673) | (1 903) |
| Parts couvertes de catégorie A | (736) | (854) |
| Parts couvertes de catégorie F | (1 009) | (1 639) |
| | (20 168) | (29 396) |
| Opérations sur les parts rachetables | | |
| Produit tiré de la vente de parts rachetables | | |
| Parts de FNB couvertes | - | 4 478 493 |
| Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | - | - |
| Parts couvertes de catégorie A | 124 936 | 380 792 |
| Parts couvertes de catégorie F | 316 282 | 1 046 806 |
| | 441 218 | 5 906 091 |
| Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables | | |
| Parts couvertes de catégorie A | 736 | 853 |
| Parts couvertes de catégorie F | 1 009 | 1 071 |
| | 1 745 | 1 924 |
| Rachat de parts | | |
| Parts de FNB couvertes | (9 008 895) | (21 512 342) |
| Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | - | (1 266 564) |
| Parts couvertes de catégorie A | (197 679) | (476 719) |
| Parts couvertes de catégorie F | (891 288) | (3 549 559) |
| | (10 097 862) | (26 805 184) |
| Augmentation (diminution) nette au titre des opérations sur parts rachetables | (9 654 899) | (20 897 169) |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période | 736 485 | (56 309 758) |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période | | |
| Parts de FNB couvertes | 50 053 026 | 62 305 298 |
| Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | 2 840 154 | 3 037 414 |
| Parts couvertes de catégorie A | 2 162 412 | 2 261 594 |
| Parts couvertes de catégorie F | 3 112 464 | 4 368 935 |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période | 58 168 056 | 71 973 241 |

Fonds indiciel innovation Evolve

États des flux de trésorerie (non audités)

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

| | 30 juin 2023 (\$) | 30 juin 2022 (\$) |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Pour les périodes terminées les (note 1) | | |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | | |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation | 10 411 552 | (35 383 193) |
| Ajustements : | | |
| Variation (du gain de change latent) de la perte de change latente sur les devises | (317) | 7 464 |
| (Gain réalisé) perte réalisée sur les placements | 2 921 845 | 8 429 300 |
| (Gain réalisé) perte réalisée sur les dérivés | (942 901) | (1 973 927) |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements | (12 240 695) | 27 820 485 |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des dérivés | (53 796) | 1 270 001 |
| Acquisition de placements et de dérivés ² | (10 786 531) | (26 299 113) |
| Produit à la vente et à l'échéance de placements et de dérivés ² | 11 810 583 | 30 553 206 |
| (Augmentation) diminution des intérêts, dividendes et autres montants à recevoir | (3 535) | 13 314 |
| Augmentation (diminution) des charges à payer | 264 | (14 585) |
| Variation dans la trésorerie à payer à des courtiers | 251 703 | (657 774) |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation | 1 368 172 | 3 765 178 |
| Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement | | |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties | (19 941) | (30 655) |
| Produit tiré de la vente de parts ² | 438 193 | 1 894 487 |
| Paiements pour le rachat de parts ² | (1 786 166) | (6 265 493) |
| Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement | (1 367 914) | (4 401 661) |
| Variation du gain latent (de la perte latente) de change sur les devises | 317 | (7 464) |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie | 258 | (636 483) |
| Trésorerie (découvert bancaire) au début de la période | 35 726 | 1 225 826 |
| Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période | 36 301 | 581 879 |
| Informations supplémentaires¹ | | |
| Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt étranger | 290 | 230 |
| Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt étranger | 229 938 | 441 796 |

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

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

Fonds indiciel innovation Evolve

Inventaire du portefeuille de placements (non audité)

Au 30 juin 2023

| Nombre d'actions | | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|--|---|-------------------|-------------------|
| Services de communication (7,1 %) | | | |
| 26 168 | AT&T Inc. | 642 811 | 552 924 |
| 17 900 | KDDI Corporation | 693 072 | 731 300 |
| 47 800 | SoftBank Corporation | 734 750 | 675 820 |
| 14 225 | SoftBank Group Corporation | 1 061 733 | 884 537 |
| 3 522 | T-Mobile US Inc. | 545 794 | 648 075 |
| 13 323 | Verizon Communications Inc. | 873 041 | 656 390 |
| | | 4 551 201 | 4 149 046 |
| Biens de consommation discrétionnaire (1,1 %) | | | |
| 5 603 | Sony Group Corporation, certificat américain d'actions étrangères | 683 036 | 668 329 |
| FNB – Marché monétaire canadien (1,6 %) | | | |
| 9 000 | Fonds de gestion de trésorerie supérieur (parts de FNB non couvertes) | 901 125 | 900 585 |
| FNB – Actions internationales (51,0 %) | | | |
| 261 239 | Fonds indiciel innovation automobile Evolve (parts de FNB couvertes) | 11 344 319 | 7 484 497 |
| 417 977 | FNB indiciel infonuagique Evolve (parts de FNB couvertes) | 8 786 142 | 7 889 316 |
| 196 496 | Fonds indiciel cybersécurité Evolve (parts de FNB couvertes) | 9 787 475 | 7 313 581 |
| 248 595 | FNB indiciel jeux électroniques Evolve (parts de FNB couvertes) | 10 451 308 | 6 994 220 |
| | | 40 369 244 | 29 681 614 |
| Services financiers (1,3 %) | | | |
| 32 583 | Adyen NV | 930 848 | 746 311 |
| Soins de santé (10,7 %) | | | |
| 3 635 | Agilent Technologies Inc. | 626 100 | 579 060 |
| 1 852 | BeiGene Limited, certificat américain d'actions étrangères | 659 719 | 437 448 |
| 7 179 | Bristol-Myers Squibb Company | 587 882 | 608 189 |
| 2 022 | Danaher Corporation | 680 489 | 642 875 |
| 1 276 | Genmab A/S | 564 248 | 639 142 |
| 6 226 | Hologic Inc. | 707 378 | 667 832 |
| 2 322 | Illumina Inc. | 918 225 | 576 732 |
| 1 952 | Intuitive Surgical Inc. | 644 959 | 884 227 |
| 324 | Mettler-Toledo International Inc. | 520 197 | 562 981 |
| 2 511 | Seagen Inc. | 439 307 | 640 208 |
| | | 6 348 504 | 6 238 694 |
| Produits industriels (2,6 %) | | | |
| 3 610 | Broadridge Financial Solutions Inc. | 703 970 | 792 100 |
| 30 345 | FANUC Corporation, certificat américain d'actions étrangères | 612 097 | 704 698 |
| | | 1 316 067 | 1 496 798 |
| Technologies de l'information (23,7 %) | | | |
| 5 695 | Advanced Micro Devices Inc. | 713 410 | 859 388 |
| 9 048 | Fidelity National Information Services Inc. | 1 210 670 | 655 653 |
| 4 389 | Fiserv Inc. | 642 938 | 733 477 |
| 7 701 | Fortinet Inc. | 566 039 | 771 162 |
| 4 716 | Global Payments Inc. | 1 027 736 | 615 506 |
| 16 297 | Intel Corporation | 977 578 | 721 951 |
| 1 153 | Intuit Inc. | 772 375 | 699 856 |
| 1 135 | Keyence Corporation | 688 636 | 707 015 |
| 12 981 | Marvell Technology Inc. | 822 291 | 1 028 012 |
| 1 371 | Mastercard Inc., catégorie A | 644 212 | 714 324 |
| 6 499 | Microchip Technology Inc. | 609 799 | 771 330 |
| 1 941 | NVIDIA Corporation | 435 990 | 1 087 728 |

Les notes complémentaires font partie intégrante des présents états financiers.

Fonds indiciel innovation Evolve

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

Au 30 juin 2023

| Nombre d'actions | | Coût moyen (\$) | Juste valeur (\$) |
|---|--|-------------------|-------------------|
| Technologies de l'information (23,7 %) (suite) | | | |
| 6 859 | PayPal Holdings Inc. | 1 202 151 | 606 339 |
| 8 659 | Qualcomm Inc. | 1 515 890 | 1 365 509 |
| 11 178 | Shopify Inc., catégorie A | 561 200 | 957 060 |
| 2 265 | Visa Inc., catégorie A | 638 284 | 712 573 |
| 4 137 | VMware Inc. | 617 622 | 787 492 |
| | | 13 646 821 | 13 794 375 |
| Matériaux (1,1 %) | | | |
| 8 168 | Corteva Inc. | 456 264 | 620 018 |
| | Coûts de transaction | (12 015) | - |
| | Total des placements (100,2 %) | 69 191 095 | 58 295 770 |
| | Actifs dérivés (0,2 %)* | | 108 748 |
| | Passifs dérivés (-0,1 %)* | | (29 711) |
| | Autres actifs, moins les passifs (-0,3 %) | | (206 751) |
| | ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES | | 58 168 056 |

*Contrats de change à terme (0,1 %) 30 juin 2023

| 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+ | 28 juill. 2023 | CAD 4 558 600 | JPY 4 465 433 | 93 167 |
| BNY Capital Markets Inc. | A-1+ | 28 juill. 2023 | USD 2 460 475 | CAD 2 445 659 | 14 816 |
| BNY Capital Markets Inc. | A-1+ | 28 juill. 2023 | JPY 111 676 | CAD 111 399 | 277 |
| BNY Capital Markets Inc. | A-1+ | 28 juill. 2023 | HKD 61 358 | CAD 61 116 | 242 |
| BNY Capital Markets Inc. | A-1+ | 28 juill. 2023 | EUR 53 532 | CAD 53 399 | 133 |
| BNY Capital Markets Inc. | A-1+ | 28 juill. 2023 | CAD 482 326 | HKD 482 213 | 113 |
| Total | | | | | 108 748 |
| BNY Capital Markets Inc. | A-1+ | 28 juill. 2023 | CAD 21 772 991 | USD 21 799 836 | (26 845) |
| BNY Capital Markets Inc. | A-1+ | 28 juill. 2023 | JPY 248 553 | CAD 250 414 | (1 861) |
| BNY Capital Markets Inc. | A-1+ | 28 juill. 2023 | CAD 666 266 | DKK 666 851 | (585) |
| BNY Capital Markets Inc. | A-1+ | 28 juill. 2023 | CAD 751 994 | EUR 752 345 | (351) |
| BNY Capital Markets Inc. | A-1+ | 28 juill. 2023 | DKK 57 142 | CAD 57 186 | (44) |
| BNY Capital Markets Inc. | A-1+ | 28 juill. 2023 | CAD 9 550 | JPY 9 574 | (24) |
| BNY Capital Markets Inc. | A-1+ | 28 juill. 2023 | CAD 151 | HKD 152 | (1) |
| Total | | | | | (29 711) |
| Total du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change à terme | | | | | 79 037 |

Fonds indiciel innovation Evolve

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

Risques liés aux instruments financiers (note 3)

Risque de concentration du portefeuille

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

| Portefeuille par catégorie | Pourcentage de la valeur liquidative | |
|---|--------------------------------------|----------------------------|
| | 30 juin 2023 (%) | 31 décembre 2022 (%) |
| Actions | | |
| Services de communication | 7,1 | 5,2 |
| Biens de consommation discrétionnaire | 1,1 | 2,6 |
| FNB – Marché monétaire canadien | 1,6 | 1,2 |
| FNB – Actions internationales | 51,0 | 47,9 |
| Services financiers | 1,3 | - |
| Soins de santé | 10,7 | 13,5 |
| Produits industriels | 2,6 | 1,3 |
| Technologies de l'information | 23,7 | 27,0 |
| Matériaux | 1,1 | 1,2 |
| Actifs dérivés | 0,2 | 0,3 |
| Passifs dérivés | (0,1) | (0,3) |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 0,1 | 0,1 |
| Autres actifs, moins les passifs | (0,4) | 0,0 |
| Total | 100,0 | 100,0 |

Autre risque de prix/de marché

Le tableau ci-après résume l'estimation de la direction concernant l'incidence d'une variation de 10 % de la valeur du Fonds sur l'actif net, au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, toutes les autres variables demeurant constantes.

| Fonds | Incidence sur l'actif net (\$) | |
|----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| | 30 juin 2023 (\$) | 31 décembre 2022 (\$) |
| Fonds indiciel innovation Evolve | 5 829 577 | 5 736 977 |

Fonds indiciel innovation Evolve

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

Risque de change

Les tableaux ci-après indiquent les devises auxquelles le Fonds était exposé de façon importante au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, en fonction de la valeur de marché des instruments financiers du Fonds (y compris la trésorerie et les équivalents de trésorerie), ainsi que les montants en capital sous-jacents des contrats de change à terme, selon le cas. Ils présentent également l'effet possible d'une variation de +/- 5 % du dollar canadien sur l'actif net du Fonds au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

Le tableau suivant indique les devises auxquelles la catégorie non couverte était exposée au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, 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 (\$) |
|---------------------|---|---------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| 30 juin 2023 | | | | |
| Dollar américain | 1 117 148 | - | 1 117 148 | 55 857 |
| Yen japonais | 146 415 | - | 146 415 | 7 321 |
| Couronne danoise | 31 207 | - | 31 207 | 1 560 |
| Euro | 82 | - | 82 | 4 |
| Won sud-coréen | 82 | - | 82 | 4 |
| Total | 1 294 934 | - | 1 294 934 | 64 746 |

| Devise | Instruments financiers, excluant les dérivés (\$) | Contrats de change à terme (\$) | Exposition nette aux devises (\$) | Incidence sur l'actif net (\$) |
|-------------------------|---|---------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| 31 décembre 2022 | | | | |
| Dollar américain | 995 862 | - | 995 862 | 49 793 |
| Yen japonais | 99 394 | - | 99 394 | 4 970 |
| Won sud-coréen | 33 807 | - | 33 807 | 1 690 |
| Couronne danoise | 33 285 | - | 33 285 | 1 664 |
| Euro | 30 972 | - | 30 972 | 1 549 |
| Total | 1 193 320 | - | 1 193 320 | 59 666 |

Les tableaux suivants indiquent les devises auxquelles les catégories couvertes du Fonds étaient exposées au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, 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 (\$) |
|---------------------|---|---------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| 30 juin 2023 | | | | |
| Dollar américain | 21 762 712 | (19 339 361) | 2 423 351 | 121 168 |
| Won sud-coréen | 1 595 | - | 1 595 | 80 |
| Couronne danoise | 607 934 | (609 709) | (1 775) | (89) |
| Dollar de Hong Kong | - | (421 007) | (421 007) | (21 050) |
| Euro | 1 600 | (698 813) | (697 213) | (34 861) |
| Yen japonais | 2 852 255 | (4 114 778) | (1 262 523) | (63 126) |
| Total | 25 226 096 | (25 183 668) | 42 428 | 2 122 |

Fonds indiciel innovation Evolve

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

| Devise | Instruments financiers, excluant les dérivés (\$) | Contrats de change à terme (\$) | Exposition nette aux devises (\$) | Incidence sur l'actif net (\$) |
|-------------------------|---|---------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| 31 décembre 2022 | | | | |
| Dollar américain | 22 603 405 | (20 521 596) | 2 081 809 | 104 090 |
| Won sud-coréen | 767 339 | (761 686) | 5 653 | 283 |
| Couronne danoise | 755 479 | (780 833) | (25 354) | (1 268) |
| Euro | 702 976 | (1 409 553) | (706 577) | (35 329) |
| Yen japonais | 2 255 988 | (3 809 467) | (1 553 479) | (77 674) |
| Total | 27 085 187 | (27 283 135) | (197 948) | (9 898) |

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, la majeure partie des actifs et passifs financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas exposé de façon importante au risque lié à la fluctuation des taux d'intérêt du marché.

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 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds détenait peu de passifs financiers ayant des échéances de plus de trois mois.

Risque de crédit

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds n'avait aucun placement important dans des titres à revenu fixe. Se reporter à la rubrique Inventaire du portefeuille pour connaître la notation de crédit des contreparties aux contrats de change à terme.

Évaluations à la juste valeur (note 2)

Le tableau suivant présente la hiérarchie des évaluations à la juste valeur en fonction des données d'entrée utilisées au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022 aux fins de l'évaluation des actifs et passifs financiers comptabilisés à la juste valeur :

Actifs (passifs) financiers

| | Niveau 1 (\$) | Niveau 2 (\$) | Niveau 3 (\$) | Total (\$) |
|-------------------------|-------------------|---------------|---------------|-------------------|
| 30 juin 2023 | | | | |
| Actions | 58 295 770 | - | - | 58 295 770 |
| Actifs dérivés | - | 108 748 | - | 108 748 |
| Passifs dérivés | - | (29 711) | - | (29 711) |
| Total | 58 295 770 | 79 037 | - | 58 374 807 |
| 31 décembre 2022 | | | | |
| Actions | 57 369 766 | - | - | 57 369 766 |
| Actifs dérivés | - | 180 068 | - | 180 068 |
| Passifs dérivés | - | (154 826) | - | (154 826) |
| Total | 57 369 766 | 25 242 | - | 57 395 008 |

Au cours des périodes terminées le 30 juin 2023 et le 31 décembre 2022, il n'y a eu aucun transfert de titres entre le niveau 1 et le niveau 2. Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022 ou pour les périodes terminées à ces dates, aucun titre n'était classé au niveau 3.

Fonds indiciel innovation Evolve

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

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 les périodes terminées les 30 juin 2023 et 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 (%) |
|--|--------------|---|
| 30 juin 2023 | | |
| Produit brut tiré du prêt de titres | 1 881 | 100,0 |
| Commissions de l'agent – Banque Canadienne Impériale de Commerce | (940) | (50,0) |
| Produit net tiré de prêts de titres | 941 | 50,0 |
| 30 juin 2022 | | |
| Produit brut tiré du prêt de titres | 8 839 | 100,0 |
| Retenues d'impôt | (56) | (0,6) |
| Commissions de l'agent – Banque Canadienne Impériale de Commerce | (4 391) | (49,7) |
| Produit net tiré de prêts de titres | 4 392 | 49,7 |

Voici ce qu'était la valeur de marché totale des titres prêtés et des garanties financières reçues à la clôture des marchés les 30 juin 2023 et 31 décembre 2022 :

| | 30 juin 2023 (\$) | 31 décembre 2022 (\$) |
|--|-------------------|-----------------------|
| Juste valeur des titres prêtés | 903 403 | 603 201 |
| Juste valeur des titres affectés en garantie reçus | 950 550 | 637 439 |

Entités structurées non consolidées

Le tableau ci-après présente les renseignements détaillés sur les placements du Fonds dans des fonds négociés en bourse au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022 :

| | Juste valeur des placements du Fonds (\$) | Pourcentage de l'actif net du fonds sous-jacent (%) |
|---|---|---|
| 30 juin 2023 | | |
| FNB indiciel infonuagique Evolve (parts de FNB couvertes) | 7 889 316 | 49,2 |
| FNB indiciel jeux électroniques Evolve (parts de FNB couvertes) | 6 994 220 | 24,9 |
| Fonds indiciel innovation automobile Evolve (parts de FNB couvertes) | 7 484 497 | 16,3 |
| Fonds de gestion de trésorerie supérieur (parts de FNB non couvertes) | 900 585 | 9,0 |
| Fonds indiciel cybersécurité Evolve (parts de FNB couvertes) | 7 313 581 | 5,7 |
| 31 décembre 2022 | | |
| FNB indiciel infonuagique Evolve (parts de FNB couvertes) | 6 983 540 | 48,3 |
| FNB indiciel jeux électroniques Evolve (parts de FNB couvertes) | 6 814 344 | 26,3 |
| Fonds indiciel innovation automobile Evolve (parts de FNB couvertes) | 6 824 809 | 16,3 |
| Fonds indiciel cybersécurité Evolve (parts de FNB couvertes) | 6 893 594 | 6,0 |
| Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé (parts de FNB non couvertes) | 675 670 | 0,0 |

Fonds indiciel innovation Evolve

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

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 2023 et au 31 décembre 2022. 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.

| Actifs et passifs financiers | Montants admissibles à la compensation (\$) | | | Montant net (\$) |
|------------------------------|--|--|---|---------------------|
| | Montant brut des actifs et passifs financiers comptabilisés Actifs/passifs financiers (\$) | Montant net des actifs et passifs financiers comptabilisés dans l'état de la situation financière (\$) | Instruments financiers admissibles à la compensation (\$) | |
| 30 juin 2023 | | | | |
| Actifs dérivés | 108 748 | 108 748 | (29 711) | 79 037 |
| Passifs dérivés | (29 711) | (29 711) | 29 711 | - |
| Total | 79 037 | 79 037 | - | 79 037 |
| 31 décembre 2022 | | | | |
| Actifs dérivés | 180 068 | 180 068 | (154 826) | 25 242 |
| Passifs dérivés | (154 826) | (154 826) | 154 826 | - |
| Total | 25 242 | 25 242 | - | 25 242 |

Opérations sur parts (note 5)

Les opérations des porteurs de parts pour les périodes terminées le 30 juin 2023 et le 31 décembre 2022 étaient les suivantes :

| | 30 juin 2023 | 31 décembre 2022 |
|--|------------------|---------------------|
| Parts de FNB couvertes | | |
| Nombre de parts rachetables en circulation au début de la période | 1 875 000 | 2 750 000 |
| Émises | - | 150 000 |
| Rachetées | (300 000) | (1 025 000) |
| Nombre de parts rachetables en circulation à la fin de la période | 1 575 000 | 1 875 000 |
| Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | | |
| Nombre de parts rachetables en circulation au début de la période | 125 000 | 200 000 |
| Rachetées | - | (75 000) |
| Nombre de parts rachetables en circulation à la fin de la période | 125 000 | 125 000 |
| Parts couvertes de catégorie A | | |
| Nombre de parts rachetables en circulation au début de la période | 75 599 | 86 850 |
| Émises | 4 568 | 16 295 |
| Réinvesties | 26 | 60 |
| Rachetées | (7 257) | (27 606) |
| Nombre de parts rachetables en circulation à la fin de la période | 72 936 | 75 599 |
| Parts couvertes de catégorie F | | |
| Nombre de parts rachetables en circulation au début de la période | 124 096 | 240 925 |
| Émises | 11 391 | 53 103 |
| Réinvesties | 35 | 100 |
| Rachetées | (32 907) | (170 032) |
| Nombre de parts rachetables en circulation à la fin de la période | 102 615 | 124 096 |

Fonds indiciel innovation Evolve

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

Impôts sur le résultat (note 6)

Au 30 juin 2023, les soldes du report prospectif des pertes en capital et des pertes autres qu'en capital du Fonds se présentaient comme suit :

| Au | Année d'expiration | 30 juin 2023 (\$) |
|-----------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Pertes en capital | | 5 440 451 |
| Pertes autres qu'en capital | 2042 | - |

Notes complémentaires aux états financiers (non audités)

Au 30 juin 2023 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 avr. 2019 |
| | Addenda Capital Inc. | Parts non couvertes de catégorie F | EVF100 | 14 août 2017 | 23 avr. 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 avr. 2019 |
| | Allianz Global Investors | Parts couvertes de catégorie F | EVF130 | 30 oct. 2018 | 23 avr. 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 indiciaire 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 ^{er} nov. 2017 |
| | Parts couvertes de catégorie A | EVF141 | 4 août 2017 | 23 avr. 2019 |
| | Parts couvertes de catégorie F | EVF140 | 4 août 2017 | 23 avr. 2019 |
| Fonds indiciaire cybersécurité Evolve | Parts de FNB couvertes | CYBR | 4 août 2017 | 18 sept. 2017 |

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

Au 30 juin 2023 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

Fonds indiciels (suite)

| Nom du Fonds | Catégorie | Symbole boursier | Date de création | Date de début des activités |
|--|--|------------------|------------------|-----------------------------|
| | Parts de FNB non couvertes | CYBR.B | 4 août 2017 | 18 sept. 2017 |
| | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | CARS.U | 4 août 2017 | 14 mai 2019 |
| | Parts couvertes de catégorie A | EVF151 | 4 août 2017 | 23 avr. 2019 |
| | Parts couvertes de catégorie F | EVF150 | 4 août 2017 | 23 avr. 2019 |
| Fonds indiciel innovation Evolve | Parts de FNB couvertes | EDGE | 20 avr. 2018 | 30 avr. 2018 |
| | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | EDGE.U | 20 avr. 2018 | 7 janv. 2021 |
| | Parts couvertes de catégorie A | EVF161 | 20 avr. 2018 | 4 juin 2019 |
| | Parts couvertes de catégorie F | EVF160 | 20 avr. 2018 | 4 juin 2019 |
| FNB indiciel jeux électroniques Evolve | Parts de FNB couvertes | HERO | 4 juin 2019 | 13 juin 2019 |
| Fonds indiciel infonuagique Evolve | Parts de FNB couvertes | DATA | 4 janv. 2021 | 6 janv. 2021 |
| | Parts de FNB non couvertes | DATA.B | 4 janv. 2021 | 6 janv. 2021 |
| FNB indiciel FANGMA Evolve | Parts de FNB couvertes | TECH | 28 avr. 2021 | 4 mai 2021 |
| | Parts de FNB non couvertes | TECH.B | 28 avr. 2021 | 4 mai 2021 |
| | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | TECH.U | 28 avr. 2021 | 4 mai 2021 |

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

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

| Nom du Fonds | Catégorie | Symbole boursier | Date de création | Date de début des activités |
|--|--|------------------|------------------|-----------------------------|
| Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve | Parts de FNB couvertes | LIFE | 4 août 2017 | 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 ^{er} févr. 2022 |
| Fonds rendement amélioré S&P 500 Evolve | Parts de FNB couvertes | ESPX | 3 janv. 2023 | 9 janv. 2023 |
| | Parts de FNB non couvertes | ESPX.B | 3 janv. 2023 | 9 janv. 2023 |

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

Au 30 juin 2023 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

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

| Nom du Fonds | Catégorie | Symbole boursier | Date de création | Date de début des activités |
|--|------------------------------------|------------------|------------------|-----------------------------|
| | Parts non couvertes de catégorie A | EVF501 | 3 janv. 2023 | 9 janv. 2023 |
| | Parts non couvertes de catégorie F | EVF500 | 3 janv. 2023 | 9 janv. 2023 |
| | Parts non couvertes de catégorie H | EVF503 | 3 janv. 2023 | 9 janv. 2023 |
| Fonds rendement amélioré S&P/TSX 60 Evolve | Parts de FNB non couvertes | ET SX | 3 janv. 2023 | 9 janv. 2023 |
| | Parts non couvertes de catégorie A | EVF601 | 3 janv. 2023 | 9 janv. 2023 |
| | Parts non couvertes de catégorie F | EVF600 | 3 janv. 2023 | 9 janv. 2023 |
| | Parts non couvertes de catégorie H | EVF603 | 3 janv. 2023 | 9 janv. 2023 |

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 Compte d'épargne à intérêt élevé en dollars américains | Parts de FNB non couvertes | HISU.U | 23 août 2022 | 29 août 2022 |
| | Parts non couvertes de catégorie A | EVF 300 | 23 août 2022 | 30 août 2022 |
| | Parts non couvertes de catégorie F | EVF 301 | 23 août 2022 | 30 août 2022 |
| | Parts non couvertes de catégorie I | EVF 302 | 23 août 2022 | 30 août 2022 |
| Fonds de gestion de trésorerie supérieur | Parts de FNB non couvertes | MCAD | 18 mai 2023 | 26 mai 2023 |
| | Parts non couvertes de catégorie A | EVF700 | 18 mai 2023 | 26 mai 2023 |
| | Parts non couvertes de catégorie F | EVF701 | 18 mai 2023 | 26 mai 2023 |
| Fonds de gestion de trésorerie supérieur en dollars américains | Parts de FNB non couvertes | MUSD.U | 18 mai 2023 | 26 mai 2023 |
| | Parts non couvertes de catégorie A | EVF800 | 18 mai 2023 | 26 mai 2023 |
| | Parts non couvertes de catégorie F | EVF801 | 18 mai 2023 | 26 mai 2023 |

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 |

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

Au 30 juin 2023 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

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 2023. L'état de la situation financière de chacun des Fonds qui ont commencé leurs activités en 2023 est au 30 juin 2023 et celui des Fonds qui ont commencé leurs activités au cours des exercices antérieurs à 2023 est au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022. 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 concernent 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 concerne 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 2023.

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. Les parts de catégorie H sont offertes aux investisseurs institutionnels admissibles et à d'autres investisseurs que le gestionnaire juge admissibles à son entière discrétion, ainsi qu'aux personnes qui investissent dans des portefeuilles modèles par l'entremise de courtiers ayant conclu une entente avec le gestionnaire.

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 de tous les Fonds, à l'exception du Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé en dollars américains et du Fonds de gestion de trésorerie supérieur en dollars américains, sont présentés en dollars canadiens, soit la monnaie fonctionnelle de ce Fonds. Les états financiers du Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé en dollars américains et du Fonds de gestion de trésorerie supérieur en dollars américains sont présentés en dollars américains, soit la monnaie fonctionnelle de ce 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.

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

Au 30 juin 2023 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

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.

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.

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

Au 30 juin 2023 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

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.

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) réalisés 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.

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

Au 30 juin 2023 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

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.

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 :

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

Au 30 juin 2023 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

Classement et évaluation des placements

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

Évaluation en tant qu'entité d'investissement

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

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

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

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

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

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

3. RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

Les activités des Fonds peuvent les exposer à divers risques financiers liés aux instruments financiers, notamment le risque de concentration, le risque de marché (qui comprend le risque de change, le risque de taux d'intérêt et l'autre risque de prix/de marché), le risque de liquidité et le risque de crédit. Le gestionnaire cherche à minimiser les effets défavorables possibles de ces risques sur le rendement des Fonds en embauchant des gestionnaires de portefeuille professionnels et chevronnés, en effectuant un suivi quotidien des positions des Fonds et de l'évolution du marché, et en assurant la diversification du portefeuille de placements dans les limites des objectifs de placement établies.

Les détails de l'exposition des Fonds aux risques liés aux instruments financiers qui s'appliquent sont inclus dans les notes des états financiers propres au Fonds, le cas échéant.

Risque 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 et le Fonds indiciel Rendement amélioré des banques et assureurs vie canadiens 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.

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.

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

Au 30 juin 2023 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

Le Fonds indiciel Rendement amélioré des banques et assureurs vie canadiens Evolve prévoit actuellement d'atteindre ses objectifs de placement et de créer un effet de levier au moyen d'emprunts de fonds. L'exposition globale maximale du 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 du fonds sera rééquilibré et ramené à 25 % de la valeur liquidative du fonds dans les deux jours ouvrables suivant le moment où le levier financier du fonds dépasse de 2 % son 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.

Risque de change

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

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

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de liquidité

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

Risque de crédit

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

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

Au 30 juin 2023 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

Les notations du crédit des actions privilégiées sont obtenues de Dominion Bond Rating Services, de Moody's 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. Une notation de P4 correspond à un titre de qualité spéculative. 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 proviennent de Standard & Poor's, Moody's et Fitch Ratings Service Inc. La notation AAA indique la qualité la plus élevée avec un risque minimal, tandis que la notation AA indique une qualité élevée avec 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. Les obligations notées BB sont spéculatives. Elles sont considérées comme étant juste en deçà de la catégorie investissement. Une notation B indique que le risque de défaillance est important, mais qu'une marge de sécurité limitée subsiste. Les obligations ayant reçu une notation inférieure à B sont hautement spéculatives.

Les notations du papier commercial et des titres de créance à court terme sont fournies par Dominion Bond Rating Services. Une notation de R-1 (élevé) est considérée comme la qualité de crédit et la capacité de remboursement en temps opportun des obligations à court terme les plus élevées. Une notation de R-1 (moyen) indique une qualité de crédit supérieure et une forte capacité de remboursement. Une notation de R-1 (faible) correspond à un titre de qualité adéquate. Une notation de R-2 (élevé) indique une capacité satisfaisante de remboursement en temps opportun des obligations à court terme, tandis qu'une notation de R-2 (moyen) indique une capacité incertaine de remboursement en temps opportun. Les obligations à court terme notées R-2 (faible) présentent une faible capacité de remboursement en temps opportun. Les obligations à court terme notées R-3 se situent dans la fourchette inférieure de la qualité de crédit adéquate et indiquent une capacité de paiement des obligations à leur échéance. Les obligations à court terme assorties de cette note peuvent être vulnérables aux événements futurs et la certitude de respecter ces obligations pourrait être atténuée par divers événements. Une notation de R-4 indique une qualité de crédit spéculative et une capacité de remboursement incertaine. Les obligations à court terme notées R-5 ou moins indiquent une qualité de crédit hautement spéculative et un degré élevé d'incertitude quant au remboursement.

Compensation des instruments financiers

Le risque de perte lié au risque de crédit des contreparties d'un Fonds sur les opérations de gré à gré sur dérivés est généralement limité au total du gain latent compensé par toute garantie financière détenue par le Fonds. Le Fonds tente d'atténuer le risque de contrepartie en concluant seulement des accords avec des contreparties qu'il estime ont les ressources financières pour respecter leurs obligations et en surveillant la stabilité financière de ces contreparties. Aux fins de la présentation de l'information financière, les actifs et passifs financiers sont compensés lorsque les Fonds bénéficient d'un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'ils ont l'intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Les Fonds concluent diverses conventions-cadres de compensation ou des conventions semblables qui ne répondent pas aux critères de compensation dans l'état de la situation financière.

Dans le but de mieux définir leurs droits contractuels et d'obtenir des garanties pouvant les aider à réduire leur risque de contrepartie, les Fonds peuvent conclure une convention-cadre régie par l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. ou une entente similaire avec leurs contreparties.

4. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Frais d'administration

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

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

| Nom du Fonds | Frais d'administration (taux annuel) (%) |
|--|--|
| Fonds Actif actions privilégiées canadiennes Evolve | 0,15 % de la valeur liquidative |
| Fonds Actif titres à revenu fixe et approche fondamentale Evolve | 0,15 % de la valeur liquidative |
| Fonds Actif titres à revenu fixe mondiaux Evolve | 0,15 % de la valeur liquidative |
| Fonds indiciel innovation automobile Evolve | 0,15 % de la valeur liquidative |
| Fonds indiciel cybersécurité Evolve | 0,15 % de la valeur liquidative |

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

Au 30 juin 2023 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

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

| Nom du Fonds | Frais d'administration (taux annuel) (%) |
|--|--|
| Fonds indiciel innovation Evolve | 0,15 % de la valeur liquidative |
| FNB indiciel jeux électroniques 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 |
| Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé en dollars américains | 0,00 % de la valeur liquidative |
| Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve | 0,15 % de la valeur liquidative |
| Fonds rendement amélioré S&P/TSX 60 Evolve | 0,15 % de la valeur liquidative |
| Fonds de gestion de trésorerie supérieur | 0,05 % de la valeur liquidative |
| Fonds de gestion de trésorerie supérieur en dollars américains | 0,05 % de la valeur liquidative |

Frais de gestion

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

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

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

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

Au 30 juin 2023 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

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

| Nom du Fonds | Catégorie | Frais de gestion (taux annuel) (%) |
|--|--|--|
| | 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 |
| FNB indiciel jeux électroniques Evolve | Parts de FNB couvertes | 0,70 % 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 |
| | Parts couvertes de catégorie F | 0,45 % de la valeur liquidative |
| Fonds Rendement amélioré de banques américaines Evolve | Parts de FNB couvertes | 0,45 % de la valeur liquidative |
| | Parts de FNB non couvertes | 0,45 % de la valeur liquidative |
| | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | 0,45 % de la valeur liquidative |
| FNB indiciel Rendement amélioré du secteur mondial des matériaux et des mines Evolve | Parts de FNB couvertes | 0,60 % de la valeur liquidative |
| | Parts de FNB non couvertes | 0,60 % de la valeur liquidative |
| Fonds Chefs de file du futur Evolve | Parts de FNB couvertes | 0,75 % de la valeur liquidative |
| | Parts de FNB non couvertes | 0,75 % de la valeur liquidative |
| | 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 |
| | 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 |
| Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé en dollars américains | 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 rendement amélioré S&P 500 Evolve | Parts de FNB couvertes | 0,45 % de la valeur liquidative |
| | Parts de FNB non couvertes | 0,45 % de la valeur liquidative |

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

Au 30 juin 2023 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

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

| Nom du Fonds | Catégorie | Frais de gestion (taux annuel) (%) |
|--|------------------------------------|--|
| | Parts non couvertes de catégorie A | 1,45 % de la valeur liquidative |
| | Parts non couvertes de catégorie F | 0,45 % de la valeur liquidative |
| | Parts non couvertes de catégorie H | 0,30 % de la valeur liquidative |
| Fonds rendement amélioré S&P/TSX 60 Evolve | Parts de FNB non couvertes | 0,45 % de la valeur liquidative |
| | Parts non couvertes de catégorie A | 1,45 % de la valeur liquidative |
| | Parts non couvertes de catégorie F | 0,45 % de la valeur liquidative |
| Fonds de gestion de trésorerie supérieur | Parts non couvertes de catégorie H | 0,30 % de la valeur liquidative |
| | Parts de FNB non couvertes | 0,20 % de la valeur liquidative* |
| | Parts non couvertes de catégorie A | 0,45 % de la valeur liquidative* |
| Fonds de gestion de trésorerie supérieur en dollars américains | Parts non couvertes de catégorie F | 0,20 % de la valeur liquidative* |
| | Parts de FNB non couvertes | 0,20 % de la valeur liquidative** |
| | Parts non couvertes de catégorie A | 0,45 % de la valeur liquidative** |
| | Parts non couvertes de catégorie F | 0,20 % de la valeur liquidative** |

*De la création du Fonds jusqu'au 31 décembre 2023, le gestionnaire a renoncé aux frais de gestion des parts de FNB non couvertes et des parts non couvertes de catégorie F du Fonds. Le gestionnaire a réduit les frais de gestion des parts non couvertes de catégorie A du Fonds à hauteur de la commission de suivi payable au courtier d'un porteur de parts jusqu'au 31 décembre 2023. Les frais de gestion annuels effectifs des parts non couvertes de catégorie A du Fonds sont de 0,25 %.

**De la création du Fonds jusqu'au 31 décembre 2023, le gestionnaire a renoncé aux frais de gestion des parts de FNB non couvertes et des parts non couvertes de catégorie F du Fonds. Le gestionnaire a réduit les frais de gestion des parts non couvertes de catégorie A du Fonds à hauteur de la commission de suivi payable au courtier d'un porteur de parts jusqu'au 31 décembre 2023. Les frais de gestion annuels effectifs des parts non couvertes de catégorie A du Fonds sont de 0,25 %.

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.

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

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

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

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

Au 30 juin 2023 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

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

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

| Nom du Fonds | Catégorie | Symbole à la bourse TSX | Cours du marché au 30 juin 2023 (\$) |
|--|--|-------------------------|--|
| Fonds Actif actions privilégiées canadiennes Evolve | Parts de FNB non couvertes | DIVS | 13,90 |
| Fonds Actif titres à revenu fixe mondiaux Evolve | Parts de FNB couvertes | EARN | 45,97 |
| Fonds indiciel innovation automobile Evolve | Parts de FNB couvertes | CARS | 28,67 |
| Fonds indiciel innovation automobile Evolve | Parts de FNB non couvertes | CARS.B | 31,86 |
| Fonds indiciel innovation automobile Evolve | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | CARS.U | 36,38 |
| Fonds indiciel cybersécurité Evolve | Parts de FNB couvertes | CYBR | 37,36 |
| Fonds indiciel cybersécurité Evolve | Parts de FNB non couvertes | CYBR.B | 42,16 |
| Fonds indiciel cybersécurité Evolve | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | CARS.U | 56,39 |
| Fonds indiciel innovation Evolve | Parts de FNB couvertes | EDGE | 31,91 |
| Fonds indiciel innovation Evolve | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | EDGE.U | 22,80 |
| FNB indiciel jeux électroniques Evolve | Parts de FNB couvertes | HERO | 28,11 |
| Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve | Parts de FNB couvertes | LIFE | 21,32 |
| Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve | Parts de FNB non couvertes | LIFE.B | 24,02 |
| Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | LIFE.U | 27,70 |
| Fonds Rendement amélioré de banques américaines Evolve | Parts de FNB couvertes | CALL | 10,61 |
| Fonds Rendement amélioré de banques américaines Evolve | Parts de FNB non couvertes | CALL.B | 12,62 |
| Fonds Rendement amélioré de banques américaines Evolve | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | CALL.U | 15,42 |
| FNB indiciel Rendement amélioré du secteur mondial des matériaux et des mines Evolve | Parts de FNB couvertes | BASE | 25,75 |
| FNB indiciel Rendement amélioré du secteur mondial des matériaux et des mines Evolve | Parts de FNB non couvertes | BASE.B | 25,54 |
| Fonds Chefs de file du futur Evolve | Parts de FNB couvertes | LEAD | 15,84 |
| Fonds Chefs de file du futur Evolve | Parts de FNB non couvertes | LEAD.B | 16,05 |
| Fonds Chefs de file du futur Evolve | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | LEAD.U | 21,25 |
| Fonds indiciel infonuagique Evolve | Parts de FNB couvertes | DATA | 18,94 |
| Fonds indiciel infonuagique Evolve | Parts de FNB non couvertes | DATA.B | 19,88 |
| FNB indiciel FANGMA Evolve | Parts de FNB couvertes | TECH | 10,90 |
| FNB indiciel FANGMA Evolve | Parts de FNB non couvertes | TECH.B | 12,01 |
| FNB indiciel FANGMA Evolve | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | TECH.U | 14,78 |

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

Au 30 juin 2023 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 2023 (\$) |
|---|--|-------------------------|--|
| FNB des cryptomonnaies Evolve | Parts de FNB non couvertes | ETC | 6,99 |
| FNB des cryptomonnaies Evolve | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | ETC.U | 8,78 |
| FNB Métavers Evolve | Parts de FNB couvertes | MESH | 6,70 |
| FNB Rendement amélioré de banques européennes Evolve | Parts de FNB couvertes | EBNK | 9,44 |
| FNB Rendement amélioré de banques européennes Evolve | Parts de FNB non couvertes | EBNK.B | 9,05 |
| FNB Rendement amélioré de banques européennes Evolve | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | EBNK.U | 11,39 |
| Fonds indiciel Rendement amélioré des banques et assureurs vie canadiens Evolve | Parts de FNB non couvertes | BANK | 7,50 |
| Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé en dollars américains | Parts de FNB non couvertes | HISU.U | 100,08 |
| Fonds rendement amélioré S&P 500 Evolve | Parts de FNB couvertes | ESPX | 21,72 |
| Fonds rendement amélioré S&P 500 Evolve | Parts de FNB non couvertes | ESPX.B | 21,54 |
| Fonds rendement amélioré S&P/TSX 60 Evolve | Parts de FNB non couvertes | ETSX | 19,64 |
| Fonds de gestion de trésorerie supérieur | Parts de FNB non couvertes | MCAD | 100,07 |
| Fonds de gestion de trésorerie supérieur en dollars américains | Parts de FNB non couvertes | MUSD.U | 100,09 |

| Nom du Fonds | Catégorie | Symbole à la bourse NEO | Cours du marché au 30 juin 2023 (\$) |
|--|----------------------------|-------------------------|---|
| Fonds Actif titres à revenu fixe et approche fondamentale Evolve | Parts de FNB non couvertes | FIXD | 17,26 |
| Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé | Parts de FNB non couvertes | HISA | 50,01 |

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. Certains pays peuvent exiger des Fonds qu'ils effectuent des retenues d'impôt 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.

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

Au 30 juin 2023 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

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 indiciel innovation Evolve