

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

30 juin 2023

États financiers semestriels (non audités)

Table des matières

État de la situation financière (non audité).....	1
État du résultat global (non audité)	2
État de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audité)	3
État des flux de trésorerie (non audité)	5
Inventaire du portefeuille de placements (non audité)	6
Notes complémentaires aux états financiers propres au Fonds (non auditées).....	18
Notes complémentaires aux états financiers (non auditées)	22

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

État de la situation financière (non audité)

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	30 juin 2023 (\$)
Aux (note 1)	
Actif	
Actifs courants	
Placements à la juste valeur	33 828 637
Trésorerie	137 945
Souscriptions à recevoir	768 576
Montant à recevoir de la vente de placements	174 047
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	9 507
	34 918 712
Passif	
Passifs courants	
Rachats à payer	532 499
Placements à payer	349 398
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	155 000
Passifs dérivés	118 013
Charges à payer	22 820
	1 177 730
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	33 740 982
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
Parts de FNB non couvertes	1 076 818
Parts de FNB couvertes	20 611 718
Parts non couvertes de catégorie A	515 812
Parts non couvertes de catégorie F	5 499 827
Parts non couvertes de catégorie H	6 036 807
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part	
Parts de FNB non couvertes	21,54
Parts de FNB couvertes	21,70
Parts non couvertes de catégorie A	21,47
Parts non couvertes de catégorie F	21,55
Parts non couvertes de catégorie H	21,79

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 rendement amélioré S&P 500® Evolve

État du résultat global (non audité)

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	30 juin 2023 (\$)
Pour la période close le (note 1)	
Produits (pertes)	
Produit d'intérêts aux fins de distribution	15
Revenu de dividende	150 008
Variations de la juste valeur des placements	
Gain net réalisé (perte nette réalisée)	424 763
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	2 228 939
Variations de la juste valeur des instruments financiers dérivés	
Gain net réalisé (perte nette réalisée)	72 389
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	(82 862)
Autres produits (pertes)	
Gain net réalisé (perte nette réalisée) à la conversion de devises	(10 408)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente à la conversion de devises	(354)
Total des produits (pertes)	2 782 490
Charges	
Frais de gestion (note 4)	47 298
Frais d'administration (note 4)	16 840
Charges d'intérêts et frais bancaires	133
Retenues d'impôt étranger à la source (note 6)	22 690
Coûts de transaction (note 2)	27 366
Total des charges	114 327
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	2 668 163
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	
Parts de FNB non couvertes	1 195 930
Parts de FNB couvertes	1 000 684
Parts non couvertes de catégorie A	21 211
Parts non couvertes de catégorie F	287 627
Parts non couvertes de catégorie H	162 711
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation par part	
Parts de FNB non couvertes	2,46
Parts de FNB couvertes	3,43
Parts non couvertes de catégorie A	3,12
Parts non couvertes de catégorie F	2,58
Parts non couvertes de catégorie H	0,17

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	30 juin 2023 (\$)
Pour la période close le (note 1)	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	
Parts de FNB non couvertes	-
Parts de FNB couvertes	-
Parts non couvertes de catégorie A	-
Parts non couvertes de catégorie F	-
Parts non couvertes de catégorie H	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	
Parts de FNB non couvertes	1 195 930
Parts de FNB couvertes	1 000 684
Parts non couvertes de catégorie A	21 211
Parts non couvertes de catégorie F	287 627
Parts non couvertes de catégorie H	162 711
	2 668 163
Distributions aux porteurs de parts rachetables	
Produits nets des placements	
Parts de FNB non couvertes	(418 500)
Parts de FNB couvertes	(337 125)
Parts non couvertes de catégorie A	(8 621)
Parts non couvertes de catégorie F	(115 161)
Parts non couvertes de catégorie H	(64 875)
	(944 282)
Opérations sur les parts rachetables	
Produit tiré de la vente de parts rachetables	
Parts de FNB non couvertes	16 086 062
Parts de FNB couvertes	21 484 459
Parts non couvertes de catégorie A	604 855
Parts non couvertes de catégorie F	5 308 160
Parts non couvertes de catégorie H	5 914 608
	49 398 144
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	
Parts non couvertes de catégorie A	4 771
Parts non couvertes de catégorie F	41 257
Parts non couvertes de catégorie H	62 406
	108 434
Rachat de parts	
Parts de FNB non couvertes	(15 786 674)
Parts de FNB couvertes	(1 536 300)
Parts non couvertes de catégorie A	(106 404)
Parts non couvertes de catégorie F	(22 056)
Parts non couvertes de catégorie H	(38 043)
	(17 489 477)
Augmentation (diminution) nette au titre des opérations sur parts rachetables	32 017 101
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	33 740 982

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	30 juin 2023 (\$)
Pour la période close le (note 1)	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	
Parts de FNB non couvertes	1 076 818
Parts de FNB couvertes	20 611 718
Parts non couvertes de catégorie A	515 812
Parts non couvertes de catégorie F	5 499 827
Parts non couvertes de catégorie H	6 036 807
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	33 740 982

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

État des flux de trésorerie (non audité)

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	30 juin 2023 (\$)
Pour la période close le (note 1)	
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	2 668 163
Ajustements :	
(Gain réalisé) perte réalisée sur les placements	(424 763)
(Gain réalisé) perte réalisée sur les dérivés	(72 389)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(2 228 939)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des dérivés	82 862
Acquisition de placements et de dérivés ²	(37 405 920)
Produit à la vente et à l'échéance de placements et de dérivés ²	10 621 864
(Augmentation) diminution des intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(9 507)
Augmentation (diminution) des charges à payer	22 820
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(26 745 809)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement	
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(680 848)
Produit tiré de la vente de parts ²	44 521 580
Paiements pour le rachat de parts ²	(16 956 978)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	26 883 754
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	137 945
Trésorerie (découvert bancaire) au début de la période	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période	137 945
Informations supplémentaires¹	
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt étranger	13
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt étranger	117 813

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

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

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

Inventaire du portefeuille de placements (non audité)

Au 30 juin 2023

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Services de communication (4,7 %)			
275	Activision Blizzard Inc.	29 216	30 711
4 260	Alphabet Inc., catégorie A	580 234	675 519
2 746	AT&T Inc.	66 602	58 022
40	Charter Communications Inc.	19 075	19 467
1 600	Comcast Corporation, catégorie A	82 537	88 069
100	Electronic Arts Inc.	16 762	17 182
153	Fox Corporation, catégorie A	6 571	6 891
55	Live Nation Entertainment	5 597	6 638
107	Match Group Inc.	5 792	5 932
851	Meta Platforms Inc.	211 786	323 530
172	Netflix Inc.	79 265	100 369
192	News Corporation, catégorie A	4 820	4 960
77	Omnicom Group Inc.	9 219	9 706
196	Paramount Global, catégorie B	4 977	4 131
61	Take-Two Interactive Software Inc.	9 522	11 892
149	The Interpublic Group of Companies Inc.	7 330	7 615
707	The Walt Disney Company	90 345	83 619
222	T-Mobile US Inc.	43 289	40 850
1 612	Verizon Communications Inc.	85 267	79 419
856	Warner Bros Discovery Inc.	14 604	14 220
		1 372 810	1 588 742
Biens de consommation discrétionnaire (6,0 %)			
23	Advance Auto Parts Inc.	3 624	2 142
3 435	Amazon.com Inc.	464 511	593 205
104	Aptiv PLC	14 054	14 065
7	AutoZone Inc.	23 225	23 122
88	Bath & Body Works Inc.	4 655	4 372
75	Best Buy Company Inc.	7 962	8 142
14	Booking Holdings Inc.	45 249	50 082
90	BorgWarner Inc.	5 402	5 831
84	Caesars Entertainment Inc.	5 010	5 672
61	CarMax Inc.	5 462	6 764
388	Carnival Corporation	5 471	9 679
11	Chipotle Mexican Grill Inc.	24 802	31 170
120	D.R. Horton Inc.	16 070	19 345
46	Darden Restaurants Inc.	9 366	10 182
14	Domino's Pizza Inc.	6 216	6 250
206	eBay Inc.	12 072	12 196
48	Etsy Inc.	6 971	5 380
55	Expedia Group Inc.	6 981	7 970
1 510	Ford Motor Company	26 043	30 266
59	Garmin Limited	7 917	8 151
535	General Motors Company	25 662	27 329
54	Genuine Parts Company	12 090	12 106
50	Hasbro Inc.	4 035	4 290
102	Hilton Worldwide Holdings Inc.	18 488	19 667
126	Las Vegas Sands Corporation	9 337	9 681
98	Lennar Corporation, catégorie A	13 592	16 268
98	LKQ Corporation	7 272	7 565
230	Lowe's Companies Inc.	62 545	68 769

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Au 30 juin 2023

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Biens de consommation discrétionnaire (6,0 %) (suite)			
100	Marriott International Inc., catégorie A	21 602	24 334
281	McDonald's Corporation	104 807	111 085
117	MGM Resorts International	6 279	6 807
20	Mohawk Industries Inc.	2 846	2 733
144	Newell Brands Inc.	2 359	1 660
475	NIKE Inc., catégorie B	77 455	69 451
164	Norwegian Cruise Line Holdings Limited	3 363	4 730
1	NVR Inc.	7 558	8 413
23	O'Reilly Automotive Inc.	26 602	29 107
15	Pool Corporation	6 666	7 445
86	PulteGroup Inc.	6 561	8 850
16	Ralph Lauren Corporation	2 509	2 613
131	Ross Stores Inc.	19 810	19 459
85	Royal Caribbean Cruises Limited	7 687	11 682
441	Starbucks Corporation	61 745	57 872
89	Tapestry Inc.	4 958	5 046
1 046	Tesla Inc.	232 652	362 732
390	The Home Depot Inc.	159 816	160 493
443	The TJX Companies Inc.	47 806	49 760
42	Tractor Supply Company	12 629	12 302
19	Ulta Beauty Inc.	12 415	11 845
127	VF Corporation	4 247	3 212
21	Whirlpool Corporation	4 150	4 139
40	Wynn Resorts Limited	5 410	5 596
108	Yum! Brands Inc.	19 173	19 823
		1 715 189	2 020 850
Biens de consommation de base (3,8 %)			
686	Altria Group Inc.	41 987	41 168
209	Archer-Daniels-Midland Company	22 340	20 921
70	Brown-Forman Corporation, catégorie B	6 013	6 193
58	Bunge Limited	7 311	7 249
77	Campbell Soup Company	5 511	4 663
94	Church & Dwight Company Inc.	11 117	12 481
318	Colgate-Palmolive Company	33 241	32 455
183	Conagra Brands Inc.	9 394	8 175
62	Constellation Brands Inc.	18 615	20 216
170	Costco Wholesale Corporation	112 222	121 247
84	Dollar General Corporation	24 742	18 893
80	Dollar Tree Inc.	15 716	15 208
226	General Mills Inc.	25 714	22 963
111	Hormel Foods Corporation	6 413	5 914
99	Kellogg Company	9 205	8 840
323	Keurig Dr Pepper Inc.	15 101	13 380
130	Kimberly-Clark Corporation	23 948	23 776
56	Lamb Weston Holdings Inc.	7 890	8 528
96	McCormick & Company Inc.	11 164	11 094
72	Molson Coors Beverage Company	5 336	6 280
523	Mondelez International Inc.	49 071	50 536
294	Monster Beverage Corporation	21 056	22 372
530	PepsiCo Inc.	129 708	130 046

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Au 30 juin 2023

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Biens de consommation de base (3,8 %) (suite)			
596	Philip Morris International Inc.	79 330	77 076
194	Sysco Corporation	20 107	19 070
177	Target Corporation	36 955	30 928
48	The Clorox Company	9 773	10 113
1 496	The Coca-Cola Company	125 385	119 346
89	The Estée Lauder Companies Inc., catégorie A	28 555	23 154
57	The Hershey Company	18 668	18 855
41	The JM Smucker Company	8 636	8 021
306	The Kraft Heinz Company	16 512	14 391
252	The Kroger Company	15 867	15 690
904	The Procter & Gamble Company	183 953	181 720
110	Tyson Foods Inc., catégorie A	8 823	7 438
275	Walgreens Boots Alliance Inc.	12 893	10 379
539	Walmart Inc.	107 386	112 233
		1 285 658	1 261 012
Énergie (2,3 %)			
119	APA Corporation	5 939	5 387
391	Baker Hughes Company	15 330	16 373
672	Chevron Corporation	151 968	140 078
467	ConocoPhillips	69 232	64 099
293	Coterra Energy Inc.	9 861	9 820
247	Devon Energy Corporation	18 678	15 817
70	Diamondback Energy Inc.	12 911	12 181
226	EOG Resources Inc.	36 888	34 263
140	EQT Corporation	6 583	7 628
1 560	Exxon Mobil Corporation	228 938	221 644
349	Halliburton Company	16 845	15 253
106	Hess Corporation	19 974	19 091
759	Kinder Morgan Inc.	18 285	17 314
238	Marathon Oil Corporation	8 166	7 258
164	Marathon Petroleum Corporation	26 198	25 332
277	Occidental Petroleum Corporation	23 113	21 577
172	ONEOK Inc.	14 930	14 063
177	Phillips 66	23 971	22 365
90	Pioneer Natural Resources Company	26 605	24 702
550	Schlumberger Limited	38 125	35 789
87	Targa Resources Corporation	8 600	8 771
470	The Williams Companies Inc.	19 714	20 317
140	Valero Energy Corporation	23 743	21 755
		824 597	780 877
FNB - Actions américaines (44,1 %)			
25 223	iShares Core S&P 500 ETF	14 174 424	14 893 029
Services financiers (5,6 %)			
212	Aflac Inc.	19 239	19 603
229	American Express Company	48 214	52 847
278	American International Group Inc.	21 158	21 191
40	Ameriprise Financial Inc.	16 549	17 601
78	Aon PLC	32 640	35 670
143	Arch Capital Group Limited	12 683	14 180

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Au 30 juin 2023

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Services financiers (5,6 %) (suite)			
82	Arthur J. Gallagher & Company	21 565	23 852
20	Assurant Inc.	3 234	3 331
2 666	Bank of America Corporation	110 043	101 327
686	Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	284 614	309 893
58	BlackRock Inc., catégorie A	54 249	53 104
90	Brown & Brown Inc.	7 211	8 208
147	Capital One Financial Corporation	19 171	21 299
41	Cboe Global Markets Inc.	7 128	7 496
159	Chubb Limited	44 643	40 560
60	Cincinnati Financial Corporation	8 601	7 735
750	Citigroup Inc.	47 571	45 744
186	Citizens Financial Group Inc.	8 596	6 426
138	CME Group Inc., catégorie A	33 762	33 874
51	Comerica Inc.	3 678	2 862
98	Discover Financial Services	13 557	15 170
16	Everest Re Group Limited	7 632	7 246
15	FactSet Research Systems Inc.	8 150	7 961
261	Fifth Third Bancorp	10 466	9 062
28	FleetCor Technologies Inc.	7 757	9 313
110	Franklin Resources Inc.	4 066	3 892
34	Globe Life Inc.	5 166	4 937
554	Huntington Bancshares Inc.	9 427	7 912
216	Intercontinental Exchange Inc.	30 963	32 357
177	Invesco Limited	4 217	3 942
28	Jack Henry & Associates Inc.	6 313	6 207
1 124	JPMorgan Chase & Company	205 327	216 563
360	KeyCorp	6 978	4 407
60	Lincoln National Corporation	2 143	2 048
73	Loews Corporation	5 701	5 742
64	M&T Bank Corporation	11 497	10 493
14	MarketAxess Holdings Inc.	5 843	4 848
190	Marsh & McLennan Companies Inc.	44 033	47 340
247	MetLife Inc.	20 967	18 497
61	Moody's Corporation	24 787	28 099
501	Morgan Stanley	58 156	56 680
31	MSCI Inc., catégorie A	20 072	19 272
130	Nasdaq Inc.	10 086	8 585
80	Northern Trust Corporation	9 273	7 857
87	Principal Financial Group Inc.	9 319	8 741
141	Prudential Financial Inc.	17 218	16 479
73	Raymond James Financial Inc.	9 986	10 035
361	Regions Financial Corporation	9 606	8 522
126	S&P Global Inc.	60 207	66 916
129	State Street Corporation	13 351	12 506
165	Synchrony Financial	6 880	7 414
86	T. Rowe Price Group Inc.	12 991	12 762
101	The Allstate Corporation	16 597	14 590
277	The Bank of New York Mellon Corporation	17 026	16 337
572	The Charles Schwab Corporation	52 768	42 950
128	The Goldman Sachs Group Inc.	58 729	54 692

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Au 30 juin 2023

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Services financiers (5,6 %) (suite)			
119	The Hartford Financial Services Group Inc.	11 758	11 354
153	The PNC Financial Services Group Inc.	29 378	25 528
225	The Progressive Corporation	40 674	39 455
89	The Travelers Companies Inc.	21 705	20 475
512	Truist Financial Corporation	26 599	20 586
535	U.S. Bancorp	28 693	23 417
77	W.R. Berkley Corporation	6 900	6 075
1 441	Wells Fargo & Company	79 567	81 475
41	Willis Towers Watson PLC	13 371	12 791
57	Zions Bancorporation National Association	3 041	2 028
		1 883 490	1 880 361
Soins de santé (7,5 %)			
668	Abbott Laboratories	95 801	96 475
677	AbbVie Inc.	140 958	120 833
113	Agilent Technologies Inc.	20 712	18 001
27	Align Technology Inc.	10 097	12 649
62	AmerisourceBergen Corporation	13 821	15 805
205	Amgen Inc.	68 280	60 295
194	Baxter International Inc.	11 120	11 709
109	Becton Dickinson and Company	36 460	38 122
56	Biogen Inc.	21 055	21 132
8	Bio-Rad Laboratories Inc., catégorie A	4 682	4 018
60	Bio-Techne Corporation	6 393	6 488
552	Boston Scientific Corporation	36 232	39 554
804	Bristol-Myers Squibb Company	74 250	68 113
98	Cardinal Health Inc.	10 375	12 278
69	Catalent Inc.	4 656	3 963
210	Centene Corporation	20 231	18 764
20	Charles River Laboratories International Inc.	5 785	5 571
493	CVS Health Corporation	52 948	45 149
255	Danaher Corporation	85 011	81 075
21	DaVita Inc.	2 374	2 795
81	Dentsply Sirona Inc.	3 938	4 294
149	DexCom Inc.	23 101	25 366
233	Edwards Lifesciences Corporation	25 501	29 117
91	Elevance Health Inc.	56 909	53 560
304	Eli Lilly & Company	154 646	188 870
140	GE HealthCare Technologies Inc.	12 946	15 067
480	Gilead Sciences Inc.	53 379	49 007
79	HCA Healthcare Inc.	27 920	31 761
50	Henry Schein Inc.	5 397	5 372
95	Hologic Inc.	10 313	10 190
48	Humana Inc.	31 506	28 432
32	IDEXX Laboratories Inc.	19 839	21 291
61	Illumina Inc.	17 207	15 151
71	Incyte Corporation	6 981	5 855
27	Insulet Corporation	11 247	10 313
135	Intuitive Surgical Inc.	50 629	61 153
71	IQVIA Holdings Inc.	19 546	21 141
998	Johnson & Johnson	226 281	218 834

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Au 30 juin 2023

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Soins de santé (7,5 %) (suite)			
34	Laboratory Corporation of America Holdings	10 811	10 870
52	McKesson Corporation	26 793	29 436
512	Medtronic PLC	55 997	59 756
976	Merck & Company Inc.	145 517	149 194
8	Mettler-Toledo International Inc.	15 533	13 901
127	Moderna Inc.	27 519	20 442
22	Molina Healthcare Inc.	8 596	8 779
98	Organon & Company	3 361	2 702
2 164	Pfizer Inc.	128 341	105 153
43	Quest Diagnostics Inc.	8 387	8 007
41	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	40 859	39 027
56	ResMed Inc.	16 260	16 210
48	Revvity Inc.	8 302	7 554
38	STERIS PLC	10 060	11 326
130	Stryker Corporation	48 259	52 542
18	Teleflex Inc.	6 177	5 771
114	The Cigna Group	43 340	42 377
19	The Cooper Companies Inc.	9 095	9 651
148	Thermo Fisher Scientific Inc.	109 367	102 296
358	UnitedHealth Group Inc.	234 391	227 949
24	Universal Health Services Inc.	4 642	5 016
99	Vertex Pharmaceuticals Inc.	41 263	46 153
460	Viatis Inc.	6 743	6 082
23	Waters Corporation	9 294	8 121
29	West Pharmaceutical Services Inc.	11 368	14 694
80	Zimmer Biomet Holdings Inc.	14 054	15 431
178	Zoetis Inc.	38 232	40 608
		2 561 088	2 536 611
Produits industriels (4,7 %)			
212	3M Company	32 179	28 110
48	A.O. Smith Corporation	4 197	4 628
49	Alaska Air Group Inc.	2 977	3 452
34	Allegion PLC	5 032	5 406
251	American Airlines Group Inc.	4 962	5 965
89	AMETEK Inc.	17 134	19 086
159	Automatic Data Processing Inc.	48 288	46 296
27	Axon Enterprise Inc.	7 354	6 979
45	Broadridge Financial Solutions Inc.	8 691	9 874
320	Carrier Global Corporation	18 733	21 073
198	Caterpillar Inc.	62 515	64 539
45	CH Robinson Worldwide Inc.	5 749	5 625
33	Cintas Corporation	20 264	21 731
165	Copart Inc.	15 851	19 937
782	CSX Corporation	32 970	35 326
54	Cummins Inc.	17 006	17 538
104	Deere & Company	56 560	55 825
247	Delta Air Lines Inc.	12 196	15 556
54	Dover Corporation	10 238	10 562
153	Eaton Corporation PLC	34 047	40 760
219	Emerson Electric Company	26 730	26 224

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Au 30 juin 2023

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Produits industriels (4,7 %) (suite)			
47	Equifax Inc.	13 051	14 651
59	Expeditors International of Washington Inc.	8 744	9 468
220	Fastenal Company	15 064	17 192
89	FedEx Corporation	25 069	29 228
136	Fortive Corporation	12 116	13 471
24	Generac Holdings Inc.	3 482	4 741
86	General Dynamics Corporation	26 698	24 512
418	General Electric Company	48 457	60 829
256	Honeywell International Inc.	69 661	70 371
141	Howmet Aerospace Inc.	7 957	9 257
15	Huntington Ingalls Industries Inc.	4 345	4 523
29	IDEX Corporation	8 685	8 270
106	Illinois Tool Works Inc.	32 779	35 128
156	Ingersoll-Rand Inc.	12 044	13 507
32	J.B. Hunt Transport Services Inc.	7 554	7 674
49	Jacobs Solutions Inc.	7 872	7 717
263	Johnson Controls International PLC	22 440	23 741
73	L3Harris Technologies Inc.	19 315	18 932
53	Leidos Holdings Inc.	6 617	6 212
87	Lockheed Martin Corporation	54 223	53 060
87	Masco Corporation	5 914	6 613
21	Nordson Corporation	6 575	6 904
87	Norfolk Southern Corporation	27 045	26 135
55	Northrop Grumman Corporation	35 108	33 210
34	Old Dominion Freight Line Inc.	14 409	16 654
159	Otis Worldwide Corporation	17 566	18 749
201	PACCAR Inc.	18 857	22 274
49	Parker-Hannifin Corporation	21 187	25 319
123	Paychex Inc.	18 723	18 229
63	Pentair PLC	4 418	5 391
56	Quanta Services Inc.	11 766	14 574
562	Raytheon Technologies Corporation	74 545	72 932
79	Republic Services Inc.	14 232	16 030
41	Robert Half International Inc.	4 100	4 086
44	Rockwell Automation Inc.	16 465	19 203
89	Rollins Inc.	4 575	5 050
20	Snap-on Inc.	6 610	7 636
229	Southwest Airlines Company	10 365	10 985
59	Stanley Black & Decker Inc.	6 507	7 324
78	Textron Inc.	7 171	6 988
217	The Boeing Company	60 709	60 702
88	Trane Technologies PLC	20 926	22 297
20	TransDigm Group Inc.	19 090	23 691
234	Union Pacific Corporation	64 585	63 430
126	United Airlines Holdings Inc.	7 630	9 159
279	United Parcel Service Inc., catégorie B	67 983	66 252
26	United Rentals Inc.	12 988	15 340
56	Verisk Analytics Inc., catégorie A	14 536	16 768
17	W.W. Grainger Inc.	13 913	17 760
142	Waste Management Inc.	30 662	32 623

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Au 30 juin 2023

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Produits industriels (4,7 %) (suite)			
69	Westinghouse Air Brake Technologies Corporation	9 287	10 025
92	Xylem Inc.	13 524	13 726
		1 511 817	1 593 035
Technologies de l'information (17,3 %)			
243	Accenture PLC, catégorie A	90 151	99 336
177	Adobe Inc.	89 565	114 659
620	Advanced Micro Devices Inc.	73 315	93 559
59	Akamai Technologies Inc.	6 638	7 024
229	Amphenol Corporation, catégorie A	24 225	25 771
194	Analog Devices Inc.	46 580	50 066
33	ANSYS Inc.	12 818	14 438
5 681	Apple Inc.	1 159 948	1 459 802
325	Applied Materials Inc.	51 804	62 231
96	Arista Networks Inc.	18 047	20 610
82	Autodesk Inc.	21 918	22 227
161	Broadcom Inc.	141 626	185 010
105	Cadence Design Systems Inc.	27 426	32 621
52	CDW Corporation	12 762	12 641
60	Ceridian HCM Holding Inc.	5 158	5 323
1 575	Cisco Systems Inc.	104 425	107 955
195	Cognizant Technology Solutions Corporation, catégorie A	16 131	16 864
292	Corning Inc.	13 622	13 554
88	DXC Technology Company	3 207	3 115
53	Enphase Energy Inc.	14 484	11 759
22	EPAM Systems Inc.	8 507	6 550
23	F5 Inc.	4 449	4 456
10	Fair Isaac Corporation	9 474	10 720
228	Fidelity National Information Services Inc.	19 030	16 522
38	First Solar Inc.	9 389	9 569
237	Fiserv Inc.	34 753	39 607
252	Fortinet Inc.	20 107	25 235
30	Gartner Inc.	13 259	13 922
219	Gen Digital Inc.	5 700	5 382
101	Global Payments Inc.	14 135	13 182
497	Hewlett Packard Enterprise Company	11 058	11 061
333	HP Inc.	13 151	13 547
1 597	Intel Corporation	66 999	70 747
349	International Business Machines Corporation	64 170	61 865
108	Intuit Inc.	60 769	65 555
123	Juniper Networks Inc.	5 266	5 105
68	Keysight Technologies Inc.	15 227	15 084
53	KLA Corporation	29 278	34 054
52	Lam Research Corporation	35 261	44 285
323	Mastercard Inc., catégorie A	160 552	168 291
210	Microchip Technology Inc.	21 824	24 924
421	Micron Technology Inc.	34 168	35 198
2 864	Microsoft Corporation	1 027 741	1 292 039
17	Monolithic Power Systems Inc.	9 776	12 166
64	Motorola Solutions Inc.	23 333	24 865
82	NetApp Inc.	7 239	8 299

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Au 30 juin 2023

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Technologies de l'information (17,3 %) (suite)			
956	NVIDIA Corporation	314 662	535 739
100	NXP Semiconductors NV	22 917	27 115
166	ON Semiconductor Corporation	16 506	20 799
593	Oracle Corporation	76 445	93 554
117	Palo Alto Networks Inc.	38 080	39 603
19	Paycom Software Inc.	7 525	8 086
432	PayPal Holdings Inc.	42 599	38 189
41	PTC Inc.	7 110	7 729
38	Qorvo Inc.	4 890	5 136
430	Qualcomm Inc.	67 599	67 810
41	Roper Technologies Inc.	24 533	26 115
376	Salesforce Inc.	87 334	105 230
74	Seagate Technology Holdings PLC	5 922	6 065
79	ServiceNow Inc.	46 673	58 813
61	Skyworks Solutions Inc.	8 352	8 945
22	SolarEdge Technologies Inc.	8 373	7 841
59	Synopsys Inc.	28 684	34 032
121	TE Connectivity Limited	20 168	22 467
18	Teledyne Technologies Inc.	9 957	9 803
60	Teradyne Inc.	7 929	8 849
349	Texas Instruments Inc.	82 279	83 230
95	Trimble Inc.	6 511	6 663
16	Tyler Technologies Inc.	7 414	8 828
35	VeriSign Inc.	10 034	10 477
623	Visa Inc., catégorie A	186 747	195 997
123	Western Digital Corporation	6 265	6 180
20	Zebra Technologies Corporation, catégorie C	7 553	7 838
		4 811 526	5 841 928
Matériaux (1,4 %)			
85	Air Products and Chemicals Inc.	33 511	33 728
45	Albemarle Corporation	13 164	13 299
563	Arcor PLC	8 540	7 443
31	Avery Dennison Corporation	7 373	7 055
113	Ball Corporation	8 331	8 714
38	Celanese Corporation, catégorie A	5 713	5 829
75	CF Industries Holdings Inc.	7 725	6 897
272	Corteva Inc.	21 760	20 647
271	Dow Inc.	19 805	19 121
176	DuPont de Nemours Inc.	16 725	16 657
46	Eastman Chemical Company	5 229	5 102
95	Ecolab Inc.	20 653	23 495
48	FMC Corporation	7 748	6 635
550	Freeport-McMoRan Inc.	30 287	29 145
98	International Flavors & Fragrances Inc.	12 843	10 333
133	International Paper Company	6 298	5 605
188	Linde PLC	86 649	94 909
97	LyondellBasell Industries NV, catégorie A	11 968	11 800
24	Martin Marietta Materials Inc.	11 725	14 679
305	Newmont Corporation	20 235	17 237
96	Nucor Corporation	18 542	20 854

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Au 30 juin 2023

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Matériaux (1,4 %) (suite)			
35	Packaging Corporation of America	6 318	6 128
90	PPG Industries Inc.	16 282	17 681
55	Sealed Air Corporation	3 521	2 914
61	Steel Dynamics Inc.	8 361	8 803
128	The Mosaic Company	7 464	5 935
90	The Sherwin-Williams Company	28 179	31 657
51	Vulcan Materials Company	12 458	15 231
98	WestRock Company	4 326	3 774
		461 733	471 307
Immobilier (1,4 %)			
61	Alexandria Real Estate Equities Inc.	10 663	9 171
179	American Tower Corporation	49 860	45 989
55	AvalonBay Communities Inc.	12 579	13 790
55	Boston Properties Inc.	4 277	4 196
41	Camden Property Trust	6 002	5 913
120	CBRE Group Inc., catégorie A	12 571	12 830
157	CoStar Group Inc.	16 061	18 511
167	Crown Castle Inc.	30 038	25 207
112	Digital Realty Trust Inc.	14 932	16 895
36	Equinix Inc.	34 325	37 387
131	Equity Residential	10 654	11 449
25	Essex Property Trust Inc.	7 260	7 760
52	Extra Space Storage Inc.	10 522	10 254
28	Federal Realty Investment Trust	3 747	3 589
211	Healthpeak Operating Partnership LLC	6 671	5 618
273	Host Hotels & Resorts Inc.	6 021	6 087
223	Invitation Homes Inc.	9 406	10 162
112	Iron Mountain Inc.	7 888	8 431
239	Kimco Realty Corporation	6 417	6 244
45	Mid-America Apartment Communities Inc.	9 258	9 053
355	Prologis Inc.	56 875	57 671
61	Public Storage	23 655	23 587
258	Realty Income Corporation	21 736	20 435
59	Regency Centers Corporation	4 838	4 828
42	SBA Communications Corporation, catégorie A	14 965	12 895
126	Simon Property Group Inc.	19 306	19 276
119	UDR Inc.	6 386	6 772
154	Ventas Inc.	9 587	9 644
387	VICI Properties Inc.	16 628	16 113
191	Welltower Inc.	18 804	20 467
281	Weyerhaeuser Company	11 628	12 474
		473 560	472 698
Services publics (1,5 %)			
97	Alliant Energy Corporation	7 086	6 744
101	Ameren Corporation	11 776	10 927
198	American Electric Power Company Inc.	24 710	22 086
75	American Water Works Company Inc.	15 131	14 183
56	Atmos Energy Corporation	8 681	8 631
243	CenterPoint Energy Inc.	9 798	9 384

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Au 30 juin 2023

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Services publics (1,5 %) (suite)			
112	CMS Energy Corporation	9 443	8 717
133	Consolidated Edison Inc.	17 337	15 928
125	Constellation Energy Corporation	13 969	15 160
322	Dominion Energy Inc.	25 162	22 092
79	DTE Energy Company	12 336	11 514
297	Duke Energy Corporation	39 956	35 308
148	Edison International	13 820	13 617
81	Entergy Corporation	11 598	10 448
88	Eversource Energy	7 389	6 810
134	Exelon Corporation	14 573	12 589
383	Exelon Corporation	22 102	20 671
210	FirstEnergy Corporation	11 550	10 816
778	NextEra Energy Inc.	83 759	76 475
159	NiSource Inc.	5 951	5 761
89	NRG Energy Inc.	4 009	4 408
622	PG&E Corporation	13 749	14 239
44	Pinnacle West Capital Corporation	4 625	4 748
283	PPL Corporation	10 989	9 920
192	Public Service Enterprise Group Inc.	16 214	15 925
121	Sempra Energy	25 056	23 337
257	The AES Corporation	8 330	7 058
420	The Southern Company	40 332	39 087
121	WEC Energy Group Inc.	15 526	14 144
212	Xcel Energy Inc.	19 775	17 460
		524 732	488 187
	Coûts de transaction	(926)	-
	Total des placements (100,3 %)	31 599 698	33 828 637
	Actifs dérivés (0,0 %)*		-
	Passifs dérivés (-0,3 %)*	(35 152)	(118 013)
	Autres actifs, moins les passifs (0,0 %)		30 358
	ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		33 740 982

*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 20 626 410	USD 20 675 529	(49 119)
Total du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change à terme					(49 119)

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Au 30 juin 2023

*Contrats d'options (-0,2 %) 30 juin 2023

Titre	Date		Nombre d'options	Produit (\$)	Juste valeur (\$)
	d'expiration	Prix d'exercice			
Options d'achat vendues					
Alphabet Inc., options d'achat	22 juill. 2023	126,00	(11)	(2 230)	(1 049)
Amazon.com Inc., options d'achat	22 juill. 2023	131,00	(8)	(1 822)	(3 317)
Apple Inc., options d'achat	22 juill. 2023	192,50	(16)	(1 622)	(8 733)
AT&T Inc., options d'achat	22 juill. 2023	16,50	(9)	(71)	(60)
Bank of America Corporation, options d'achat	22 juill. 2023	30,50	(7)	(295)	(195)
Comcast Corporation, options d'achat	22 juill. 2023	42,50	(4)	(105)	(122)
Exxon Mobil Corporation, options d'achat	22 juill. 2023	109,00	(4)	(553)	(726)
Intel Corporation, options d'achat	22 juill. 2023	35,50	(5)	(619)	(219)
iShares Core S&P 500 ETF, options d'achat	22 juill. 2023	435,00	(10)	(4 469)	(17 526)
iShares Core S&P 500 ETF, options d'achat	22 juill. 2023	450,00	(92)	(19 742)	(33 516)
Microsoft Corporation, options d'achat	22 juill. 2023	350,00	(8)	(2 939)	(3 285)
Pfizer Inc., options d'achat	22 juill. 2023	41,00	(7)	(212)	(19)
Verizon Communications Inc., options d'achat	22 juill. 2023	37,50	(4)	(53)	(127)
Total des options vendues				(34 732)	(68 894)
Coûts de transaction				(420)	-
Total des options				(35 152)	(68 894)

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Risques liés aux instruments financiers (note 3)

Risque de concentration du portefeuille

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

	Pourcentage de la valeur liquidative
	30 juin 2023 (%)
Portefeuille par catégorie	
Actions	
Services de communication	4,7
Biens de consommation discrétionnaire	6,0
Biens de consommation de base	3,8
Énergie	2,3
FNB - Actions américaines	44,1
Services financiers	5,6
Soins de santé	7,5
Produits industriels	4,7
Technologies de l'information	17,3
Matériaux	1,4
Immobilier	1,4
Services publics	1,5
Passifs dérivés	(0,3)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,4
Autres actifs, moins les passifs	(0,4)
Total	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, toutes les autres variables demeurant constantes :

	Incidence sur l'actif net (\$)
	30 juin 2023 (\$)
Fonds	
Fonds rendement amélioré S&P 500 Evolve	3 382 864

Fonds rendement amélioré S&P 500® 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 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. Il présente également l'effet possible d'une variation de +/- 5 % du dollar canadien sur l'actif net du Fonds au 30 juin 2023.

Le tableau suivant indique les devises auxquelles la catégorie non couverte était exposée au 30 juin 2023, 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	13 074 398	-	13 074 398	653 720
Total	13 074 398	-	13 074 398	653 720

Le tableau suivant indique les devises auxquelles la catégorie couverte était exposée au 30 juin 2023, 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 Actif (\$)
30 juin 2023				
Dollar américain	20 525 583	(20 675 529)	(149 946)	(7 497)
Total	20 525 583	(20 675 529)	(149 946)	(7 497)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2023, 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, le Fonds détenait peu de passifs financiers ayant des échéances de plus de trois mois.

Risque de crédit

Au 30 juin 2023, 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.

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

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 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	33 828 637	-	-	33 828 637
Passifs dérivés	(68 894)	(49 119)	-	(118 013)
Total	33 759 743	(49 119)	-	33 710 624

Au cours de la période terminée le 30 juin 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre le niveau 1 et le niveau 2. Au 30 juin 2023 ou pour la période terminée à cette date, aucun titre n'était classé au niveau 3.

Entités structurées non consolidées

Le tableau ci-après présente les renseignements détaillés sur les placements du Fonds dans un fonds négocié en bourse au 30 juin 2023 :

	Juste valeur des placements du Fonds (\$)	Pourcentage de l'actif net du Fonds (%)
30 juin 2023		
iShares Core S&P 500 ETF	14 893 029	0,0

Opérations sur parts (note 5)

Les opérations des porteurs de parts pour la période terminée le 30 juin 2023 sont les suivantes :

	30 juin 2023
Parts de FNB non couvertes	
Nombre de parts rachetables en circulation au début de la période	-
Émises	800 000
Rachetées	(750 000)
Nombre de parts rachetables en circulation à la fin de la période	50 000
Parts de FNB couvertes	
Nombre de parts rachetables en circulation au début de la période	-
Émises	1 025 000
Rachetées	(75 000)
Nombre de parts rachetables en circulation à la fin de la période	950 000
Parts non couvertes de catégorie A	
Nombre de parts rachetables en circulation au début de la période	-
Émises	28 872
Réinvesties	226
Rachetées	(5 068)
Nombre de parts rachetables en circulation à la fin de la période	24 030

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

	30 juin 2023
Parts non couvertes de catégorie F	
Nombre de parts rachetables en circulation au début de la période	-
Émises	254 316
Réinvesties	1 959
Rachetées	(1 050)
Nombre de parts rachetables en circulation à la fin de la période	255 225
Parts non couvertes de catégorie H	
Nombre de parts rachetables en circulation au début de la période	-
Émises	275 959
Réinvesties	2 905
Rachetées	(1 793)
Nombre de parts rachetables en circulation à la fin de la période	277 071

Impôts sur le résultat (note 6)

Au 30 juin 2023, le Fonds n'avait aucun solde du report prospectif des pertes en capital et des pertes autres qu'en capital.

Notes complémentaires aux états financiers (non audités)

Au 30 juin 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 indiciel innovation automobile Evolve	Parts de FNB couvertes	CARS	4 août 2017	27 sept. 2017
	Parts de FNB non couvertes	CARS.B	4 août 2017	27 sept. 2017
	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	CARS.U	4 août 2017	1 ^{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 indiciel 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 auditées) (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
	Parts non couvertes de catégorie H	0,30 % de la valeur liquidative
Fonds de gestion de trésorerie supérieur	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*
Fonds de gestion de trésorerie supérieur en dollars américains	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 auditées) (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 auditées) (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 auditées) (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 rendement amélioré S&P 500® Evolve