

Fonds indiciel cybersécurité Evolve

31 décembre 2024

Rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds

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

Fonds indiciel cybersécurité Evolve

31 décembre 2024

Objectif et stratégies de placement

Le gestionnaire du Fonds indiciel cybersécurité Evolve (le « Fonds ») cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible de le faire et avant déduction des frais, le rendement de l'indice Solactive Global Cyber Security Canadian Dollar Hedged ou de tout indice qui le remplace. Le Fonds investit principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés nationales ou internationales qui conçoivent du matériel et des logiciels dans le secteur de la cybersécurité.

Risque

Le 16 août 2024, le niveau de risque des parts de FNB non couvertes libellées en dollar américain est passé de « moyen à élevé » à « élevé ». Au cours de la période visée par le présent rapport, aucun changement apporté au Fonds n'a modifié considérablement le niveau de risque associé à un placement dans le Fonds. Les investisseurs éventuels devraient lire le plus récent prospectus du Fonds et examiner la description des risques qui s'y trouve.

Résultats d'exploitation

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, les parts de FNB non couvertes ont dégagé un rendement de 22,1 % comparativement à un rendement de 23,9 % pour l'indice Solactive Global Cyber Security NTR. Les parts de FNB couvertes ont dégagé un rendement de 13,2 %, comparativement à un rendement de 14,4 % pour l'indice Solactive Global Cyber Security Canadian Dollar Hedged. Les parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains ont affiché un rendement de 12,5 % comparativement au rendement de 13,6 % de l'indice Solactive Global Cyber Security USD NTR. Les parts d'OPC couvertes de catégorie A ont affiché un rendement de 11,9 % et les parts d'OPC couvertes de catégorie F ont affiché un rendement de 13,2 %, comparativement au rendement de 14,4 % de l'indice Solactive Global Cyber Security Canadian Dollar Hedged. Pour une analyse du rendement relatif du Fonds par rapport à celui de l'indice respectif, se reporter à la rubrique « Rendement composé annuel » du « Rapport de la direction sur le rendement du fonds ». Au 31 décembre 2024, l'actif net du Fonds s'établissait à 175,8 millions de dollars.

Commentaires du gestionnaire de portefeuille

Le secteur de la cybersécurité a affiché un solide rendement en 2024, stimulé par la croissance de la demande mondiale pour la protection contre des menaces de plus en plus sophistiquées. Les gouvernements et les entreprises ont accru leurs investissements dans la cybersécurité afin de protéger les infrastructures et les données essentielles. L'intelligence artificielle (IA) s'est imposée comme un élément clé du rendement du secteur de la cybersécurité en améliorant la détection des menaces, automatisant les réponses et prédisant les vulnérabilités. Il est impossible de se passer des outils utilisant l'IA, car les cyberattaques sont de plus en plus nombreuses et complexes.

En juillet, une mise à jour de logiciel défectueuse de CrowdStrike a causé des pannes généralisées des systèmes de TI, ce qui a entraîné des pertes estimées à 5,4 milliards de dollars pour la société de cybersécurité². L'incident a eu une incidence importante sur les actions de CrowdStrike, mais la gestion rapide de la crise par la société et sa solide position sur le marché ont permis à ses actions de se rapprocher des niveaux antérieurs à l'incident à la fin de l'année³.

CyberArk Software s'est démarquée par sa performance exceptionnelle en 2024, grâce à l'accent mis sur la protection de l'identité et la gestion des accès privilégiés. Ses solutions ont gagné en popularité alors que les entreprises ont adopté des architectures à vérification systématique et des contrôles d'accès rigoureux. Des bénéfices élevés et des partenariats stratégiques ont favorisé d'autres réussites au cours de l'année⁴.

Dans l'ensemble, le rôle essentiel de la cybersécurité dans un monde numérique a été mis en évidence en 2024. Malgré les difficultés, le secteur a fait preuve de résilience et d'adaptabilité, sa croissance étant soutenue par l'innovation, la demande pour ses produits et une sensibilité accrue des risques liés aux cybermenaces. Le secteur de la cybersécurité reste en bonne position pour maintenir une croissance dans les années à venir.

Contribution au rendement

Pour la période de douze mois terminée le 31 décembre 2024, CyberArk Software Limited a contribué le plus au rendement du Fonds, suivi de Fortinet Inc. Sur le plan de la pondération, les principaux placements du Fonds étaient Fortinet Inc., CyberArk Software Limited et CrowdStrike Holdings Inc., catégorie A.

1) <https://financialpost.com/personal-finance/business-essentials/cybersecurity-and-ai-how-microsoft-meets-a-changing-tech-landscape>

2) <https://www.bnnbloomberg.ca/business/2024/07/19/crowdstrike-and-the-global-it-outage-explained/>

Fonds indicier cybersécurité Evolve

31 décembre 2024

3) <https://www.ft.com/content/e98e0d35-38f4-476e-bd22-7f74162df5b4>

4) <https://seekingalpha.com/news/4284365-cyberarks-strong-results-leads-cybersecurity-stocks-higher>

Événements récents

Les tensions commerciales se sont aggravées en 2025, les États-Unis envisageant d'imposer de nouveaux tarifs douaniers à leurs principaux partenaires commerciaux, dont le Canada et le Mexique, et de prendre des mesures de riposte plus larges à l'encontre d'autres pays. Les pays touchés pourraient riposter avec leurs propres tarifs douaniers, accroissant davantage l'incertitude liée au commerce mondial. Ces événements ont contribué à accroître la volatilité des marchés et pourraient perturber les chaînes d'approvisionnement mondiales, en particulier dans les secteurs commerciaux. La durée et l'incidence de ces événements demeurent incertaines, par conséquent, leurs répercussions financières sur les placements ne peuvent être estimées à l'heure actuelle.

Opérations entre parties liées

Evolve Funds Group Inc. (le « gestionnaire »), société constituée sous le régime des lois de l'Ontario, est le fiduciaire, le gestionnaire et le conseiller en valeurs du Fonds et est responsable de l'administration quotidienne du Fonds. Le Fonds verse des frais de gestion annuels au gestionnaire en contrepartie de ses services. Les frais de gestion versés au gestionnaire sont considérés comme des opérations entre parties liées, car le gestionnaire est considéré comme une partie liée du Fonds. Les frais de gestion sont présentés à l'état du résultat global des états financiers annuels du Fonds et font l'objet d'une analyse plus détaillée ci-dessous.

Le Fonds est autorisé à acheter, vendre et détenir des titres de certains émetteurs qui sont directement ou indirectement liés au gestionnaire. En ce qui concerne les placements dans des émetteurs liés, le gestionnaire s'est appuyé sur l'approbation qu'il a reçue du Comité d'examen des investissements (« CEI »). Le gestionnaire se conforme à ses politiques et procédures actuelles à l'égard des placements auprès des émetteurs liés et se rapporte régulièrement au CEI.

Frais de gestion

Le gestionnaire est en droit de recevoir des frais de gestion annuels de 0,40 % de la valeur liquidative des parts de FNB non couvertes, couvertes, non couvertes libellées en dollars américains et des parts d'OPC couvertes de catégorie F, et de 1,40 % de la valeur liquidative des parts d'OPC couvertes de catégorie A du Fonds, cumulés quotidiennement et généralement payés à terme échu. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, le Fonds a engagé des frais de gestion de 820 266 \$. Ces frais de gestion ont été encaissés par le gestionnaire dans le cadre de l'exploitation quotidienne du Fonds, qui comprend notamment la gestion du portefeuille, la maintenance des systèmes de portefeuille utilisés pour la gestion du Fonds, le maintien du site Web www.evolveeefs.com et la prestation de l'ensemble des autres services comme le marketing et la promotion.

Frais d'administration

Les frais d'administration sont calculés en fonction d'un taux de 0,15 % par année de la valeur liquidative moyenne quotidienne du Fonds. Les frais sont cumulés quotidiennement et généralement payés tous les mois. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, le Fonds a engagé des frais d'administration de 296 411 \$. Ces frais d'administration sont encaissés par le gestionnaire pour les frais d'exploitation du Fonds, qui comprennent notamment ce qui suit : les frais d'expédition et d'impression des rapports périodiques aux porteurs de parts; les frais payables à l'agent chargé de la tenue des registres et agent des transferts et au dépositaire; les frais raisonnables que le gestionnaire ou ses agents ont engagés dans le cadre de leurs obligations courantes envers le Fonds; les frais engagés par les membres du CEI liés au CEI; les frais liés à la conformité au Règlement 81-107; les frais liés à l'exercice, par un tiers, des droits de vote rattachés aux procurations; les primes d'assurance pour les membres du CEI; les honoraires payables aux auditeurs et aux conseillers juridiques du Fonds; les frais de dépôts réglementaires, frais de bourse et de licence et frais de CDS; les frais liés à la conformité à l'ensemble des lois, aux règlements et aux politiques applicables, y compris les frais liés aux exigences de dépôt continues, comme les frais de rédaction et de dépôt des prospectus; les honoraires des avocats, des comptables et des auditeurs; les frais du fiduciaire, du dépositaire et du gestionnaire engagés relativement à des questions qui ne relèvent pas du cours normal des activités du Fonds. Les frais d'administration que le Fonds verse au gestionnaire au cours d'une période donnée peuvent être inférieurs ou supérieurs aux frais d'exploitation que le gestionnaire engage pour le Fonds.

Fonds indicier cybersécurité Evolve

31 décembre 2024

Faits saillants financiers

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

Actif net par part du Fonds¹

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Pour les périodes terminées les :					
Parts de FNB non couvertes – actif net par part					
Actif net par part au début de la période	50,52	35,94	53,47	51,08	30,67
Augmentation (diminution) liée à l'exploitation :					
Total des produits	0,15	0,30	0,22	0,27	0,20
Total des charges	(0,38)	(0,32)	(0,30)	(0,39)	(0,30)
Gains (pertes) réalisés	4,63	(3,16)	(1,02)	7,57	3,02
Gains (pertes) latents	6,07	17,55	(16,22)	(5,27)	18,97
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation²	10,47	14,37	(17,32)	2,18	21,89
Distributions :					
Gains en capital	-	-	(0,11)	(0,10)	(0,05)
Remboursement de capital	(0,12)	(0,12)	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Total des distributions annuelles³	(0,12)	(0,12)	(0,12)	(0,11)	(0,06)
Actif net par part à la fin de la période	61,36	50,52	35,94	53,47	51,08
Parts de FNB couvertes – actif net par part					
Actif net par part au début de la période	44,70	31,20	49,38	46,82	28,33
Augmentation (diminution) liée à l'exploitation :					
Total des produits	0,12	0,26	0,21	0,26	0,17
Total des charges	(0,32)	(0,28)	(0,27)	(0,36)	(0,26)
Gains (pertes) réalisés	0,58	(2,20)	(2,24)	6,02	4,05
Gains (pertes) latents	5,39	15,65	(15,98)	(3,39)	15,80
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation²	5,77	13,43	(18,28)	2,53	19,76
Distributions :					
Gains en capital	-	-	(0,11)	(0,10)	(0,05)
Remboursement de capital	(0,12)	(0,12)	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Total des distributions annuelles³	(0,12)	(0,12)	(0,12)	(0,11)	(0,06)
Actif net par part à la fin de la période	50,31	44,70	31,20	49,38	46,82
Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains – actif net par part⁴					
Actif net par part au début de la période	67,96	48,35	71,93	68,72	41,26
Augmentation (diminution) liée à l'exploitation :					
Total des produits	0,17	0,38	0,30	0,38	0,29
Total des charges	(0,52)	(0,42)	(0,40)	(0,52)	(0,41)
Gains (pertes) réalisés	5,75	(4,64)	(1,73)	10,06	3,64
Gains (pertes) latents	8,20	23,42	(22,52)	(5,38)	26,29
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation²	13,60	18,74	(24,35)	4,54	29,81
Distributions :					
Gains en capital	-	-	(0,16)	(0,13)	(0,07)
Remboursement de capital	(0,16)	(0,16)	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Total des distributions annuelles³	(0,16)	(0,16)	(0,17)	(0,14)	(0,08)
Actif net par part à la fin de la période	82,51	67,96	48,35	71,93	68,72

Fonds indiciel cybersécurité Evolve

31 décembre 2024

Actif net par part du Fonds¹ (suite)

Pour les périodes terminées les :	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)	(\$)
Parts couvertes de catégorie A – actif net par part					
Actif net par part au début de la période	31,11	21,99	35,25	33,79	19,68
Augmentation (diminution) liée à l'exploitation :					
Total des produits	0,06	0,29	0,15	0,20	0,16
Total des charges	(0,59)	(0,50)	(0,50)	(0,65)	(0,52)
Gains (pertes) réalisés	0,42	(1,47)	(1,87)	4,08	3,13
Gains (pertes) latents	1,94	10,90	(10,73)	(2,09)	16,79
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation²	1,83	9,22	(12,95)	1,54	19,56
Distributions :					
Gains en capital	-	-	(0,11)	(0,10)	(0,05)
Remboursement de capital	(0,12)	(0,12)	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Total des distributions annuelles³	(0,12)	(0,12)	(0,12)	(0,11)	(0,06)
Actif net par part à la fin de la période	34,57	31,11	21,99	35,25	33,79
Parts couvertes de catégorie F – actif net par part					
Actif net par part au début de la période	33,10	23,13	36,63	34,75	19,94
Augmentation (diminution) liée à l'exploitation :					
Total des produits	0,07	0,23	0,17	0,19	0,14
Total des charges	(0,24)	(0,21)	(0,21)	(0,27)	(0,21)
Gains (pertes) réalisés	0,58	(1,51)	(1,10)	4,43	3,73
Gains (pertes) latents	3,45	11,66	(13,16)	(2,91)	12,18
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation²	3,86	10,17	(14,30)	1,44	15,84
Distributions :					
Gains en capital	-	-	(0,11)	(0,10)	(0,05)
Remboursement de capital	(0,12)	(0,12)	(0,01)	(0,01)	(0,01)
Total des distributions annuelles³	(0,12)	(0,12)	(0,12)	(0,11)	(0,06)
Actif net par part à la fin de la période	37,20	33,10	23,13	36,63	34,75

- 1 Ces renseignements proviennent des états financiers annuels audités du Fonds aux 31 décembre 2024, 2023, 2022, 2021 et 2020. Les activités liées aux parts non couvertes et couvertes du FNB ont commencé le 18 septembre 2017. Les activités liées aux parts non couvertes libellées en dollars américains ont commencé le 14 mai 2019 et celles liées aux parts d'OPC couvertes de catégories A et F, le 23 avril 2019.
- 2 L'actif net et les distributions sont fonction du nombre réel de parts en circulation à la date considérée. L'augmentation (la diminution) liée à l'exploitation se fonde sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.
- 3 Les distributions ont été payées au comptant ou réinvesties dans des parts additionnelles du Fonds, ou les deux. Comme les chiffres ont été arrondis, les distributions réelles peuvent varier légèrement.
- 4 Les montants par part sont présentés en dollars canadiens.

Ratios et données supplémentaires du Fonds

Pour les périodes terminées les :	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Parts de FNB non couvertes – ratios et données supplémentaires					
Valeur liquidative totale (\$) ⁵	26 077 407	16 419 016	13 476 661	40 104 952	40 865 613
Nombre de parts en circulation ⁵	425 000	325 000	375 000	750 000	800 000
Ratio des frais de gestion ⁶	0,61 %	0,63 %	0,63 %	0,62 %	0,63 %
Ratio des frais d'opérations ⁷	0,02 %	0,03 %	0,03 %	0,05 %	0,05 %
Taux de rotation du portefeuille ⁸	30,36 %	42,76 %	51,07 %	61,15 %	43,96 %
Valeur liquidative par part (\$)	61,36	50,52	35,94	53,47	51,08
Cours de clôture (\$)	61,59	50,01	35,97	53,76	51,24

Fonds indiciel cybersécurité Evolve

31 décembre 2024

Ratios et données supplémentaires du Fonds (suite)

Pour les périodes terminées les :	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Parts de FNB couvertes – ratios et données supplémentaires					
Valeur liquidative totale (\$) ⁵	142 113 379	148 641 637	116 209 671	213 584 316	152 180 066
Nombre de parts en circulation ⁵	2 825 000	3 325 000	3 725 000	4 325 000	3 250 000
Ratio des frais de gestion ⁶	0,60 %	0,63 %	0,62 %	0,62 %	0,63 %
Ratio des frais d'opérations ⁷	0,02 %	0,03 %	0,03 %	0,05 %	0,05 %
Taux de rotation du portefeuille ⁸	30,36 %	42,76 %	51,07 %	61,15 %	43,96 %
Valeur liquidative par part (\$)	50,31	44,70	31,20	49,38	46,82
Cours de clôture (\$)	50,23	44,65	30,96	49,50	46,96
Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains – ratios et données supplémentaires					
Valeur liquidative totale (\$) ⁵	4 125 320	5 096 799	4 834 676	8 991 091	5 153 646
Nombre de parts en circulation ⁵	50 000	75 000	100 000	125 000	75 000
Ratio des frais de gestion ⁶	0,64 %	0,64 %	0,62 %	0,62 %	0,63 %
Ratio des frais d'opérations ⁷	0,02 %	0,03 %	0,03 %	0,05 %	0,05 %
Taux de rotation du portefeuille ⁸	30,36 %	42,76 %	51,07 %	61,15 %	43,96 %
Valeur liquidative par part (\$)	82,51	67,96	48,35	71,93	68,72
Cours de clôture (\$)	82,44	68,19	48,38	71,94	68,43
Parts couvertes de catégorie A – ratios et données supplémentaires					
Valeur liquidative totale (\$) ⁵	1 258 441	2 895 289	1 271 690	1 912 676	518 127
Nombre de parts en circulation ⁵	36 407	93 078	57 832	54 261	15 333
Ratio des frais de gestion ⁶	1,76 %	1,75 %	1,76 %	1,75 %	1,74 %
Ratio des frais d'opérations ⁷	0,02 %	0,03 %	0,03 %	0,05 %	0,05 %
Taux de rotation du portefeuille ⁸	30,36 %	42,76 %	51,07 %	61,15 %	43,96 %
Valeur liquidative par part (\$)	34,57	31,11	21,99	35,25	33,79
Parts couvertes de catégorie F – ratios et données supplémentaires					
Valeur liquidative totale (\$) ⁵	2 195 760	2 598 052	1 509 938	3 766 873	2 411 675
Nombre de parts en circulation ⁵	59 020	78 502	65 293	102 822	69 407
Ratio des frais de gestion ⁶	0,62 %	0,63 %	0,62 %	0,63 %	0,63 %
Ratio des frais d'opérations ⁷	0,02 %	0,03 %	0,03 %	0,05 %	0,05 %
Taux de rotation du portefeuille ⁸	30,36 %	42,76 %	51,07 %	61,15 %	43,96 %
Valeur liquidative par part (\$)	37,20	33,10	23,13	36,63	34,75

5 Ces renseignements sont présentés aux 31 décembre 2024, 2023, 2022, 2021 et 2020.

6 Le ratio des frais de gestion est établi d'après le total des charges plus la taxe de vente harmonisée (exclusion faite des distributions, des commissions et des autres coûts d'opérations du portefeuille) de la période indiquée et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative quotidienne moyenne au cours de la période.

7 Le ratio des frais d'opérations représente le total des commissions et des autres coûts d'opérations du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative quotidienne moyenne au cours de la période.

8 Le taux de rotation du portefeuille indique dans quelle mesure le gestionnaire de portefeuille du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opérations payables par le Fonds au cours de la période sont élevés, et plus il est probable qu'un investisseur réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un fonds.

Rendement passé

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

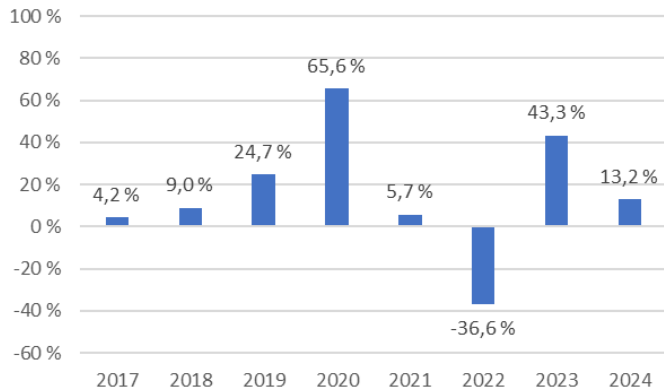
Fonds indiciel cybersécurité Evolve

31 décembre 2024

Rendements annuels

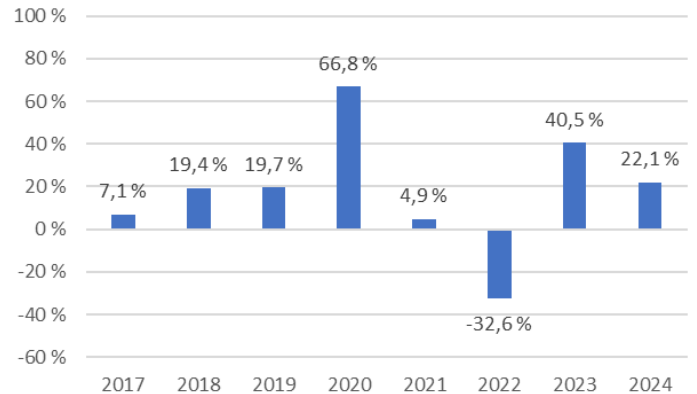
Les graphiques ci-après présentent le rendement des parts de FNB couvertes, non couvertes, non couvertes libellées en dollars américains ainsi que des parts d'OPC couvertes de catégorie A et de catégorie F pour chacun des exercices indiqués. Ils indiquent, en pourcentage, quelle aurait été la variation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

Parts de FNB couvertes CYBR¹



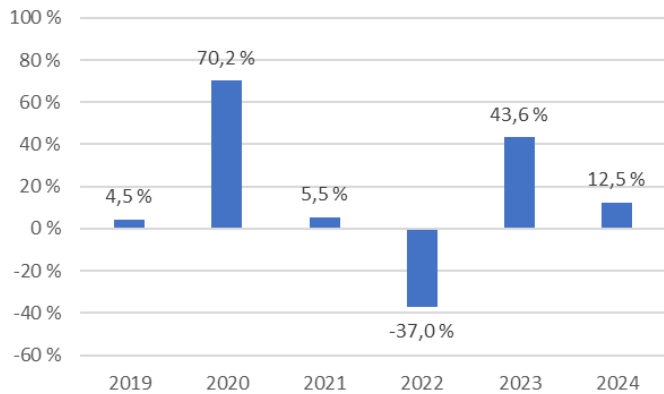
1 Les activités liées aux parts de FNB couvertes du Fonds ont commencé le 18 septembre 2017.

Parts de FNB non couvertes CYBR/B²



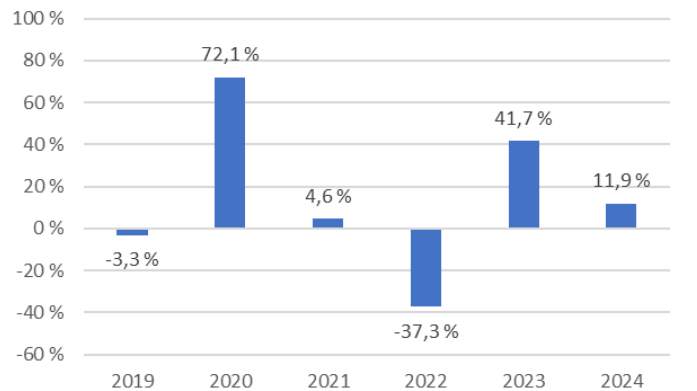
2 Les activités liées aux parts de FNB non couvertes du Fonds ont commencé le 18 septembre 2017.

Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains CYBR/U³



3 Les activités liées aux parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains ont commencé le 14 mai 2019. Les rendements présentés sont fondés sur la valeur liquidative équivalente en dollars américains.

Parts d'OPC couvertes de catégorie A⁴

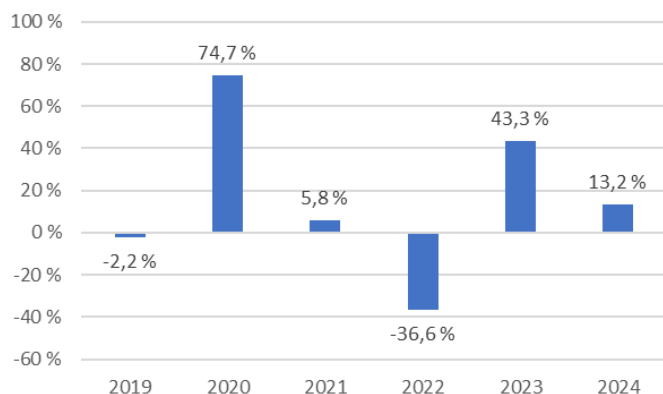


4 Les activités liées aux parts d'OPC couvertes de catégorie A ont commencé le 23 avril 2019.

Fonds indiciel cybersécurité Evolve

31 décembre 2024

Parts d'OPC couvertes de catégorie F⁵



5 Les activités liées aux parts d'OPC couvertes de catégorie F ont commencé le 23 avril 2019.

Rendement composé annuel

Le tableau ci-dessous indique le rendement total composé annuel historique des parts de FNB couvertes, non couvertes, non couvertes libellées en dollars américains et des parts d'OPC couvertes de la catégorie A et de la catégorie F. Les rendements concernent la période terminée le 31 décembre 2024. Aux fins de comparaison, nous avons indiqué le rendement de l'indice Solactive Global Cyber Security Canadian Dollar Hedged, de l'indice Solactive Global Cyber Security NTR et de l'indice Solactive Global Cyber Security USD NTR (chacun d'entre eux, un « indice » et, collectivement, les « indices »). L'écart entre le rendement des parts de FNB couvertes, non couvertes, non couvertes libellées en dollars américains et des parts d'OPC couvertes de catégorie A et de catégorie F par rapport à celui de l'indice respectif est principalement attribuable aux frais de gestion et d'administration majorés des taxes de vente applicables, ainsi qu'aux stratégies de négociation du portefeuille.

	Depuis la création ¹ (%)	1 an (%)	3 ans (%)	5 ans (%)
Parts de FNB couvertes	13,7	13,2	0,9	12,5
Indice Solactive Global Cyber Security Canadian Dollar Hedged ²	14,3	14,4	1,9	12,9
Parts de FNB non couvertes	16,8	22,1	5,0	15,1
Indice Solactive Global Cyber Security NTR ³	18,1	24,0	6,1	16,1
Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	12,2	12,5	0,6	12,8
Indice Solactive Global Cyber Security USD NTR ⁴	13,1	13,6	1,6	13,8
Parts d'OPC couvertes de catégorie A	10,1	11,9	(0,2)	12,3
Indice Solactive Global Cyber Security Canadian Dollar Hedged ²	11,4	14,4	1,9	12,9
Parts d'OPC couvertes de catégorie F	11,5	13,2	0,9	13,7
Indice Solactive Global Cyber Security Canadian Dollar Hedged ²	11,4	14,4	1,9	12,9

Fonds indiciel cybersécurité Evolve

31 décembre 2024

- 1 Depuis la date de création du 18 septembre 2017 pour les parts de FNB couvertes et non couvertes, depuis la date de création du 14 mai 2019 pour les parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains et depuis la date de création du 23 avril 2019 pour les parts d'OPC couvertes de catégorie A et de catégorie F.
- 2 L'indice Solactive Global Cyber Security Canadian Dollar Hedged est un indice de Solactive AG qui le calcule et le distribue. Il suit le rendement de l'indice Global Cyber Security et couvre l'exposition au risque de change en dollars canadiens sur une base mensuelle par le biais de contrats de change à terme. L'indice est rééquilibré mensuellement et est libellé en dollars canadiens.
- 3 L'indice Solactive Global Cyber Security NTR est un indice de Solactive AG qui le calcule et le distribue. Il offre une exposition aux sociétés qui exercent des activités dans le secteur de la cybersécurité et de la protection des données, qui offrent des services de colocalisation et de centres de données. Les composantes de l'indice se voient attribuer une pondération fondée sur la capitalisation boursière. La pondération de chaque composante est d'au plus 7,5 %. L'indice est calculé comme un indice de rendement total net, est rééquilibré sur une base trimestrielle et libellé en dollars canadiens.
- 4 L'indice Solactive Global Cyber Security USD NTR est un indice de Solactive AG qui le calcule et le distribue. Il offre une exposition aux sociétés qui exercent des activités dans le secteur de la cybersécurité et de la protection des données, qui offrent des services de colocalisation et de centres de données. Les composantes de l'indice se voient attribuer une pondération fondée sur la capitalisation boursière. La pondération de chaque composante est d'au plus 7,5 %. L'indice est calculé comme un indice de rendement total net, est rééquilibré sur une base trimestrielle et libellé en dollars américains.

Aperçu du portefeuille

25 principaux titres

Titre	Pourcentage de la valeur liquidative (%)
Fortinet Inc.	8,8
CyberArk Software Limited	8,6
CrowdStrike Holdings Inc., catégorie A	8,3
Okta Inc., catégorie A	7,7
Palo Alto Networks Inc.	7,6
Zscaler Inc.	7,0
Check Point Software Technologies Limited	6,9
Booz Allen Hamilton Holding Corporation, catégorie A	6,2
CACI International Inc., catégorie A	5,5
Trend Micro Inc.	4,7
SentinelOne Inc.	3,9
NEXTDC Limited	3,6
Qualys Inc.	3,1
Varonis Systems Inc.	3,0
Tenable Holdings Inc.	2,8
GDS Holdings Limited, certificat américain d'actions étrangères	2,8
Rapid7 Inc.	1,5
Netcompany Group A/S	1,4
BlackBerry Limited	1,4
A10 Networks Inc.	0,8
Fastly Inc.	0,8
VNET Group Inc.	0,7
Radware Limited	0,6
OneSpan Inc.	0,4
Change Holdings Inc.	0,3
Total	98,4

Fonds indiciel cybersécurité Evolve

31 décembre 2024

Répartition sectorielle

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de la valeur liquidative (%)
Titres de capitaux propres	
Services de communication	0,8
Produits industriels	11,7
Technologies de l'information	87,0
Actifs dérivés	0,1
Passifs dérivés	(0,1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,5
Autres actifs, moins les passifs	0,0
Total	100,0

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



Fonds indiciel cybersécurité Evolve