

Fonds indiciel rendement amélioré NASDAQ Technologie Evolve

31 décembre 2025

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, 161, King Street, Suite 1210, Toronto (Ontario) M5J 2S1, ou encore en visitant notre site Web, à l'adresse www.evolveetfs.com, ou celui de SEDAR+, à l'adresse www.sedarplus.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 rendement amélioré NASDAQ Technologie Evolve

31 décembre 2025

Objectif et stratégies de placement

Le Fonds indiciel rendement amélioré NASDAQ Technologie Evolve (le « Fonds ») cherche à offrir une exposition aux sociétés technologiques tout en générant un revenu accru au moyen d'une stratégie d'options d'achat couvertes. Le Fonds cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible de le faire et avant déduction des frais, le rendement de l'indice NASDAQ-100 Technology Sector Adjusted Market-Cap Weighted^{MD}, ou d'un indice qui le remplace. Afin d'améliorer le rendement et de gérer le risque, le Fonds aura recours à un programme de vente d'options d'achat couvertes, au gré du gestionnaire. L'ampleur des ventes d'options d'achat couvertes pourrait varier selon la conjoncture du marché.

Risque

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

À titre de comparaison, nous avons présenté le rendement de l'indice NASDAQ-100 Technology Sector Adjusted Market-Cap Weighted et de l'indice CBOE Nasdaq-100 BuyWrite (chacun, un « indice », et collectivement, les « indices »). Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, les parts de FNB couvertes ont affiché un rendement de 24,5 %, contre 33,4 % pour l'indice NASDAQ-100 Technology Sector Adjusted Market-Cap Weighted et 7,9 % pour l'indice CBOE Nasdaq-100 BuyWrite. Les parts d'OPC couvertes de catégorie A ont affiché un rendement de 23,0 % et les parts d'OPC couvertes de catégorie F ont affiché un rendement de 22,1 %, comparativement à un rendement de 33,4 % pour l'indice NASDAQ-100 Technology Sector Adjusted Market-Cap Weighted et de 7,9 % pour l'indice CBOE Nasdaq-100 BuyWrite. Étant donné que les activités liées aux parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains du Fonds ont commencé le 7 octobre 2025, aucune donnée sur le rendement ne peut être présentée. Pour une analyse du rendement relatif du Fonds par rapport à celui de son indice, se reporter à la rubrique « Rendement composé annuel » du « Rapport de la direction sur le rendement du fonds ». Au 31 décembre 2025, l'actif net du Fonds s'établissait à 109,4 millions de dollars.

Commentaires du gestionnaire de portefeuille

Les sociétés technologiques du Nasdaq-100 ont connu une autre année exceptionnelle en 2025, l'indice Nasdaq-100 Technology Sector Adjusted Market-Cap Weighted ayant surclassé à la fois le S&P 500 et l'ensemble du Nasdaq-100¹. Cela s'inscrit dans une tendance de longue date au leadership du secteur technologique, le Nasdaq-100 ayant surclassé le S&P 500 dans 14 des 18 dernières années civiles². Le secteur des technologies est demeuré le principal moteur du rendement, représentant environ 88 % du rendement total de Nasdaq-100 en 2025, Alphabet, Nvidia et Broadcom étant les têtes d'affiche de ce rendement².

Plus largement, les marchés boursiers américains ont affiché de solides résultats, malgré un début d'année volatil et difficile qui a mis à l'épreuve la résilience des sociétés. Les gains sont à nouveau concentrés dans les Sept Magnifiques, qui ont affiché un rendement de 24,9 % après un fort rebond³. Ce rebond provenait de l'amélioration de la conjoncture macroéconomique, l'atténuation des pressions inflationnistes et une confiance renouvelée dans les gains de productivité découlant de la technologie et de l'intelligence artificielle (IA).

À l'avenir, la croissance américaine devrait demeurer résiliente malgré la persistance des risques géopolitiques et commerciaux. La poursuite du soutien budgétaire et monétaire, conjuguée à des niveaux records d'investissements en immobilisations liés à l'adoption de l'IA, sous-tend les attentes de poursuite de l'expansion économique. Bien que les retombées de l'IA soient appelées à varier d'un secteur à l'autre, l'élargissement de son incidence sur la productivité demeure un facteur favorable à mesure que le cycle se prolonge en 2026².

Contribution au rendement

Pour la période de douze mois terminée le 31 décembre 2025, Broadcom Inc. a contribué le plus au rendement du Fonds, suivie de NVIDIA Corporation. Sur le plan de la pondération, NVIDIA Corporation, Meta Platforms, Inc., catégorie A et Microsoft Corporation ont constitué les principaux placements du Fonds.

1) Bloomberg, au 31 décembre 2025.

2) <https://www.nasdaq.com/articles/global-indexes/2025-nasdaq-100-reconstitution-and-performance-highlights>

3) <https://www.nasdaq.com/articles/2025-review-and-january-2026-outlook>

Fonds indiciel rendement amélioré NASDAQ Technologie Evolve

31 décembre 2025

Événements récents

En 2026, les marchés financiers exercent leurs activités dans un environnement de plus en plus marqué par les conflits géopolitiques, en particulier la guerre en cours au Moyen-Orient. L'escalade du conflit a entraîné des mouvements brusques sur les marchés mondiaux, dont de fortes hausses des prix du pétrole et du gaz, une demande accrue pour les actifs refuges, et une volatilité des actions, des obligations et des devises. Bien que l'activité économique de plusieurs régions demeure résiliente, la hausse des prix de l'énergie et l'incertitude géopolitique accrue ajoutent de nouveaux risques à la trajectoire de l'inflation et aux attentes en matière de politiques. Les gouvernements réévaluent les dépenses militaires et les ententes commerciales, alors que l'atteinte de l'équilibre entre la gestion des pressions inflationnistes et le soutien à la croissance par les banques centrales devient plus complexe. La volatilité du marché a augmenté dans l'ensemble des catégories d'actifs, en particulier dans les secteurs sensibles aux coûts de l'énergie, au risque géopolitique et aux chaînes d'approvisionnement mondiales. La durée et l'incidence du conflit sur l'économie en général demeurent incertaines, et les répercussions financières éventuelles sur les placements évoluent avec la situation.

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 0,50 % de la valeur liquidative des parts de FNB couvertes et libellées en dollars américains, et des parts d'OPC couvertes de catégorie F du Fonds, cumulés quotidiennement et généralement payés mensuellement à terme échu. Le gestionnaire est en droit de recevoir des frais de gestion annuels de 1,50 % de la valeur liquidative des parts d'OPC couvertes de catégorie A du Fonds, cumulés quotidiennement et généralement payés mensuellement à terme échu. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2025, le Fonds a engagé des frais de gestion de 495 545 \$. Ces frais de gestion ont été encaissés par le gestionnaire dans le cadre de l'exploitation quotidienne du Fonds, qui comprend notamment la gestion du portefeuille, la maintenance des systèmes de portefeuille utilisés pour la gestion du Fonds, le maintien du site Web www.evolveetfs.com et la prestation de l'ensemble des autres services comme le marketing et la promotion.

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 2025, le Fonds a engagé des frais d'administration de 148 332 \$. Ces frais d'administration sont encaissés par le gestionnaire pour les frais d'exploitation du Fonds, qui comprennent notamment, mais sans s'y limiter : les frais d'expédition et d'impression des rapports périodiques aux porteurs de parts; les frais payables à l'agent chargé de la tenue des registres et agent des transferts et au dépositaire; les frais raisonnables que le gestionnaire ou ses agents ont engagés dans le cadre de leurs obligations courantes envers le Fonds; les frais engagés par les membres du CEI liés au CEI; les frais liés à la conformité au Règlement 81-107; les frais liés à l'exercice, par un tiers, des droits de vote rattachés aux procurations; les primes d'assurance pour les membres du CEI; les honoraires payables aux auditeurs et aux conseillers juridiques du Fonds; les frais de dépôts réglementaires, les frais de bourse et de licence et les frais de CDS; les frais liés à la conformité à l'ensemble des lois, aux règlements et aux politiques applicables, y compris les frais liés aux exigences de dépôt continues, comme les frais de rédaction et de dépôt des prospectus; les honoraires des avocats, des comptables et des auditeurs; les frais du fiduciaire, du dépositaire et du gestionnaire engagés relativement à des questions qui ne relèvent pas du cours normal des activités du Fonds. Les frais d'administration que le Fonds verse au gestionnaire au cours d'une période donnée peuvent être inférieurs ou supérieurs aux frais d'exploitation que le gestionnaire engage pour le Fonds.

Faits saillants financiers

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

Fonds indiciel rendement amélioré NASDAQ Technologie Evolve

31 décembre 2025

Le placement des parts de FNB non couvertes du Fonds a été autorisé aux termes d'un prospectus daté du 16 août 2025. En date du présent rapport de la direction sur le rendement du fonds (RDRF), le Fonds n'a offert aucune part au public. Depuis la date de l'état initial de la situation financière du Fonds, soit le 27 septembre 2023, aucune opération ou autre activité n'a été réalisée par le Fonds. Par conséquent, aucuns faits saillants financiers ou rapport de la direction ne figurent dans le présent RDRF. Vous pouvez obtenir l'état de la situation financière du Fonds gratuitement, sur demande, en composant le 1-844-370-4884, en nous écrivant à Evolve Funds Group Inc., 161, Bay Street, Suite 1210, Toronto (Ontario) M5J 2S1, ou encore en visitant notre site Web, à l'adresse www.evolveetfs.com, ou celui de SEDAR+, à l'adresse www.sedarplus.com.

Actif net par part du Fonds¹

	31 décembre 2025 (\$)	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Pour les périodes terminées les :			
Parts de FNB non couvertes – actif net par part			
Actif net par part au début de la période	20,00	20,00	20,00
Augmentation (diminution) liée à l'exploitation :			
Total des produits	-	-	-
Total des charges	-	-	-
Gains (pertes) réalisés	-	-	-
Gains (pertes) latents	-	-	-
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation²	-	-	-
Distributions :			
Remboursement de capital	-	-	-
Total des distributions annuelles³	-	-	-
Actif net par part à la fin de la période	20,00	20,00	20,00
Parts de FNB couvertes – actif net par part			
Actif net par part au début de la période	25,67	23,05	20,00
Augmentation (diminution) liée à l'exploitation :			
Total des produits	0,13	0,16	0,04
Total des charges	(0,26)	(0,30)	(0,08)
Gains (pertes) réalisés	2,60	0,35	0,61
Gains (pertes) latents	3,89	4,15	2,87
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation²	6,36	4,36	3,44
Distributions :			
Gains en capital	-	(0,18)	-
Remboursement de capital	(3,84)	(3,44)	(0,63)
Total des distributions annuelles³	(3,84)	(3,62)	(0,63)
Actif net par part à la fin de la période	27,45	25,67	23,05
Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains – actif net par part⁴			
Actif net par part au début de la période	27,73	27,00	27,00
Augmentation (diminution) liée à l'exploitation :			
Total des produits	0,03	-	-
Total des charges	(0,08)	-	-
Gains (pertes) réalisés	1,17	-	-
Gains (pertes) latents	(0,50)	-	-
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation²	0,62	-	-
Distributions :			
Remboursement de capital	(1,00)	-	-
Total des distributions annuelles³	(1,00)	-	-
Actif net par part à la fin de la période	27,52	27,00	27,00

Fonds indiciel rendement amélioré NASDAQ Technologie Evolve

31 décembre 2025

Actif net par part du Fonds¹ (suite)

	31 décembre 2025 (\$)	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Pour les périodes terminées les :			
Parts couvertes de catégorie A – actif net par part			
Actif net par part au début de la période	24,86	22,64	20,00
Augmentation (diminution) liée à l'exploitation :			
Total des produits	0,12	0,17	-
Total des charges	(0,52)	(0,56)	(0,12)
Gains (pertes) réalisés	2,33	(0,32)	(1,93)
Gains (pertes) latents	3,19	3,72	(6,22)
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation²	5,12	3,01	(8,27)
Distributions :			
Gains en capital	-	(0,17)	-
Remboursement de capital	(3,84)	(3,45)	(0,21)
Total des distributions annuelles³	(3,84)	(3,62)	(0,21)
Actif net par part à la fin de la période	26,10	24,86	22,64
Parts couvertes de catégorie F – actif net par part			
Actif net par part au début de la période	24,72	22,32	20,00
Augmentation (diminution) liée à l'exploitation :			
Total des produits	0,12	0,17	0,04
Total des charges	(0,24)	(0,28)	(0,06)
Gains (pertes) réalisés	1,72	(0,55)	0,93
Gains (pertes) latents	4,07	4,97	2,77
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation²	5,67	4,31	3,68
Distributions :			
Gains en capital	-	(0,17)	-
Remboursement de capital	(3,84)	(3,45)	(0,42)
Total des distributions annuelles³	(3,84)	(3,62)	(0,42)
Actif net par part à la fin de la période	25,72	24,72	22,32

- 1 Ces renseignements proviennent des états financiers annuels audités du Fonds aux 31 décembre 2025, 2024 et 2023. Les activités liées aux parts de FNB couvertes ont commencé le 3 octobre 2023. Les activités liées aux parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains ont commencé le 7 octobre 2025. Les activités liées aux parts d'OPC couvertes de catégorie A et de catégorie F ont commencé le 14 octobre 2023.
- 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

	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Pour les périodes terminées les :			
Parts de FNB non couvertes – ratios et données supplémentaires			
Valeur liquidative totale (\$) ⁵	20	20	20
Nombre de parts en circulation ⁵	1	1	1
Ratio des frais de gestion ⁶	s.o.	s.o.	s.o.
Ratio des frais d'opérations ⁷	s.o.	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille ⁸	s.o.	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par part (\$)	20,00	20,00	20,00
Cours de clôture (\$)	s.o.	s.o.	s.o.

Fonds indiciel rendement amélioré NASDAQ Technologie Evolve

31 décembre 2025

Ratios et données supplémentaires du Fonds (suite)

	31 décembre 2025	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Pour les périodes terminées les :			
Parts de FNB couvertes – ratios et données supplémentaires			
Valeur liquidative totale (\$)⁵	106 384 612	71 863 994	14 405 366
Nombre de parts en circulation⁵	3 875 000	2 800 000	625 000
Ratio des frais de gestion⁶	0,72 %	0,74 %	0,72 %
Ratio des frais d'opérations⁷	0,20 %	0,32 %	0,58 %
Taux de rotation du portefeuille⁸	109,60 %	132,62 %	12,60 %
Valeur liquidative par part (\$)	27,45	25,67	23,05
Cours de clôture (\$)	27,46	25,69	23,07
Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains – ratios et données supplémentaires			
Valeur liquidative totale (\$)⁵	1 375 812	27	27
Nombre de parts en circulation⁵	50 000	1	1
Ratio des frais de gestion⁶	0,73 %	s.o.	s.o.
Ratio des frais d'opérations⁷	0,20 %	s.o.	s.o.
Taux de rotation du portefeuille⁸	109,60 %	s.o.	s.o.
Valeur liquidative par part (\$)	27,52	27,00	27,00
Cours de clôture (\$)	27,67	s.o.	s.o.
Parts couvertes de catégorie A – ratios et données supplémentaires			
Valeur liquidative totale (\$)⁵	342 252	341 676	2 539
Nombre de parts en circulation⁵	13 113	13 743	112
Ratio des frais de gestion⁶	1,87 %	1,85 %	1,60 %
Ratio des frais d'opérations⁷	0,20 %	0,32 %	0,58 %
Taux de rotation du portefeuille⁸	109,60 %	132,62 %	12,60 %
Valeur liquidative par part (\$)	26,10	24,86	22,64
Parts couvertes de catégorie F – ratios et données supplémentaires			
Valeur liquidative totale (\$)⁵	1 329 261	2 175 714	111 831
Nombre de parts en circulation⁵	51 690	87 999	5 010
Ratio des frais de gestion⁶	0,73 %	0,73 %	0,72 %
Ratio des frais d'opérations⁷	0,20 %	0,32 %	0,58 %
Taux de rotation du portefeuille⁸	109,60 %	132,62 %	12,60 %
Valeur liquidative par part (\$)	25,72	24,72	22,32

5 Ces renseignements sont présentés aux 31 décembre 2025, 2024 et 2023.

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 rendement amélioré NASDAQ Technologie Evolve

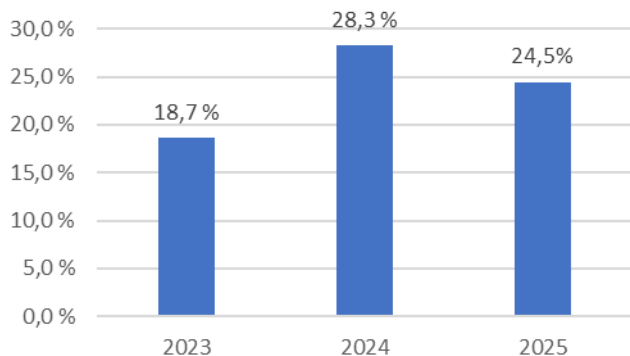
31 décembre 2025

Comme que les parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains du Fonds sont offertes depuis moins d'un an, leur date de création étant le 7 octobre 2025, la présentation de données sur le rendement de la période n'est pas autorisée.

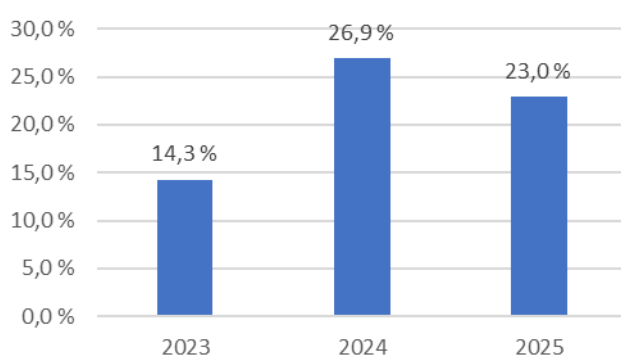
Rendements annuels

Les graphiques ci-après présentent le rendement des parts de FNB couvertes et 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 QQQY¹



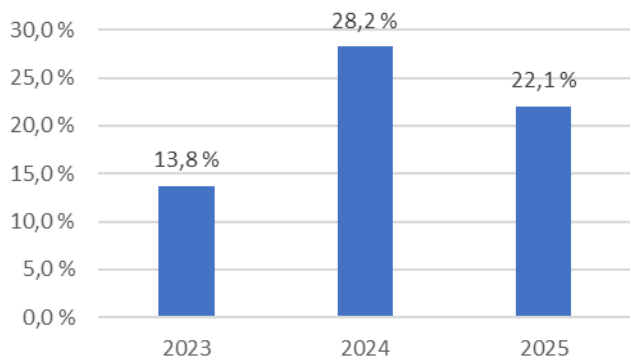
Parts d'OPC couvertes de catégorie A²



1 Les activités liées aux parts de FNB couvertes ont commencé le 3 octobre 2023.

2 Les activités liées aux parts d'OPC couvertes de catégorie A ont commencé le 14 octobre 2023.

Parts d'OPC couvertes de catégorie F³



3 Les activités liées aux parts d'OPC couvertes de catégorie F ont commencé le 14 octobre 2023.

Fonds indiciel rendement amélioré NASDAQ Technologie Evolve

31 décembre 2025

Rendement composé annuel

Le tableau ci-dessous indique le rendement total composé annuel historique des parts de FNB couvertes et des parts d'OPC couvertes des catégories A et F indiquées. Les rendements concernent la période terminée le 31 décembre 2025. Étant donné que les critères servant à déterminer les composantes du Fonds et des indices diffèrent, on ne s'attend pas à ce que le rendement du Fonds reflète ceux des indices. En outre, l'écart entre le rendement des parts de FNB couvertes et des parts d'OPC couvertes de catégorie A et de catégorie F par rapport à ceux des indices est attribuable aux frais de gestion et d'administration majorés des taxes de vente applicables ainsi qu'aux stratégies de négociation du portefeuille. L'écart de rendement des parts de FNB couvertes et des parts d'OPC couvertes des catégories A et F par rapport aux indices peut être attribué au fait que les indices utilisés n'est pas couvert, alors que les parts de FNB couvertes et les parts d'OPC couvertes des catégories A et F sont couvertes en dollars canadiens. L'écart entre le rendement des parts de FNB couvertes et des parts d'OPC couvertes des catégories A et F et ceux des indices peut également être attribué au fait que les indices utilisés est libellé en dollars américains, alors que les parts du Fonds sont libellées en dollars canadiens. En outre, l'écart de rendement des parts de FNB couvertes et des parts d'OPC couvertes de catégorie A et de catégorie F par rapport à ceux des indices peut également être attribué à la mise en œuvre de la stratégie de vente d'options d'achat, selon laquelle le Fonds tend à dégager un rendement supérieur à l'indice dans un marché stagnant ou baissier et un rendement inférieur à celui de l'indice dans un marché fortement haussier. On constate un tel écart pendant la période au cours de laquelle les options d'achat sont vendues, généralement dans l'intervalle d'un à deux mois avant l'expiration, et ensuite le rendement est ajusté lorsque de nouvelles positions sur options sont établies.

Les indices utilisés dans le tableau ci-dessous diffèrent de ceux utilisés dans le plus récent rapport de la direction sur le rendement du fonds déposé à l'égard des parts de FNB couvertes et des parts d'OPC couvertes des catégories A et F, le gestionnaire ayant jugé plus approprié de comparer le rendement du Fonds à chacun des deux indices individuellement plutôt qu'à une version combinée de ceux-ci, afin d'améliorer l'information fournie.

	Depuis la création ¹ (%)	1 an (%)
Parts de FNB couvertes	32,9	24,5
Indice NASDAQ-100 Technology Sector Adjusted Market-Cap Weighted ²	41,2	33,4
Indice Cboe Nasdaq-100 BuyWrite ³	17,4	7,9
Parts d'OPC couvertes de catégorie A	29,8	23,0
Indice NASDAQ-100 Technology Sector Adjusted Market-Cap Weighted ²	38,6	33,4
Indice Cboe Nasdaq-100 BuyWrite ³	15,7	7,9
Parts d'OPC couvertes de catégorie F	29,7	22,1
Indice NASDAQ-100 Technology Sector Adjusted Market-Cap Weighted ²	38,6	33,4
Indice Cboe Nasdaq-100 BuyWrite ³	15,7	7,9

- 1

Depuis la date de création, le 3 octobre 2023 pour les parts de FNB couvertes, et depuis la date de création, le 14 octobre 2023, pour les parts d'OPC couvertes des catégories A et F.
- 2

L'indice NASDAQ-100 Technology Sector Adjusted Market-cap Weighted est conçu pour mesurer le rendement des sociétés technologiques du NASDAQ-100.
- 3

L'indice CBOE Nasdaq-100 Buywrite est un indice de référence qui mesure le rendement d'un portefeuille théorique qui vend des options d'achat sur l'indice NASDAQ-100 par rapport à un portefeuille d'actions composant l'indice NASDAQ-100.

Aperçu du portefeuille

25 principaux titres

Titre	Pourcentage de la valeur liquidative (%)
NVIDIA Corporation	10,3
Meta Platforms Inc., catégorie A	10,3
Microsoft Corporation	10,0
Apple Inc.	10,0
Broadcom Inc.	8,6
Alphabet Inc., catégorie A	5,1
Alphabet Inc., catégorie C	4,8
Palantir Technologies Inc., catégorie A	3,6
Advanced Micro Devices Inc.	3,0
Micron Technology Inc.	2,8

Fonds indiciel rendement amélioré NASDAQ Technologie Evolve

31 décembre 2025

25 principaux titres (suite)

Titre	Pourcentage de la valeur liquidative (%)
Lam Research Corporation	1,9
Applied Materials Inc.	1,9
AppLovin Corporation, catégorie A	1,8
Shopify Inc., catégorie A	1,8
Intuit Inc.	1,7
Qualcomm Inc.	1,7
Intel Corporation	1,6
Texas Instruments Inc.	1,4
KLA Corporation	1,4
Adobe Inc.	1,4
Analog Devices Inc.	1,2
Palo Alto Networks Inc.	1,2
CrowdStrike Holdings Inc., catégorie A	1,1
ASML Holding NV	0,9
DoorDash Inc., catégorie A	0,8
Total	90,3

Répartition sectorielle

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de la valeur liquidative (%)
Actions	
Services de communication	20,2
Biens de consommation discrétionnaire	1,5
Produits industriels	0,5
Technologies de l'information	77,6
Actifs dérivés	0,1
Passifs dérivés	(0,2)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,0
Autres actifs, moins les passifs	(1,7)
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 rendement amélioré NASDAQ Technologie Evolve