

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

30 juin 2024

États financiers semestriels (non audités)

Table des matières

États de la situation financière (non audités)	1
États du résultat global (non audités)	2
États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités).....	3
États des flux de trésorerie (non audités)	5
Inventaire du portefeuille de placements (non audité)	6
Notes complémentaires aux états financiers propres au Fonds (non auditées).....	19
Notes complémentaires aux états financiers (non auditées)	24

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

États de la situation financière (non audités)

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	30 juin 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Aux (note 1)		
Actif		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	147 393 754	80 029 892
Trésorerie	7 511 312	1 083 967
Trésorerie détenue par des courtiers	54 722	-
Souscriptions à recevoir	232 710	2 993 064
Montant à recevoir de la vente de placements	6 026 055	3 637 294
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	46 147	43 535
Actifs dérivés	3 413	461 192
	161 268 113	88 248 944
Passif		
Passifs courants		
Trésorerie à payer à des courtiers	-	636 024
Rachats à payer	10 486	561
Placements à payer	12 025 736	7 253 955
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	931 082	344 753
Passifs dérivés	363 649	71 990
Charges à payer	78 101	54 384
	13 409 054	8 361 667
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	147 859 059	79 887 277
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts de FNB non couvertes	7 455 119	550 349
Parts de FNB couvertes	77 926 200	46 824 481
Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	4 919 412	2 181 431
Parts non couvertes de catégorie A	2 150 581	1 893 786
Parts non couvertes de catégorie F	14 621 902	11 580 874
Parts non couvertes de catégorie H	40 785 845	16 856 356
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts de FNB non couvertes	24,85	22,01
Parts de FNB couvertes	23,98	22,04
Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains ¹	32,80	29,09
Parts non couvertes de catégorie A	24,47	21,80
Parts non couvertes de catégorie F	24,86	22,02
Parts non couvertes de catégorie H	25,20	22,29

1 Les montants par part sont présentés en dollars canadiens

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



Raj Lala
Chef de la direction et administrateur



Scharlet Diradour
Chef des services financiers, chef de la
conformité et administratrice

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

États du résultat global (non audités)

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Pour les périodes terminées les (note 1)		
Produits (pertes)		
Produit d'intérêts aux fins de distribution	2	15
Revenu de dividende	859 276	150 008
Variations de la juste valeur des placements		
Gain net réalisé (perte nette réalisée)	5 249 246	424 763
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	12 507 698	2 228 939
Variations de la juste valeur des instruments financiers dérivés		
Gain net réalisé (perte nette réalisée)	(2 446 612)	72 389
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	(661 924)	(82 862)
Autres produits (pertes)		
Gain net réalisé (perte nette réalisée) à la conversion de devises	(19 355)	(10 408)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente à la conversion de devises	(12 838)	(354)
Total des produits (pertes)	15 475 493	2 782 490
Charges		
Frais de gestion (note 4)	266 844	47 298
Frais d'administration (note 4)	92 839	16 840
Charges d'intérêts et frais bancaires	389	133
Retenues d'impôt étranger à la source (note 6)	111 568	22 690
Coûts de transaction (note 2)	69 607	27 366
Total des charges	541 247	114 327
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	14 934 246	2 668 163
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		
Parts de FNB non couvertes	515 525	1 195 930
Parts de FNB couvertes	7 425 639	1 000 684
Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	470 336	-
Parts non couvertes de catégorie A	321 815	21 211
Parts non couvertes de catégorie F	2 266 982	287 627
Parts non couvertes de catégorie H	3 933 949	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	4,19	2,46
Parts de FNB couvertes	2,74	3,43
Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains ¹	4,42	-
Parts non couvertes de catégorie A	3,62	3,12
Parts non couvertes de catégorie F	3,66	2,58
Parts non couvertes de catégorie H	3,61	0,17

1 Les montants par part sont présentés en dollars canadiens

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Pour les périodes terminées les (note 1)		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période		
Parts de FNB non couvertes	550 349	-
Parts de FNB couvertes	46 824 481	-
Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	2 181 431	-
Parts non couvertes de catégorie A	1 893 786	-
Parts non couvertes de catégorie F	11 580 874	-
Parts non couvertes de catégorie H	16 856 356	-
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	79 887 277	-
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation		
Parts de FNB non couvertes	515 525	1 195 930
Parts de FNB couvertes	7 425 639	1 000 684
Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	470 336	-
Parts non couvertes de catégorie A	321 815	21 211
Parts non couvertes de catégorie F	2 266 982	287 627
Parts non couvertes de catégorie H	3 933 949	162 711
	14 934 246	2 668 163

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Pour les périodes terminées les (note 1)		
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Produits nets des placements		
Parts de FNB non couvertes	(147 250)	(418 500)
Parts de FNB couvertes	(2 611 750)	(337 125)
Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	(142 338)	-
Parts non couvertes de catégorie A	(81 381)	(8 621)
Parts non couvertes de catégorie F	(576 322)	(115 161)
Parts non couvertes de catégorie H	(1 080 760)	(64 875)
	(4 639 801)	(944 282)
Opérations sur les parts rachetables		
Produit tiré de la vente de parts rachetables		
Parts de FNB non couvertes	8 896 674	16 086 062
Parts de FNB couvertes	33 199 389	21 484 459
Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	2 409 983	-
Parts non couvertes de catégorie A	400 431	604 855
Parts non couvertes de catégorie F	4 790 689	5 308 160
Parts non couvertes de catégorie H	21 959 483	5 914 608
	71 656 649	49 398 144
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables		
Parts non couvertes de catégorie A	33 530	4 771
Parts non couvertes de catégorie F	184 175	41 257
Parts non couvertes de catégorie H	851 133	62 406
	1 068 838	108 434
Rachat de parts		
Parts de FNB non couvertes	(2 360 179)	(15 786 674)
Parts de FNB couvertes	(6 911 559)	(1 536 300)
Parts non couvertes de catégorie A	(417 600)	(106 404)
Parts non couvertes de catégorie F	(3 624 496)	(22 056)
Parts non couvertes de catégorie H	(1 734 316)	(38 043)
	(15 048 150)	(17 489 477)
Augmentation (diminution) nette au titre des opérations sur parts rachetables	57 677 337	32 017 101
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	67 971 782	33 740 982
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période		
Parts de FNB non couvertes	7 455 119	1 076 818
Parts de FNB couvertes	77 926 200	20 611 718
Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	4 919 412	-
Parts non couvertes de catégorie A	2 150 581	515 812
Parts non couvertes de catégorie F	14 621 902	5 499 827
Parts non couvertes de catégorie H	40 785 845	6 036 807
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	147 859 059	33 740 982

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

États des flux de trésorerie (non audités)

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	30 juin 2024 (\$)	30 juin 2023 (\$)
Pour les périodes terminées les (note 1)		
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	14 934 246	2 668 163
Ajustements :		
Variation (du gain de change latent) de la perte de change latente sur les devises	8 412	-
(Gain réalisé) perte réalisée sur les placements	(5 249 246)	(424 763)
(Gain réalisé) perte réalisée sur les dérivés	2 446 612	(72 389)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(12 507 698)	(2 228 939)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des dérivés	661 924	82 862
Acquisition de placements et de dérivés ²	(71 479 974)	(37 405 920)
Produit à la vente et à l'échéance de placements et de dérivés ²	52 626 397	10 621 864
(Augmentation) diminution des intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(2 612)	(9 507)
Augmentation (diminution) des charges à payer	23 717	22 820
Variation de la trésorerie détenue par des courtiers	(54 722)	-
Variation dans la trésorerie à payer à des courtiers	(636 024)	-
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	(19 228 968)	(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	(2 984 634)	(680 848)
Produit tiré de la vente de parts ²	34 566 334	44 521 580
Paiements pour le rachat de parts ²	(5 916 975)	(16 956 978)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	25 664 725	26 883 754
Variation du gain latent (de la perte latente) de change sur les devises	(8 412)	-
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	6 435 757	137 945
Trésorerie (découvert bancaire) au début de la période	1 083 967	-
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période	7 511 312	137 945
Informations supplémentaires¹		
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt étranger	2	13
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt étranger	746 012	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 2024

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Services de communication (8,0 %)			
15 903	Alphabet Inc., catégorie A	3 260 545	3 962 870
13 228	Alphabet Inc., catégorie C	2 779 776	3 319 269
19 335	AT&T Inc.	452 090	505 483
132	Charter Communications Inc., catégorie A	64 943	53 987
5 265	Comcast Corporation, catégorie A	296 563	282 061
328	Electronic Arts Inc.	58 025	62 520
315	Fox Corporation, catégorie A	13 482	14 811
178	Fox Corporation, catégorie B	6 732	7 797
190	Live Nation Entertainment	22 351	24 366
363	Match Group Inc.	18 009	15 087
2 966	Meta Platforms Inc., catégorie A	1 347 593	2 045 939
583	Netflix Inc.	369 425	538 266
512	News Corporation, catégorie A	15 368	19 311
154	News Corporation, catégorie B	5 244	5 981
264	Omnicom Group Inc.	30 997	32 397
670	Paramount Global, catégorie B	13 013	9 523
214	Take-Two Interactive Software Inc.	41 311	45 522
511	The Interpublic Group of Companies Inc.	22 789	20 336
2 468	The Walt Disney Company	312 269	335 238
692	T-Mobile US Inc.	140 886	166 788
5 676	Verizon Communications Inc.	285 724	320 231
3 037	Warner Bros Discovery Inc.	44 443	30 911
		9 601 578	11 818 694
Biens de consommation discrétionnaire (8,3 %)			
1 191	Airbnb Inc., catégorie A	237 894	247 058
24 642	Amazon.com Inc.	5 392 188	6 514 745
738	Aptiv PLC	85 864	71 098
49	AutoZone Inc.	184 514	198 697
607	Bath & Body Works Inc.	33 053	32 427
520	Best Buy Company Inc.	56 985	59 963
94	Booking Holdings Inc.	443 705	509 436
614	BorgWarner Inc.	30 313	27 081
587	Caesars Entertainment Inc.	34 508	31 913
426	CarMax Inc.	42 611	42 742
2 735	Carnival Corporation	56 798	70 043
1 800	Chipotle Mexican Grill Inc., catégorie A	106 730	154 275
401	D.R. Horton Inc.	69 391	77 313
163	Darden Restaurants Inc.	34 308	33 743
33	Deckers Outdoor Corporation	41 186	43 699
49	Domino's Pizza Inc.	26 142	34 612
683	eBay Inc.	41 251	50 195
160	Etsy Inc.	16 765	12 910
172	Expedia Group Inc.	27 829	29 646
5 304	Ford Motor Company	87 116	90 992
208	Garmin Limited	33 456	46 360
1 542	General Motors Company	74 301	98 009
188	Genuine Parts Company	37 680	35 575
175	Hasbro Inc.	12 831	14 005
337	Hilton Worldwide Holdings Inc.	75 239	100 597
491	Las Vegas Sands Corporation	33 349	29 723

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Au 30 juin 2024

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Biens de consommation discrétionnaire (8,3 %) (suite)			
329	Lennar Corporation, catégorie A	58 371	67 455
357	LKQ Corporation	24 098	20 312
774	Lowe's Companies Inc.	222 057	233 439
155	Lululemon Athletica Inc.	86 828	63 339
327	Marriott International Inc., catégorie A	90 205	108 156
976	McDonald's Corporation	366 144	340 267
337	MGM Resorts International	18 630	20 488
70	Mohawk Industries Inc.	9 664	10 878
1 636	NIKE Inc., catégorie B	234 067	168 688
578	Norwegian Cruise Line Holdings Limited	13 180	14 858
4	NVR Inc.	34 664	41 526
80	O'Reilly Automotive Inc.	101 948	115 579
51	Pool Corporation	24 963	21 443
284	PulteGroup Inc.	33 822	42 777
51	Ralph Lauren Corporation	9 383	12 214
455	Ross Stores Inc.	77 254	90 456
322	Royal Caribbean Cruises Limited	46 658	70 231
1 527	Starbucks Corporation	196 194	162 630
313	Tapestry Inc.	16 361	18 323
3 757	Tesla Inc.	1 046 145	1 017 056
1 344	The Home Depot Inc.	586 058	632 940
1 531	The TJX Companies Inc.	185 492	230 603
148	Tractor Supply Company	45 271	54 667
67	Ulta Beauty Inc.	40 974	35 369
127	Wynn Resorts Limited	16 535	15 550
380	Yum! Brands Inc.	67 166	68 861
		10 968 139	12 334 962
Biens de consommation de base (3,5 %)			
4 639	Altria Group Inc.	278 445	289 078
1 345	Archer-Daniels-Midland Company	124 768	111 230
481	Brown-Forman Corporation, catégorie B	35 060	28 420
382	Bunge Global SA	53 161	55 797
533	Campbell Soup Company	32 482	32 951
332	Church & Dwight Company Inc.	42 909	47 091
1 113	Colgate-Palmolive Company	120 164	147 757
651	Conagra Brands Inc.	27 238	25 311
218	Constellation Brands Inc., catégorie A	71 254	76 730
602	Costco Wholesale Corporation	501 703	700 023
299	Dollar General Corporation	62 869	54 088
279	Dollar Tree Inc.	50 103	40 753
767	General Mills Inc.	72 768	66 378
390	Hormel Foods Corporation	18 811	16 268
356	Kellanova	28 357	28 092
2 612	Kenvue Inc.	72 152	64 963
1 413	Keurig Dr Pepper Inc.	60 727	64 564
456	Kimberly-Clark Corporation	78 880	86 213
193	Lamb Weston Holdings Inc.	25 946	22 200
340	McCormick & Company Inc.	33 697	32 997
248	Molson Coors Beverage Company, catégorie B	20 012	17 245
1 818	Mondelez International Inc., catégorie A	171 884	162 757

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Au 30 juin 2024

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Biens de consommation de base (3,5 %) (suite)			
959	Monster Beverage Corporation	70 830	65 532
1 868	PepsiCo Inc.	434 396	421 481
2 097	Philip Morris International Inc.	270 117	290 696
671	Sysco Corporation	66 682	65 533
628	Target Corporation	119 087	127 186
170	The Clorox Company	32 932	31 739
5 257	The Coca-Cola Company	422 284	457 761
315	The Estée Lauder Companies Inc., catégorie A	67 552	45 852
199	The Hershey Company	56 468	50 046
145	The J.M. Smucker Company	25 461	21 630
1 072	The Kraft Heinz Company	51 993	47 252
905	The Kroger Company	58 391	61 818
3 196	The Procter & Gamble Company	662 595	721 078
386	Tyson Foods Inc., catégorie A	28 190	30 174
970	Walgreens Boots Alliance Inc.	32 511	16 050
5 806	Walmart Inc.	427 324	537 814
		4 810 203	5 162 548
Énergie (2,2 %)			
970	APA Corporation	42 752	39 067
2 687	Baker Hughes Company	119 483	129 283
2 316	Chevron Corporation	487 897	495 602
1 591	ConocoPhillips	245 723	248 956
1 009	Coterra Energy Inc.	36 081	36 814
853	Devon Energy Corporation	56 155	55 313
243	Diamondback Energy Inc.	52 304	66 550
778	EOG Resources Inc.	129 111	133 969
599	EQT Corporation	31 190	30 304
6 087	Exxon Mobil Corporation	893 625	958 641
1 193	Halliburton Company	60 221	55 132
371	Hess Corporation	73 970	74 873
2 606	Kinder Morgan Inc.	62 314	70 839
765	Marathon Oil Corporation	26 388	30 005
477	Marathon Petroleum Corporation	95 498	113 206
900	Occidental Petroleum Corporation	74 513	77 605
787	ONEOK Inc.	74 035	87 801
575	Phillips 66	93 767	111 048
1 931	Schlumberger NV	136 580	124 636
298	Targa Resources Corporation	35 472	52 501
1 641	The Williams Companies Inc.	77 161	95 411
444	Valero Energy Corporation	80 297	95 218
		2 984 537	3 182 774
FNB – Actions américaines (25,5 %)			
50 363	iShares Core S&P 500 ETF	35 532 148	37 703 656
Services financiers (9,4 %)			
1 402	Aflac Inc.	155 897	171 297
1 538	American Express Company	419 766	487 195
1 796	American International Group Inc.	166 558	182 409
270	Ameriprise Financial Inc.	143 556	157 793
589	Aon PLC, catégorie A	245 934	236 561

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Au 30 juin 2024

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Services financiers (9,4 %) (suite)			
1 013	Arch Capital Group Limited	121 767	139 817
592	Arthur J. Gallagher & Company	194 365	210 011
143	Assurant Inc.	30 425	32 524
18 429	Bank of America Corporation	874 198	1 002 673
4 914	Berkshire Hathaway Inc., catégorie B	2 537 968	2 734 753
377	BlackRock Inc., catégorie A	389 464	406 064
1 933	Blackstone Inc.	316 637	327 382
640	Brown & Brown Inc.	70 467	78 283
1 033	Capital One Financial Corporation	175 711	195 657
143	Cboe Global Markets Inc.	31 093	33 269
547	Chubb Limited	163 682	190 882
211	Cincinnati Financial Corporation	30 622	34 091
2 586	Citigroup Inc.	173 589	224 507
615	Citizens Financial Group Inc.	26 155	30 314
973	CME Group Inc., catégorie A	262 966	261 697
97	Corpay Inc.	33 079	35 353
338	Discover Financial Services	48 098	60 487
59	Everest Group Limited	29 832	30 754
50	FactSet Research Systems Inc.	29 449	27 927
757	Fidelity National Information Services Inc.	63 037	78 044
928	Fifth Third Bancorp	38 986	46 326
792	Fiserv Inc.	136 023	161 484
403	Franklin Resources Inc.	14 280	12 322
345	Global Payments Inc.	53 442	45 640
115	Globe Life Inc.	17 422	12 945
1 958	Huntington Bancshares Inc.	32 285	35 305
774	Intercontinental Exchange Inc.	124 334	144 949
608	Invesco Limited	13 094	12 443
98	Jack Henry & Associates Inc.	21 623	22 258
3 884	JPMorgan Chase & Company	838 077	1 074 710
1 274	KeyCorp	22 604	24 767
890	KKR & Company Inc.	132 672	128 136
244	Loews Corporation	21 893	24 949
225	M&T Bank Corporation	40 689	46 590
49	MarketAxess Holdings Inc.	16 475	13 442
668	Marsh & McLennan Companies Inc.	171 432	192 568
1 111	Mastercard Inc., catégorie A	613 069	670 521
810	MetLife Inc.	70 910	77 779
211	Moody's Corporation	99 908	121 505
1 692	Morgan Stanley	195 809	224 970
109	MSCI Inc., catégorie A	75 104	71 837
514	Nasdaq Inc.	39 132	42 373
278	Northern Trust Corporation	29 727	31 939
1 419	PayPal Holdings Inc.	120 301	112 651
292	Principal Financial Group Inc.	30 468	31 338
486	Prudential Financial Inc.	64 906	77 916
254	Raymond James Financial Inc.	37 203	42 953
1 240	Regions Financial Corporation	30 951	33 996
434	S&P Global Inc.	232 427	264 805
411	State Street Corporation	40 490	41 608

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Au 30 juin 2024

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Services financiers (9,4 %) (suite)			
543	Synchrony Financial	25 630	35 055
300	T. Rowe Price Group Inc.	44 203	47 325
715	The Allstate Corporation	138 821	156 172
1 011	The Bank of New York Mellon Corporation	66 972	82 834
2 021	The Charles Schwab Corporation	174 245	203 740
438	The Goldman Sachs Group Inc.	213 315	271 033
402	The Hartford Financial Services Group Inc.	43 652	55 293
538	The PNC Financial Services Group Inc.	101 367	114 435
794	The Progressive Corporation	171 209	225 621
308	The Travelers Companies Inc.	77 429	85 679
1 806	Truist Financial Corporation	85 248	95 987
2 102	U.S. Bancorp	111 580	114 163
2 129	Visa Inc., catégorie A	713 397	764 464
273	W.R. Berkley Corporation	26 176	29 348
4 723	Wells Fargo & Company	299 210	383 737
139	Willis Towers Watson PLC	44 525	49 848
		12 447 030	13 929 503
Soins de santé (8,2 %)			
4 708	Abbott Laboratories	681 633	669 261
4 759	AbbVie Inc.	1 038 628	1 116 690
796	Agilent Technologies Inc.	142 049	141 163
191	Align Technology Inc.	69 500	63 085
1 453	Amgen Inc.	561 563	621 081
1 378	Baxter International Inc.	70 691	63 059
785	Becton, Dickinson and Company	259 490	250 986
397	Biogen Inc.	128 939	125 905
55	Bio-Rad Laboratories Inc., catégorie A	24 665	20 550
426	Bio-Techne Corporation	43 233	41 757
3 975	Boston Scientific Corporation	351 708	418 780
5 463	Bristol-Myers Squibb Company	374 114	310 381
661	Cardinal Health Inc.	88 008	88 909
246	Catalent Inc.	16 168	18 924
225	Cencora Inc.	60 006	69 350
723	Centene Corporation	71 127	65 577
72	Charles River Laboratories International Inc.	20 883	20 348
3 375	CVS Health Corporation	311 515	272 690
892	Danaher Corporation	284 789	304 892
71	DaVita Inc.	9 750	13 460
536	DexCom Inc.	84 916	83 139
818	Edwards Lifesciences Corporation	87 991	103 368
316	Elevance Health Inc.	202 303	234 248
1 081	Eli Lilly & Company	849 024	1 338 932
573	GE HealthCare Technologies Inc.	58 581	61 081
1 681	Gilead Sciences Inc.	176 332	157 782
260	HCA Healthcare Inc.	97 703	114 277
175	Henry Schein Inc.	17 613	15 346
313	Hologic Inc.	31 729	31 794
162	Humana Inc.	98 081	82 810
110	IDEXX Laboratories Inc.	74 021	73 317
251	Incyte Corporation	20 826	20 816

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Au 30 juin 2024

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Soins de santé (8,2 %) (suite)			
92	Insulet Corporation	27 329	25 399
477	Intuitive Surgical Inc.	210 339	290 291
248	IQVIA Holdings Inc.	72 130	71 737
3 255	Johnson & Johnson	697 940	650 851
113	Laboratory Corporation of America Holdings	33 029	31 461
177	McKesson Corporation	109 505	141 422
1 793	Medtronic PLC	197 773	193 069
3 428	Merck & Company Inc.	525 489	580 582
31	Mettler-Toledo International Inc.	52 708	59 271
453	Moderna Inc.	71 897	73 593
78	Molina Healthcare Inc.	35 647	31 724
7 684	Pfizer Inc.	344 410	294 128
148	Quest Diagnostics Inc.	26 883	27 714
144	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	163 226	207 052
199	ResMed Inc.	50 574	52 113
169	Revvity Inc.	25 107	24 244
188	Solventum Corporation	17 433	13 600
131	STERIS PLC	38 122	39 345
457	Stryker Corporation	184 299	212 724
64	Teleflex Inc.	19 739	18 415
386	The Cigna Group	158 105	174 563
271	The Cooper Companies Inc.	33 469	32 366
519	Thermo Fisher Scientific Inc.	374 053	392 640
1 247	UnitedHealth Group Inc.	848 947	868 776
83	Universal Health Services Inc., catégorie B	16 785	20 998
351	Vertex Pharmaceuticals Inc.	177 758	225 073
1 602	Viatis Inc.	23 036	23 297
80	Waters Corporation	32 277	31 752
96	West Pharmaceutical Services Inc.	45 126	43 260
277	Zimmer Biomet Holdings Inc.	45 617	41 127
617	Zoetis Inc., catégorie A	146 033	146 331
		11 212 364	12 052 676
Produits industriels (5,2 %)			
1 505	3M Company	209 253	210 401
328	A.O. Smith Corporation	34 705	36 696
234	Allegion PLC	36 898	37 823
1 780	American Airlines Group Inc.	32 017	27 590
626	AMETEK Inc.	138 286	142 770
1 106	Automatic Data Processing Inc.	362 710	361 153
189	Axon Enterprise Inc.	65 771	76 079
320	Broadridge Financial Solutions Inc.	82 408	86 242
329	Builders FirstSource Inc.	71 239	62 297
318	C.H. Robinson Worldwide Inc.	37 704	38 336
1 128	Carrier Global Corporation	81 317	97 343
661	Caterpillar Inc.	247 990	301 216
116	Cintas Corporation	85 194	111 127
1 183	Copart Inc.	73 440	87 653
5 287	CSX Corporation	238 205	241 940
186	Cummins Inc.	60 657	70 467
352	Deere & Company.	185 794	179 923

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Au 30 juin 2024

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Produits industriels (5,2 %) (suite)			
871	Delta Air Lines Inc.	48 030	56 528
187	Dover Corporation	37 931	46 164
543	Eaton Corporation PLC	169 301	232 921
773	Emerson Electric Company	100 863	116 494
169	Equifax Inc.	50 971	56 057
191	Expeditors International of Washington Inc.	30 509	32 607
774	Fastenal Company	63 713	66 539
305	FedEx Corporation	99 986	125 110
474	Fortive Corporation	46 604	48 051
373	GE Vernova Inc.	74 207	87 519
84	Generac Holdings Inc.	12 972	15 194
306	General Dynamics Corporation	102 501	121 459
1 472	General Electric Company	243 397	320 129
884	Honeywell International Inc.	235 308	258 246
523	Howmet Aerospace Inc.	38 544	55 544
71	Hubbell Inc.	30 920	35 500
52	Huntington Ingalls Industries Inc.	16 892	17 524
103	IDEX Corporation	29 668	28 351
366	Illinois Tool Works Inc.	119 740	118 647
544	Ingersoll-Rand Inc.	52 964	67 605
109	J.B. Hunt Transport Services Inc.	27 043	23 859
168	Jacobs Solutions Inc.	30 169	32 110
913	Johnson Controls International PLC	74 044	83 023
256	L3Harris Technologies Inc.	68 686	78 653
183	Leidos Holdings Inc.	26 663	36 522
289	Lockheed Martin Corporation	176 447	184 676
298	Masco Corporation	24 493	27 180
72	Nordson Corporation	23 339	22 846
308	Norfolk Southern Corporation	93 850	90 462
189	Northrop Grumman Corporation	119 003	112 720
240	Old Dominion Freight Line Inc.	61 178	57 983
547	Otis Worldwide Corporation	64 183	72 034
709	PACCAR Inc.	86 581	99 846
173	Parker-Hannifin Corporation	99 235	119 711
434	Paychex Inc.	69 428	70 393
225	Pentair PLC	20 273	23 600
197	Quanta Services Inc.	53 412	68 479
276	Republic Services Inc., catégorie A	58 677	73 379
154	Rockwell Automation Inc.	59 532	57 996
379	Rollins Inc.	20 567	25 297
1 800	RTX Corporation	218 665	247 209
70	Snap-on Inc.	25 520	25 032
806	Southwest Airlines Company	32 961	31 547
209	Stanley Black & Decker Inc.	24 833	22 842
258	Textron Inc.	27 446	30 305
1 560	The Boeing Company	421 126	388 438
306	Trane Technologies PLC	94 980	137 698
74	TransDigm Group Inc.	95 721	129 340
2 824	Uber Technologies Inc.	244 328	280 790
826	Union Pacific Corporation	248 827	255 676

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Au 30 juin 2024

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Produits industriels (5,2 %) (suite)			
447	United Airlines Holdings Inc.	27 154	29 756
985	United Parcel Service Inc., catégorie B	214 949	184 409
89	United Rentals Inc.	61 128	78 744
297	Veralto Corporation	33 051	38 791
191	Verisk Analytics Inc., catégorie A	58 936	70 433
60	W.W. Grainger Inc.	64 060	74 059
491	Waste Management Inc.	116 686	143 303
238	Westinghouse Air Brake Technologies Corporation	38 938	51 460
330	Xylem Inc.	50 103	61 231
		7 004 824	7 717 077
Technologies de l'information (25,0 %)			
1 695	Accenture PLC, catégorie A	728 852	703 561
1 211	Adobe Inc.	854 158	920 368
4 378	Advanced Micro Devices Inc.	854 225	971 528
412	Akamai Technologies Inc.	54 456	50 772
3 250	Amphenol Corporation, catégorie A	246 357	299 538
1 341	Analog Devices Inc.	375 207	418 756
237	ANSYS Inc.	103 135	104 239
39 019	Apple Inc.	9 977 404	11 242 884
2 248	Applied Materials Inc.	569 443	725 758
687	Arista Networks Inc.	243 751	329 399
577	Autodesk Inc.	179 248	195 328
1 181	Broadcom Inc.	2 014 809	2 594 002
735	Cadence Design Systems Inc.	276 349	309 448
361	CDW Corporation	108 046	110 547
5 470	Cisco Systems Inc.	368 718	355 528
675	Cognizant Technology Solutions Corporation, catégorie A	62 652	62 794
1 043	Corning Inc.	45 170	55 434
310	CrowdStrike Holdings Inc., catégorie A	161 628	162 509
214	Dayforce Inc.	18 954	14 521
186	Enphase Energy Inc.	34 085	25 372
78	EPAM Systems Inc.	27 428	20 073
80	F5 Inc.	17 625	18 850
32	Fair Isaac Corporation	44 024	65 170
143	First Solar Inc.	34 432	44 107
859	Fortinet Inc.	71 101	70 827
107	Gartner Inc.	56 946	65 734
749	Gen Digital Inc.	21 043	25 596
190	GoDaddy Inc., catégorie A	35 829	36 315
1 756	Hewlett Packard Enterprise Company	39 636	50 857
1 166	HP Inc.	46 958	55 862
5 751	Intel Corporation	296 030	243 661
1 243	International Business Machines Corporation	260 288	294 099
379	Intuit Inc.	275 078	340 757
162	Jabil Inc.	28 765	24 110
440	Juniper Networks Inc.	19 040	21 947
237	Keysight Technologies Inc.	48 138	44 338
184	KLA Corporation	135 884	207 547
178	Lam Research Corporation	172 909	259 305
729	Microchip Technology Inc.	83 537	91 254

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Au 30 juin 2024

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Technologies de l'information (25,0 %) (suite)			
1 488	Micron Technology Inc.	160 421	267 750
10 051	Microsoft Corporation	4 749 327	6 145 683
66	Monolithic Power Systems Inc.	50 694	74 191
227	Motorola Solutions Inc.	93 158	119 887
279	NetApp Inc.	31 259	49 161
33 260	NVIDIA Corporation	2 429 364	5 621 236
344	NXP Semiconductors NV	98 551	126 636
584	ON Semiconductor Corporation	62 491	54 767
2 160	Oracle Corporation	314 920	417 244
437	Palo Alto Networks Inc.	159 008	202 673
162	PTC Inc.	34 271	40 262
67	Paycom Software Inc.	19 995	13 111
129	Qorvo Inc.	17 303	20 479
1 517	Qualcomm Inc.	285 257	413 365
146	Roper Technologies Inc.	99 071	112 583
1 313	Salesforce Inc.	410 837	461 816
264	Seagate Technology Holdings PLC	27 175	37 298
279	ServiceNow Inc.	232 330	300 261
217	Skyworks Solutions Inc.	29 416	31 640
69	Super Micro Computer Inc.	97 981	77 343
204	Synopsys Inc.	132 932	166 071
415	TE Connectivity Limited	74 736	85 405
65	Teledyne Technologies Inc.	35 719	34 500
214	Teradyne Inc.	30 588	43 414
1 231	Texas Instruments Inc.	282 745	327 602
328	Trimble Inc.	23 072	25 092
57	Tyler Technologies Inc.	31 081	39 206
119	VeriSign Inc.	32 763	28 945
442	Western Digital Corporation	30 376	45 816
67	Zebra Technologies Corporation, catégorie A	23 828	28 316
		29 092 007	37 044 448
Matériaux (1,4 %)			
607	Air Products and Chemicals Inc.	227 919	214 286
319	Albemarle Corporation	59 080	41 686
3 926	Arcor PLC	52 616	52 528
217	Avery Dennison Corporation	60 528	64 910
840	Ball Corporation	66 865	68 973
135	Celanese Corporation, catégorie A	24 095	24 912
495	CF Industries Holdings Inc.	51 586	50 193
940	Corteva Inc.	66 594	69 365
953	Dow Inc.	69 149	69 164
565	DuPont de Nemours Inc.	55 846	62 215
159	Eastman Chemical Company	18 108	21 310
344	Ecolab Inc.	87 476	112 005
170	FMC Corporation	16 476	13 384
1 936	Freeport-McMoRan Inc.	107 238	128 719
347	International Flavors & Fragrances Inc.	38 356	45 197
472	International Paper Company	22 821	27 863
651	Linde PLC	344 288	390 804
348	LyondellBasell Industries NV, catégorie A	44 471	45 542

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Au 30 juin 2024

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Matériaux (1,4 %) (suite)			
84	Martin Marietta Materials Inc.	53 378	62 262
1 559	Newmont Corporation	84 414	89 300
322	Nucor Corporation	69 992	69 636
121	Packaging Corporation of America	25 374	30 220
320	PPG Industries Inc.	59 333	55 112
199	Steel Dynamics Inc.	30 323	35 255
439	The Mosaic Company	21 282	17 357
315	The Sherwin-Williams Company	117 554	128 604
180	Vulcan Materials Company	53 582	61 237
351	WestRock Company	18 330	24 134
		1 947 074	2 076 173
Immobilier (1,5 %)			
427	Alexandria Real Estate Equities Inc.	69 088	68 329
1 263	American Tower Corporation	335 788	335 859
386	AvalonBay Communities Inc.	99 623	109 252
390	Boston Properties Inc.	33 101	32 845
287	Camden Property Trust	40 679	42 840
818	CBRE Group Inc., catégorie A	95 838	99 720
552	CoStar Group Inc.	60 792	55 988
592	Crown Castle Inc.	87 075	79 126
438	Digital Realty Trust Inc.	74 576	91 109
129	Equinix Inc.	134 674	133 524
465	Equity Residential	38 337	44 110
89	Essex Property Trust Inc.	27 664	33 142
288	Extra Space Storage Inc.	54 001	61 231
100	Federal Realty Investment Trust	13 170	13 813
955	Healthpeak Properties Inc.	24 455	25 607
955	Host Hotels & Resorts Inc.	22 932	23 491
782	Invitation Homes Inc.	34 860	38 396
395	Iron Mountain Inc.	34 459	48 429
903	Kimco Realty Corporation	23 725	24 040
158	Mid-America Apartment Communities Inc.	29 223	30 825
1 252	Prologis Inc.	200 600	192 364
214	Public Storage	80 472	84 213
1 179	Realty Income Corporation	88 767	85 195
223	Regency Centers Corporation	18 426	18 976
143	SBA Communications Corporation, catégorie A	44 012	38 402
442	Simon Property Group Inc.	76 182	91 790
408	UDR Inc.	20 744	22 968
547	Ventas Inc.	33 686	38 359
1 413	VICI Properties Inc.	57 192	55 363
806	Welltower Inc.	93 460	114 951
986	Weyerhaeuser Company	42 314	38 295
		2 089 915	2 172 552
Services publics (1,5 %)			
697	Alliant Energy Corporation	48 278	48 535
725	Ameren Corporation	73 750	70 529
1 429	American Electric Power Company Inc.	165 511	171 527
526	American Water Works Company Inc.	95 351	92 943

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Au 30 juin 2024

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Services publics (1,5 %) (suite)			
410	Atmos Energy Corporation	64 183	65 429
868	CenterPoint Energy Inc.	33 505	36 788
808	CMS Energy Corporation	64 994	65 804
469	Consolidated Edison Inc.	58 280	57 373
425	Constellation Energy Corporation	73 349	116 441
1 137	Dominion Energy Inc.	75 995	76 218
279	DTE Energy Company	40 991	42 371
1 046	Duke Energy Corporation	133 979	143 427
521	Edison International	48 508	51 183
289	Entergy Corporation	39 623	42 304
310	Eversource Energy	22 616	22 464
478	Eversource Energy	40 850	37 084
1 352	Exelon Corporation	71 378	64 015
701	FirstEnergy Corporation	35 849	36 701
2 778	NextEra Energy Inc.	247 423	269 109
604	NiSource Inc.	21 777	23 806
281	NRG Energy Inc.	18 557	29 931
2 892	PG&E Corporation	66 759	69 079
152	Pinnacle West Capital Corporation	15 464	15 883
997	PPL Corporation	35 922	37 713
673	Public Service Enterprise Group Inc.	57 666	67 855
856	Sempra	84 668	89 070
1 898	The AES Corporation	48 826	45 622
1 481	The Southern Company	140 791	157 163
437	Vistra Corporation	61 299	51 402
429	WEC Energy Group Inc.	49 577	46 048
751	Xcel Energy Inc.	61 089	54 874
		2 096 808	2 198 691
	Coûts de transaction	(4 969)	-
	Total des placements (99,7 %)	129 781 658	147 393 754
	Actifs dérivés (0,0 %)*		3 413
	Passifs dérivés (-0,2 %)*	(171 589)	(363 649)
	Autres actifs, moins les passifs (0,5 %)		825 541
	ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		147 859 059

*Contrats de change à terme (-0,1 %) 30 juin 2024

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+	26 juill. 2024	CAD 2 811 182	USD 2 808 447	2 735
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	26 juill. 2024	USD 429 334	CAD 428 656	678
Total					3 413
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	26 juill. 2024	CAD 75 057 740	USD 75 241 500	(183 760)
Total					(183 760)
Total du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change à terme					(180 347)

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Au 30 juin 2024

*Contrats d'options (-0,1 %) 30 juin 2024

Titre	Date d'expiration	Prix d'exercice	Nombre d'options	Produit (\$)	Juste valeur (\$)
Options d'achat vendues					
Abbott Laboratories, options d'achat	20 juill. 2024	111,00	(12)	(950)	(624)
AbbVie Inc, options d'achat	20 juill. 2024	180,00	(12)	(557)	(394)
Accenture PLC, options d'achat	20 juill. 2024	325,00	(4)	(486)	(192)
Advanced Micro Devices Inc., options d'achat	20 juill. 2024	175,00	(11)	(3 004)	(3 266)
Alphabet Inc., options d'achat	20 juill. 2024	190,00	(39)	(7 509)	(5 762)
Alphabet Inc., options d'achat	20 juill. 2024	192,50	(33)	(5 453)	(4 063)
Altria Group Inc., options d'achat	20 juill. 2024	48,00	(12)	(262)	(66)
Amazon.com Inc., options d'achat	20 juill. 2024	197,50	(61)	(14 327)	(31 294)
American Airlines Group Inc., options d'achat	20 juill. 2024	12,50	(4)	(38)	(33)
American Express Company, options d'achat	20 juill. 2024	242,50	(4)	(1 054)	(1 193)
Amphenol Corporation, options d'achat	20 juill. 2024	70,00	(8)	(972)	(1 094)
Apple Inc., options d'achat	20 juill. 2024	220,00	(96)	(15 600)	(15 760)
Applied Materials Inc., options d'achat	20 juill. 2024	255,00	(6)	(1 426)	(1 330)
Baker Hughes Company, options d'achat	20 juill. 2024	36,00	(6)	(238)	(378)
Bank of America Corporation, options d'achat	20 juill. 2024	41,50	(45)	(2 396)	(2 216)
Berkshire Hathaway Inc., options d'achat	20 juill. 2024	425,00	(12)	(1 852)	(591)
Blackstone Inc., options d'achat	20 juill. 2024	136,00	(5)	(423)	(376)
Boston Scientific Corporation, options d'achat	20 juill. 2024	80,00	(10)	(464)	(410)
Bristol-Myers Squibb Company, options d'achat	20 juill. 2024	44,00	(14)	(593)	(287)
Carnival Corporation, options d'achat	20 juill. 2024	19,00	(7)	(229)	(421)
Chevron Corporation, options d'achat	20 juill. 2024	167,50	(6)	(328)	(181)
Citigroup Inc., options d'achat	20 juill. 2024	67,50	(6)	(180)	(337)
Comcast Corporation, options d'achat	20 juill. 2024	40,00	(13)	(373)	(640)
ConocoPhillips, options d'achat	20 juill. 2024	120,00	(4)	(366)	(246)
CSX Corporation, options d'achat	20 juill. 2024	34,00	(13)	(337)	(800)
CVS Health Corporation, options d'achat	20 juill. 2024	65,00	(9)	(381)	(197)
Exxon Mobil Corporation, options d'achat	20 juill. 2024	120,00	(15)	(1 045)	(1 026)
Ford Motor Company, options d'achat	20 juill. 2024	12,82	(13)	(124)	(373)
Freeport-McMoRan Inc., options d'achat	20 juill. 2024	52,00	(5)	(615)	(301)
General Motors Company, options d'achat	20 juill. 2024	50,00	(4)	(115)	(93)
Gilead Sciences Inc., options d'achat	20 juill. 2024	74,00	(4)	(240)	(74)
Intel Corporation, options d'achat	20 juill. 2024	32,50	(14)	(860)	(804)
iShares Core S&P 500 ETF, options d'achat	20 juill. 2024	557,00	(238)	(56 224)	(66 747)
Johnson & Johnson, options d'achat	20 juill. 2024	155,00	(8)	(546)	(285)
JPMorgan Chase & Company, options d'achat	20 juill. 2024	210,00	(9)	(1 155)	(1 871)
Medtronic PLC, options d'achat	20 juill. 2024	82,50	(4)	(158)	(71)
Merck & Company Inc., options d'achat	20 juill. 2024	140,00	(9)	(529)	(61)
Meta Platforms Inc., options d'achat	20 juill. 2024	535,00	(7)	(5 143)	(3 783)
Microsoft Corporation, options d'achat	20 juill. 2024	470,00	(25)	(5 530)	(3 489)
Mondelez International Inc., options d'achat	20 juill. 2024	70,00	(4)	(104)	(82)
Morgan Stanley, options d'achat	20 juill. 2024	103,00	(4)	(492)	(350)
Newmont Corporation, options d'achat	20 juill. 2024	44,00	(4)	(360)	(290)
NextEra Energy Inc., options d'achat	20 juill. 2024	77,00	(7)	(430)	(115)
NIKE Inc., options d'achat	20 juill. 2024	106,00	(4)	(513)	(16)
NVIDIA Corporation, options d'achat	20 juill. 2024	140,00	(82)	(22 730)	(12 789)
Oracle Corporation, options d'achat	20 juill. 2024	146,00	(6)	(418)	(821)
PepsiCo Inc., options d'achat	20 juill. 2024	175,00	(5)	(485)	(191)
Pfizer Inc., options d'achat	20 juill. 2024	29,50	(19)	(441)	(312)

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Au 30 juin 2024

*Contrats d'options (-0,1 %) 30 juin 2024 (suite)

Titre	Date d'expiration	Prix d'exercice	Nombre d'options	Produit (\$)	Juste valeur (\$)
Options d'achat vendues (suite)					
Philip Morris International Inc., options d'achat	20 juill. 2024	107,00	(5)	(130)	(68)
QUALCOMM Inc., options d'achat	20 juill. 2024	210,00	(4)	(1 764)	(1 335)
RTX Corporation, options d'achat	20 juill. 2024	107,00	(4)	(158)	(44)
Schlumberger NV, options d'achat	20 juill. 2024	50,00	(5)	(280)	(267)
Starbucks Corporation, options d'achat	20 juill. 2024	83,00	(4)	(300)	(153)
Tesla Inc., options d'achat	20 juill. 2024	220,00	(9)	(1 585)	(3 817)
The AES Corporation, options d'achat	20 juill. 2024	20,00	(5)	(137)	(34)
The Boeing Company, options d'achat	20 juill. 2024	185,00	(4)	(945)	(2 134)
The Charles Schwab Corporation, options d'achat	20 juill. 2024	77,50	(5)	(587)	(472)
The Coca-Cola Company, options d'achat	20 juill. 2024	66,00	(13)	(195)	(107)
The Procter et Gamble Company, options d'achat	20 juill. 2024	172,50	(8)	(317)	(142)
The TJX Companies Inc., options d'achat	20 juill. 2024	114,00	(4)	(295)	(252)
The Walt Disney Company, options d'achat	20 juill. 2024	107,00	(6)	(549)	(320)
Truist Financial Corporation, options d'achat	20 juill. 2024	39,00	(4)	(191)	(471)
U.S. Bancorp, options d'achat	20 juill. 2024	42,00	(5)	(219)	(192)
Uber Technologies Inc., options d'achat	20 juill. 2024	75,00	(7)	(736)	(1 101)
Viatis Inc., options d'achat	20 juill. 2024	11,00	(4)	(49)	(66)
Visa Inc., options d'achat	20 juill. 2024	285,00	(6)	(877)	(156)
Walmart Inc., options d'achat	20 juill. 2024	69,00	(15)	(594)	(780)
Warner Bros Discovery Inc., options d'achat	20 juill. 2024	7,50	(8)	(164)	(274)
Wells Fargo & Company, options d'achat	20 juill. 2024	61,00	(12)	(1 114)	(1 609)
Total des options vendues				(169 241)	(179 889)
Coûts de transaction				(2 348)	-
Total des options				(171 589)	(179 889)

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Risques liés aux instruments financiers (note 3)

Risque de concentration du portefeuille

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

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de la valeur liquidative	
	30 juin 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Actions		
Services de communication	8,0	6,0
Biens de consommation discrétionnaire	8,3	7,5
Biens de consommation de base	3,5	4,3
Énergie	2,2	2,7
FNB - Actions américaines	25,5	30,9
Services financiers	9,4	9,0
Soins de santé	8,2	8,7
Produits industriels	5,2	6,1
Technologies de l'information	25,0	20,0
Matériaux	1,4	1,7
Immobilier	1,5	1,7
Services publics	1,5	1,6
Actifs dérivés	0,0	0,6
Passifs dérivés	(0,2)	(0,1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	5,1	1,4
Autres actifs, moins les passifs	(4,6)	(2,1)
Total	100,00	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 2024 et au 31 décembre 2023, toutes les autres variables demeurant constantes.

Fonds	Incidence sur l'actif net (\$)	
	30 juin 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)
Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve	14 739 375	8 002 989

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Risque de change

Les tableaux ci-après indiquent les devises auxquelles le Fonds était exposé de façon importante au 30 juin 2024 et au 31 décembre 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. Ils présentent également l'effet possible d'une variation de +/- 5 % du dollar canadien sur l'actif net du Fonds au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023.

Le tableau suivant indique les devises auxquelles les catégories non couvertes du Fonds étaient exposées au 30 juin 2024 et au 31 décembre 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 2024				
Dollar américain	66 855 795	-	66 855 795	3 342 790
Total	66 855 795	-	66 855 795	3 342 790

Devise	Instruments financiers, excluant les dérivés (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	Incidence sur l'actif net (\$)
31 décembre 2023				
Dollar américain	31 355 100	-	31 355 100	1 567 755
Total	31 355 100	-	31 355 100	1 567 755

Le tableau suivant indique les devises auxquelles la catégorie couverte était exposée au 30 juin 2024 et au 31 décembre 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 2024				
Dollar américain	74 497 425	(77 620 613)	(3 123 188)	(156 159)
Total	74 497 425	(77 620 613)	(3 123 188)	(156 159)

Devise	Instruments financiers, excluant les dérivés (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	Incidence sur l'actif net (\$)
31 décembre 2023				
Dollar américain	44 405 991	(47 741 004)	(3 335 013)	(166 751)
Total	44 405 991	(47 741 004)	(3 335 013)	(166 751)

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 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.

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

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 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds détenait peu de passifs financiers ayant des échéances de plus de trois mois.

Risque de crédit

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 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.

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 2024 et au 31 décembre 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 2024				
Actions	147 393 754	-	-	147 393 754
Actifs dérivés	-	3 413	-	3 413
Passifs dérivés	(179 889)	(183 760)	-	(363 649)
Total	147 213 865	(180 347)	-	147 033 518
31 décembre 2023				
Actions	80 029 892	-	-	80 029 892
Actifs dérivés	-	461 192	-	461 192
Passifs dérivés	(67 573)	(4 417)	-	(71 990)
Total	79 962 319	456 775	-	80 419 094

Au cours des périodes terminées le 30 juin 2024 et le 31 décembre 2023, il n'y a eu aucun transfert de titres entre le niveau 1 et le niveau 2. Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023 ou pour les périodes terminées à ces dates, 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 des fonds négociés en bourse au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023 :

	Juste valeur des placements du Fonds (\$)	Pourcentage de l'actif net du Fonds (%)
30 juin 2024		
iShares Core S&P 500 ETF	37 703 656	0,0
31 décembre 2023		
iShares Core S&P 500 ETF	24 665 374	0,0

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Compensation des instruments financiers (note 3)

Le tableau ci-après présente le montant brut des instruments financiers pouvant être compensés, ou qui font l'objet de conventions-cadres de compensation ou d'autres accords similaires exécutoires, mais qui ne sont pas compensés au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023. La colonne « Montant net » indique l'incidence qu'aurait l'exercice de tous les droits de compensation sur l'état de la situation financière du Fonds.

	Montants admissibles à la compensation (\$)			Montant net (\$)
	Montant brut des actifs et passifs financiers comptabilisés Actifs/passifs financiers (\$)	Montant net des actifs et passifs financiers comptabilisés dans l'état de la situation financière (\$)	Instruments financiers admissibles à la compensation (\$)	
Actifs et passifs financiers				
30 juin 2024				
Actifs dérivés	3 413	3 413	(3 413)	-
Passifs dérivés	(183 760)	(183 760)	3 413	(180 347)
Total	(180 347)	(180 347)	-	(180 347)
31 décembre 2023				
Actifs dérivés	461 192	461 192	(4 417)	456 775
Passifs dérivés	(4 417)	(4 417)	4 417	-
Total	456 775	456 775	-	456 775

Opérations sur parts (note 5)

Les opérations des porteurs de parts pour les périodes terminées le 30 juin 2024 et le 31 décembre 2023 étaient les suivantes :

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Parts de FNB non couvertes		
Nombre de parts rachetables en circulation au début de la période	25 000	-
Émises	375 000	900 000
Rachetées	(100 000)	(875 000)
Nombre de parts rachetables en circulation à la fin de la période	300 000	25 000
Parts de FNB couvertes		
Nombre de parts rachetables en circulation au début de la période	2 125 000	-
Émises	1 425 000	2 325 000
Rachetées	(300 000)	(200 000)
Nombre de parts rachetables en circulation à la fin de la période	3 250 000	2 125 000
Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains		
Nombre de parts rachetables en circulation au début de la période	75 000	-
Émises	75 000	125 000
Rachetées	-	(50 000)
Nombre de parts rachetables en circulation à la fin de la période	150 000	75 000
Parts non couvertes de catégorie A		
Nombre de parts rachetables en circulation au début de la période	86 854	-
Émises	17 389	90 822
Réinvesties	1 422	1 100
Rachetées	(17 768)	(5 068)
Nombre de parts rachetables en circulation à la fin de la période	87 897	86 854

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Parts non couvertes de catégorie F		
Nombre de parts rachetables en circulation au début de la période	525 973	-
Émises	205 657	529 267
Réinvesties	7 712	7 606
Rachetées	(151 097)	(10 900)
Nombre de parts rachetables en circulation à la fin de la période	588 245	525 973
Parts non couvertes de catégorie H		
Nombre de parts rachetables en circulation au début de la période	756 124	-
Émises	898 834	812 083
Réinvesties	35 021	17 412
Rachetées	(71 570)	(73 371)
Nombre de parts rachetables en circulation à la fin de la période	1 618 409	756 124

Impôts sur le résultat (note 6)

Au 30 juin 2024, 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 2024 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 GmbH	Parts de FNB couvertes	EARN	30 oct. 2018	9 nov. 2018
	Allianz Global Investors GmbH	Parts couvertes de catégorie A	EVF131	30 oct. 2018	23 avr. 2019
	Allianz Global Investors GmbH	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
Fonds d'intelligence artificielle Evolve	Evolve Funds Group Inc.	Parts de FNB couvertes	ARTI	3 mars 2024	22 mars 2024
Fonds rendement amélioré d'obligations Evolve	Evolve Funds Group Inc.	Parts de FNB couvertes	BOND	27 sept. 2023	3 oct. 2023
	Evolve Funds Group Inc.	Parts de FNB non couvertes	BOND.B	27 sept. 2023	15 févr. 2024
	Evolve Funds Group Inc.	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	BOND.U	27 sept. 2023	15 févr. 2024
	Evolve Funds Group Inc.	Parts couvertes de catégorie A	EVF401	6 oct. 2023	14 oct. 2023
	Evolve Funds Group Inc.	Parts couvertes de catégorie F	EVF400	6 oct. 2023	14 oct. 2023

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

Au 30 juin 2024 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

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
	Parts de FNB non couvertes	CYBR.B	4 août 2017	18 sept. 2017
	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	CYBR.U	4 août 2017	14 mai 2019
	Parts couvertes de catégorie A	EVF151	4 août 2017	23 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
Fonds indiciel NASDAQ Technologie Evolve	Parts de FNB couvertes	QQQT	4 juill. 2023	11 juill. 2023
	Parts de FNB non couvertes	QQQT.B	4 juill. 2023	11 juill. 2023
	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	QQQT.U	4 juill. 2023	11 juill. 2023
	Parts couvertes de catégorie A	EVF921	4 juill. 2023	5 juin 2024
	Parts couvertes de catégorie F	EVF920	4 juill. 2023	5 juin 2024
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

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

Au 30 juin 2024 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 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
	Parts non couvertes de catégorie A	EVF181	24 janv. 2024	3 févr. 2024
	Parts non couvertes de catégorie F	EVF180	24 janv. 2024	3 févr. 2024
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
	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	ESPX.U	3 janv. 2023	6 juill. 2023
	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	ETSX	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
Fonds indiciel rendement amélioré NASDAQ Technologie Evolve	Parts de FNB couvertes	QQQY	27 sept. 2023	3 oct. 2023
	Parts de FNB non couvertes	QQQY.B	27 sept. 2023	s.o.
	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	QQQY.U	27 sept. 2023	s.o.
	Parts couvertes de catégorie A	EVF901	6 oct. 2023	14 oct. 2023
	Parts couvertes de catégorie F	EVF900	6 oct. 2023	14 oct. 2023

Fonds du 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

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

Au 30 juin 2024 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

Fonds du marché monétaire (suite)

Nom du Fonds	Catégorie	Symbole boursier	Date de création	Date de début des activités
	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	EVF300	23 août 2022	30 août 2022
	Parts non couvertes de catégorie F	EVF301	23 août 2022	30 août 2022
	Parts non couvertes de catégorie I	EVF302	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 2024 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

Chaque Fonds qui reproduit l'indice et qui a des stratégies actives de vente d'options d'achat couvertes cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible de le faire et avant déduction des frais, le rendement d'un indice général reconnu sur le marché et, en outre, de procurer le rendement d'une stratégie consistant à vendre des options d'achat visant au plus 33 % des titres de capitaux propres du Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve, du Fonds Rendement amélioré de banques américaines Evolve, du FNB indiciel Rendement amélioré du secteur mondial des matériaux et des mines Evolve, du FNB Rendement amélioré de banques européennes Evolve, du Fonds indiciel Rendement amélioré des banques et assureurs vie canadiens Evolve, du Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve et du Fonds rendement amélioré S&P/TSX 60 Evolve, et au plus 100 % des titres de capitaux propres du Fonds indiciel rendement amélioré NASDAQ Technologie Evolve.

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 2024. L'état de la situation financière de chacun des Fonds qui ont commencé leurs activités en 2024 est au 30 juin 2024 et celui des Fonds qui ont commencé leurs activités au cours des exercices antérieurs à 2024 est au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023. 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 2024.

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 les 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 normes internationales d'information financière (« 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.

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

Au 30 juin 2024 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

Classement et comptabilisation des instruments financiers

Les instruments financiers comprennent les actifs et passifs financiers, comme des titres de créance et de capitaux propres, des dérivés, la trésorerie, ainsi que d'autres montants à recevoir et à payer. Les Fonds classent et évaluent les instruments financiers conformément à la norme IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 »). Au moment de la comptabilisation initiale, les actifs financiers sont classés comme étant à la JVRN et les passifs financiers sont comptabilisés au coût amorti. Les passifs liés aux dérivés sont classés à la JVRN.

Tous les instruments financiers sont comptabilisés dans l'état de la situation financière lorsque le Fonds devient partie aux obligations contractuelles de l'instrument en question. Un actif financier est décomptabilisé lorsque le droit de percevoir les flux de trésorerie liés à l'instrument en question est échu ou lorsque le Fonds a cédé la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de celui-ci. Un passif financier est décomptabilisé lorsque l'obligation au titre du passif est acquittée, qu'elle est annulée ou qu'elle arrive à expiration. Ainsi, les opérations d'achat et de vente de placements sont comptabilisées à la date de l'opération.

Les instruments financiers sont ensuite évalués à la JVRN et les variations de la juste valeur sont comptabilisées dans l'état du résultat global.

Classement des parts rachetables

IAS 32, *Instruments financiers : Présentation* (l'« IAS 32 »), 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. Aux fins du calcul de la valeur liquidative, le dernier jour ouvrable de la période de six mois était le 28 juin 2024. 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. Les justes valeur des titres à revenu fixe qui ne sont pas inscrits ou négociés à une Bourse de valeurs sont établies 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.

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

Au 30 juin 2024 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

Évaluation de la juste valeur

Les IFRS décrivent la juste valeur comme étant le prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou le prix qui serait payé pour le transfert d'un passif dans le cadre d'une opération normale entre des participants du marché à la date d'évaluation. Elles ont établi une hiérarchie à trois niveaux des données à utiliser lors de l'évaluation de la juste valeur aux fins de la présentation de l'information. De façon générale, les données font référence aux hypothèses utilisées par les participants du marché dans l'évaluation de l'actif ou du passif, y compris des hypothèses sur les risques – par exemple, le risque présenté par une technique d'évaluation particulière utilisée pour évaluer la juste valeur (comme un modèle d'établissement des prix) ou le risque présenté par les données de la technique d'évaluation.

Les données peuvent être observables ou non observables. Les données observables reflètent les hypothèses utilisées par les participants du marché dans l'évaluation de l'actif ou du passif. Ces données sont fondées sur les données du marché obtenues de sources indépendantes de l'entité présentant l'information financière. Les données non observables reflètent les propres hypothèses de l'entité présentant l'information financière à l'égard des hypothèses qu'utiliseraient les participants du marché dans l'évaluation de l'actif ou du passif. Les données non observables sont basées sur les meilleurs renseignements disponibles dans les circonstances. La hiérarchie à trois niveaux des données est résumée dans les trois grands niveaux énumérés ci-après :

Niveau 1 – Cours (non ajustés) publiés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques à la date d'évaluation.

Niveau 2 – Des techniques d'évaluation dont la donnée du plus bas niveau qui est importante pour l'évaluation de la juste valeur est observable directement ou indirectement (notamment les cours publiés de titres semblables, les taux d'intérêt, la fréquence des remboursements anticipés, le risque de crédit, etc.).

Niveau 3 – Des techniques d'évaluation dont la donnée du plus bas niveau qui est importante pour l'évaluation de la juste valeur est non observable (notamment les hypothèses de chaque Fonds dans la détermination de la juste valeur des placements).

Les données ou la méthodologie utilisées pour l'évaluation ne sont pas nécessairement une indication des risques associés à ces placements.

Les Fonds tiennent compte de la hiérarchie de juste valeur dans les notes complémentaires aux états financiers propres aux Fonds.

Prêt de titres

Pour générer des rendements supplémentaires, les Fonds sont autorisés à conclure des conventions de prêt de titres avec des emprunteurs jugés acceptables conformément au *Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement* (le « Règlement 81-102 »).

La valeur de marché totale de tous les titres prêtés par un Fonds ne doit pas excéder 50 % de la juste valeur des actifs du Fonds. Les Fonds reçoivent des garanties sur les titres prêtés sous la forme de titres de créance du gouvernement du Canada et des gouvernements provinciaux canadiens; du gouvernement des États-Unis d'Amérique ou du gouvernement de l'un des États des États-Unis d'Amérique; du gouvernement d'un État souverain des pays 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 d'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, les 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 complémentaires aux états financiers 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.

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

Au 30 juin 2024 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

Un contrat à terme est évalué à la juste valeur du gain ou de la perte qui seraient réalisés un jour d'évaluation si la position devait être liquidée. Les gains (pertes) réalisés et latents sur les contrats de change à terme sont comptabilisés dans l'état du résultat global à titre de gain (perte) réalisé sur dérivés et de variation de la plus-value (moins-value) latente des dérivés.

Contrats d'options

Les positions sur options en cours sont évaluées à un montant égal à la juste valeur courante qui aurait pour effet de liquider la position. Tout écart découlant de la réévaluation et les gains ou pertes réalisés à l'expiration ou à l'exercice des options sont comptabilisés à l'état du résultat global.

Contrats à terme standardisés

Les dépôts de garantie effectués auprès des courtiers à l'égard des contrats à terme standardisés sont inclus dans l'état de la situation financière. Toute variation de l'exigence relative à un dépôt de garantie est réglée quotidiennement et incluse dans le poste de trésorerie de l'état de la situation financière. Tout écart entre la valeur de règlement à la fermeture des bureaux à chaque date d'évaluation et la valeur de règlement à la fermeture des bureaux à la date d'évaluation précédente est comptabilisé en tant que variation nette de la plus-value (moins-value) latente des instruments financiers dérivés dans l'état du résultat global.

Ventes à découvert

Lorsqu'un Fonds vend un titre à découvert, il empruntera ce titre d'un courtier afin de conclure la vente. Le résultat d'une vente à découvert pour un Fonds est une perte si le prix du titre emprunté augmente entre la date de la vente à découvert et la date à laquelle le Fonds dénoue sa position vendeur en achetant ce titre. Le Fonds réalise un gain si le prix du titre baisse entre ces dates.

Opérations de placement et revenu de placement

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date où les titres sont achetés ou vendus (date de l'opération). Les gains et pertes réalisés et latents sont calculés au coût moyen. Le coût des placements représente le montant payé pour chaque titre et est établi selon la méthode du coût moyen, compte non tenu des commissions et des coûts de transaction. Les coûts de transaction, comme les commissions de courtage et les frais de règlement engagés à l'achat ou à la vente de titres, sont présentés à un poste distinct dans l'état du résultat global et ne font pas partie du coût des placements. Le revenu de dividende est comptabilisé à la date ex-dividende, compte non tenu des retenues d'impôt étranger. Les intérêts aux fins de distribution présentés à l'état du résultat global représentent les paiements d'intérêt nominal reçus par les Fonds et comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'exercice. Les primes reçues à la vente d'options figurent à l'état de la situation financière à titre de passifs et sont par la suite ajustées à la juste valeur. Si une option vendue qui n'a pas été exercée vient à expiration, les Fonds réalisent un gain égal à la prime reçue. Si une option vendue est liquidée, les Fonds réalisent un gain ou subissent une perte correspondant à l'écart entre le montant auquel le contrat a été liquidé et la prime reçue. Le produit tiré d'opérations de prêts de titres découle des honoraires liés au prêt de titres payables par l'emprunteur et, dans certaines circonstances, des intérêts payés sur les montants au comptant ou les titres détenus à titre de garantie financière. Le produit, s'il y a lieu, tiré d'opérations de prêts de titres au cours de la période est présenté dans l'état du résultat global des Fonds.

Conversion de devises

Les états financiers ont été présentés en dollars canadiens, qui est la monnaie fonctionnelle et de présentation des Fonds. Le dollar canadien est la monnaie de l'environnement économique principal dans lequel les Fonds exercent leurs activités. Le rendement des Fonds est évalué et leurs liquidités sont gérées en dollars canadiens. Par conséquent, le dollar canadien est la monnaie qui présente le plus fidèlement les incidences économiques des opérations, événements et conditions sous-jacents. Les devises, ainsi que les titres de placement et les autres actifs et passifs libellés en devises, sont convertis en dollars canadiens au moyen des taux de change en vigueur aux dates respectives de ces opérations. Les gains et pertes de change réalisés et latents sur les placements sont présentés respectivement comme des composantes des postes Gain net réalisé (perte nette réalisée) à la vente de placements et Variation de la plus-value (moins-value) latente des placements à l'état du résultat global. Les gains nets (pertes nettes) de change réalisés et latents découlant de la vente de devises comprennent ce qui suit : les gains (pertes) sur contrats de change à terme, les gains (pertes) de change comptabilisés entre la date de l'opération et la date de règlement sur les opérations de placement, et l'écart entre les montants des dividendes et des retenues d'impôt étranger comptabilisé dans les livres des Fonds et l'équivalent en dollars canadiens des montants réellement reçus ou versés. Ces gains (pertes) sont compris dans les postes Gain net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats de change et à la conversion de devises ou Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des contrats de change et à la conversion de devises à l'état du résultat global.

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.

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

Au 30 juin 2024 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

Jugements, estimations et hypothèses comptables critiques

La préparation des états financiers des Fonds exige que la direction fasse des jugements, des estimations et des hypothèses qui ont une incidence sur les montants déclarés comptabilisés dans les états financiers et la présentation des passifs éventuels. Toutefois, l'incertitude associée à ces hypothèses et à ces estimations pourrait donner lieu à des résultats qui pourraient nécessiter un ajustement important de la valeur comptable de l'actif ou du passif concerné dans l'avenir.

Dans le processus d'application des méthodes comptables des fonds, la direction a rendu les jugements suivants, qui ont l'effet le plus important sur les montants comptabilisés dans les états financiers :

Classement et évaluation des placements

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

Évaluation en tant qu'entité d'investissement

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

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

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

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

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

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

3. RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

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

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

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.

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

Au 30 juin 2024 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

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 de l'argent temporairement, à court terme, pour acquérir des titres dans le cadre d'une souscription de parts par un courtier. L'emprunt de liquidités par le Fonds est assujéti à une limite globale de 50 % de sa valeur liquidative en vertu du Règlement 81-102.

Le Fonds indiciel Rendement amélioré des banques et assureurs vie canadiens Evolve 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 détiennent des titres libellés en devises au cours de la période de présentation de l'information financière et 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 questionnaire, être facilement vendus sur le marché dans des circonstances normales.

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

Au 30 juin 2024 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

Risque de crédit

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

Les notations du crédit des actions privilégiées sont obtenues de Dominion Bond Rating Services, 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.

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

Au 30 juin 2024 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

4. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Frais d'administration

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

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

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

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

Au 30 juin 2024 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 de gestion de trésorerie supérieur en dollars américains	0,05 % de la valeur liquidative
Fonds indiciel NASDAQ Technologie Evolve	0,15 % de la valeur liquidative
Fonds indiciel rendement amélioré NASDAQ Technologie Evolve	0,15 % de la valeur liquidative
Fonds rendement amélioré d'obligations Evolve	0,15 % de la valeur liquidative
Fonds d'intelligence artificielle Evolve	0,25 % 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

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

Au 30 juin 2024 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) (%)
Fonds indiciel cybersécurité Evolve	Parts de FNB couvertes	0,40 % de la valeur liquidative
	Parts de FNB non couvertes	0,40 % de la valeur liquidative
	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	0,40 % de la valeur liquidative
	Parts couvertes de catégorie A	1,40 % de la valeur liquidative
	Parts couvertes de catégorie F	0,40 % de la valeur liquidative
Fonds indiciel innovation Evolve	Parts de FNB couvertes	0,40 % de la valeur liquidative
	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	0,40 % de la valeur liquidative
	Parts couvertes de catégorie A	1,40 % de la valeur liquidative
	Parts couvertes de catégorie F	0,40 % de la valeur liquidative
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

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

Au 30 juin 2024 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) (%)
Fonds indiciel infonuaigique 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 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
	Parts non couvertes de catégorie A	1,60 % de la valeur liquidative
	Parts non couvertes de catégorie F	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
	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	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 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

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

Au 30 juin 2024 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) (%)
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**
Fonds indiciel NASDAQ Technologie Evolve	Parts de FNB couvertes	0,25 % de la valeur liquidative
	Parts de FNB non couvertes	0,25 % de la valeur liquidative
	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	0,25 % de la valeur liquidative
	Parts couvertes de catégorie A	1,25 % de la valeur liquidative
	Parts couvertes de catégorie F	0,25 % de la valeur liquidative
Fonds indiciel rendement amélioré NASDAQ Technologie Evolve	Parts de FNB couvertes	0,50 % de la valeur liquidative
	Parts de FNB non couvertes	0,50 % de la valeur liquidative
	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	0,50 % de la valeur liquidative
	Parts couvertes de catégorie A	1,50 % de la valeur liquidative
	Parts couvertes de catégorie F	0,50 % de la valeur liquidative
Fonds rendement amélioré d'obligations 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	1,20 % de la valeur liquidative***
	Parts couvertes de catégorie F	0,45 % de la valeur liquidative***
Fonds d'intelligence artificielle Evolve	Parts de FNB couvertes	0,60 % de la valeur liquidative

*Le gestionnaire a renoncé aux frais de gestion des parts de FNB non couvertes et des parts non couvertes de catégorie F du Fonds du 2 février au 30 juin 2024. 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 du 2 février 2024 au 30 juin 2024. Les frais de gestion annuels effectifs des parts non couvertes de catégorie A du Fonds sont de 0,25 %.

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

Au 30 juin 2024 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

******Le gestionnaire a renoncé aux frais de gestion des parts de FNB non couvertes et des parts non couvertes de catégorie F du Fonds du 2 février au 30 juin 2024. 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 du 2 février 2024 au 30 juin 2024. Les frais de gestion annuels effectifs des parts non couvertes de catégorie A du Fonds sont de 0,25 %.

*******Le gestionnaire a renoncé aux frais de gestion des parts de FNB couvertes et non couvertes, des parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains et des parts couvertes de catégorie F du Fonds, depuis la création du Fonds jusqu'au 31 mars 2024. Le gestionnaire a réduit les frais de gestion des parts couvertes de catégorie A du Fonds à hauteur de la commission de suivi payable au courtier d'un porteur de parts, depuis la création du Fonds jusqu'au 31 mars 2024. Les frais de gestion annuels effectifs des parts couvertes de catégorie A du Fonds sont de 0,75 %.

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.

La variation du nombre de parts émises et en circulation des Fonds peut être trouvée dans les états 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 :

			Cours du marché au 30 juin 2024 (\$)
Nom du Fonds	Catégorie	Symbole à la bourse TSX	
Fonds Actif actions privilégiées canadiennes Evolve	Parts de FNB non couvertes	DIVS	15,31
Fonds Actif titres à revenu fixe mondiaux Evolve	Parts de FNB couvertes	EARN	48,15
Fonds indiciel innovation automobile Evolve	Parts de FNB couvertes	CARS	19,44

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

Au 30 juin 2024 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 2024 (\$)
Fonds indiciel innovation automobile Evolve	Parts de FNB non couvertes	CARS.B	22,41
Fonds indiciel innovation automobile Evolve	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	CARS.U	25,57
Fonds indiciel cybersécurité Evolve	Parts de FNB couvertes	CYBR	47,57
Fonds indiciel cybersécurité Evolve	Parts de FNB non couvertes	CYBR.B	55,37
Fonds indiciel cybersécurité Evolve	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	CYBR.U	74,37
Fonds indiciel innovation Evolve	Parts de FNB couvertes	EDGE	35,74
Fonds indiciel innovation Evolve	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	EDGE.U	25,92
FNB indiciel jeux électroniques Evolve	Parts de FNB couvertes	HERO	31,58
Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve	Parts de FNB couvertes	LIFE	21,63
Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve	Parts de FNB non couvertes	LIFE.B	25,50
Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	LIFE.U	28,98
Fonds Rendement amélioré de banques américaines Evolve	Parts de FNB couvertes	CALL	11,91
Fonds Rendement amélioré de banques américaines Evolve	Parts de FNB non couvertes	CALL.B	15,21
Fonds Rendement amélioré de banques américaines Evolve	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	CALL.U	18,35
FNB indiciel Rendement amélioré du secteur mondial des matériaux et des mines Evolve	Parts de FNB couvertes	BASE	25,06
FNB indiciel Rendement amélioré du secteur mondial des matériaux et des mines Evolve	Parts de FNB non couvertes	BASE.B	25,78
Fonds Chefs de file du futur Evolve	Parts de FNB couvertes	LEAD	20,21
Fonds Chefs de file du futur Evolve	Parts de FNB non couvertes	LEAD.B	20,95
Fonds Chefs de file du futur Evolve	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	LEAD.U	27,55
Fonds indiciel infonuagique Evolve	Parts de FNB couvertes	DATA	23,83
Fonds indiciel infonuagique Evolve	Parts de FNB non couvertes	DATA.B	25,95
FNB indiciel FANGMA Evolve	Parts de FNB couvertes	TECH	15,58
FNB indiciel FANGMA Evolve	Parts de FNB non couvertes	TECH.B	17,92
FNB indiciel FANGMA Evolve	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	TECH.U	22,02
FNB des cryptomonnaies Evolve	Parts de FNB non couvertes	ETC	13,47
FNB des cryptomonnaies Evolve	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	ETC.U	17,11
FNB Rendement amélioré de banques européennes Evolve	Parts de FNB couvertes	EBNK	10,86
FNB Rendement amélioré de banques européennes Evolve	Parts de FNB non couvertes	EBNK.B	10,44
FNB Rendement amélioré de banques européennes Evolve	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	EBNK.U	13,09
Fonds indiciel Rendement amélioré des banques et assureurs vie canadiens Evolve	Parts de FNB non couvertes	BANK	6,93
Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé en dollars américains	Parts de FNB non couvertes	HISU.U	100,03

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

Au 30 juin 2024 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 2024 (\$)
Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve	Parts de FNB couvertes	ESPX	23,99
Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve	Parts de FNB non couvertes	ESPX.B	24,89
Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	ESPX.U	33,07
Fonds rendement amélioré S&P/TSX 60 Evolve	Parts de FNB non couvertes	ETSX	19,19
Fonds de gestion de trésorerie supérieur	Parts de FNB non couvertes	MCAD	100,05
Fonds de gestion de trésorerie supérieur en dollars américains	Parts de FNB non couvertes	MUSD.U	100,09
Fonds indiciel NASDAQ Technologie Evolve	Parts de FNB couvertes	QQQT	30,45
Fonds indiciel NASDAQ Technologie Evolve	Parts de FNB non couvertes	QQQT.B	32,22
Fonds indiciel NASDAQ Technologie Evolve	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	QQQT.U	42,51
Fonds indiciel rendement amélioré NASDAQ Technologie Evolve	Parts de FNB couvertes	QQQY	26,92
Fonds indiciel rendement amélioré NASDAQ Technologie Evolve	Parts de FNB non couvertes	QQQY.B	s.o.
Fonds indiciel rendement amélioré NASDAQ Technologie Evolve	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	QQQY.U	s.o.
Fonds rendement amélioré d'obligations Evolve	Parts de FNB couvertes	BOND	20,11
Fonds rendement amélioré d'obligations Evolve	Parts de FNB non couvertes	BOND.B	20,71
Fonds rendement amélioré d'obligations Evolve	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	BOND.U	27,87
Fonds d'intelligence artificielle Evolve	Parts de FNB couvertes	ARTI	10,75

Nom du Fonds	Catégorie	Symbole à la bourse NEO	Cours du marché
			au 30 juin 2024 (\$)
Fonds Actif titres à revenu fixe et approche fondamentale Evolve	Parts de FNB non couvertes	FIXD	17,58
Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé	Parts de FNB non couvertes	HISA	50,02

6. IMPÔTS

Les Fonds sont admissibles ou prévoient d'être admissibles à titre de fiducies de fonds commun de placement en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada).

Les pertes en capital et les pertes autres qu'en capital des Fonds sont présentées dans les notes complémentaires aux états financiers propres au Fonds, le cas échéant. Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment et servir à réduire les gains en capital réalisés futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées sur une période maximale de vingt ans et utilisées pour réduire le résultat net futur et les gains en capital futurs. 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.

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

Au 30 juin 2024 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

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

7. ENTITÉS STRUCTURÉES

Les Fonds peuvent investir dans d'autres fonds d'investissement (les « Fonds sous-jacents »). Chaque fonds sous-jacent investit dans un portefeuille d'actifs afin de dégager un rendement sous forme de revenu de placement et de plus-value en capital pour ses porteurs de parts. Chaque fonds sous-jacent finance ses activités principalement au moyen de l'émission de parts, lesquelles sont remboursables au gré du porteur et lui donnent droit à une quote-part de l'actif net du fonds sous-jacent. La participation des Fonds dans un fonds sous-jacent, détenue sous forme de parts remboursables, est présentée dans l'inventaire du portefeuille à la juste valeur, laquelle représente l'exposition maximale du Fonds à ces placements. Les distributions tirées des fonds sous-jacents sont incluses dans les produits de l'état du résultat global. Les gains et pertes nets réalisés, ainsi que les variations des gains et pertes latents liés aux fonds sous-jacents sont aussi inclus dans l'état du résultat global. Les Fonds n'apportent aucun soutien financier ou autre soutien additionnel important aux fonds sous-jacents.



Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve