

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

30 juin 2026

États financiers semestriels (non audités)

Table des matières

États de la situation financière (non audités).....	1
États du résultat global (non audités)	2
États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audités).....	3
États des flux de trésorerie (non audités)	4
Inventaire du portefeuille de placements (non audité).....	5
Notes complémentaires aux états financiers propres au Fonds (non auditées).....	27
Notes complémentaires aux états financiers (non auditées).....	33

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

États de la situation financière (non audités)

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	30 juin 2026 (\$)	31 décembre 2025 (\$)
Aux (note 1)		
Actif		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur	350 044 704	321 936 493
Trésorerie	5 461 892	3 684 267
Trésorerie détenue par des courtiers	326 197	-
Souscriptions à recevoir	16 710	67 779
Montant à recevoir de la vente de placements	148 839	92 842
Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	142 464	115 943
Actifs dérivés	265	141 091
	356 141 071	326 038 415
Passif		
Passifs courants		
Trésorerie à payer à des courtiers	-	603 922
Rachats à payer	43 333	30 219
Placements à payer	169 777	93 037
Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables	2 659 300	2 323 971
Passifs dérivés	2 662 423	302 431
Charges à payer	148 409	143 126
	5 683 242	3 496 706
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	350 457 829	322 541 709
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Parts de FNB non couvertes	4 294 775	3 400 655
Parts de FNB couvertes	147 406 495	138 906 208
Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	13 268 889	10 780 207
Parts non couvertes de catégorie A	2 791 359	2 921 723
Parts non couvertes de catégorie F	11 405 740	15 529 528
Parts non couvertes de catégorie H	171 290 571	151 003 388
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Parts de FNB non couvertes	28,63	27,21
Parts de FNB couvertes	25,75	25,49
Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains ¹	37,91	35,93
Parts non couvertes de catégorie A	27,45	26,28
Parts non couvertes de catégorie F	28,69	27,26
Parts non couvertes de catégorie H	30,95	28,82

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 et chef de la conformité

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

États du résultat global (non audités)

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Pour les exercices ou les périodes terminés les (note 1)		
Produits (pertes)		
Produit d'intérêts aux fins de distribution	-	3 863
Produit tiré du prêt de titres	1 115	-
Revenu de dividende	2 393 398	1 557 041
Variations de la juste valeur des placements		
Gain net réalisé (perte nette réalisée)	20 864 328	2 409 287
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	20 732 290	(1 616 307)
Variations de la juste valeur des instruments financiers dérivés		
Gain net réalisé (perte nette réalisée)	(12 109 278)	1 543 991
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente	(791 914)	943 533
Autres produits (pertes)		
Autres produits	-	2 985
Gain net réalisé (perte nette réalisée) à la conversion de devises	53 225	(50 026)
Variation nette de la plus-value (moins-value) latente à la conversion de devises	(105)	(515)
Total des produits (pertes)	31 143 059	4 793 852
Charges		
Frais de gestion (note 4)	696 397	493 490
Frais d'administration (note 4)	271 377	188 793
Frais du Fonds	1 271	-
Charges d'intérêts et frais bancaires	1 168	1 860
Retenues d'impôt étranger à la source (note 6)	262 423	222 866
Coûts de transaction (note 2)	205 673	129 580
Total des charges	1 438 309	1 036 589
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	29 704 750	3 757 263

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 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Pour les exercices ou les périodes terminés les (note 1)		
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période	322 541 709	218 000 824
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	29 704 750	3 757 263
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Produits nets des placements	(14 684 233)	(10 863 444)
Opérations sur les parts rachetables		
Produit tiré de la vente de parts rachetables	53 945 079	88 471 894
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	4 848 345	3 460 105
Rachat de parts	(45 897 821)	(40 071 530)
Augmentation (diminution) nette au titre des opérations sur parts rachetables	12 895 603	51 860 469
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période	27 916 120	44 754 288
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période	350 457 829	262 755 112

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

États des flux de trésorerie (non audités)

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

	30 juin 2026 (\$)	30 juin 2025 (\$)
Pour les exercices ou les périodes terminés 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	29 704 750	3 757 263
Ajustements :		
Variation (du gain de change latent) de la perte de change latente sur les devises	1 745	(757)
(Gain réalisé) perte réalisée sur les placements	(20 864 328)	(2 409 287)
(Gain réalisé) perte réalisée sur les dérivés	12 109 278	(1 543 991)
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	(20 732 290)	1 616 307
Variation de la (plus-value) moins-value latente des dérivés	791 914	(943 533)
Acquisition de placements et de dérivés ²	(145 694 447)	(76 002 569)
Produit à la vente et à l'échéance de placements et de dérivés ²	155 943 143	47 499 021
(Augmentation) diminution des intérêts, dividendes et autres montants à recevoir	(26 521)	(275)
Augmentation (diminution) des charges à payer	5 283	4 814
Variation de la trésorerie détenue par des courtiers	(326 197)	-
Variation dans la trésorerie à payer à des courtiers	(603 922)	108 940
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation	10 308 408	(27 914 067)
Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(9 500 559)	(7 301 213)
Produit tiré de la vente de parts ²	35 266 811	55 321 284
Paiements pour le rachat de parts ²	(34 295 290)	(21 020 888)
Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement	(8 529 038)	26 999 183
Variation du gain latent (de la perte latente) de change sur les devises	(1 745)	757
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1 779 370	(914 884)
Trésorerie (découvert bancaire) au début de la période	3 684 267	1 825 161
Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période	5 461 892	911 034
Informations supplémentaires¹		
Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt étranger	-	3 863
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt étranger	2 107 664	1 335 354

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 2026

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Services de communication (9,2 %)			
21 319	Alphabet Inc., catégorie A¹	6 556 090	10 805 322
17 182	Alphabet Inc., catégorie C¹	5 229 149	8 610 077
25 797	AT&T Inc.¹	759 323	757 342
322	Charter Communications Inc., catégorie A	129 767	64 944
12 972	Comcast Corporation, catégorie A¹	595 417	451 660
512	EchoStar Corporation, catégorie A	80 022	73 704
826	Electronic Arts Inc.	178 983	240 199
717	Fox Corporation, catégorie A	45 056	53 041
503	Fox Corporation, catégorie B	31 194	33 415
582	Live Nation Entertainment	97 716	151 143
7 987	Meta Platforms Inc., catégorie A¹	5 711 350	6 380 703
15 442	Netflix Inc.¹	1 580 839	1 563 704
1 372	News Corporation, catégorie A¹	48 302	48 315
454	News Corporation, catégorie B	17 944	18 067
1 104	Omnicom Group Inc.¹	120 800	114 033
1 160	Paramount Skydance Corporation, catégorie B¹	18 150	16 221
608	Take-Two Interactive Software Inc.	155 349	215 557
1 556	The Trade Desk Inc., catégorie A¹	82 276	39 899
6 188	The Walt Disney Company¹	861 199	844 703
225	TKO Group Holdings Inc.	51 838	64 239
1 713	T-Mobile US Inc.¹	439 464	407 494
15 450	Verizon Communications Inc.¹	887 960	927 752
9 048	Warner Bros Discovery Inc.¹	192 757	342 110
		23 870 945	32 223 644
Biens de consommation discrétionnaire (8,8 %)			
1 513	Airbnb Inc., catégorie A¹	293 341	307 066
35 117	Amazon.com Inc.¹	9 785 092	11 870 449
765	Aptiv PLC	78 862	66 595
62	AutoZone Inc.	266 182	281 024
702	Best Buy Company Inc.	68 257	75 547
2 823	Booking Holdings Inc.¹	650 832	713 623
4 582	Carnival Corporation Limited¹	153 045	185 660
2 447	Carvana Company, catégorie A¹	250 087	228 425
4 636	Chipotle Mexican Grill Inc., catégorie A¹	287 926	223 550
938	D.R. Horton Inc.¹	180 458	216 682
416	Darden Restaurants Inc.	98 664	121 544
508	Deckers Outdoor Corporation	97 794	71 536
115	Domino's Pizza Inc.	62 591	48 284
1 330	DoorDash Inc., catégorie A¹	361 430	348 074
1 627	eBay Inc.¹	154 029	257 862
415	Expedia Group Inc.	93 143	150 604
14 338	Ford Motor Company¹	248 439	282 655
598	Garmin Limited	149 953	201 461
3 321	General Motors Company¹	239 001	363 047
491	Genuine Parts Company	86 046	82 157
486	Hasbro Inc.	45 440	56 927
836	Hilton Worldwide Holdings Inc.	267 906	391 812
1 094	Las Vegas Sands Corporation¹	73 285	71 667
764	Lennar Corporation, catégorie A	132 434	98 050
2 021	Lowe's Companies Inc.¹	625 671	631 987

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Au 30 juin 2026

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Biens de consommation discrétionnaire (8,8 %) (suite)			
384	Lululemon Athletica Inc.	153 400	62 183
796	Marriott International Inc., catégorie A	292 535	418 369
2 653	McDonald's Corporation ¹	1 021 259	1 017 073
706	MGM Resorts International	38 314	47 871
4 315	NIKE Inc., catégorie B ¹	435 267	251 216
1 637	Norwegian Cruise Line Holdings Limited ¹	43 450	49 011
9	NVR Inc.	91 188	86 968
3 096	O'Reilly Automotive Inc. ¹	325 871	404 358
664	PulteGroup Inc.	97 213	129 213
141	Ralph Lauren Corporation	46 161	80 271
1 189	Ross Stores Inc. ¹	262 873	358 929
882	Royal Caribbean Cruises Limited ¹	240 183	397 197
4 140	Starbucks Corporation ¹	553 734	600 014
752	Tapestry Inc.	77 806	156 118
10 311	Tesla Inc. ¹	4 452 868	6 150 676
3 601	The Home Depot Inc. ¹	1 688 080	1 801 178
4 084	The TJX Companies Inc. ¹	677 472	877 508
1 914	Tractor Supply Company ¹	119 505	85 806
157	Ulta Beauty Inc.	98 047	100 418
424	Williams-Sonoma Inc.	102 833	140 172
298	Wynn Resorts Limited	38 647	41 034
1 029	Yum! Brands Inc. ¹	196 892	233 296
		25 803 506	30 835 167
Biens de consommation de base (4,4 %)			
6 150	Altria Group Inc. ¹	480 928	627 565
1 800	Archer-Daniels-Midland Company ¹	163 465	195 038
591	Brown-Forman Corporation, catégorie B	27 938	22 338
513	Bunge Global SA	76 050	77 653
137	Casey's General Stores Inc.	165 211	154 428
884	Church & Dwight Company Inc.	119 503	121 462
2 952	Colgate-Palmolive Company ¹	355 769	383 834
1 754	Conagra Brands Inc. ¹	53 098	33 483
509	Constellation Brands Inc., catégorie A	144 344	100 408
1 658	Costco Wholesale Corporation ¹	1 934 411	2 199 719
779	Dollar General Corporation	129 544	127 175
636	Dollar Tree Inc.	92 555	109 098
1 956	General Mills Inc. ¹	152 212	96 539
1 082	Hormel Foods Corporation	43 387	38 087
6 990	Kenvue Inc. ¹	186 967	189 448
5 006	Keurig Dr Pepper Inc. ¹	215 918	232 375
1 204	Kimberly-Clark Corporation ¹	202 653	187 440
935	McCormick & Company Inc. ¹	85 931	66 860
581	Molson Coors Beverage Company, catégorie B	41 846	32 103
4 770	Mondelez International Inc., catégorie A ¹	427 366	391 291
2 634	Monster Beverage Corporation ¹	227 306	359 073
5 026	PepsiCo Inc. ¹	1 100 797	965 148
5 765	Philip Morris International Inc. ¹	1 056 523	1 479 158
1 764	Sysco Corporation ¹	178 439	209 100
1 637	Target Corporation ¹	292 491	303 234
438	The Clorox Company	77 182	59 287

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Au 30 juin 2026

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Biens de consommation de base (4,4 %) (suite)			
14 350	The Coca-Cola Company ¹	1 330 356	1 653 998
882	The Estée Lauder Companies Inc., catégorie A ¹	133 239	98 758
556	The Hershey Company	146 817	138 351
398	The J.M. Smucker Company	61 548	63 502
3 186	The Kraft Heinz Company ¹	133 022	106 728
2 264	The Kroger Company ¹	183 164	178 302
8 536	The Procter & Gamble Company ¹	1 824 110	1 775 250
1 058	Tyson Foods Inc., catégorie A ¹	84 745	85 904
2 060	Walgreens Boots Alliance Inc., CVG	-	1 548
16 245	Walmart Inc. ¹	1 945 799	2 609 451
		13 874 634	15 473 136
Énergie (2,9 %)			
1 335	APA Corporation ¹	57 349	61 667
3 743	Baker Hughes Company ¹	257 344	294 622
7 048	Chevron Corporation ¹	1 572 780	1 656 908
4 618	ConocoPhillips ¹	698 209	680 884
4 293	Devon Energy Corporation ¹	264 692	251 579
721	Diamondback Energy Inc.	175 802	179 745
2 002	EOG Resources Inc. ¹	348 679	368 347
2 316	EQT Corporation ¹	144 332	174 646
880	Expand Energy Corporation	129 871	113 811
15 555	Exxon Mobil Corporation ¹	2 580 674	3 016 163
3 188	Halliburton Company ¹	152 151	153 501
7 179	Kinder Morgan Inc. ¹	249 704	325 506
1 082	Marathon Petroleum Corporation ¹	266 045	392 338
2 741	Occidental Petroleum Corporation ¹	210 765	188 812
2 344	ONEOK Inc. ¹	267 935	289 021
1 481	Phillips 66 ¹	280 312	355 077
5 756	SLB Limited ¹	378 186	379 519
800	Targa Resources Corporation	180 612	304 232
216	Texas Pacific Land Corporation	116 336	134 068
4 398	The Williams Companies Inc. ¹	331 653	463 693
1 107	Valero Energy Corporation ¹	249 827	408 892
		8 913 258	10 193 031
FNB – Actions américaines (5,0 %)			
16 459	iShares Core S&P 500 ETF	17 150 798	17 481 322
Services financiers (11,4 %)			
1 703	Aflac Inc. ¹	226 012	283 192
1 962	American Express Company ¹	692 800	941 217
1 970	American International Group Inc. ¹	201 230	208 233
335	Ameriprise Financial Inc.	202 680	217 963
807	Aon PLC, catégorie A	362 195	379 628
1 709	Apollo Global Management Inc. ¹	378 106	286 758
1 295	Arch Capital Group Limited ¹	164 062	178 264
775	Ares Management Corporation, catégorie A	146 120	122 346
951	Arthur J. Gallagher & Company ¹	310 133	309 634
184	Assurant Inc.	51 751	70 075
24 081	Bank of America Corporation ¹	1 474 085	1 946 031
6 785	Berkshire Hathaway Inc., catégorie B ¹	4 207 078	4 815 166

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Au 30 juin 2026

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Services financiers (11,4 %) (suite)			
535	BlackRock Inc.	685 666	729 597
2 777	Blackstone Inc. ¹	472 526	463 441
1 913	Block Inc., catégorie A ¹	181 397	206 196
1 074	Brown & Brown Inc. ¹	111 513	97 713
2 262	Capital One Financial Corporation ¹	521 253	643 605
391	Cboe Global Markets Inc.	121 553	134 569
1 343	Chubb Limited ¹	496 714	649 011
574	Cincinnati Financial Corporation	107 122	150 718
6 258	Citigroup Inc. ¹	674 370	1 242 202
1 546	Citizens Financial Group Inc. ¹	93 385	153 637
1 361	CME Group Inc., catégorie A ¹	488 985	426 254
829	Coinbase Global Inc., catégorie A	270 950	171 880
244	Corpay Inc.	101 393	115 329
94	Erie Indemnity Company, catégorie A	52 599	31 962
148	Everest Group Limited	73 995	74 983
140	FactSet Research Systems Inc.	73 036	45 684
1 912	Fidelity National Information Services Inc. ¹	164 225	105 431
3 305	Fifth Third Bancorp ¹	186 002	264 224
1 982	Fiserv Inc. ¹	337 571	137 878
1 136	Franklin Resources Inc. ¹	39 983	53 602
843	Global Payments Inc.	110 609	86 752
284	Globe Life Inc.	46 784	71 969
7 420	Huntington Bancshares Inc. ¹	151 114	186 580
1 629	Interactive Brokers Group Inc., catégorie A ¹	155 283	201 091
2 085	Intercontinental Exchange Inc. ¹	412 539	364 042
1 668	Invesco Limited ¹	44 626	62 429
256	Jack Henry & Associates Inc.	56 163	50 010
10 042	JPMorgan Chase & Company ¹	3 188 923	4 661 856
3 393	KeyCorp ¹	78 518	110 919
2 543	KKR & Company Inc. ¹	402 618	331 015
623	Loews Corporation	71 642	100 029
536	M&T Bank Corporation	126 950	180 931
1 798	Marsh & McLennan Companies Inc. ¹	476 071	425 011
2 978	Mastercard Inc., catégorie A ¹	1 934 604	2 169 215
1 988	MetLife Inc. ¹	203 999	238 556
558	Moody's Corporation	326 858	358 433
4 415	Morgan Stanley ¹	791 574	1 308 919
272	MSCI Inc., catégorie A	202 023	216 043
1 659	Nasdaq Inc. ¹	171 296	185 454
690	Northern Trust Corporation	104 173	170 118
3 201	PayPal Holdings Inc. ¹	267 252	196 029
725	Principal Financial Group Inc.	85 357	110 823
1 278	Prudential Financial Inc. ¹	188 710	195 626
647	Raymond James Financial Inc.	117 864	139 504
3 134	Regions Financial Corporation ¹	97 384	134 233
2 882	Robinhood Markets Inc., catégorie A ¹	454 903	409 884
1 133	S&P Global Inc. ¹	688 938	654 417
1 025	State Street Corporation ¹	141 574	246 549
1 211	Synchrony Financial ¹	89 298	130 616
795	T. Rowe Price Group Inc.	118 051	128 186

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Au 30 juin 2026

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Services financiers (11,4 %) (suite)			
955	The Allstate Corporation ¹	231 400	322 273
2 563	The Bank of New York Mellon Corporation ¹	291 635	525 654
6 208	The Charles Schwab Corporation ¹	668 813	812 391
1 086	The Goldman Sachs Group Inc. ¹	908 619	1 557 732
1 017	The Hartford Insurance Group Inc. ¹	151 727	191 142
1 477	The PNC Financial Services Group Inc. ¹	361 187	515 771
2 164	The Progressive Corporation ¹	604 914	670 443
784	The Travelers Companies Inc.	257 819	367 063
4 568	Truist Financial Corporation ¹	261 263	322 762
5 699	U.S. Bancorp ¹	359 527	488 189
6 132	Visa Inc., catégorie A ¹	2 483 515	2 983 754
1 095	W. R. Berkley Corporation	87 729	109 532
11 352	Wells Fargo & Company ¹	994 536	1 330 502
353	Willis Towers Watson PLC	128 535	130 853
		32 767 407	39 809 723
Soins de santé (8,6 %)			
6 389	Abbott Laboratories ¹	939 378	822 213
6 639	AbbVie Inc. ¹	1 665 856	2 369 382
1 016	Agilent Technologies Inc. ¹	179 001	191 400
238	Align Technology Inc.	72 448	56 930
2 022	Amgen Inc. ¹	839 136	1 038 452
1 843	Baxter International Inc. ¹	62 873	55 727
994	Becton Dickinson and Company ¹	256 152	213 336
553	Biogen Inc.	148 584	169 454
551	Bio-Techne Corporation	44 933	55 210
5 422	Boston Scientific Corporation ¹	528 303	328 199
7 700	Bristol-Myers Squibb Company ¹	586 310	629 241
873	Cardinal Health Inc.	196 305	294 131
727	Cencora Inc.	246 109	291 772
1 706	Centene Corporation ¹	149 605	155 310
172	Charles River Laboratories International Inc.	44 832	55 323
4 730	CVS Health Corporation ¹	466 817	693 976
2 319	Danaher Corporation ¹	681 233	626 474
121	DaVita Inc.	23 860	38 179
1 400	DexCom Inc. ¹	177 780	133 727
2 104	Edwards Lifesciences Corporation ¹	236 191	269 932
804	Elevance Health Inc.	485 485	440 978
2 950	Eli Lilly & Company ¹	3 335 444	5 018 220
1 664	GE HealthCare Technologies Inc. ¹	173 411	151 062
4 654	Gilead Sciences Inc. ¹	615 756	833 912
590	HCA Healthcare Inc.	272 143	326 247
358	Henry Schein Inc.	35 563	42 406
638	Hologic Inc.	-	9
443	Humana Inc.	211 724	249 567
285	IDEXX Laboratories Inc.	202 103	212 788
627	Incyte Corporation	63 260	100 805
252	Insulet Corporation	76 107	54 414
1 289	Intuitive Surgical Inc. ¹	763 025	727 008
625	IQVIA Holdings Inc.	169 921	171 271
9 052	Johnson & Johnson ¹	2 194 279	3 260 467

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Au 30 juin 2026

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Soins de santé (8,6 %) (suite)			
307	Labcorp Holdings Inc.	97 873	121 913
460	McKesson Corporation	380 190	492 950
4 662	Medtronic PLC ¹	527 509	517 247
9 148	Merck & Company Inc. ¹	1 403 155	1 667 178
71	Mettler-Toledo International Inc.	119 688	128 640
1 260	Moderna Inc. ¹	131 887	125 143
21 544	Pfizer Inc. ¹	844 689	735 759
417	Quest Diagnostics Inc.	90 983	125 349
372	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	411 777	328 973
528	ResMed Inc.	151 914	145 933
399	Revvity Inc.	57 589	62 960
535	Solventum Corporation	49 008	58 539
356	STERIS PLC	107 534	106 316
1 231	Stryker Corporation ¹	555 843	549 668
989	The Cigna Group ¹	412 297	386 682
707	The Cooper Companies Inc.	80 254	71 904
1 352	Thermo Fisher Scientific Inc. ¹	947 177	961 345
3 303	UnitedHealth Group Inc. ¹	2 078 342	1 947 010
195	Universal Health Services Inc., catégorie B	45 204	41 122
561	Veeva Systems Inc., catégorie A	120 706	141 202
952	Vertex Pharmaceuticals Inc. ¹	563 895	670 672
4 408	Viatris Inc. ¹	76 242	99 276
362	Waters Corporation	162 355	192 548
255	West Pharmaceutical Services Inc.	109 256	129 834
701	Zimmer Biomet Holdings Inc.	100 571	85 590
1 523	Zoetis Inc., catégorie A ¹	308 164	155 217
		26 078 029	30 126 492
Produits industriels (8,5 %)			
1 899	3M Company ¹	312 307	436 065
410	A.O. Smith Corporation	40 044	36 471
308	Allegion PLC	53 979	61 369
822	AMETEK Inc.	209 035	282 054
1 478	Automatic Data Processing Inc. ¹	477 136	469 438
299	Axon Enterprise Inc.	182 448	237 730
431	Broadridge Financial Solutions Inc.	108 115	83 713
374	Builders FirstSource Inc.	57 111	47 462
434	C.H. Robinson Worldwide Inc.	82 842	115 927
2 772	Carrier Global Corporation ¹	229 923	288 367
1 636	Caterpillar Inc. ¹	1 036 788	2 470 842
1 237	Cintas Corporation ¹	291 732	298 384
129	Comfort Systems USA Inc.	198 868	362 606
3 206	Copart Inc. ¹	200 339	128 177
6 827	CSX Corporation ¹	349 238	460 204
509	Cummins Inc.	267 948	514 859
920	Deere & Company ¹	556 959	827 667
2 349	Delta Air Lines Inc. ¹	177 356	312 025
491	Dover Corporation	121 771	156 180
1 384	Eaton Corporation PLC ¹	598 363	836 413
158	EMCOR Group Inc.	148 050	185 962
2 033	Emerson Electric Company ¹	325 755	412 745

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Au 30 juin 2026

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Produits industriels (8,5 %) (suite)			
437	Equifax Inc.	133 041	98 371
482	Expeditors International of Washington Inc.	84 622	111 413
4 129	Fastenal Company ¹	207 985	281 261
806	FedEx Corporation	324 749	357 942
400	Fedex Freight Holding Company Inc.	90 780	85 662
1 117	Fortive Corporation ¹	87 263	96 778
934	GE Vernova Inc. ¹	521 558	1 556 273
211	Generac Holdings Inc.	47 645	87 624
965	General Dynamics Corporation ¹	383 919	484 817
3 828	General Electric Company ¹	998 456	2 029 003
1 165	Honeywell Aerospace Inc.	380 583	365 282
1 165	Honeywell International Inc.	678 221	369 942
1 503	Howmet Aerospace Inc. ¹	274 844	573 110
190	Hubbell Inc.	103 281	140 985
150	Huntington Ingalls Industries Inc.	53 518	59 543
270	IDEX Corporation	76 032	86 905
953	Illinois Tool Works Inc. ¹	323 096	365 565
1 294	Ingersoll Rand Inc. ¹	142 335	150 469
271	J.B. Hunt Transport Services Inc.	71 856	111 241
443	Jacobs Solutions Inc.	79 398	79 164
2 219	Johnson Controls International PLC ¹	262 436	459 822
732	L3Harris Technologies Inc.	243 484	301 679
472	Leidos Holdings Inc.	85 907	68 930
112	Lennox International Inc.	92 258	91 010
781	Lockheed Martin Corporation	517 092	564 305
721	Masco Corporation	65 760	83 206
193	Nordson Corporation	65 419	82 579
828	Norfolk Southern Corporation	291 789	369 426
523	Northrop Grumman Corporation	353 247	377 778
667	Old Dominion Freight Line Inc.	173 434	204 898
1 407	Otis Worldwide Corporation ¹	168 820	142 876
1 906	PACCAR Inc. ¹	264 643	324 707
463	Parker-Hannifin Corporation	396 818	642 282
1 175	Paychex Inc. ¹	189 288	163 861
581	Pentair PLC	63 780	63 168
557	Quanta Services Inc.	279 636	568 807
744	Republic Services Inc., catégorie A	198 105	224 837
396	Rockwell Automation Inc.	179 876	278 050
1 086	Rollins Inc. ¹	73 099	64 289
5 143	RTX Corporation ¹	887 312	1 383 902
189	Snap-on Inc.	80 648	107 863
1 747	Southwest Airlines Company ¹	79 314	127 402
543	Stanley Black & Decker Inc.	61 966	72 483
664	Textron Inc.	76 282	86 384
2 936	The Boeing Company ¹	788 415	901 377
798	Trane Technologies PLC	379 483	555 877
205	TransDigm Group Inc.	329 833	387 279
7 361	Uber Technologies Inc. ¹	711 714	753 332
2 194	Union Pacific Corporation ¹	715 271	846 366
1 168	United Airlines Holdings Inc. ¹	114 253	225 270

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Au 30 juin 2026

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Produits industriels (8,5 %) (suite)			
2 740	United Parcel Service Inc., catégorie B ¹	482 088	417 746
224	United Rentals Inc.	216 638	359 906
892	Veralto Corporation ¹	113 489	112 187
481	Verisk Analytics Inc., catégorie A	153 700	122 471
1 346	Vertiv Holdings Company, catégorie A ¹	509 795	639 159
156	W.W. Grainger Inc.	212 896	300 984
1 374	Waste Management Inc. ¹	386 274	434 321
618	Westinghouse Air Brake Technologies Corporation	154 077	236 299
863	Xylem Inc. ¹	142 988	144 683
		21 650 616	29 807 811
Technologies de l'information (35,4 %)			
2 719	Accenture PLC, catégorie A ¹	986 955	479 868
1 495	Adobe Inc. ¹	878 795	434 701
5 772	Advanced Micro Devices Inc. ¹	1 697 079	4 755 410
545	Akamai Technologies Inc.	81 447	91 370
4 430	Amphenol Corporation, catégorie A ¹	496 580	1 107 792
1 720	Analog Devices Inc. ¹	627 049	968 852
53 715	Apple Inc. ¹	17 152 692	22 043 821
2 803	Applied Materials Inc. ¹	950 039	2 874 181
1 006	AppLovin Corporation, catégorie A ¹	861 894	735 109
3 706	Arista Networks Inc. ¹	586 730	892 895
780	Autodesk Inc.	266 734	215 074
16 666	Broadcom Inc. ¹	6 468 021	8 928 708
1 008	Cadence Design Systems Inc. ¹	415 476	536 556
461	CDW Corporation	100 386	91 952
529	Ciena Corporation	302 755	368 045
14 170	Cisco Systems Inc. ¹	1 348 584	2 360 547
1 910	Cognizant Technology Solutions Corporation, catégorie A ¹	172 136	104 914
700	Coherent Corporation	261 595	391 620
2 594	Corning Inc. ¹	262 529	939 712
939	CrowdStrike Holdings Inc., catégorie A ¹	570 713	1 016 302
1 244	Datadog Inc., catégorie A ¹	266 583	459 354
1 069	Dell Technologies Inc., catégorie C ¹	232 982	654 141
212	EPAM Systems Inc.	55 761	23 858
207	F5 Inc.	69 860	122 117
89	Fair Isaac Corporation	173 291	150 810
393	First Solar Inc.	111 990	131 518
1 320	Flex Limited ¹	275 442	303 410
2 253	Fortinet Inc. ¹	264 256	490 865
257	Gartner Inc.	125 519	47 245
2 016	Gen Digital Inc. ¹	67 451	71 165
485	GoDaddy Inc., catégorie A	90 642	58 385
4 959	Hewlett Packard Enterprise Company ¹	158 539	317 263
3 293	HP Inc. ¹	133 110	102 466
15 724	Intel Corporation ¹	1 073 065	3 113 828
3 599	International Business Machines Corporation ¹	1 042 904	1 435 375
1 033	Intuit Inc. ¹	756 805	382 379
388	Jabil Inc.	97 281	212 122
603	Keysight Technologies Inc.	162 650	299 382
4 360	KLA Corporation ¹	592 582	1 865 645

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Au 30 juin 2026

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Technologies de l'information (35,4 %) (suite)			
4 365	Lam Research Corporation ¹	798 416	2 682 599
296	Lumentum Holdings Inc.	306 610	360 215
2 835	Marvell Technology Inc. ¹	1 244 663	1 197 738
1 880	Microchip Technology Inc. ¹	217 548	243 167
3 793	Micron Technology Inc. ¹	1 305 791	6 209 413
27 395	Microsoft Corporation ¹	15 561 745	14 492 931
168	Monolithic Power Systems Inc.	203 335	329 369
617	Motorola Solutions Inc.	320 770	363 404
699	NetApp Inc.	107 972	153 422
86 727	NVIDIA Corporation ¹	15 404 780	24 611 184
876	NXP Semiconductors NV ¹	302 483	349 148
1 348	ON Semiconductor Corporation ¹	153 405	180 742
6 196	Oracle Corporation ¹	1 304 652	1 287 805
8 597	Palantir Technologies Inc., catégorie A ¹	1 113 758	1 422 522
2 937	Palo Alto Networks Inc. ¹	735 337	1 420 485
434	PTC Inc.	97 431	69 929
717	Qnity Electronics Inc.	109 906	166 068
3 646	QUALCOMM Inc. ¹	882 888	955 538
368	Roper Technologies Inc.	239 423	176 611
3 045	Salesforce Inc. ¹	990 058	676 547
491	Sandisk Corporation	339 827	1 583 336
825	Seagate Technology Holdings PLC	292 250	1 129 104
3 786	ServiceNow Inc. ¹	734 708	533 083
529	Skyworks Solutions Inc.	64 796	50 867
1 697	Super Micro Computer Inc. ¹	135 803	70 591
711	Synopsys Inc.	515 340	449 806
1 041	TE Connectivity PLC ¹	234 356	297 657
167	Teledyne Technologies Inc.	108 661	157 954
544	Teradyne Inc.	129 484	373 296
3 139	Texas Instruments Inc. ¹	931 721	1 326 974
858	Trimble Inc.	70 269	62 279
163	Tyler Technologies Inc.	99 535	67 609
295	VeriSign Inc.	93 868	105 249
1 202	Western Digital Corporation ¹	246 398	1 088 849
778	Workday Inc., catégorie A	251 949	135 078
172	Zebra Technologies Corporation, catégorie A	68 767	64 219
		85 957 605	124 423 545
Matériaux (1,8 %)			
827	Air Products and Chemicals Inc.	322 924	343 869
454	Albemarle Corporation	82 422	86 944
1 688	Amcor PLC ¹	105 293	103 780
283	Avery Dennison Corporation	69 295	65 161
979	Ball Corporation ¹	76 933	86 640
581	CF Industries Holdings Inc.	82 146	89 207
2 424	Corteva Inc. ¹	207 404	291 151
2 407	CRH PLC ¹	370 475	365 269
2 716	Dow Inc. ¹	164 758	105 390
503	DuPont de Nemours Inc. ¹	142 560	96 763
924	Ecolab Inc. ¹	295 399	365 108
5 311	Freeport-McMoRan Inc. ¹	391 440	473 708

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Au 30 juin 2026

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Matériaux (1,8 %) (suite)			
926	International Flavors & Fragrances Inc. ¹	104 960	104 039
1 903	International Paper Company ¹	112 277	102 829
1 703	Linde PLC ¹	1 039 255	1 253 385
979	LyondellBasell Industries NV, catégorie A ¹	108 971	73 103
215	Martin Marietta Materials Inc.	155 971	175 849
4 005	Newmont Corporation ¹	342 056	530 520
864	Nucor Corporation	202 903	272 951
326	Packaging Corporation of America	85 555	110 169
806	PPG Industries Inc.	135 691	138 648
1 897	Smurfit WestRock PLC ¹	116 950	124 459
535	Steel Dynamics Inc.	113 696	174 106
1 154	The Mosaic Company ¹	47 005	34 681
822	The Sherwin-Williams Company	351 608	401 409
467	Vulcan Materials Company	160 630	195 392
		5 388 577	6 164 530
Immobilier (1,8 %)			
556	Alexandria Real Estate Equities Inc.	71 496	41 675
1 765	American Tower Corporation ¹	468 918	409 450
514	AvalonBay Communities Inc.	128 301	137 551
530	BXP Inc.	43 976	49 843
370	Camden Property Trust	53 052	60 079
1 073	CBRE Group Inc., catégorie A ¹	177 182	204 969
1 522	CoStar Group Inc. ¹	139 553	61 131
1 670	Crown Castle Inc. ¹	227 274	179 365
1 210	Digital Realty Trust Inc. ¹	263 953	308 174
359	Equinix Inc.	432 603	530 735
1 265	Equity Residential	113 676	121 872
236	Essex Property Trust Inc.	85 077	97 597
771	Extra Space Storage Inc.	154 049	158 881
287	Federal Realty Investment Trust	41 433	50 245
2 520	Healthpeak Properties Inc. ¹	66 526	76 483
2 303	Host Hotels & Resorts Inc. ¹	59 204	77 442
2 020	Invitation Homes Inc. ¹	89 012	86 548
1 076	Iron Mountain Inc. ¹	138 730	192 754
2 494	Kimco Realty Corporation ¹	72 868	89 666
432	Mid-America Apartment Communities Inc.	82 647	85 126
3 438	Prologis Inc. ¹	584 969	660 544
571	Public Storage	228 527	257 774
3 428	Realty Income Corporation ¹	269 508	301 235
608	Regency Centers Corporation	56 901	68 759
397	SBA Communications Corporation, catégorie A	115 971	99 355
1 177	Simon Property Group Inc. ¹	264 307	373 335
1 090	UDR Inc.	58 437	61 712
1 794	Ventas Inc.	157 362	225 937
4 146	VICI Properties Inc. ¹	167 741	156 116
2 590	Welltower Inc. ¹	504 180	833 722
2 638	Weyerhaeuser Company ¹	101 791	89 568
		5 419 224	6 147 643

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Au 30 juin 2026

Nombre d'actions		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Services publics (2,1 %)			
952	Alliant Energy Corporation ¹	77 397	103 005
1 021	Ameren Corporation ¹	125 111	163 686
2 018	American Electric Power Company Inc. ¹	280 584	391 554
723	American Water Works Company Inc.	130 825	134 921
613	Atmos Energy Corporation	132 539	149 769
2 405	CenterPoint Energy Inc. ¹	111 074	150 216
1 136	CMS Energy Corporation ¹	108 171	123 252
1 369	Consolidated Edison Inc. ¹	183 275	214 797
1 142	Constellation Energy Corporation ¹	379 531	402 270
3 218	Dominion Energy Inc. ¹	245 383	311 671
767	DTE Energy Company	128 905	165 748
2 883	Duke Energy Corporation ¹	432 735	517 562
1 405	Edison International ¹	132 192	148 352
1 686	Entergy Corporation ¹	171 933	274 650
853	Evergy Inc.	75 336	104 560
1 384	Eversource Energy	121 772	141 856
3 759	Exelon Corporation ¹	210 013	248 541
1 908	FirstEnergy Corporation ¹	107 859	128 644
7 603	NextEra Energy Inc. ¹	787 851	946 420
1 753	NiSource Inc.	85 519	118 218
756	NRG Energy Inc.	101 922	156 605
8 086	PG&E Corporation ¹	189 546	192 891
448	Pinnacle West Capital Corporation	52 947	67 985
2 768	PPL Corporation ¹	118 457	142 700
1 832	Public Service Enterprise Group Inc. ¹	190 072	210 873
2 401	Sempra ¹	267 313	315 698
2 620	The AES Corporation	57 572	54 474
4 135	The Southern Company ¹	479 129	561 288
1 130	Vistra Corporation ¹	202 205	254 224
1 206	WEC Energy Group Inc.	158 404	199 724
2 305	Xcel Energy Inc. ¹	211 905	262 506
		6 057 477	7 358 660
	Coûts de transaction	(10 786)	-
	Total des placements (99,9 %)	272 921 290	350 044 704
	Actifs dérivés (0,0 %)*		265
	Passifs dérivés (-0,8 %)*	(2 370 538)	(2 662 423)
	Autres actifs, moins les passifs (0,9 %)		3 075 283
	ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES		350 457 829

1 Partiellement donné en garantie pour les contrats d'options d'achat couvertes vendues. (Note 2)

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Au 30 juin 2026

*Contrats de change à terme (-0,1 %) 30 juin 2026

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+	24 juill. 2026	CAD 609 505	USD 609 240	265
Total					265
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	24 juill. 2026	CAD 150 203 124	USD 150 424 210	(221 086)
BNY Capital Markets Inc.	A-1+	24 juill. 2026	USD 4 917 843	CAD 4 926 137	(8 294)
Total					(229 380)
Total du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change à terme					(229 115)

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Au 30 juin 2026

*Contrats d'options (-0,7 %) 30 juin 2026

Titre	Date d'expiration	Prix d'exercice	Nombre d'options	Produit (\$)	Juste valeur (\$)
Options d'achat vendues					
3M Company, options d'achat	18 juill. 2026	165,00	(4)	(2 420)	(2 269)
3M Company, options d'achat	18 juill. 2026	175,00	(2)	(632)	(275)
Abbott Laboratories, options d'achat	18 juill. 2026	92,50	(13)	(3 179)	(3 780)
Abbott Laboratories, options d'achat	18 juill. 2026	97,00	(8)	(1 116)	(964)
AbbVie Inc, options d'achat	18 juill. 2026	230,00	(14)	(3 357)	(43 563)
AbbVie Inc, options d'achat	18 juill. 2026	245,00	(7)	(1 963)	(9 034)
Accenture PLC, options d'achat	18 juill. 2026	135,00	(3)	(1 272)	(545)
Accenture PLC, options d'achat	18 juill. 2026	140,00	(5)	(2 177)	(489)
Adobe Inc., options d'achat	18 juill. 2026	200,00	(3)	(2 939)	(4 425)
Adobe Inc., options d'achat	18 juill. 2026	210,00	(1)	(623)	(801)
Advanced Micro Devices Inc., options d'achat	18 juill. 2026	590,00	(12)	(38 046)	(59 566)
Advanced Micro Devices Inc., options d'achat	18 juill. 2026	550,00	(7)	(24 737)	(54 632)
Aflac Inc., options d'achat	18 juill. 2026	120,00	(3)	(293)	(468)
Aflac Inc., options d'achat	18 juill. 2026	121,00	(2)	(253)	(191)
Agilent Technologies Inc., options d'achat	18 juill. 2026	130,00	(2)	(814)	(1 560)
Agilent Technologies Inc., options d'achat	18 juill. 2026	140,00	(1)	(168)	(128)
Airbnb Inc., options d'achat	18 juill. 2026	150,00	(3)	(1 132)	(702)
Airbnb Inc., options d'achat	18 juill. 2026	152,50	(1)	(282)	(164)
Alliant Energy Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	75,00	(2)	(252)	(518)
Alphabet Inc., options d'achat	18 juill. 2026	375,00	(36)	(40 862)	(18 636)
Alphabet Inc., options d'achat	18 juill. 2026	367,50	(22)	(15 280)	(18 409)
Alphabet Inc., options d'achat	18 juill. 2026	367,50	(18)	(11 861)	(11 386)
Alphabet Inc., options d'achat	18 juill. 2026	375,00	(30)	(30 023)	(10 765)
Alphabet Inc., options d'achat	22 août 2026	370,00	(12)	(16 617)	(8 254)
Alphabet Inc., options d'achat	18 juill. 2026	365,00	(8)	(11 803)	(5 809)
Altria Group Inc., options d'achat	18 juill. 2026	72,50	(13)	(1 029)	(2 305)
Altria Group Inc., options d'achat	18 juill. 2026	75,00	(7)	(478)	(457)
Amazon.com Inc., options d'achat	18 juill. 2026	245,00	(120)	(125 172)	(76 926)
Amazon.com Inc., options d'achat	18 juill. 2026	250,00	(2)	(1 535)	(862)
Amcor PLC, options d'achat	18 juill. 2026	43,00	(3)	(348)	(557)
Ameren Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	115,00	(2)	(167)	(440)
American Electric Power Company Inc., options d'achat	18 juill. 2026	135,00	(4)	(531)	(2 212)
American Electric Power Company Inc., options d'achat	18 juill. 2026	140,00	(2)	(216)	(411)
American Express Company, options d'achat	18 juill. 2026	350,00	(4)	(4 003)	(1 917)
American Express Company, options d'achat	18 juill. 2026	357,50	(2)	(1 019)	(495)
American International Group Inc., options d'achat	18 juill. 2026	77,50	(4)	(582)	(567)
American International Group Inc., options d'achat	18 juill. 2026	80,00	(2)	(279)	(167)
American Tower Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	185,00	(5)	(1 883)	(177)
Amgen Inc., options d'achat	18 juill. 2026	350,00	(4)	(2 788)	(9 026)
Amgen Inc., options d'achat	18 juill. 2026	370,00	(2)	(826)	(1 401)
Amphenol Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	170,00	(14)	(13 323)	(23 330)
Analog Devices Inc., options d'achat	18 juill. 2026	450,00	(4)	(9 544)	(1 889)
Analog Devices Inc., options d'achat	18 juill. 2026	432,50	(1)	(1 890)	(822)
APA Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	35,00	(3)	(331)	(208)
Apollo Global Management Inc., options d'achat	18 juill. 2026	134,00	(2)	(549)	(184)
Apollo Global Management Inc., options d'achat	18 juill. 2026	145,00	(3)	(1 327)	(64)
Apple Inc., options d'achat	18 juill. 2026	300,00	(140)	(121 630)	(47 653)
Apple Inc., options d'achat	18 juill. 2026	310,00	(37)	(15 964)	(3 936)

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Au 30 juin 2026

*Contrats d'options (-0,7 %) 30 juin 2026 (suite)

Titre	Date d'expiration	Prix d'exercice	Nombre d'options	Produit (\$)	Juste valeur (\$)
Options d'achat vendues (suite)					
Applied Materials Inc., options d'achat	18 juill. 2026	615,00	(3)	(14 871)	(58 290)
Applied Materials Inc., options d'achat	18 juill. 2026	700,00	(6)	(24 027)	(57 014)
AppLovin Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	510,00	(2)	(5 818)	(9 570)
AppLovin Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	490,00	(1)	(2 986)	(6 425)
Arch Capital Group Limited, options d'achat	18 juill. 2026	95,00	(3)	(378)	(1 681)
Archer-Daniels-Midland Company, options d'achat	18 juill. 2026	77,50	(4)	(865)	(851)
Archer-Daniels-Midland Company, options d'achat	18 juill. 2026	75,00	(1)	(176)	(411)
Arista Networks Inc., options d'achat	18 juill. 2026	172,50	(4)	(3 433)	(4 510)
Arista Networks Inc., options d'achat	18 juill. 2026	185,00	(8)	(5 116)	(3 631)
Arthur J. Gallagher & Company, options d'achat	18 juill. 2026	220,00	(2)	(1 216)	(3 333)
Arthur J. Gallagher & Company, options d'achat	18 juill. 2026	230,00	(1)	(211)	(666)
AT&T Inc., options d'achat	18 juill. 2026	23,00	(53)	(2 098)	(526)
AT&T Inc., options d'achat	18 juill. 2026	23,50	(32)	(638)	(182)
Automatic Data Processing Inc., options d'achat	18 juill. 2026	230,00	(4)	(1 242)	(1 702)
Baker Hughes Company, options d'achat	18 juill. 2026	60,00	(12)	(2 247)	(749)
Ball Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	60,00	(2)	(294)	(823)
Bank of America Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	60,00	(79)	(6 599)	(4 482)
Bank of New York Mellon Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	150,00	(5)	(2 530)	(1 631)
Baxter International Inc., options d'achat	18 juill. 2026	20,00	(4)	(503)	(1 038)
Becton Dickinson & Company, options d'achat	18 juill. 2026	150,00	(2)	(472)	(1 347)
Becton Dickinson & Company, options d'achat	18 juill. 2026	155,00	(1)	(211)	(312)
Berkshire Hathaway Inc., options d'achat	18 juill. 2026	505,00	(14)	(5 398)	(9 134)
Berkshire Hathaway Inc., options d'achat	18 juill. 2026	510,00	(8)	(3 342)	(3 404)
Blackstone Inc., options d'achat	18 juill. 2026	122,00	(3)	(1 093)	(851)
Blackstone Inc., options d'achat	18 juill. 2026	130,00	(6)	(3 248)	(579)
Block Inc., options d'achat	18 juill. 2026	77,50	(4)	(1 419)	(1 333)
Block Inc., options d'achat	18 juill. 2026	80,00	(2)	(507)	(403)
Booking Holdings Inc., options d'achat	18 juill. 2026	180,00	(6)	(3 884)	(4 314)
Booking Holdings Inc., options d'achat	18 juill. 2026	192,40	(3)	(1 635)	(830)
Boston Scientific Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	47,50	(6)	(717)	(298)
Boston Scientific Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	50,00	(11)	(700)	(94)
Bristol-Myers Squibb Company, options d'achat	18 juill. 2026	60,00	(15)	(3 382)	(3 297)
Bristol-Myers Squibb Company, options d'achat	18 juill. 2026	58,00	(10)	(584)	(1 447)
Broadcom Inc., options d'achat	18 juill. 2026	402,50	(18)	(30 178)	(17 181)
Broadcom Inc., options d'achat	18 juill. 2026	420,00	(36)	(93 530)	(16 083)
Brown & Brown Inc., options d'achat	18 juill. 2026	60,00	(2)	(418)	(1 362)
Cadence Design Systems Inc., options d'achat	18 juill. 2026	405,00	(2)	(4 433)	(1 844)
Cadence Design Systems Inc., options d'achat	18 juill. 2026	395,00	(1)	(1 691)	(1 262)
Capital One Financial Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	210,00	(7)	(4 411)	(2 085)
Carnival Corporation Limited, options d'achat	18 juill. 2026	32,00	(10)	(1 809)	(198)
Carnival Corporation Limited, options d'achat	18 juill. 2026	31,00	(5)	(569)	(170)
Carrier Global Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	75,00	(6)	(1 654)	(1 659)
Carrier Global Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	77,50	(3)	(675)	(393)
Carvana Company, options d'achat	18 juill. 2026	70,00	(5)	(2 919)	(1 517)
Carvana Company, options d'achat	18 juill. 2026	69,50	(3)	(1 550)	(698)
Caterpillar Inc., options d'achat	18 juill. 2026	1 020,00	(3)	(13 349)	(30 562)
Caterpillar Inc., options d'achat	18 juill. 2026	1 040,00	(2)	(7 110)	(15 796)
CBRE Group Inc., options d'achat	18 juill. 2026	135,00	(2)	(1 023)	(1 135)

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Au 30 juin 2026

*Contrats d'options (-0,7 %) 30 juin 2026 (suite)

Titre	Date d'expiration	Prix d'exercice	Nombre d'options	Produit (\$)	Juste valeur (\$)
Options d'achat vendues (suite)					
CBRE Group Inc., options d'achat	18 juill. 2026	140,00	(1)	(339)	(305)
Centene Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	62,50	(3)	(1 137)	(1 670)
Centene Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	65,00	(2)	(541)	(783)
CenterPoint Energy Inc., options d'achat	18 juill. 2026	44,00	(5)	(417)	(567)
Chevron Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	180,00	(23)	(7 566)	(1 468)
Chipotle Mexican Grill Inc., options d'achat	18 juill. 2026	33,00	(5)	(463)	(957)
Chipotle Mexican Grill Inc., options d'achat	18 juill. 2026	35,00	(10)	(777)	(908)
Chubb Limited, options d'achat	18 juill. 2026	335,00	(3)	(1 221)	(5 157)
Cintas Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	175,00	(3)	(2 154)	(1 053)
Cintas Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	180,00	(1)	(246)	(213)
Cisco Systems Inc., options d'achat	18 juill. 2026	125,00	(30)	(9 032)	(4 255)
Cisco Systems Inc., options d'achat	18 juill. 2026	127,00	(16)	(4 769)	(1 815)
Citigroup Inc., options d'achat	18 juill. 2026	150,00	(13)	(6 762)	(1 917)
Citigroup Inc., options d'achat	18 juill. 2026	152,50	(7)	(1 833)	(675)
Citizens Financial Group Inc., options d'achat	18 juill. 2026	70,00	(3)	(484)	(859)
Citizens Financial Group Inc., options d'achat	18 juill. 2026	72,50	(2)	(307)	(269)
CME Group Inc., options d'achat	18 juill. 2026	255,00	(1)	(268)	(60)
CMS Energy Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	75,00	(2)	(319)	(815)
CNH Industrial Capital Canada Limited	18 juill. 2026	215,00	(87)	(73 540)	(19 989)
Cognizant Technology Solutions Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	47,50	(4)	(797)	(57)
Cognizant Technology Solutions Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	45,00	(2)	(276)	(48)
Colgate-Palmolive Company, options d'achat	18 juill. 2026	95,00	(6)	(763)	(655)
Comcast Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	25,50	(41)	(1 570)	(1 803)
Conagra Brands Inc., options d'achat	18 juill. 2026	14,00	(4)	(175)	(170)
ConocoPhillips, options d'achat	18 juill. 2026	110,00	(9)	(3 689)	(996)
ConocoPhillips, options d'achat	18 juill. 2026	112,00	(6)	(1 341)	(545)
Consolidated Edison Inc., options d'achat	18 juill. 2026	110,00	(3)	(564)	(1 276)
Constellation Energy Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	290,00	(2)	(2 756)	(318)
Constellation Energy Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	285,00	(1)	(1 022)	(227)
Copart Inc., options d'achat	18 juill. 2026	32,50	(7)	(178)	(60)
Corning Inc., options d'achat	18 juill. 2026	190,00	(6)	(11 263)	(57 311)
Corning Inc., options d'achat	18 juill. 2026	220,00	(2)	(4 591)	(12 197)
Corteva Inc., options d'achat	18 juill. 2026	85,00	(7)	(478)	(1 688)
CoStar Group Inc., options d'achat	18 juill. 2026	30,00	(2)	(549)	(167)
CoStar Group Inc., options d'achat	18 juill. 2026	35,00	(3)	(192)	(59)
Costco Wholesale Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	985,00	(3)	(5 271)	(1 468)
Costco Wholesale Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	1 010,00	(2)	(1 859)	(522)
CRH PLC, options d'achat	18 juill. 2026	115,00	(5)	(2 672)	(532)
CRH PLC, options d'achat	18 juill. 2026	118,00	(2)	(421)	(121)
CrowdStrike Holdings Inc., options d'achat	18 juill. 2026	175,00	(2)	(8 914)	(22 408)
CrowdStrike Holdings Inc., options d'achat	18 juill. 2026	178,75	(1)	(3 064)	(9 653)
Crown Castle Inc., options d'achat	18 juill. 2026	87,50	(5)	(875)	(383)
CSX Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	47,50	(14)	(1 702)	(2 383)
CSX Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	49,00	(8)	(387)	(511)
CVS Health Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	100,00	(9)	(3 193)	(7 148)
CVS Health Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	105,00	(6)	(1 067)	(1 787)
Danaher Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	185,00	(5)	(2 248)	(6 028)
Danaher Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	197,50	(2)	(677)	(766)

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Au 30 juin 2026

*Contrats d'options (-0,7 %) 30 juin 2026 (suite)

Titre	Date d'expiration	Prix d'exercice	Nombre d'options	Produit (\$)	Juste valeur (\$)
Options d'achat vendues (suite)					
Datadog Inc., options d'achat	18 juill. 2026	230,00	(3)	(4 529)	(14 726)
Datadog Inc., options d'achat	18 juill. 2026	232,50	(1)	(1 371)	(4 641)
Deere & Company, options d'achat	18 juill. 2026	610,00	(2)	(3 359)	(9 077)
Deere & Company, options d'achat	18 juill. 2026	640,00	(1)	(922)	(2 241)
Dell Technologies Inc., options d'achat	18 juill. 2026	450,00	(2)	(8 108)	(5 900)
Dell Technologies Inc., options d'achat	18 juill. 2026	460,00	(1)	(3 591)	(2 432)
Delta Air Lines Inc., options d'achat	18 juill. 2026	87,50	(5)	(2 424)	(5 340)
Delta Air Lines Inc., options d'achat	18 juill. 2026	95,00	(2)	(666)	(1 013)
Devon Energy Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	42,50	(9)	(1 717)	(1 021)
Devon Energy Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	44,50	(5)	(484)	(369)
DexCom Inc., options d'achat	18 juill. 2026	75,00	(3)	(946)	(145)
Digital Realty Trust Inc., options d'achat	18 juill. 2026	195,00	(3)	(1 561)	(621)
Dominion Energy Inc., options d'achat	18 juill. 2026	72,50	(6)	(331)	(136)
DoorDash Inc., options d'achat	18 juill. 2026	180,00	(3)	(2 706)	(5 127)
DoorDash Inc., options d'achat	18 juill. 2026	185,00	(1)	(1 107)	(1 163)
Dow Inc., options d'achat	18 juill. 2026	30,50	(3)	(316)	(89)
Dow Inc., options d'achat	18 juill. 2026	32,50	(5)	(784)	(57)
DR Horton Inc., options d'achat	18 juill. 2026	165,00	(2)	(1 153)	(1 248)
DR Horton Inc., options d'achat	18 juill. 2026	175,00	(1)	(453)	(182)
Duke Energy Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	130,00	(9)	(816)	(894)
DuPont de Nemours Inc., options d'achat	18 juill. 2026	50,00	(3)	(377)	(94)
Eaton Corporation PLC, options d'achat	18 juill. 2026	440,00	(3)	(5 080)	(4 510)
Eaton Corporation PLC, options d'achat	18 juill. 2026	430,00	(1)	(1 235)	(2 056)
eBay Inc., options d'achat	18 juill. 2026	115,00	(5)	(1 283)	(1 241)
Ecolab Inc., options d'achat	18 juill. 2026	280,00	(2)	(1 380)	(1 617)
Ecolab Inc., options d'achat	18 juill. 2026	290,00	(1)	(374)	(298)
Edison International, options d'achat	18 juill. 2026	75,00	(3)	(339)	(685)
Edwards Lifesciences Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	90,00	(5)	(1 258)	(1 681)
Eli Lilly & Company, options d'achat	18 juill. 2026	1 140,00	(6)	(18 387)	(69 650)
Eli Lilly & Company, options d'achat	18 juill. 2026	1 170,00	(3)	(7 036)	(25 103)
Emerson Electric Company, options d'achat	18 juill. 2026	155,00	(5)	(2 742)	(603)
Emerson Electric Company, options d'achat	18 juill. 2026	150,00	(1)	(225)	(206)
Entergy Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	115,00	(3)	(649)	(947)
EOG Resources Inc., options d'achat	18 juill. 2026	135,00	(4)	(1 380)	(936)
EOG Resources Inc., options d'achat	18 juill. 2026	141,00	(2)	(478)	(277)
EQT Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	52,50	(5)	(813)	(1 383)
EQT Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	55,00	(2)	(159)	(187)
Exelon Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	47,00	(8)	(780)	(908)
Exxon Mobil Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	140,00	(32)	(14 610)	(9 077)
Exxon Mobil Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	143,00	(19)	(4 002)	(3 099)
Fastenal Company, options d'achat	18 juill. 2026	47,50	(13)	(2 046)	(3 227)
Fidelity National Information Services Inc, options d'achat	18 juill. 2026	40,00	(4)	(531)	(374)
Fifth Third Bancorp, options d'achat	18 juill. 2026	55,00	(7)	(811)	(2 422)
FirstEnergy Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	48,00	(4)	(311)	(369)
Fiserv Inc., options d'achat	18 juill. 2026	50,00	(4)	(922)	(755)
Fiserv Inc., options d'achat	18 juill. 2026	51,00	(2)	(279)	(264)
Flex Limited, options d'achat	18 juill. 2026	160,00	(4)	(4 372)	(6 581)
Ford Motor Company, options d'achat	18 juill. 2026	14,00	(29)	(2 296)	(1 604)

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Au 30 juin 2026

*Contrats d'options (-0,7 %) 30 juin 2026 (suite)

Titre	Date d'expiration	Prix d'exercice	Nombre d'options	Produit (\$)	Juste valeur (\$)
Options d'achat vendues (suite)					
Ford Motor Company, options d'achat	18 juill. 2026	14,50	(18)	(794)	(536)
Fortinet Inc., options d'achat	18 juill. 2026	150,00	(5)	(3 449)	(5 815)
Fortinet Inc., options d'achat	18 juill. 2026	155,00	(2)	(905)	(1 591)
Fortive Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	65,00	(2)	(136)	(91)
Franklin Resources Inc., options d'achat	18 juill. 2026	35,00	(2)	(139)	(88)
Freeport-McMoRan Inc., options d'achat	18 juill. 2026	66,00	(6)	(1 546)	(1 396)
Freeport-McMoRan Inc., options d'achat	18 juill. 2026	75,00	(11)	(2 970)	(452)
GE HealthCare Technologies Inc., options d'achat	18 juill. 2026	65,00	(3)	(416)	(510)
GE Vernova Inc., options d'achat	18 juill. 2026	1 140,00	(2)	(14 395)	(22 323)
GE Vernova Inc., options d'achat	18 juill. 2026	1 095,00	(1)	(6 217)	(11 445)
Gen Digital Inc., options d'achat	18 juill. 2026	24,00	(4)	(418)	(794)
General Dynamics Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	370,00	(2)	(574)	(319)
General Dynamics Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	365,00	(1)	(225)	(262)
General Electric Company, options d'achat	18 juill. 2026	370,00	(8)	(13 378)	(16 021)
General Electric Company, options d'achat	18 juill. 2026	382,50	(4)	(4 970)	(5 032)
General Mills Inc., options d'achat	18 juill. 2026	35,00	(4)	(390)	(601)
General Motors Company, options d'achat	18 juill. 2026	82,50	(7)	(2 078)	(606)
General Motors Company, options d'achat	18 juill. 2026	84,00	(3)	(623)	(153)
Gilead Sciences Inc., options d'achat	18 juill. 2026	130,00	(9)	(1 565)	(2 132)
Gilead Sciences Inc., options d'achat	18 juill. 2026	133,00	(6)	(743)	(638)
Halliburton Company, options d'achat	18 juill. 2026	35,50	(4)	(353)	(397)
Halliburton Company, options d'achat	18 juill. 2026	36,00	(6)	(763)	(349)
Healthpeak Properties Inc., options d'achat	18 juill. 2026	20,00	(5)	(226)	(1 163)
Hewlett Packard Enterprise Company, options d'achat	18 juill. 2026	49,00	(10)	(4 636)	(1 518)
Hewlett Packard Enterprise Company, options d'achat	18 juill. 2026	52,00	(6)	(2 237)	(408)
Honeywell International Inc., options d'achat	18 juill. 2026	240,00	(7)	(3 449)	(1 737)
Host Hotels & Resorts Inc., options d'achat	18 juill. 2026	26,00	(5)	(233)	(71)
Howmet Aerospace Inc., options d'achat	18 juill. 2026	290,00	(4)	(3 404)	(709)
HP Inc., options d'achat	18 juill. 2026	26,00	(10)	(1 604)	(71)
Huntington Bancshares Inc./OH, options d'achat	18 juill. 2026	18,00	(15)	(318)	(617)
Illinois Tool Works Inc., options d'achat	18 juill. 2026	280,00	(2)	(741)	(560)
Ingersoll Rand Inc., options d'achat	18 juill. 2026	85,00	(4)	(535)	(851)
Intel Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	135,00	(35)	(60 011)	(63 289)
Intel Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	140,00	(16)	(21 815)	(23 055)
Interactive Brokers Group Inc., options d'achat	18 juill. 2026	98,00	(2)	(737)	(199)
Interactive Brokers Group Inc., options d'achat	18 juill. 2026	100,00	(3)	(1 476)	(170)
Intercontinental Exchange Inc., options d'achat	18 juill. 2026	140,00	(5)	(1 505)	(177)
International Business Machines Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	255,00	(7)	(7 748)	(29 198)
International Business Machines Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	275,00	(4)	(3 376)	(8 112)
International Flavors & Fragrances Inc., options d'achat	18 juill. 2026	80,00	(3)	(614)	(587)
International Paper Company, options d'achat	18 juill. 2026	40,00	(6)	(672)	(511)
Intuit Inc., options d'achat	18 juill. 2026	280,00	(2)	(2 821)	(1 447)
Intuit Inc., options d'achat	18 juill. 2026	277,50	(1)	(1 221)	(837)
Intuitive Surgical Inc., options d'achat	18 juill. 2026	420,00	(3)	(5 042)	(3 531)
Intuitive Surgical Inc., options d'achat	18 juill. 2026	427,50	(1)	(1 435)	(993)
Invesco Limited, options d'achat	18 juill. 2026	27,00	(2)	(182)	(184)
Invesco Limited, options d'achat	18 juill. 2026	30,00	(3)	(301)	(21)
Invitation Homes Inc., options d'achat	18 juill. 2026	30,00	(6)	(273)	(723)

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Au 30 juin 2026

*Contrats d'options (-0,7 %) 30 juin 2026 (suite)

Titre	Date d'expiration	Prix d'exercice	Nombre d'options	Produit (\$)	Juste valeur (\$)
Options d'achat vendues (suite)					
Iron Mountain Inc., options d'achat	18 juill. 2026	135,00	(2)	(602)	(255)
Iron Mountain Inc., options d'achat	18 juill. 2026	138,00	(1)	(268)	(74)
Johnson & Johnson, options d'achat	18 juill. 2026	240,00	(18)	(6 208)	(42 199)
Johnson & Johnson, options d'achat	18 juill. 2026	252,50	(11)	(3 569)	(12 559)
Johnson Controls International PLC, options d'achat	18 juill. 2026	150,00	(7)	(3 381)	(2 730)
JPMorgan Chase & Company, options d'achat	18 juill. 2026	345,00	(20)	(11 252)	(5 815)
JPMorgan Chase & Company, options d'achat	18 juill. 2026	347,50	(13)	(6 531)	(3 024)
Kenvue Inc., options d'achat	18 juill. 2026	19,00	(15)	(339)	(723)
Keurig Dr Pepper Inc., options d'achat	18 juill. 2026	32,00	(6)	(305)	(1 106)
Keurig Dr Pepper Inc., options d'achat	18 juill. 2026	33,00	(7)	(576)	(794)
KeyCorp, options d'achat	18 juill. 2026	23,00	(7)	(495)	(596)
Kimberly-Clark Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	111,00	(3)	(474)	(753)
Kimco Realty Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	25,00	(8)	(551)	(851)
Kinder Morgan Inc., options d'achat	18 juill. 2026	32,00	(15)	(1 103)	(1 957)
Kinder Morgan Inc., options d'achat	18 juill. 2026	34,00	(8)	(296)	(170)
KKR & Company Inc., options d'achat	18 juill. 2026	97,00	(3)	(803)	(564)
KKR & Company Inc., options d'achat	18 juill. 2026	100,00	(5)	(2 460)	(425)
KLA Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	280,00	(10)	(17 358)	(52 333)
KLA Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	255,00	(4)	(7 389)	(31 769)
Lam Research Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	390,00	(5)	(14 431)	(42 831)
Lam Research Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	440,00	(9)	(23 701)	(37 118)
Las Vegas Sands Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	50,00	(2)	(308)	(71)
Linde PLC, options d'achat	18 juill. 2026	535,00	(3)	(2 663)	(2 085)
Linde PLC, options d'achat	18 juill. 2026	545,00	(2)	(1 104)	(732)
Lowe's Companies Inc., options d'achat	18 juill. 2026	230,00	(6)	(4 015)	(1 974)
LyondellBasell Industries NV, options d'achat	18 juill. 2026	57,50	(1)	(225)	(71)
LyondellBasell Industries NV, options d'achat	18 juill. 2026	62,50	(2)	(435)	(40)
Marathon Petroleum Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	250,00	(2)	(1 539)	(3 461)
Marathon Petroleum Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	260,00	(1)	(510)	(894)
Marsh & McLennan Companies Inc., options d'achat	18 juill. 2026	170,00	(4)	(780)	(1 362)
Marvell Technology Inc., options d'achat	18 juill. 2026	285,00	(9)	(26 425)	(40 871)
Mastercard Inc., options d'achat	18 juill. 2026	510,00	(6)	(5 241)	(9 445)
Mastercard Inc., options d'achat	18 juill. 2026	515,00	(3)	(1 571)	(4 136)
McCormick & Company Inc/MD, options d'achat	18 juill. 2026	50,00	(3)	(466)	(659)
McDonald's Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	290,00	(5)	(2 318)	(333)
McDonald's Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	287,50	(3)	(653)	(289)
Medtronic PLC, options d'achat	18 juill. 2026	82,50	(10)	(1 018)	(539)
Merck & Company Inc., options d'achat	18 juill. 2026	115,00	(19)	(6 204)	(39 342)
Merck & Company Inc., options d'achat	18 juill. 2026	126,00	(11)	(1 879)	(6 880)
Meta Platforms Inc., options d'achat	18 juill. 2026	595,00	(17)	(32 392)	(14 828)
Meta Platforms Inc., options d'achat	18 juill. 2026	592,50	(9)	(12 527)	(8 807)
MetLife Inc., options d'achat	18 juill. 2026	90,00	(4)	(475)	(170)
Microchip Technology Inc., options d'achat	18 juill. 2026	98,00	(2)	(1 076)	(638)
Microchip Technology Inc., options d'achat	18 juill. 2026	110,00	(4)	(1 577)	(312)
Micron Technology Inc., options d'achat	18 juill. 2026	1 240,00	(9)	(116 378)	(81 653)
Micron Technology Inc., options d'achat	18 juill. 2026	1 105,00	(3)	(36 839)	(49 083)
Microsoft Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	390,00	(56)	(58 814)	(38 520)
Microsoft Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	392,50	(34)	(27 001)	(19 095)

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Au 30 juin 2026

*Contrats d'options (-0,7 %) 30 juin 2026 (suite)

Titre	Date d'expiration	Prix d'exercice	Nombre d'options	Produit (\$)	Juste valeur (\$)
Options d'achat vendues (suite)					
Moderna Inc., options d'achat	18 juill. 2026	65,00	(2)	(1 019)	(2 099)
Moderna Inc., options d'achat	18 juill. 2026	70,00	(2)	(885)	(1 387)
Mondelez International Inc., options d'achat	18 juill. 2026	62,50	(10)	(763)	(213)
Mondelez International Inc., options d'achat	18 juill. 2026	65,00	(5)	(206)	(35)
Monster Beverage Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	95,00	(5)	(763)	(1 858)
Monster Beverage Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	100,00	(3)	(256)	(200)
Morgan Stanley, options d'achat	18 juill. 2026	240,00	(9)	(5 318)	(638)
Morgan Stanley, options d'achat	18 juill. 2026	235,00	(5)	(2 334)	(574)
Nasdaq Inc., options d'achat	18 juill. 2026	85,00	(3)	(924)	(85)
Netflix Inc., options d'achat	18 juill. 2026	76,00	(18)	(5 226)	(4 544)
Netflix Inc., options d'achat	18 juill. 2026	80,00	(32)	(12 258)	(4 311)
Newmont Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	100,00	(5)	(1 608)	(922)
Newmont Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	110,00	(8)	(3 596)	(272)
News Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	25,00	(4)	(615)	(397)
NextEra Energy Inc., options d'achat	18 juill. 2026	90,00	(16)	(2 352)	(1 929)
NextEra Energy Inc., options d'achat	18 juill. 2026	91,00	(9)	(845)	(855)
NIKE Inc., options d'achat	18 juill. 2026	44,00	(5)	(1 096)	(851)
NIKE Inc., options d'achat	18 juill. 2026	47,50	(9)	(2 595)	(625)
Norwegian Cruise Line Holdings Limited, options d'achat	18 juill. 2026	21,00	(3)	(449)	(430)
Norwegian Cruise Line Holdings Limited, options d'achat	18 juill. 2026	22,00	(2)	(216)	(156)
NVIDIA Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	210,00	(199)	(192 617)	(75 074)
NXP Semiconductors NV, options d'achat	18 juill. 2026	330,00	(2)	(3 783)	(536)
Occidental Petroleum Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	52,50	(5)	(1 110)	(220)
Occidental Petroleum Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	53,00	(4)	(535)	(176)
Omnicom Group Inc., options d'achat	18 juill. 2026	75,00	(2)	(503)	(369)
ON Semiconductor Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	130,00	(3)	(2 833)	(149)
ON Semiconductor Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	120,00	(1)	(1 015)	(99)
ONEOK Inc., options d'achat	18 juill. 2026	90,00	(7)	(958)	(1 142)
Oracle Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	170,00	(7)	(5 161)	(1 181)
Oracle Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	190,00	(13)	(16 134)	(553)
O'Reilly Automotive Inc, options d'achat	18 juill. 2026	90,00	(4)	(871)	(1 929)
O'Reilly Automotive Inc, options d'achat	18 juill. 2026	95,00	(6)	(619)	(766)
Otis Worldwide Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	77,50	(3)	(314)	(74)
PACCAR Inc., options d'achat	18 juill. 2026	125,00	(6)	(1 618)	(1 123)
Palantir Technologies Inc., options d'achat	18 juill. 2026	122,00	(11)	(5 839)	(4 524)
Palantir Technologies Inc., options d'achat	18 juill. 2026	130,00	(17)	(13 769)	(2 580)
Palo Alto Networks Inc., options d'achat	18 juill. 2026	290,00	(6)	(10 415)	(45 858)
Palo Alto Networks Inc., options d'achat	18 juill. 2026	302,50	(3)	(3 002)	(16 730)
Paramount Skydance Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	10,00	(2)	(147)	(108)
Paychex Inc., options d'achat	18 juill. 2026	100,00	(3)	(1 363)	(787)
PayPal Holdings Inc., options d'achat	18 juill. 2026	45,00	(10)	(1 028)	(879)
PepsiCo Inc., options d'achat	18 juill. 2026	145,00	(11)	(5 100)	(1 373)
PepsiCo Inc., options d'achat	18 juill. 2026	150,00	(5)	(1 196)	(241)
Pfizer Inc., options d'achat	18 juill. 2026	26,00	(71)	(1 759)	(403)
PG&E Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	17,00	(17)	(721)	(892)
Philip Morris International Inc., options d'achat	18 juill. 2026	185,00	(12)	(5 055)	(5 940)
Philip Morris International Inc., options d'achat	18 juill. 2026	187,50	(7)	(1 574)	(2 184)
Phillips 66, options d'achat	18 juill. 2026	170,00	(3)	(1 815)	(1 872)

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Au 30 juin 2026

*Contrats d'options (-0,7 %) 30 juin 2026 (suite)

Titre	Date d'expiration	Prix d'exercice	Nombre d'options	Produit (\$)	Juste valeur (\$)
Options d'achat vendues (suite)					
Phillips 66, options d'achat	18 juill. 2026	177,50	(1)	(310)	(284)
PNC Financial Services Group Inc., options d'achat	18 juill. 2026	240,00	(3)	(1 730)	(4 127)
PPL Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	37,00	(6)	(288)	(366)
Procter & Gamble Co/The, options d'achat	18 juill. 2026	155,00	(18)	(5 674)	(1 174)
Prologis Inc., options d'achat	18 juill. 2026	145,00	(11)	(2 766)	(1 030)
Prudential Financial Inc., options d'achat	18 juill. 2026	110,00	(3)	(691)	(583)
Public Service Enterprise Group Inc., options d'achat	18 juill. 2026	82,50	(4)	(554)	(567)
QUALCOMM Inc., options d'achat	18 juill. 2026	207,50	(4)	(6 450)	(2 127)
QUALCOMM Inc., options d'achat	18 juill. 2026	240,00	(8)	(16 374)	(885)
Realty Income Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	62,50	(7)	(386)	(695)
Regions Financial Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	30,00	(6)	(373)	(876)
Robinhood Markets Inc., options d'achat	18 juill. 2026	110,00	(6)	(6 386)	(2 127)
Robinhood Markets Inc., options d'achat	18 juill. 2026	105,00	(3)	(2 041)	(1 744)
Rollins Inc., options d'achat	18 juill. 2026	47,50	(2)	(167)	(34)
Ross Stores Inc., options d'achat	18 juill. 2026	250,00	(3)	(734)	(196)
Royal Caribbean Cruises Limited, options d'achat	18 juill. 2026	320,00	(2)	(3 811)	(3 319)
RTX Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	195,00	(16)	(5 592)	(5 174)
S&P Global Inc., options d'achat	18 juill. 2026	430,00	(2)	(1 691)	(959)
S&P Global Inc., options d'achat	18 juill. 2026	420,00	(1)	(761)	(828)
Salesforce Inc., options d'achat	18 juill. 2026	160,00	(7)	(4 433)	(4 368)
Salesforce Inc., options d'achat	18 juill. 2026	162,50	(3)	(1 593)	(1 549)
Sempra, options d'achat	18 juill. 2026	95,00	(7)	(889)	(1 390)
ServiceNow Inc., options d'achat	18 juill. 2026	100,00	(12)	(7 103)	(7 931)
Simon Property Group Inc., options d'achat	18 juill. 2026	220,00	(3)	(903)	(3 106)
SLB Limited, options d'achat	18 juill. 2026	49,00	(7)	(548)	(417)
SLB Limited, options d'achat	18 juill. 2026	50,00	(11)	(1 897)	(390)
Smurfit Westrock PLC, options d'achat	18 juill. 2026	50,00	(6)	(547)	(340)
Southwest Airlines Company, options d'achat	18 juill. 2026	50,00	(4)	(984)	(1 787)
Southwest Airlines Company, options d'achat	18 juill. 2026	53,00	(1)	(186)	(194)
Starbucks Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	105,00	(9)	(1 616)	(1 659)
Starbucks Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	108,00	(4)	(558)	(329)
State Street Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	180,00	(3)	(1 153)	(745)
Stryker Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	320,00	(3)	(2 451)	(2 978)
Stryker Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	330,00	(1)	(566)	(397)
Super Micro Computer Inc., options d'achat	18 juill. 2026	33,00	(4)	(944)	(528)
Super Micro Computer Inc., options d'achat	18 juill. 2026	35,50	(1)	(260)	(71)
Synchrony Financial, options d'achat	18 juill. 2026	77,50	(3)	(755)	(872)
Sysco Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	82,50	(4)	(334)	(936)
Target Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	135,00	(3)	(1 230)	(766)
Target Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	145,00	(2)	(552)	(79)
TE Connectivity PLC, options d'achat	18 juill. 2026	210,00	(1)	(766)	(679)
TE Connectivity PLC, options d'achat	18 juill. 2026	230,00	(2)	(1 577)	(397)
Tesla Inc., options d'achat	18 juill. 2026	405,00	(21)	(39 123)	(77 496)
Tesla Inc., options d'achat	18 juill. 2026	402,50	(13)	(16 615)	(50 426)
Texas Instruments Inc., options d'achat	18 juill. 2026	330,00	(7)	(12 299)	(4 031)
Texas Instruments Inc., options d'achat	18 juill. 2026	320,00	(3)	(4 773)	(2 638)
The Allstate Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	230,00	(2)	(531)	(3 432)
The Bank of New York Mellon Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	155,00	(3)	(760)	(574)

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Au 30 juin 2026

*Contrats d'options (-0,7 %) 30 juin 2026 (suite)

Titre	Date d'expiration	Prix d'exercice	Nombre d'options	Produit (\$)	Juste valeur (\$)
Options d'achat vendues (suite)					
The Boeing Company, options d'achat	18 juill. 2026	230,00	(6)	(5 199)	(1 336)
The Boeing Company, options d'achat	18 juill. 2026	232,50	(3)	(1 358)	(511)
The Charles Schwab Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	96,00	(8)	(1 036)	(806)
The Charles Schwab Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	97,50	(12)	(2 510)	(715)
The Cigna Group, options d'achat	18 juill. 2026	290,00	(3)	(2 008)	(1 000)
The Coca-Cola Company, options d'achat	18 juill. 2026	82,50	(29)	(2 091)	(3 249)
The Coca-Cola Company, options d'achat	18 juill. 2026	85,00	(18)	(973)	(664)
The Estée Lauder Companies Inc., options d'achat	18 juill. 2026	90,00	(2)	(560)	(122)
The Goldman Sachs Group Inc., options d'achat	18 juill. 2026	1 160,00	(2)	(7 345)	(667)
The Goldman Sachs Group Inc., options d'achat	18 juill. 2026	1 135,00	(1)	(2 687)	(560)
The Hartford Insurance Group Inc., options d'achat	18 juill. 2026	135,00	(2)	(223)	(355)
The Home Depot Inc., options d'achat	18 juill. 2026	350,00	(8)	(6 310)	(11 630)
The Home Depot Inc., options d'achat	18 juill. 2026	355,00	(3)	(1 678)	(3 140)
The Kraft Heinz Company, options d'achat	18 juill. 2026	25,00	(6)	(93)	(94)
The Kroger Company, options d'achat	18 juill. 2026	60,00	(5)	(770)	(163)
The Mosaic Company, options d'achat	18 juill. 2026	24,00	(2)	(237)	(43)
The PNC Financial Services Group Inc., options d'achat	18 juill. 2026	250,00	(1)	(360)	(632)
The Procter et Gamble Company, options d'achat	18 juill. 2026	160,00	(10)	(1 423)	(213)
The Progressive Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	210,00	(5)	(2 247)	(9 446)
The Progressive Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	227,50	(2)	(777)	(737)
The Southern Company, options d'achat	18 juill. 2026	97,50	(8)	(724)	(1 248)
The Southern Company, options d'achat	18 juill. 2026	99,00	(5)	(278)	(355)
The TJX Companies Inc., options d'achat	18 juill. 2026	170,00	(8)	(2 296)	(170)
The TJX Companies Inc., options d'achat	18 juill. 2026	175,00	(5)	(534)	(142)
The Trade Desk Inc., options d'achat	18 juill. 2026	19,00	(2)	(211)	(179)
The Trade Desk Inc., options d'achat	18 juill. 2026	20,00	(3)	(267)	(157)
The Walt Disney Company, options d'achat	18 juill. 2026	109,00	(6)	(623)	(272)
The Williams Companies Inc., options d'achat	18 juill. 2026	79,00	(5)	(384)	(248)
Thermo Fisher Scientific Inc., options d'achat	18 juill. 2026	480,00	(3)	(4 055)	(11 901)
Thermo Fisher Scientific Inc., options d'achat	18 juill. 2026	515,00	(1)	(837)	(1 191)
T-Mobile US Inc., options d'achat	18 juill. 2026	190,00	(3)	(1 493)	(191)
T-Mobile US Inc., options d'achat	18 juill. 2026	192,50	(2)	(606)	(111)
Tractor Supply Company, options d'achat	18 juill. 2026	31,50	(6)	(564)	(970)
Truist Financial Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	50,00	(9)	(1 196)	(1 557)
Truist Financial Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	52,50	(6)	(521)	(298)
Tyson Foods Inc., options d'achat	18 juill. 2026	57,50	(2)	(314)	(355)
U.S. Bancorp, options d'achat	18 juill. 2026	60,00	(12)	(1 510)	(3 200)
U.S. Bancorp, options d'achat	18 juill. 2026	63,00	(6)	(453)	(604)
Uber Technologies Inc., options d'achat	18 juill. 2026	75,00	(24)	(6 778)	(3 948)
Union Pacific Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	270,00	(5)	(2 530)	(5 389)
Union Pacific Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	275,00	(2)	(578)	(1 361)
United Airlines Holdings Inc., options d'achat	18 juill. 2026	125,00	(3)	(2 197)	(6 399)
United Parcel Service Inc., options d'achat	18 juill. 2026	110,00	(6)	(1 730)	(1 430)
United Parcel Service Inc., options d'achat	18 juill. 2026	111,00	(3)	(538)	(566)
UnitedHealth Group Inc., options d'achat	18 juill. 2026	420,00	(10)	(13 845)	(19 714)
Valero Energy Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	240,00	(2)	(2 245)	(7 176)
Valero Energy Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	252,50	(1)	(794)	(1 915)
Veralto Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	85,00	(2)	(447)	(1 276)

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Au 30 juin 2026

*Contrats d'options (-0,7 %) 30 juin 2026 (suite)

Titre	Date d'expiration	Prix d'exercice	Nombre d'options	Produit (\$)	Juste valeur (\$)
Options d'achat vendues (suite)					
Verizon Communications Inc., options d'achat	18 juill. 2026	47,00	(20)	(1 753)	(170)
Vertex Pharmaceuticals Inc., options d'achat	18 juill. 2026	470,00	(2)	(1 945)	(8 260)
Vertex Pharmaceuticals Inc., options d'achat	18 juill. 2026	500,00	(1)	(638)	(1 658)
Vertiv Holdings Company, options d'achat	18 juill. 2026	350,00	(3)	(8 197)	(6 106)
Vertiv Holdings Company, options d'achat	18 juill. 2026	335,00	(1)	(2 274)	(3 000)
Viatris Inc., options d'achat	18 juill. 2026	16,00	(11)	(657)	(827)
VICI Properties Inc., options d'achat	18 juill. 2026	27,50	(13)	(434)	(277)
Visa Inc., options d'achat	18 juill. 2026	340,00	(13)	(7 130)	(15 026)
Visa Inc., options d'achat	18 juill. 2026	347,50	(7)	(1 993)	(4 448)
Vistra Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	170,00	(3)	(3 263)	(1 404)
Walmart Inc., options d'achat	18 juill. 2026	120,00	(33)	(10 216)	(2 106)
Walmart Inc., options d'achat	18 juill. 2026	125,00	(20)	(2 846)	(425)
Walt Disney Co/The, options d'achat	18 juill. 2026	105,00	(14)	(3 305)	(417)
Warner Bros Discovery Inc., options d'achat	18 juill. 2026	27,00	(19)	(1 987)	(2 048)
Waste Management Inc., options d'achat	18 juill. 2026	220,00	(3)	(1 391)	(2 510)
Waste Management Inc., options d'achat	18 juill. 2026	230,00	(1)	(303)	(208)
Wells Fargo & Company, options d'achat	18 juill. 2026	87,50	(23)	(4 747)	(3 262)
Wells Fargo & Company, options d'achat	18 juill. 2026	88,00	(14)	(2 550)	(1 986)
Welltower Inc., options d'achat	18 juill. 2026	210,00	(5)	(2 756)	(13 750)
Welltower Inc., options d'achat	18 juill. 2026	230,00	(3)	(1 059)	(1 681)
Western Digital Corporation, options d'achat	18 juill. 2026	870,00	(3)	(20 770)	(2 042)
Weyerhaeuser Company, options d'achat	18 juill. 2026	26,00	(6)	(204)	(85)
Williams Companies Inc., options d'achat	18 juill. 2026	75,00	(9)	(1 285)	(2 553)
Xcel Energy Inc., options d'achat	18 juill. 2026	80,00	(5)	(834)	(1 188)
Xylem Inc/NY, options d'achat	18 juill. 2026	115,00	(2)	(645)	(1 452)
Yum! Brands Inc., options d'achat	18 juill. 2026	160,00	(2)	(305)	(596)
Zoetis Inc., options d'achat	18 juill. 2026	80,00	(3)	(946)	(115)
Zoetis Inc., options d'achat	18 juill. 2026	85,00	(2)	(196)	(28)
Total des options vendues				(2 361 051)	(2 433 043)
Coûts de transaction				(9 487)	-
Total des options				(2 370 538)	(2 433 043)

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 2026 (%)	31 décembre 2025 (%)
Actions		
Services de communication	9,2	8,5
Biens de consommation discrétionnaire	8,8	8,4
Biens de consommation de base	4,4	3,8
Énergie	2,9	2,3
FNB - Actions américaines	5,0	19,9
Services financiers	11,4	10,7
Soins de santé	8,6	7,7
Produits industriels	8,5	6,5
Technologies de l'information	35,4	27,3
Matériaux	1,8	1,5
Immobilier	1,8	1,5
Services publics	2,1	1,8
Actifs dérivés	0,0	0,0
Passifs dérivés	(0,8)	(0,1)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,6	1,1
Autres actifs, moins les passifs	(0,7)	(0,9)
Total	100,0	100,0

Autre risque de prix/de marché

Le tableau ci-après résume l'estimation de la direction concernant l'incidence d'une variation de 10 % de la valeur du Fonds sur l'actif net, au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, toutes les autres variables demeurant constantes.

Fonds	Incidence sur l'actif net (\$)	
	30 juin 2026 (\$)	31 décembre 2025 (\$)
Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve	35 004 470	32 193 649

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Risque de change

Les tableaux ci-après indiquent les devises auxquelles le Fonds était exposé de façon importante au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, 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 2026 et au 31 décembre 2025.

Le tableau suivant indique les devises auxquelles les catégories non couvertes du Fonds étaient exposées au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, 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 2026				
Dollar américain	201 710 324	-	201 710 324	10 085 516
Total	201 710 324	-	201 710 324	10 085 516

Devise	Instruments financiers, excluant les dérivés (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	Incidence sur l'actif net (\$)
31 décembre 2025				
Dollar américain	182 864 631	-	182 864 631	9 143 232
Total	182 864 631	-	182 864 631	9 143 232

Le tableau suivant indique les devises auxquelles la catégorie couverte était exposée au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, 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 2026				
Dollar américain	146 432 980	(146 115 607)	317 373	15 869
Total	146 432 980	(146 115 607)	317 373	15 869

Devise	Instruments financiers, excluant les dérivés (\$)	Contrats de change à terme (\$)	Exposition nette aux devises (\$)	Incidence sur l'actif net (\$)
31 décembre 2025				
Dollar américain	138 323 104	(138 151 801)	171 303	8 565
Total	138 323 104	(138 151 801)	171 303	8 565

Risque de taux d'intérêt

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, 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 audités) (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 2026 et au 31 décembre 2025, le Fonds détenait peu de passifs financiers ayant des échéances de plus de trois mois.

Risque de crédit

Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, 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 2026 et au 31 décembre 2025 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 2026				
Actions	350 044 704	-	-	350 044 704
Actifs dérivés	-	265	-	265
Passifs dérivés	(2 433 043)	(229 380)	-	(2 662 423)
Total	347 611 661	(229 115)	-	347 382 546
31 décembre 2025				
Actions	321 936 493	-	-	321 936 493
Actifs dérivés	-	141 091	-	141 091
Passifs dérivés	(290 065)	(12 366)	-	(302 431)
Total	321 646 428	128 725	-	321 775 153

Au cours des périodes terminées le 30 juin 2026 et le 31 décembre 2025, il n'y a eu aucun transfert de titres entre le niveau 1 et le niveau 2. Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025 ou pour les périodes terminées à ces dates, aucun titre n'était classé au niveau 3.

Garanties données

Les options d'achat couvertes confèrent à leur porteur le droit d'acheter les titres auprès du Fonds à un prix d'exercice déterminé pendant la durée de l'option. Pendant cette période, ces titres sous-jacents détenus par le Fonds sont donnés en garantie. Les titres ainsi donnés en garantie sont présentés dans l'inventaire du portefeuille de placements au 30 juin 2026. La juste valeur totale des garanties données au 30 juin 2026 est de 92 356 157 \$ (52 465 406 \$ au 31 décembre 2025).

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Opérations de prêt de titres

Le tableau ci-après présente le rapprochement du produit tiré du prêt de titres, tel qu'il est indiqué dans les états du résultat global pour la période terminée le 30 juin 2026. Le Fonds n'a généré aucun revenu tiré du prêt de titres pour la période terminée le 30 juin 2025. Les montants bruts présentés proviennent des activités de prêt de titres, déduction faite de toutes retenues d'impôt, et des montants gagnés par les ayants droit aux paiements tirés du montant brut.

	(\$)	Pourcentage du produit brut tiré de prêts de titres (%)
30 juin 2026		
Produit brut tiré du prêt de titres	2 227	100,0
Commissions de l'agent – Banque Canadienne Impériale de Commerce	(1 112)	(49,9)
Produit net tiré de prêts de titres	1 115	50,1

Voici ce qu'était la valeur de marché totale des titres prêtés et des garanties financières reçues à la clôture des marchés les 30 juin 2026 et 31 décembre 2025 :

	30 juin 2026 (\$)	31 décembre 2025 (\$)
Juste valeur des titres prêtés	4 041 550	3 507 815
Juste valeur des titres affectés en garantie reçus	4 270 694	3 686 593

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 2026 et au 31 décembre 2025. La colonne « Pourcentage de l'actif net du Fonds sous-jacent » présente la participation du Fonds dans le fonds négocié en bourse, exprimée en pourcentage de l'actif net du fonds négocié en bourse.

	Juste valeur des placements du Fonds (\$)	Pourcentage de l'actif net du Fonds (%)
30 juin 2026		
iShares Core S&P 500 ETF	17 481 322	0,0
31 décembre 2025		
iShares Core S&P 500 ETF	64 175 969	0,0

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

COMPENSATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS (NOTE 3)

Le tableau ci-après présente le montant brut des instruments financiers pouvant être compensés, ou qui font l'objet de conventions-cadres de compensation ou d'autres accords similaires exécutoires, mais qui ne sont pas compensés au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025. 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 brut des actifs et passifs financiers comptabilisés (\$)	Montant net des actifs et passifs financiers comptabilisés dans l'état de la situation financière (\$)	Instruments financiers admissibles à la compensation (\$)	Montant net (\$)
Actifs et passifs financiers				
30 juin 2026				
Actifs dérivés	265	265	(265)	-
Passifs dérivés	(229 380)	(229 380)	265	(229 115)
Total	(229 115)	(229 115)	-	(229 115)
31 décembre 2025				
Actifs dérivés	141 091	141 091	(12 366)	128 725
Passifs dérivés	(12 366)	(12 366)	12 366	-
Total	128 725	128 725	-	128 725

OPERATIONS SUR PARTS (NOTE 5)

Les opérations des porteurs de parts pour les périodes terminées le 30 juin 2026 et le 31 décembre 2025 étaient les suivantes :

	30 juin 2026	31 décembre 2025
Parts de FNB non couvertes		
Nombre de parts rachetables en circulation au début de la période	125 000	325 000
Émises	50 000	125 000
Rachetées	(25 000)	(325 000)
Nombre de parts rachetables en circulation à la fin de la période	150 000	125 000
Parts de FNB couvertes		
Nombre de parts rachetables en circulation au début de la période	5 450 000	3 675 000
Émises	800 000	2 650 000
Rachetées	(525 000)	(875 000)
Nombre de parts rachetables en circulation à la fin de la période	5 725 000	5 450 000
Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains		
Nombre de parts rachetables en circulation au début de la période	300 000	275 000
Émises	50 000	150 000
Rachetées	-	(125 000)
Nombre de parts rachetables en circulation à la fin de la période	350 000	300 000

Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve

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

Parts non couvertes de catégorie A		
Nombre de parts rachetables en circulation au début de la période	111 180	72 777
Émises	7 097	59 239
Réinvesties	3 855	6 007
Rachetées	(20 456)	(26 843)
Nombre de parts rachetables en circulation à la fin de la période	101 676	111 180
Parts non couvertes de catégorie F		
Nombre de parts rachetables en circulation au début de la période	569 785	721 235
Émises	43 594	177 980
Réinvesties	12 613	28 350
Rachetées	(228 496)	(357 780)
Nombre de parts rachetables en circulation à la fin de la période	397 496	569 785
Parts non couvertes de catégorie H		
Nombre de parts rachetables en circulation au début de la période	5 238 663	3 120 559
Émises	995 358	2 417 978
Réinvesties	149 918	239 635
Rachetées	(849 935)	(539 509)
Nombre de parts rachetables en circulation à la fin de la période	5 534 004	5 238 663

IMPÔTS SUR LE REVENU (NOTE 6)

Au 30 juin 2026, 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 2026 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 Cboe Canada (la « CBOE ») 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 161, Bay Street, Suite 1210, Toronto (Ontario) M5J 2S1.

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 avril 2019
	Addenda Capital Inc.	Parts non couvertes de catégorie F	EVF100	14 août 2017	23 avril 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 avril 2019
	Allianz Global Investors GmbH	Parts couvertes de catégorie F	EVF130	30 oct. 2018	23 avril 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	18 mars 2024	22 mars 2024
Fonds rendement amélioré d'obligations canadiennes global Evolve	Evolve Funds Group Inc.	Parts de FNB non couvertes	AGG	20 sept. 2024	26 sept. 2024
	Evolve Funds Group Inc.	Parts non couvertes de catégorie A	EVF251	20 sept. 2024	9 oct. 2024
	Evolve Funds Group Inc.	Parts non couvertes de catégorie F	EVF250	20 sept. 2024	9 oct. 2024
Fonds rendement amélioré d'obligations Evolve	Evolve Funds Group Inc.	Parts de FNB couvertes	BOND	27 sept. 2023	3 oct. 2023

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

Au 30 juin 2026 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

Fonds gérés activement (suite)					
Nom du Fonds	Gestionnaire de portefeuille/sous-conseiller	Catégorie	Symbole boursier	Date de création	Date de début des activités
	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
Fonds rendement amélioré d'obligations à moyen terme Evolve	Evolve Funds Group Inc.	Parts de FNB couvertes	MIDB	17 mars 2025	27 mars 2025
	Evolve Funds Group Inc.	Parts de FNB non couvertes	MIDB.B	17 mars 2025	27 mars 2025
	Evolve Funds Group Inc.	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	MIDB.U	17 mars 2025	27 mars 2025
	Evolve Funds Group Inc.	Parts couvertes de catégorie A	EVF261	17 mars 2025	9 avril 2025
	Evolve Funds Group Inc.	Parts couvertes de catégorie F	EVF260	17 mars 2025	9 avril 2025
FNB d'actions américaines UltraYield Evolve		Parts de FNB couvertes	BIGY	3 sept. 2025	10 sept. 2025
		Parts de FNB non couvertes	BIGY.B	3 sept. 2025	s.o.
		Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	BIGY.U	3 sept. 2025	s.o.
		Parts couvertes de catégorie A	EVF291	3 sept. 2025	s.o.
		Parts couvertes de catégorie F	EVF290	3 sept. 2025	s.o.
FNB d'actions canadiennes UltraYield Evolve		Parts de FNB non couvertes	CANY	11 sept. 2025	18 sept. 2025
		Parts non couvertes de catégorie A	EVF391	11 sept. 2025	s.o.
		Parts non couvertes de catégorie F	EVF390	11 sept. 2025	s.o.
FNB d'actions internationales UltraYield Evolve		Parts de FNB couvertes	INTY	2 janv. 2026	15 janv. 2026
		Parts de FNB non couvertes	INTY.B	2 janv. 2026	s.o.
		Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	INTY.U	2 janv. 2026	s.o.
		Parts couvertes de catégorie A	EVF591	2 janv. 2026	s.o.
		Parts couvertes de catégorie F	EVF590	2 janv. 2026	s.o.
FNB tout-en-un UltraYield Evolve		Parts de FNB couvertes	EASY	5 mars 2026	12 mars 2026

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

Au 30 juin 2026 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

Fonds gérés activement (suite)

Nom du Fonds	Gestionnaire de portefeuille/sous-conseiller	Catégorie	Symbole boursier	Date de création	Date de début des activités
		Parts de FNB non couvertes	EASY.B	5 mars 2026	s.o.
		Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	EASY.U	5 mars 2026	s.o.
		Parts couvertes de catégorie A	EVF691	5 mars 2026	s.o.
		Parts couvertes de catégorie F	EVF690	5 mars 2026	s.o.

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 avril 2019
	Parts couvertes de catégorie F	EVF140	4 août 2017	23 avril 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	CARS.U	4 août 2017	14 mai 2019
	Parts couvertes de catégorie A	EVF151	4 août 2017	23 avril 2019
	Parts couvertes de catégorie F	EVF150	4 août 2017	23 avril 2019
Fonds indiciel innovation Evolve	Parts de FNB couvertes	EDGE	20 avril 2018	30 avril 2018
	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	EDGE.U	20 avril 2018	7 janv. 2021
	Parts couvertes de catégorie A	EVF161	20 avril 2018	4 juin 2019
	Parts couvertes de catégorie F	EVF160	20 avril 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 avril 2021	4 mai 2021
	Parts de FNB non couvertes	TECH.B	28 avril 2021	4 mai 2021
	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	TECH.U	28 avril 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.

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

Au 30 juin 2026 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

Nom du Fonds	Catégorie	Symbole boursier	Date de création	Date de début des activités
Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve	Parts de FNB couvertes	LIFE	4 août 2017	23 oct. 2017
	Parts de FNB non couvertes	LIFE.B	4 août 2017	23 oct. 2017
	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	LIFE.U	4 août 2017	26 nov. 2019
	Parts couvertes de catégorie A	EVF171	4 août 2017	7 juill. 2020
	Parts couvertes de catégorie F	EVF170	4 août 2017	7 juill. 2020
Fonds Rendement amélioré de banques américaines Evolve	Parts de FNB couvertes	CALL	4 août 2017	12 oct. 2017
	Parts de FNB non couvertes	CALL.B	4 août 2017	12 oct. 2017
	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	CALL.U	4 août 2017	26 nov. 2019
FNB indiciel Rendement amélioré du secteur mondial des matériaux et des mines Evolve	Parts de FNB couvertes	BASE	4 juin 2019	11 juin 2019
	Parts de FNB non couvertes	BASE.B	4 juin 2019	11 juin 2019
FNB Rendement amélioré de banques européennes Evolve	Parts de FNB couvertes	EBNK	5 janv. 2022	7 janv. 2022
	Parts de FNB non couvertes	EBNK.B	5 janv. 2022	7 janv. 2022
	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	EBNK.U	5 janv. 2022	7 janv. 2022
	Parts couvertes de catégorie A	EVF281	23 juill. 2025	7 août 2025
	Parts couvertes de catégorie F	EVF280	23 juill. 2025	7 août 2025
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

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

Au 30 juin 2026 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	QQQY.B	27 sept. 2023	s.o.
	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	QQQY.U	27 sept. 2023	7 oct. 2025
	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 indiciel rendement amélioré services publics canadiens Evolve	Parts de FNB non couvertes	UTES	1er août 2024	4 sept. 2024
	Parts non couvertes de catégorie A	EVF241	1er août 2024	11 oct. 2024
	Parts non couvertes de catégorie F	EVF240	1er août 2024	11 oct. 2024
Fonds indiciel Rendement amélioré de l'énergie canadienne Evolve	Parts de FNB non couvertes	OILY	17 mars 2025	27 mars 2025
	Parts non couvertes de catégorie A	EVF271	17 mars 2025	9 avril 2025
	Parts non couvertes de catégorie F	EVF270	17 mars 2025	9 avril 2025
FNB indiciel des six grandes banques canadiennes UltraYield Evolve	Parts de FNB non couvertes	SIXY	25 nov. 2025	2 déc. 2025
	Parts non couvertes de catégorie A	EVF491	25 nov. 2025	s.o.
	Parts non couvertes de catégorie F	EVF490	25 nov. 2025	s.o.

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
	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 avril 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

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

Au 30 juin 2026 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	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
	Parts non couvertes de catégorie A	EVF231	16 août 2024	21 août 2024
	Parts non couvertes de catégorie F	EVF230	16 août 2024	21 août 2024
FNB Bitcoin à effet de levier Evolve	Parts de FNB non couvertes	LBIT	7 mars 2025	18 mars 2025
	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	LBIT.U	7 mars 2025	18 mars 2025
FNB Ether à effet de levier Evolve	Parts de FNB non couvertes	LETH	7 mars 2025	18 mars 2025
	Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	LETH.U	7 mars 2025	18 mars 2025

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

Au 30 juin 2026 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, du Fonds indiciel rendement amélioré services publics canadiens Evolve, du Fonds indiciel Rendement amélioré de l'énergie canadienne Evolve et du FNB indiciel des six grandes banques canadiennes UltraYield 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 2026. L'état de la situation financière de chacun des Fonds qui ont commencé leurs activités en 2026 est au 30 juin 2026 et celui des Fonds qui ont commencé leurs activités au cours des exercices antérieurs à 2026 est au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025. 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 24 août 2026.

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 »).

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 2026 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 échoué 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 30 juin 2026. La valeur liquidative par part est calculée en divisant l'actif net de chaque Fonds par le nombre de parts en circulation de ce Fonds. Les parts des Fonds sont émises et vendues sur une base continue et il n'y a aucune limite sur le nombre de parts qui peuvent être émises. Dans le calcul de la valeur liquidative de chaque catégorie de chaque Fonds, les placements sont évalués conformément aux politiques approuvées par le conseil d'administration du gestionnaire. Les titres de capitaux propres (y compris les actions privilégiées) cotés ou négociés à une Bourse sont évalués au dernier cours vendeur ou au cours de clôture sur la principale Bourse ou le principal marché où sont négociés ces titres lorsque le cours s'inscrit dans la fourchette de l'écart acheteur-vendeur. Si le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine alors le cours dans l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des faits et circonstances en cause. Les contrats de devises sont évalués en fonction de la différence entre la valeur du contrat à la date d'évaluation et la valeur à la date que le contrat a été conclu. La juste valeur des titres à revenu fixe qui ne sont pas inscrits ou négociés à une Bourse de valeurs est établie en ayant recours à des techniques d'évaluation. Ces techniques comprennent l'utilisation d'opérations comparables conclues entre personnes sans lien de dépendance, de renvois à d'autres instruments essentiellement semblables, d'une analyse de la valeur actualisée des flux de trésorerie, d'avis de courtiers en valeurs et d'autres techniques habituellement utilisées par les intervenants du marché afin de se fonder le plus possible sur les données du marché et le moins possible sur celles de l'entité à l'étude.

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

Au 30 juin 2026 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 2026 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 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 et de présentation 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 et de présentation de ce Fonds. La monnaie fonctionnelle respective des Fonds 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 dans la monnaie fonctionnelle respective du Fonds. Par conséquent, le dollar canadien ou le dollar américain, selon le cas, 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 ou en dollar américain, selon le cas, 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 comptabilisés dans les livres des Fonds et l'équivalent en dollars canadiens ou en dollar américain, selon le cas, 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.

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

Au 30 juin 2026 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation par part

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation par part est calculée en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation par le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.

Jugements, estimations et hypothèses comptables critiques

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

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

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.

Nouvelles normes, modifications et interprétations non encore en vigueur

De nouvelles normes, modifications de normes et interprétations n'étaient pas encore en vigueur au 30 juin 2026 et n'ont pas été appliquées lors de la préparation des présents états financiers.

IFRS 18 États financiers : Présentation et informations à fournir

En avril 2024, l'IASB a publié IFRS 18 qui remplace IAS 1 *Présentation des états financiers*. Cette norme comporte plusieurs nouvelles exigences qui devraient avoir une incidence sur la présentation des états financiers et les informations à fournir. Il s'agit notamment des exigences suivantes :

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

Au 30 juin 2026 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

- L'obligation de classer les produits et les charges dans des catégories distinctes et de fournir des totaux et des sous-totaux distincts dans l'état des résultats.
- De meilleures indications à l'égard du regroupement, de l'emplacement et du libellé des éléments dans les états financiers et les notes complémentaires.
- Des obligations d'information relatives aux mesures de la performance définies par la direction.

La norme IFRS 18 est applicable aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2027, l'adoption anticipée étant autorisée.

Les Fonds évaluent actuellement l'effet de la norme susmentionnée. Aucune autre nouvelle norme, modification ou interprétation ne devrait avoir d'effet important sur les états financiers des Fonds.

3. RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

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

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

Risque lié à l'effet de levier

Les OPC alternatifs, au sens du Règlement 81-102, ne sont pas autorisés à effectuer des placements dans des catégories d'actifs ni d'utiliser des stratégies de placement qui ne sont pas autorisées pour d'autres types de fonds communs de placement. Bien que ces stratégies spécifiques soient utilisées conformément aux objectifs de placement et aux stratégies de placement des Fonds, durant certaines conditions de marché, elles peuvent accélérer le rythme auquel ces Fonds perdent de la valeur. Plus précisément, un Fonds a recours à un effet de levier lorsqu'il emprunte des liquidités à des fins de placement.

Le FNB des cryptomonnaies Evolve, le Fonds indiciel Rendement amélioré des banques et assureurs vie canadiens Evolve, le Fonds indiciel rendement amélioré services publics canadiens Evolve, le FNB indiciel Rendement amélioré de l'énergie canadienne Evolve, le FNB Bitcoin à effet de levier Evolve, le FNB Ether à effet de levier Evolve, le FNB d'actions américaines UltraYield Evolve, le FNB d'actions canadiennes UltraYield Evolve, le FNB indiciel des six grandes banques canadiennes UltraYield Evolve, le FNB d'actions internationales UltraYield Evolve et le FNB tout-en-un UltraYield 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. Au cours de la période de six mois close le 30 juin 2026, le montant le plus faible de la juste valeur globale de l'effet de levier exercé par le FNB des cryptomonnaies Evolve s'est établi à 0,00 \$ (0,00 % de l'actif net), et le montant le plus élevé de la juste valeur globale de l'effet de levier utilisé au cours de la période, à 0,00 \$ (0,00 % de l'actif net).

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

Au 30 juin 2026 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

Le Fonds indiciel Rendement amélioré des banques et assureurs vie canadiens Evolve, le Fonds indiciel rendement amélioré services publics canadiens Evolve, le Fonds indiciel Rendement amélioré de l'énergie canadienne Evolve, le FNB Bitcoin à effet de levier Evolve, le FNB Ether à effet de levier Evolve, le FNB d'actions américaines UltraYield Evolve, le FNB d'actions canadiennes UltraYield Evolve, le FNB indiciel des six grandes banques canadiennes UltraYield Evolve et le FNB d'actions internationales UltraYield Evolve prévoient actuellement atteindre leurs objectifs de placement et créer un effet de levier au moyen d'emprunts de fonds. Le FNB tout-en-un UltraYield Evolve prévoit actuellement d'obtenir un effet de levier indirectement par l'intermédiaire d'autres fonds d'investissement gérés par le gestionnaire qui ont recours à l'effet de levier, et pourrait également créer un effet de levier directement au moyen d'emprunts de fonds et/ou de dérivés. L'exposition globale maximale du fonds aux emprunts de fonds ne dépassera pas environ 25 % de la valeur liquidative du Fonds indiciel Rendement amélioré des banques et assureurs vie canadiens Evolve, du Fonds indiciel rendement amélioré services publics canadiens Evolve, du Fonds indiciel Rendement amélioré de l'énergie canadienne Evolve, du FNB Bitcoin à effet de levier Evolve et du FNB Ether à effet de levier Evolve. Afin de s'assurer que le risque des porteurs de parts se limite au capital investi, le levier financier des Fonds sera rééquilibré et ramené à 25 % de la valeur liquidative des Fonds dans les deux jours ouvrables suivant le moment où le levier financier des Fonds dépasse de 2 % leur ratio de levier cible de 25 % de la valeur liquidative. L'exposition globale maximale des Fonds aux emprunts de fonds ne dépassera pas environ 33 % de la valeur liquidative du FNB d'actions américaines UltraYield Evolve, du FNB d'actions canadiennes UltraYield Evolve, du FNB indiciel des six grandes banques canadiennes UltraYield Evolve, du FNB d'actions internationales UltraYield Evolve et du FNB tout-en-un UltraYield Evolve (au regard de son exposition globale au levier direct et indirect). Afin de s'assurer que le risque des porteurs de parts se limite au capital investi, le levier financier des Fonds sera rééquilibré et ramené à 33 % de la valeur liquidative des Fonds dans les deux jours ouvrables suivant le moment où le levier financier des Fonds dépasse de 2 % leur ratio de levier cible de 33 % 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 lié à la politique commerciale mondiale

Au cours de 2025 et 2026, l'escalade des tensions commerciales a conduit les États-Unis à imposer de nouveaux droits de douane sur les importations en provenance de partenaires commerciaux clés, notamment le Canada et le Mexique, ainsi que des mesures de plus grande envergure touchant divers autres pays, ce qui a entraîné l'imposition de droits de douane de représailles par certains pays touchés; ces mesures ont fait l'objet de contestations judiciaires, de négociations et de modifications de leur portée, de leur niveau et de leur durée, et ce, de façon continue. Au cours de la même période, le conflit militaire entre les États-Unis et l'Iran a accentué davantage l'incertitude géopolitique. Les perturbations de l'approvisionnement énergétique et des routes maritimes qui en ont découlé ont provoqué des fluctuations sur les marchés des produits de base et les marchés financiers. Ensemble, ces événements ont pesé sur le sentiment des marchés et pourraient perturber les chaînes d'approvisionnement mondiales, en particulier dans les secteurs commerciaux et de l'énergie. La portée et la durée définitives de ces événements demeurent incertaines; par conséquent, leurs pleines répercussions financières sur les placements ne peuvent être estimées avec fiabilité à l'heure actuelle.

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.

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

Au 30 juin 2026 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

Risque de taux d'intérêt

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

Risque de liquidité

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

Risque de crédit

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

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 du crédit sont obtenues de Standard & Poor's, de Moody's et de Fitch Ratings Service Inc. Une notation de AAA correspond à la qualité la plus élevée et à un risque minimal, alors qu'une notation de AA correspond à une qualité élevée et 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.

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

Au 30 juin 2026 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

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.

Risques liés aux actifs numériques

Les Fonds peuvent investir dans d'autres fonds d'investissement (les « fonds sous-jacents »). En date des présentes, le FNB des cryptomonnaies Evolve investit dans le FNB bitcoin Evolve, le FNB ether Evolve, le FNB Solana Evolve et le FNB XRP Evolve (ensemble, les « fonds sous-jacents » en ce qui concerne le FNB des cryptomonnaies Evolve), chacun étant un fonds d'investissement actuellement géré par le gestionnaire, investissant dans les cryptomonnaies bitcoin, ether, solana et XRP, respectivement. Les activités des fonds sous-jacents peuvent les exposer et, par conséquent, exposer le FNB des cryptomonnaies Evolve, à divers risques liés à leurs stratégies de placement, à leurs actifs numériques et les marchés où ils investissent. Le gestionnaire cherche à minimiser les effets défavorables possibles de ces risques sur le rendement du FNB des cryptomonnaies Evolve en embauchant des gestionnaires de portefeuille professionnels et chevronnés, en effectuant un suivi quotidien des positions du FNB des cryptomonnaies Evolve et de l'évolution du marché.

Les risques importants qui s'appliquent au FNB des cryptomonnaies Evolve sont décrits ci-dessous. Pour obtenir de plus amples renseignements, veuillez consulter les états financiers des fonds sous-jacents disponibles gratuitement, sur demande, en composant le 1-844-370-4884, en nous écrivant à Evolve Funds Group Inc., 161, Bay Street, Suite 1210, Toronto (Ontario) M5J 2S1, ou encore en visitant notre site Web, à l'adresse www.evolveetfs.com, ou celui de SEDAR+, à l'adresse www.sedarplus.com.

Risque de spéculation

Un placement dans le bitcoin, l'ether, le solana et le XRP est spéculatif, les cours sont volatils et les mouvements du marché sont difficiles à prévoir. L'offre et la demande pour le bitcoin, l'ether, le solana et le XRP peuvent changer rapidement et sont touchées par divers facteurs, notamment la réglementation et les tendances économiques générales.

Risque de garde et risque de perte

Cidel Trust Company (le « dépositaire ») agit à titre de dépositaire de l'actif des fonds sous-jacents aux termes de la convention de dépôt. Coinbase Custody Trust Company, LLC (le « sous-dépositaire ») agit à titre de sous-dépositaire à l'égard des actifs numériques des fonds sous-jacents.

Il existe un risque que les avoirs en actifs numériques des fonds sous-jacents, en totalité ou en partie, soient perdus, volés, détruits ou inaccessibles, potentiellement en raison de la perte ou le vol des clés privées détenues par le sous-dépositaire associées aux adresses publiques qui détiennent les actifs numériques des fonds sous-jacents ou de la destruction du matériel de stockage. Les fonds sous-jacents ont adopté des procédures de sécurité visant à protéger leurs actifs, mais rien ne garantit que ces procédures réussiront à prévenir une telle perte, un tel vol ou une telle restriction d'accès.

Si le sous-dépositaire fait faillite ou manque par ailleurs à ses obligations en raison de difficultés financières, la valeur du placement d'un investisseur dans les parts du FNB des cryptomonnaies Evolve pourrait diminuer. Un fonds sous-jacent peut subir des retards importants dans l'obtention d'un recouvrement dans le cadre d'une faillite ou d'une autre procédure de restructuration. Un fonds sous-jacent pourrait n'obtenir qu'un recouvrement limité ou pourrait n'obtenir aucun recouvrement dans ces circonstances.

Le sous-dépositaire réside à l'extérieur du Canada et ses actifs, en totalité ou en grande partie, sont situés à l'extérieur du Canada. Par conséquent, il pourrait être difficile pour quiconque, y compris les fonds sous-jacents, de faire valoir des droits contre le sous-dépositaire au Canada. Les fonds sous-jacents ont déposé un engagement auprès des autorités de réglementation des valeurs mobilières compétentes selon lequel, alors qu'ils demeureront des émetteurs assujettis, ils obtiendront du sous-dépositaire un rapport SOC 1 de type 2 et un rapport SOC 2 de type 2, soit une autorisation écrite permettant au sous-dépositaire des fonds sous-jacents de tester ses contrôles.

Risque de perturbation d'Internet

Une perturbation importante de la connectivité Internet pourrait perturber les activités des réseaux Bitcoin, Ethereum, Solana ou XRP jusqu'à ce qu'elle soit résolue, et elle pourrait avoir une incidence défavorable sur le cours du bitcoin, de l'ether, du solana ou du XRP.

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

Au 30 juin 2026 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

Risque lié à la cybersécurité

Le risque lié à la cybersécurité est le risque de préjudice, de perte et de responsabilité découlant d'une défaillance ou d'une atteinte aux systèmes informatiques. Les pannes ou violations des systèmes informatiques (les « incidents de cybersécurité ») peuvent être causées par des attaques délibérées ou des événements involontaires et peuvent provenir de sources externes ou internes. Les cyberattaques délibérées comprennent, mais sans s'y limiter, l'accès non autorisé aux systèmes numériques à des fins de détournement d'actifs ou d'informations sensibles, de corruption de données, de matériel ou de systèmes, ou de perturbation des activités. Les principaux risques pour les fonds sous-jacents découlant d'un incident de cybersécurité comprennent la perturbation des activités, l'atteinte à la réputation, la divulgation de renseignements confidentiels, l'imposition de sanctions réglementaires, les frais de conformité supplémentaires associés aux mesures correctives et la perte financière. Le FNB des cryptomonnaies Evolve et ses porteurs de parts pourraient en subir les contrecoûts.

Risque de volatilité

La valeur du bitcoin, de l'ether, du solana et du XRP a toujours été très volatile. Les marchés du bitcoin, de l'ether, du solana et du XRP sont sensibles aux faits nouveaux et, comme les volumes ne sont pas encore parvenus à maturité, tout changement important dans l'humeur du marché peut provoquer de grandes variations de volume et des fluctuations de cours subséquentes. La valeur des bitcoins, des ethers, des solanas et des XRP détenus par les fonds sous-jacents pourrait chuter rapidement au cours de périodes futures, notamment à zéro, et pourrait donc avoir une incidence défavorable sur la valeur liquidative du FNB des cryptomonnaies Evolve et sur un placement dans les parts.

Risque d'attaques malveillantes sur le réseau

Les réseaux d'actifs numériques, y compris les réseaux Bitcoin, Ethereum et Solana ainsi que la plateforme XRP Ledger, sont soumis au contrôle d'entités qui s'accaparent une partie importante de la puissance de traitement des réseaux ou d'un nombre important de développeurs essentiels à l'exploitation et à la maintenance de ces réseaux d'actifs numériques.

Les réseaux Bitcoin, Ethereum et Solana ainsi que la plateforme XRP Ledger sont périodiquement soumis à des attaques par déni de service distribué visant à obstruer la liste des transactions tabulées par les mineurs de bitcoins ou les valideurs d'ethers, de solanas ou de la plateforme XRP Ledger, ce qui peut ralentir la confirmation des transactions authentiques. Un autre moyen d'effectuer une attaque serait de faire en sorte qu'un grand nombre de mineurs de bitcoins ou de valideurs d'ethers, de solanas ou de la plateforme XRP Ledger soient mis hors ligne de manière à ce que l'ajustement algorithmique de la difficulté de minage prenne un certain temps, ce qui retarderait le temps de création de blocs et, par conséquent, le temps de confirmation des transactions. Par le passé, ces situations n'ont pas causé de retards importants ni entraîné de problèmes systémiques importants.

De plus, la cryptographie sous-jacente au bitcoin, à l'ether, au solana ou au XRP pourrait s'avérer défectueuse ou inefficace, ou les avancées mathématiques et/ou technologiques, y compris les avancées en informatique numérique, géométrie algébrique et informatique quantique, pourraient rendre cette cryptographie inefficace. Dans tous les cas, une personne malveillante pourrait être en mesure de voler les actifs numériques des fonds sous-jacents, ce qui aurait une incidence défavorable sur un placement dans les parts. Même si l'actif numérique touché n'est pas le bitcoin, l'ether, le solana ou le XRP, une atténuation de la confiance dans le code source ou la cryptographie sous-jacent aux actifs numériques pourrait généralement avoir une incidence défavorable sur la demande de bitcoins, d'ethers, de solana ou de XRP et, par conséquent, avoir une incidence défavorable sur la valeur liquidative du FNB des cryptomonnaies Evolve et sur un placement dans les parts.

Risque de diminution de la demande

Un concurrent du bitcoin, de l'ether, du solana ou du XRP qui gagne en popularité et qui augmente sa part de marché pourrait précipiter une réduction de la demande, de l'utilisation et du prix du bitcoin, de l'ether, du solana ou du XRP, ce qui pourrait avoir une incidence défavorable sur la valeur liquidative du FNB des cryptomonnaies Evolve et un placement dans les parts. De même, la demande de bitcoin, de l'ether, de solana ou du XRP et le cours du bitcoin, de l'ether, du solana ou du XRP pourraient être réduits par la concurrence menée par les principaux acteurs dans les domaines des cartes de crédit et des paiements, ce qui pourrait avoir une incidence défavorable sur la valeur liquidative du FNB des cryptomonnaies Evolve et sur un placement dans les parts.

Bien que le réseau Ethereum soit aujourd'hui l'une des chaînes de blocs les plus utilisées par les développeurs, d'autres protocoles de couche 1 pourraient naître et potentiellement dépasser le réseau Ethereum en tant que chaîne de blocs de prédilection pour les développeurs, ce qui aurait des répercussions négatives sur l'utilisation et l'activité du réseau et le cours de l'ether.

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

Au 30 juin 2026 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

Risque de réglementation

La réglementation du bitcoin, de l'ether, du solana et du XRP à l'échelle mondiale continue d'évoluer et pourrait restreindre l'utilisation du bitcoin, de l'ether, du solana ou du XRP ou avoir une incidence sur la demande de bitcoins, d'ethers, de solanas ou de XRP à l'avenir. La Securities and Exchange Commission (la « SEC ») des États-Unis et les Autorités canadiennes en valeurs mobilières considèrent généralement le bitcoin, l'ether, le solana ou le XRP comme des marchandises, mais elles n'ont pas fait de déclaration officielle concernant sa classification. L'Union européenne, la Russie et le Japon ont décidé de traiter le bitcoin, l'ether, le Solana et le XRP comme une monnaie aux fins de l'impôt. Bien que la réglementation du bitcoin, de l'ether, du solana ou du XRP continue d'évoluer, le gestionnaire estime peu probable qu'un contexte réglementaire hostile se développe. Il estime au contraire que la réglementation suscitera de l'innovation et qu'elle conférera une protection supplémentaire aux utilisateurs du bitcoin, de l'ether, du solana ou du XRP.

Risque lié aux antécédents restreints

Les solanas et les XRP sont des innovations technologiques récentes dont les antécédents sont limités. En raison de ces antécédents limités, on ne sait toujours pas comment tous les aspects du solana et du XRP se déploieront au fil du temps, en particulier en ce qui concerne la gouvernance entre les valideurs, les développeurs et les utilisateurs, ainsi que le modèle de sécurité à long terme à mesure que les taux d'inflation du solana et du XRP diminuent. Rien ne garantit que l'utilisation du solana ou du XRP et de leurs chaînes de blocs continuera de croître. Une contraction de l'utilisation du solana ou du XRP ou de leurs chaînes de blocs pourrait entraîner une volatilité accrue ou une baisse du cours du solana ou du XRP, ce qui pourrait avoir une incidence défavorable importante sur la valeur liquidative du FNB des cryptomonnaies Evolve en raison de son placement dans le FNB Solana Evolve et le FNB XRP Evolve.

Les réseaux Solana et XRP fonctionnent à la fois sur un modèle de consensus par preuve d'historique et par preuve d'enjeu. Les réseaux de chaînes de blocs fondés sur la preuve d'historique et la preuve d'enjeu sont plus récents et ne sont généralement pas utilisés autant que les réseaux de chaînes de blocs fondés sur la preuve de travail, et pourraient ne pas avoir été mis à l'essai à grande échelle. En conséquence, les réseaux de chaînes de blocs fondés sur la preuve d'historique ou la preuve d'enjeu pourraient ne pas fonctionner comme prévu. Si les réseaux de chaînes de blocs fondés sur la preuve d'historique et la preuve d'enjeu ne fonctionnent pas comme prévu ou ne parviennent pas à être adoptés, la valeur des actifs numériques qui reposent sur des mécanismes de preuve d'historique ou de preuve d'enjeu pourrait être touchée de façon défavorable, ce qui pourrait avoir une incidence défavorable sur la valeur liquidative du FNB des cryptomonnaies Evolve en raison de son placement dans le FNB Solana Evolve et le FNB XRP Evolve.

Risques liés aux activités de jalonement et aux primes de jalonement de solanas

En date des présentes, le FNB des cryptomonnaies Evolve investit dans le FNB Solana Evolve, un fonds d'investissement actuellement géré par le gestionnaire. Sous réserve de l'approbation réglementaire requise, le FNB Solana Evolve peut également jalonner les solanas dans son portefeuille afin d'obtenir des primes pour le FNB Solana Evolve, lesquelles, après déduction des frais applicables, s'ajouteront à la valeur liquidative du FNB Solana Evolve au profit des porteurs de parts (les « arrangements de jalonement »). Le gestionnaire a l'intention de jalonner initialement jusqu'à 50 % des solanas détenus dans le portefeuille du FNB Solana Evolve. Les arrangements de jalonement du FNB Solana Evolve devraient être facilités initialement par le sous-dépositaire. Par conséquent, le FNB des cryptomonnaies Evolve, en raison de son placement dans le FNB Solana Evolve, est exposé aux risques associés aux arrangements de jalonement. Les risques liés aux arrangements de jalonement sont décrits ci-dessous.

Risque lié à l'obtention d'un rendement par jalonement

Dans le cadre d'un protocole de preuve d'enjeu, les porteurs de jetons qui s'engagent volontairement à jalonner se voient accorder le droit exclusif de valider les opérations et de participer au consensus. Les porteurs de jetons peuvent choisir de jalonner leurs solanas afin d'obtenir des primes en solana jalonné, tout comme un rendement. Les porteurs de solanas peuvent participer activement au jalonement de leurs solanas en exploitant un nœud de validation, ou sinon, en déléguant leurs solanas à un nœud de validation exploité par une autre partie. Le FNB Solana Evolve participera au jalonement en déléguant ses solanas à un nœud de validation exploité par un tiers. Le FNB Solana Evolve n'exploitera pas lui-même de nœuds de validation, mais il peut déléguer des solanas au sous-dépositaire.

Les nœuds de validation sont sélectionnés au hasard pour valider les opérations et obtenir des primes en solana jalonné pour effectuer cette validation. Environ toutes les 400 à 600 millisecondes, un nouveau bloc est ajouté au réseau Solana contenant les dernières opérations traitées par le réseau, et le valideur qui a généré ce bloc reçoit des solanas. Il n'y a donc pas de course à la concurrence pour résoudre un casse-tête mathématique qui prévaut dans un mécanisme de preuve de travail par consensus. Un avantage important du protocole de preuve d'enjeu est la réduction de la puissance de calcul, du matériel informatique et de la consommation d'énergie. Selon des estimations indépendantes, la consommation d'électricité a diminué de plus de 99,5 % pour les preuves d'enjeu par rapport aux preuves de travail, ce qui cadre avec les initiatives mondiales de réduction des émissions de carbone.

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

Au 30 juin 2026 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

Des honoraires sont versés aux valideurs qui participent au consensus et proposent de nouveaux blocs sur le réseau Solana et d'autres valideurs obtiennent des honoraires beaucoup moins élevés pour attester chaque bloc. Les valideurs remplissent les deux fonctions de façon continue et sont appelés à intervenir de façon aléatoire. Les valideurs exercent ces fonctions en leur nom propre et non en tant que mandataire d'un propriétaire de solanas qui pourrait leur déléguer des solanas, bien que des primes puissent également être reçues par les propriétaires de solanas qui délèguent des solanas à un valideur.

Le marché de la négociation de solanas peut être touché par l'offre de solanas qui choisissent volontairement de participer au jalonnement.

Risque lié à l'échéancier de jalonnement et aux périodes de déblocage

Ceux qui ont jalonné des solanas ont la possibilité de retirer leurs solanas jalonnés et leurs primes du réseau Solana. Cependant, il existe des risques liés au retrait de tous les solanas jalonnés ou d'une partie de ceux-ci (le « déblocage »). Si l'échéancier associé au processus de déblocage est retardé pour quelque raison que ce soit, le gestionnaire ne pourra pas retirer ou liquider les solanas jalonnés. S'il y a du retard dans le déblocage des solanas, cela pourrait empêcher le Fonds Evolve de réaliser la valeur en monnaie fiduciaire des solanas jalonnés et des primes obtenues sur ceux-ci pendant la période de déblocage. Compte tenu de la volatilité du solana, la valeur des solanas jalonnés à la fin de la période de déblocage peut être considérablement inférieure à leur valeur au moment où la décision de les retirer a été prise. Un tel retard pourrait avoir une incidence défavorable sur l'activité et la liquidité du FNB Solana Evolve et, par conséquent, du FNB des cryptomonnaies Evolve ainsi que sur un placement dans les parts.

Recours à un sous-dépositaire pour les arrangements de jalonnement

Les arrangements de jalonnement du FNB Solana Evolve risquent d'être perturbés si le sous-dépositaire rencontre des difficultés opérationnelles ou d'autres difficultés liées aux systèmes, s'il met fin à ses services de jalonnement, s'il ne se conforme pas à la réglementation ou s'il augmente ses prix. Le FNB Solana Evolve et le FNB des cryptomonnaies Evolve en raison de son placement dans le FNB Solana Evolve pourraient également subir les conséquences des erreurs du sous-dépositaire, le cas échéant. Par exemple, si le sous-dépositaire ne se comporte pas comme prévu, subit des cyberattaques, éprouve des problèmes de sécurité ou rencontre d'autres problèmes, les actifs du FNB Solana Evolve pourraient être perdus de façon irrémédiable. La défaillance ou les contraintes de capacité du sous-dépositaire, une atteinte à la cybersécurité mettant en cause le sous-dépositaire ou la résiliation ou modification des modalités, ou encore la modification du prix d'un contrat sur lequel le FNB Solana Evolve s'appuie pourraient perturber les arrangements de jalonnement et nuire au rendement du FNB des cryptomonnaies Evolve. Le remplacement du sous-dépositaire ou le règlement d'autres questions avec des fournisseurs de services pourrait entraîner des retards, des frais et des perturbations importants pour le FNB Solana Evolve. Par conséquent, si le sous-dépositaire éprouve des difficultés, fait l'objet d'atteintes à la cybersécurité, met fin à ses services, conteste les modalités d'un contrat applicable ou augmente ses prix et que le gestionnaire n'est pas en mesure de le remplacer, particulièrement de le remplacer en temps opportun, les arrangements de jalonnement pourraient être interrompus ou perturbés.

Risque lié aux réductions des primes et aux primes manquées

Le réseau Solana impose des exigences pour la participation à l'activité de gouvernance décentralisée pertinente et peut imposer des pénalités de réduction importantes si les activités concernées ne sont pas exécutées correctement, par exemple si le valideur agit de manière malveillante sur le réseau, « signe en double » une opération ou subit un temps d'arrêt prolongé. En ce qui concerne les arrangements de jalonnement, si le sous-dépositaire subit une pénalité de la part du réseau Solana, un montant variable d'actifs du FNB Solana Evolve sera détruit par le réseau Solana et ne pourra être récupéré par le FNB Solana Evolve. Rien ne garantit que le FNB Solana Evolve ou le sous-dépositaire ne sera pas assujéti à des pénalités de réduction ou que le FNB Solana Evolve sera en mesure de récupérer un pourcentage de solanas qui a été assujéti à des pénalités de réduction, ce qui pourrait toucher indirectement le rendement du FNB des cryptomonnaies Evolve.

Les temps d'arrêt des valideurs entraînent une pénalité d'inactivité mineure de la part du réseau Solana, qui ne dépasse pas la prime d'activité obtenue lorsqu'un valideur s'exécute correctement. Les pénalités encourues durant le temps d'arrêt peuvent être compensées par la reprise des fonctions du valideur. En période d'arrêt prolongé, le fait que le FNB Solana Evolve pourrait également être privé de primes à l'égard des périodes pendant lesquelles le valideur est inactif sur le réseau Solana pourrait avoir une incidence sur le FNB des cryptomonnaies Evolve.

Le réseau Solana impose des périodes de « blocage » aux solanas nouvellement jalonnés pendant lesquelles ceux-ci ne sont pas admissibles à des primes. Une fois le jalonnement commencé, un valideur entre dans une file d'attente pour être « activé », ce qui prend environ deux jours. Au cours de la période de blocage, les actifs jalonnés du FNB Solana Evolve ne seront admissibles à aucune prime de jalonnement et ne pourront être retirés.

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

Au 30 juin 2026 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

Risque lié à la vérification diligente insuffisante du sous-dépositaire

Le FNB des cryptomonnaies Evolve, par l'entremise de son placement dans le FNB Solana Evolve, sera exposé indirectement au risque de perte des solanas jalonnés si le sous-dépositaire ne parvient pas à exploiter son ou ses nœuds de réseau conformément aux règles du réseau Solana, car les solanas peuvent faire l'objet d'une réduction ou des pénalités d'inactivité peuvent être appliquées si le nœud de validation « signe en double » ou connaît un temps d'indisponibilité prolongé. Le FNB Solana Evolve pourrait également être privé de primes à l'égard des périodes pendant lesquelles le valideur est inactif sur le réseau Solana. Le gestionnaire à l'intention d'atténuer ces risques auxquels est exposé le FNB Solana Evolve en procédant à une vérification diligente du sous-dépositaire.

Risque lié à l'absence de garantie de recevoir des primes

Le jalonnement est semblable, en principe, à une activité de production de rendement. Cependant, le jalonnement n'est pas une activité passive puisqu'il exige que le valideur s'engage dans la fonction active d'exécution du logiciel de validation, ce qui peut être effectué par un tiers. Les rendements sont payés en solanas et varient principalement en fonction de la quantité totale de solanas jalonnés au réseau. Ces activités devraient donner lieu à un revenu de jalonnement libellé en solanas revenant au FNB Solana Evolve, en ce qui concerne les solanas délégués au sous-dépositaire.

Le FNB des cryptomonnaies Evolve est exposé au risque que le FNB Solana Evolve ne reçoive par de primes pour les solanas jalonnés. Les primes passées ne sont pas indicatives des rendements futurs. Les primes de jalonnement que le FNB Solana Evolve peut recevoir, le cas échéant, peuvent être touchées, entre autres, par ce qui suit :

- la quantité totale de solanas jalonnés par les utilisateurs du réseau Solana;
- la quantité totale de solanas jalonnés dans le cadre des arrangements de jalonnement;
- les changements apportés au réseau Solana à la suite de décisions sur la gouvernance du protocole;
- les modifications aux frais de validation fixés par les valideurs approuvés;
- le temps d'arrêt prévu ou imprévu par les valideurs approuvés;
- les arrêts, les pannes ou d'autres interruptions prévues ou imprévues touchant le réseau Solana ou le sous-dépositaire dans le cadre des arrangements de jalonnement;
- la « réduction » de solanas à la suite d'une violation des règles du réseau Solana par les valideurs agréés;
- les valideurs cessant d'être admissibles à participer au mécanisme de jalonnement du réseau Solana et à recevoir des primes;
- les périodes de « blocage », de « déblocage » ou d'autres périodes de blocage précisées par le réseau Solana;
- le rejalonnement des primes de jalonnement, soit automatiquement par le réseau Solana, soit dans le cadre des processus d'exploitation du gestionnaire;
- la nouvelle délégation des solanas du FNB Solana Evolve à différents valideurs;
- les retards ou autres facteurs opérationnels liés aux arrangements de jalonnement ou ayant une incidence sur celles-ci.

4. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Frais d'administration

Chaque Fonds versera au gestionnaire des frais d'administration 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 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.

Frais de gestion

Chaque Fonds versera au gestionnaire des frais de gestion 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.

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

Au 30 juin 2026 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

Frais de service de jalonnement

En date des présentes, le FNB des cryptomonnaies Evolve investit dans le FNB Solana Evolve, un fonds d'investissement actuellement géré par le gestionnaire. Le FNB Solana Evolve paie également au gestionnaire des frais correspondant à une partie des primes de jalonnement générées pour le FNB Solana Evolve par le jalonnement des solanas détenus par celui-ci (déduction faite des frais du ou des valideurs) de sorte qu'au moins 65 % des primes reviennent au FNB Solana Evolve et jusqu'à 35 % au gestionnaire (les « frais de service de jalonnement »). Les frais de service de jalonnement facturés par le gestionnaire sont payables en solanas, et ne seront déduits que des primes générées par des arrangements de jalonnement qui produiront un revenu pour le FNB Solana Evolve.

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 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.

6. IMPÔTS

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

Les pertes en capital et les pertes autres qu'en capital des Fonds sont présentées dans les notes complémentaires aux états financiers propres au Fonds, le cas échéant. Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment et servir à réduire les gains en capital réalisés futurs. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées sur une période maximale de vingt ans et utilisées pour réduire le résultat net futur et les gains en capital futurs. Certains pays peuvent exiger des Fonds qu'ils effectuent des retenues d'impôt sur le revenu de placement et les gains en capital. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées à titre de charge distincte dans les états du résultat global.

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

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

Au 30 juin 2026 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

7. ENTITÉS STRUCTURÉES

Les Fonds peuvent investir dans d'autres fonds sous-jacents. Chaque fonds sous-jacent investit dans un portefeuille d'actifs ou d'actifs numériques, selon le cas, conformément aux objectifs de placement du Fonds, 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 de placements 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