

# Fonds indiciel cybersécurité **Evolve**

31 décembre 2023

États financiers annuels

# Rapport de l'auditeur indépendant

Aux porteurs de parts de

Fonds Rendement amélioré de banques américaines Evolve  
Fonds indiciel innovation automobile Evolve  
Fonds indiciel cybersécurité Evolve  
Fonds Actif actions privilégiées canadiennes Evolve  
Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve  
Fonds indiciel innovation Evolve  
Fonds Actif titres à revenu fixe et approche fondamentale Evolve  
Fonds Actif titres à revenu fixe mondiaux Evolve  
FNB indiciel jeux électroniques Evolve  
FNB indiciel Rendement amélioré du secteur mondial des matériaux et des mines Evolve  
Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé  
Fonds Chefs de file du futur Evolve  
FNB indiciel FANGMA Evolve  
Fonds indiciel infonuagique Evolve  
FNB des cryptomonnaies Evolve  
Fonds indiciel Rendement amélioré de banques et assureurs vie canadiens Evolve  
FNB Rendement amélioré de banques européennes Evolve  
Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé en dollars américains  
Fonds rendement amélioré S&P/TSX 60 Evolve  
Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve  
Fonds de gestion de trésorerie supérieur  
Fonds de gestion de trésorerie supérieur en dollars américains  
Fonds indiciel NASDAQ Technologie Evolve  
Fonds indiciel rendement amélioré NASDAQ Technologie  
Evolve Fonds rendement amélioré d'obligations Evolve  
[collectivement, les « Fonds »]

## Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 décembre 2023 et 2022, et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les états des flux de trésorerie pour les périodes indiquées à la note 1, ainsi que les notes annexes, y compris les informations significatives sur les méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Fonds aux 31 décembre 2023 et 2022, ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour les périodes indiquées à la note 1, conformément aux Normes internationales d'information financière [« IFRS »].

## Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants des Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

## **Autres informations**

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent du rapport de la direction sur le rendement du fonds de chacun des Fonds. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu le rapport de la direction sur le rendement du fonds de chacun des Fonds avant la date du présent rapport. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le présent rapport. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

## **Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers**

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux IFRS, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité des Fonds à poursuivre leur exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider les Fonds ou de cesser leur activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière des Fonds.

## **Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers**

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne des Fonds;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;

- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité des Fonds à poursuivre leur exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener les Fonds à cesser leur exploitation;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.

L'associé responsable de la mission d'audit au terme de laquelle le présent rapport de l'auditeur indépendant est délivré est Gary Chin.

*Ernst & Young S.R.L./S.E.N.C.R.L.*

Comptables professionnels agréés  
Experts-comptables autorisés

Toronto, Canada  
Le 20 mars 2024

# Table des matières

---

|                                                                                         |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----|
| États de la situation financière .....                                                  | 1  |
| États du résultat global.....                                                           | 2  |
| États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables ..... | 3  |
| États des flux de trésorerie .....                                                      | 5  |
| Inventaire du portefeuille de placements .....                                          | 6  |
| Notes complémentaires aux états financiers propres au Fonds.....                        | 8  |
| Notes complémentaires aux états financiers .....                                        | 13 |

# Fonds indiciel cybersécurité Evolve

## États de la situation financière

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

|                                                                          | 31 décembre<br>2023<br>(\$) | 31 décembre<br>2022<br>(\$) |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Aux (note 1)                                                             |                             |                             |
| <b>Actif</b>                                                             |                             |                             |
| <b>Actifs courants</b>                                                   |                             |                             |
| Placements à la juste valeur                                             | 174 483 087                 | 135 966 534                 |
| Trésorerie                                                               | 2 507 126                   | 1 938 465                   |
| Souscriptions à recevoir                                                 | 33 266                      | 1 000                       |
| Montant à recevoir de la vente de placements                             | 1 582 871                   | 360 846                     |
| Intérêts, dividendes et autres montants à recevoir                       | 694 746                     | 168 184                     |
| Actifs dérivés                                                           | 1 278 093                   | 913 889                     |
|                                                                          | <b>180 579 189</b>          | <b>139 348 918</b>          |
| <b>Passif</b>                                                            |                             |                             |
| <b>Passifs courants</b>                                                  |                             |                             |
| Trésorerie à payer à des courtiers                                       | 1 484 056                   | 717 620                     |
| Rachats à payer                                                          | 3 258                       | 442 451                     |
| Placements à payer                                                       | 3 254 488                   | 360 696                     |
| Distributions à payer aux porteurs de parts rachetables                  | 37 492                      | 43 354                      |
| Passifs dérivés                                                          | 86 120                      | 393 042                     |
| Charges à payer                                                          | 62 982                      | 89 119                      |
|                                                                          | <b>4 928 396</b>            | <b>2 046 282</b>            |
| <b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>           | <b>175 650 793</b>          | <b>137 302 636</b>          |
| <b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>           |                             |                             |
| Parts de FNB non couvertes                                               | 16 419 016                  | 13 476 661                  |
| Parts de FNB couvertes                                                   | 148 641 637                 | 116 209 671                 |
| Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains               | 5 096 799                   | 4 834 676                   |
| Parts couvertes de catégorie A                                           | 2 895 289                   | 1 271 690                   |
| Parts couvertes de catégorie F                                           | 2 598 052                   | 1 509 938                   |
| <b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b> |                             |                             |
| Parts de FNB non couvertes                                               | 50,52                       | 35,94                       |
| Parts de FNB couvertes                                                   | 44,70                       | 31,20                       |
| Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains <sup>1</sup>  | 67,96                       | 48,35                       |
| Parts couvertes de catégorie A                                           | 31,11                       | 21,99                       |
| Parts couvertes de catégorie F                                           | 33,10                       | 23,13                       |

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



**Elliot Johnson**  
Chef de l'exploitation, chef des placements et administrateur

# Fonds indiciel cybersécurité Evolve

## États du résultat global

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

|                                                                                                                              | 31 décembre<br>2023<br>(\$) | 31 décembre<br>2022<br>(\$) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Pour les périodes terminées les (note 1)                                                                                     |                             |                             |
| <b>Produits (pertes)</b>                                                                                                     |                             |                             |
| Produit d'intérêts aux fins de distribution                                                                                  | 10 501                      | 8 374                       |
| Produit tiré du prêt de titres                                                                                               | 37 758                      | 489 324                     |
| Revenu de dividende                                                                                                          | 1 029 046                   | 601 738                     |
| <b>Variations de la juste valeur des placements</b>                                                                          |                             |                             |
| Gain net réalisé (perte nette réalisée)                                                                                      | (11 351 080)                | (5 413 504)                 |
| Variation nette de la plus-value (moins-value) latente                                                                       | 62 990 934                  | (79 453 765)                |
| <b>Variations de la juste valeur des instruments financiers dérivés</b>                                                      |                             |                             |
| Gain net réalisé (perte nette réalisée)                                                                                      | 2 112 183                   | (4 935 552)                 |
| Variation nette de la plus-value (moins-value) latente                                                                       | 671 125                     | (4 192 199)                 |
| <b>Autres produits (pertes)</b>                                                                                              |                             |                             |
| Gain net réalisé (perte nette réalisée) à la conversion de devises                                                           | (48 735)                    | (307 203)                   |
| Variation nette de la plus-value (moins-value) latente à la conversion de devises                                            | 18 925                      | (18 713)                    |
| <b>Total des produits (pertes)</b>                                                                                           | <b>55 470 657</b>           | <b>(93 221 500)</b>         |
| <b>Charges</b>                                                                                                               |                             |                             |
| Frais de gestion (note 4)                                                                                                    | 685 319                     | 942 491                     |
| Frais d'administration (note 4)                                                                                              | 252 734                     | 346 697                     |
| Charges d'intérêts et frais bancaires                                                                                        | 12 037                      | 12 402                      |
| Retenues d'impôt étranger à la source (note 6)                                                                               | 148 897                     | 79 499                      |
| Coûts de transaction (note 2)                                                                                                | 45 072                      | 68 561                      |
| <b>Total des charges</b>                                                                                                     | <b>1 144 059</b>            | <b>1 449 650</b>            |
| <b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation</b>          | <b>54 326 598</b>           | <b>(94 671 150)</b>         |
| <b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation</b>          |                             |                             |
| Parts de FNB non couvertes                                                                                                   | 4 899 096                   | (11 966 900)                |
| Parts de FNB couvertes                                                                                                       | 46 679 327                  | (77 884 930)                |
| Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains                                                                   | 1 580 241                   | (2 951 423)                 |
| Parts couvertes de catégorie A                                                                                               | 494 725                     | (757 212)                   |
| Parts couvertes de catégorie F                                                                                               | 673 209                     | (1 110 685)                 |
| <b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation par part</b> |                             |                             |
| Parts de FNB non couvertes                                                                                                   | 14,37                       | (17,32)                     |
| Parts de FNB couvertes                                                                                                       | 13,43                       | (18,28)                     |
| Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains <sup>1</sup>                                                      | 18,74                       | (24,35)                     |
| Parts couvertes de catégorie A                                                                                               | 9,22                        | (12,95)                     |
| Parts couvertes de catégorie F                                                                                               | 10,17                       | (14,30)                     |

1 Les montants par part sont présentés en dollars canadiens.

## Fonds indiciel cybersécurité Evolve

### États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

|                                                                                                                     | 31 décembre<br>2023<br>(\$) | 31 décembre<br>2022<br>(\$) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Pour les périodes terminées les (note 1)                                                                            |                             |                             |
| <b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>                               |                             |                             |
| Parts de FNB non couvertes                                                                                          | 13 476 661                  | 40 104 952                  |
| Parts de FNB couvertes                                                                                              | 116 209 671                 | 213 584 316                 |
| Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains                                                          | 4 834 676                   | 8 991 091                   |
| Parts couvertes de catégorie A                                                                                      | 1 271 690                   | 1 912 676                   |
| Parts couvertes de catégorie F                                                                                      | 1 509 938                   | 3 766 873                   |
| <b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période</b>                               | <b>137 302 636</b>          | <b>268 359 908</b>          |
| <b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation</b> |                             |                             |
| Parts de FNB non couvertes                                                                                          | 4 899 096                   | (11 966 900)                |
| Parts de FNB couvertes                                                                                              | 46 679 327                  | (77 884 930)                |
| Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains                                                          | 1 580 241                   | (2 951 423)                 |
| Parts couvertes de catégorie A                                                                                      | 494 725                     | (757 212)                   |
| Parts couvertes de catégorie F                                                                                      | 673 209                     | (1 110 685)                 |
|                                                                                                                     | <b>54 326 598</b>           | <b>(94 671 150)</b>         |
| <b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>                                                              |                             |                             |
| <b>Gains nets réalisés</b>                                                                                          |                             |                             |
| Parts de FNB non couvertes                                                                                          | -                           | (1 466 662)                 |
| Parts de FNB couvertes                                                                                              | -                           | (1 795 813)                 |
| Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains                                                          | -                           | (340 138)                   |
| Parts couvertes de catégorie A                                                                                      | -                           | (6 449)                     |
| Parts couvertes de catégorie F                                                                                      | -                           | (36 726)                    |
|                                                                                                                     | -                           | <b>(3 645 788)</b>          |
| <b>Remboursement de capital</b>                                                                                     |                             |                             |
| Parts de FNB non couvertes                                                                                          | (40 500)                    | (3 750)                     |
| Parts de FNB couvertes                                                                                              | (414 500)                   | (38 250)                    |
| Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains                                                          | (13 490)                    | (1 354)                     |
| Parts couvertes de catégorie A                                                                                      | (6 611)                     | (578)                       |
| Parts couvertes de catégorie F                                                                                      | (7 990)                     | (653)                       |
|                                                                                                                     | <b>(483 091)</b>            | <b>(44 585)</b>             |

## Fonds indiciel cybersécurité Evolve

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

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

|                                                                                                               | 31 décembre<br>2023<br>(\$) | 31 décembre<br>2022<br>(\$) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Pour les périodes terminées les (note 1)                                                                      |                             |                             |
| <b>Opérations sur les parts rachetables</b>                                                                   |                             |                             |
| <b>Produit tiré de la vente de parts rachetables</b>                                                          |                             |                             |
| Parts de FNB non couvertes                                                                                    | 1 013 154                   | 1 245 403                   |
| Parts de FNB couvertes                                                                                        | 10 423 837                  | 12 988 216                  |
| Parts couvertes de catégorie A                                                                                | 1 464 970                   | 345 651                     |
| Parts couvertes de catégorie F                                                                                | 827 837                     | 495 539                     |
|                                                                                                               | <b>13 729 798</b>           | <b>15 074 809</b>           |
| <b>Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>                                   |                             |                             |
| Parts de FNB non couvertes                                                                                    | -                           | 1 388 412                   |
| Parts de FNB couvertes                                                                                        | -                           | 1 324 563                   |
| Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains                                                    | -                           | 322 597                     |
| Parts couvertes de catégorie A                                                                                | 6 611                       | 7 027                       |
| Parts couvertes de catégorie F                                                                                | 7 990                       | 37 378                      |
|                                                                                                               | <b>14 601</b>               | <b>3 079 977</b>            |
| <b>Rachat de parts</b>                                                                                        |                             |                             |
| Parts de FNB non couvertes                                                                                    | (2 929 395)                 | (15 824 794)                |
| Parts de FNB couvertes                                                                                        | (24 256 698)                | (31 968 431)                |
| Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains                                                    | (1 304 628)                 | (1 186 097)                 |
| Parts couvertes de catégorie A                                                                                | (336 096)                   | (229 425)                   |
| Parts couvertes de catégorie F                                                                                | (412 932)                   | (1 641 788)                 |
|                                                                                                               | <b>(29 239 749)</b>         | <b>(50 850 535)</b>         |
| <b>Augmentation (diminution) nette au titre des opérations sur parts rachetables</b>                          | <b>(15 495 350)</b>         | <b>(32 695 749)</b>         |
| <b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour la période</b> | <b>38 348 157</b>           | <b>(131 057 272)</b>        |
| <b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>                         |                             |                             |
| Parts de FNB non couvertes                                                                                    | 16 419 016                  | 13 476 661                  |
| Parts de FNB couvertes                                                                                        | 148 641 637                 | 116 209 671                 |
| Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains                                                    | 5 096 799                   | 4 834 676                   |
| Parts couvertes de catégorie A                                                                                | 2 895 289                   | 1 271 690                   |
| Parts couvertes de catégorie F                                                                                | 2 598 052                   | 1 509 938                   |
| <b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période</b>                         | <b>175 650 793</b>          | <b>137 302 636</b>          |

# Fonds indiciel cybersécurité Evolve

## États des flux de trésorerie

(en dollars canadiens, sauf le nombre de parts)

|                                                                                                              | 31 décembre<br>2023<br>(\$) | 31 décembre<br>2022<br>(\$) |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Pour les périodes terminées les (note 1)                                                                     |                             |                             |
| <b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>                              |                             |                             |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation | 54 326 598                  | (94 671 150)                |
| <b>Ajustements :</b>                                                                                         |                             |                             |
| Variation (du gain de change latent) de la perte de change latente sur les devises                           | (20 266)                    | 23 434                      |
| (Gain réalisé) perte réalisée sur les placements                                                             | 11 351 080                  | 5 413 504                   |
| (Gain réalisé) perte réalisée sur les dérivés                                                                | (2 112 183)                 | 4 935 552                   |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements                                              | (62 990 934)                | 79 453 765                  |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente des dérivés                                                 | (671 125)                   | 4 192 199                   |
| Acquisition de placements et de dérivés <sup>2</sup>                                                         | (50 480 989)                | (93 818 232)                |
| Produit à la vente et à l'échéance de placements et de dérivés <sup>2</sup>                                  | 52 787 865                  | 102 607 693                 |
| (Augmentation) diminution des intérêts, dividendes et autres montants à recevoir                             | (526 562)                   | 11 692                      |
| Augmentation (diminution) des charges à payer                                                                | (26 137)                    | (61 250)                    |
| Variation dans la trésorerie à payer à des courtiers                                                         | 766 436                     | (1 496 043)                 |
| <b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités d'exploitation</b>                         | <b>2 403 783</b>            | <b>6 591 164</b>            |
| <b>Flux de trésorerie provenant des (affectés aux) activités de financement</b>                              |                             |                             |
| Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties       | (474 352)                   | (620 885)                   |
| Produit tiré de la vente de parts <sup>2</sup>                                                               | 3 883 127                   | 2 683 828                   |
| Paiements pour le rachat de parts <sup>2</sup>                                                               | (5 264 163)                 | (9 655 801)                 |
| <b>Flux de trésorerie nets provenant des (affectés aux) activités de financement</b>                         | <b>(1 855 388)</b>          | <b>(7 592 858)</b>          |
| Variation du gain latent (de la perte latente) de change sur les devises                                     | 20 266                      | (23 434)                    |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie                                                             | 548 395                     | (1 001 694)                 |
| Trésorerie (découvert bancaire) au début de la période                                                       | 1 938 465                   | 2 963 593                   |
| <b>Trésorerie (découvert bancaire) à la fin de la période</b>                                                | <b>2 507 126</b>            | <b>1 938 465</b>            |
| <b>Informations supplémentaires<sup>1</sup></b>                                                              |                             |                             |
| Intérêts reçus, nets des retenues d'impôt étranger                                                           | 10 501                      | 8 374                       |
| Dividendes reçus, nets des retenues d'impôt étranger                                                         | 353 631                     | 538 932                     |

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

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

## Fonds indiciel cybersécurité Evolve

### Inventaire du portefeuille de placements

Au 31 décembre 2023

| Nombre<br>d'actions                                            |                                                                 | Coût moyen<br>(\$) | Juste valeur<br>(\$) |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------|----------------------|
| <b>Services de communication (0,9 %)</b>                       |                                                                 |                    |                      |
| 65 508                                                         | A10 Networks Inc.                                               | 1 011 320          | 1 143 174            |
| 4 300                                                          | KINX Inc.                                                       | 321 911            | 441 076              |
|                                                                |                                                                 | <b>14 893 583</b>  | <b>19 892 372</b>    |
| <b>Produits industriels (11,3 %)</b>                           |                                                                 |                    |                      |
| 66 666                                                         | Booz Allen Hamilton Holding Corporation                         | 7 697 772          | 11 299 030           |
| 20 025                                                         | CACI International Inc.                                         | 7 195 811          | 8 593 342            |
|                                                                |                                                                 | <b>14 893 583</b>  | <b>19 892 372</b>    |
| <b>Technologies de l'information (87,1 %)</b>                  |                                                                 |                    |                      |
| 8 812                                                          | Ahnlab Inc.                                                     | 644 023            | 624 660              |
| 94 278                                                         | Applied Digital Corporation                                     | 629 539            | 841 981              |
| 515 241                                                        | BlackBerry Limited                                              | 4 210 953          | 2 421 633            |
| 64 160                                                         | Change Holdings Inc.                                            | 1 706 327          | 856 182              |
| 63 382                                                         | Check Point Software Technologies Limited                       | 10 402 364         | 12 831 964           |
| 60 686                                                         | Cognyte Software Limited                                        | 396 944            | 517 049              |
| 45 892                                                         | CrowdStrike Holdings Inc., catégorie A                          | 9 263 726          | 15 525 804           |
| 36 291                                                         | CyberArk Software Limited                                       | 6 935 896          | 10 533 543           |
| 615 880                                                        | Darktrace PLC                                                   | 6 944 797          | 3 814 431            |
| 12 381                                                         | Digital Arts Inc.                                               | 1 024 089          | 596 879              |
| 44 700                                                         | Dream Security Company Limited                                  | 140 747            | 155 444              |
| 147 318                                                        | Fortinet Inc.                                                   | 9 283 854          | 11 425 274           |
| 160 539                                                        | GDS Holdings Limited, certificat américain d'actions étrangères | 7 505 860          | 1 940 027            |
| 28 600                                                         | Henngé KK                                                       | 936 654            | 324 404              |
| 43 850                                                         | Netcompany Group A/S                                            | 4 606 449          | 1 941 170            |
| 453 378                                                        | NEXTDC Limited                                                  | 4 515 220          | 5 620 785            |
| 102 353                                                        | Okta Inc.                                                       | 16 092 117         | 12 277 936           |
| 34 474                                                         | OneSpan Inc.                                                    | 891 576            | 489 687              |
| 32 832                                                         | Palo Alto Networks Inc.                                         | 6 291 968          | 12 828 472           |
| 32 487                                                         | Qualys Inc.                                                     | 5 335 102          | 8 449 245            |
| 40 039                                                         | Radware Limited                                                 | 1 254 845          | 884 935              |
| 53 930                                                         | Rapid7 Inc.                                                     | 4 578 910          | 4 080 363            |
| 13 300                                                         | Sands Lab Inc.                                                  | 100 415            | 107 690              |
| 213 615                                                        | SentinelOne Inc.                                                | 7 491 166          | 7 766 907            |
| 102 288                                                        | Tenable Holdings Inc.                                           | 5 563 156          | 6 242 821            |
| 123 904                                                        | Trend Micro Inc.                                                | 8 550 541          | 8 788 816            |
| 96 730                                                         | Varonis Systems Inc.                                            | 4 742 251          | 5 803 632            |
| 123 810                                                        | VNET Group Inc.                                                 | 1 765 216          | 470 836              |
| 50 562                                                         | Zscaler Inc.                                                    | 10 248 093         | 14 843 895           |
|                                                                |                                                                 | <b>142 052 798</b> | <b>153 006 465</b>   |
| Coûts de transaction                                           |                                                                 | (41 852)           | -                    |
| <b>Total des placements (99,3 %)</b>                           |                                                                 | <b>158 237 760</b> | <b>174 483 087</b>   |
| Actifs dérivés (0,7 %)*                                        |                                                                 |                    | 1 278 093            |
| Passifs dérivés (-0,0 %)*                                      |                                                                 |                    | (86 120)             |
| Autres actifs, moins les passifs (-0,0 %)                      |                                                                 |                    | (24 267)             |
| <b>ACTIF NET ATTRIBUABLE AUX PORTEURS DE PARTS RACHETABLES</b> |                                                                 |                    | <b>175 650 793</b>   |

## Fonds indiciel cybersécurité Evolve

### Inventaire du portefeuille de placements (suite)

Au 31 décembre 2023

#### \*Contrats de change à terme (0,7 %) 31 décembre 2023

| Contrepartie                                                                         | Notation de crédit de la contrepartie | Date de règlement | Devises achetées<br>Valeur nominale | Devises vendues<br>Valeur nominale | Gain latent (perte latente) (\$) |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------|-------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| BNY Capital Markets Inc.                                                             | A-1+                                  | 19 janv. 2024     | CAD 125 361 516                     | USD 124 121 577                    | 1 239 939                        |
| BNY Capital Markets Inc.                                                             | A-1+                                  | 19 janv. 2024     | CAD 3 546 103                       | CNH 3 516 649                      | 29 454                           |
| BNY Capital Markets Inc.                                                             | A-1+                                  | 19 janv. 2024     | CAD 3 158 855                       | GBP 3 151 636                      | 7 219                            |
| BNY Capital Markets Inc.                                                             | A-1+                                  | 19 janv. 2024     | JPY 124 996                         | CAD 124 406                        | 590                              |
| BNY Capital Markets Inc.                                                             | A-1+                                  | 19 janv. 2024     | USD 861 173                         | CAD 860 815                        | 358                              |
| BNY Capital Markets Inc.                                                             | A-1+                                  | 19 janv. 2024     | GBP 128 957                         | CAD 128 725                        | 232                              |
| BNY Capital Markets Inc.                                                             | A-1+                                  | 19 janv. 2024     | CAD 469 302                         | AUD 469 133                        | 169                              |
| BNY Capital Markets Inc.                                                             | A-1+                                  | 19 janv. 2024     | KRW 5 435                           | CAD 5 381                          | 54                               |
| BNY Capital Markets Inc.                                                             | A-1+                                  | 19 janv. 2024     | AUD 20 315                          | CAD 20 290                         | 25                               |
| BNY Capital Markets Inc.                                                             | A-1+                                  | 19 janv. 2024     | CAD 132 369                         | DKK 132 345                        | 24                               |
| BNY Capital Markets Inc.                                                             | A-1+                                  | 19 janv. 2024     | CNH 6 039                           | CAD 6 019                          | 20                               |
| BNY Capital Markets Inc.                                                             | A-1+                                  | 19 janv. 2024     | DKK 4 308                           | CAD 4 299                          | 9                                |
| <b>Total</b>                                                                         |                                       |                   |                                     |                                    | <b>1 278 093</b>                 |
| BNY Capital Markets Inc.                                                             | A-1+                                  | 19 janv. 2024     | CAD 4 455 177                       | AUD 4 480 595                      | (25 418)                         |
| BNY Capital Markets Inc.                                                             | A-1+                                  | 19 janv. 2024     | CAD 5 239 694                       | USD 5 257 987                      | (18 293)                         |
| BNY Capital Markets Inc.                                                             | A-1+                                  | 19 janv. 2024     | USD 1 715 539                       | CAD 1 730 194                      | (14 655)                         |
| BNY Capital Markets Inc.                                                             | A-1+                                  | 19 janv. 2024     | CNH 1 486 768                       | CAD 1 498 710                      | (11 942)                         |
| BNY Capital Markets Inc.                                                             | A-1+                                  | 19 janv. 2024     | CAD 9 458 276                       | JPY 9 469 980                      | (11 704)                         |
| BNY Capital Markets Inc.                                                             | A-1+                                  | 19 janv. 2024     | CAD 1 170 225                       | KRW 1 172 835                      | (2 610)                          |
| BNY Capital Markets Inc.                                                             | A-1+                                  | 19 janv. 2024     | CAD 328 777                         | GBP 329 917                        | (1 140)                          |
| BNY Capital Markets Inc.                                                             | A-1+                                  | 19 janv. 2024     | CAD 1 587 783                       | DKK 1 588 092                      | (309)                            |
| BNY Capital Markets Inc.                                                             | A-1+                                  | 19 janv. 2024     | GBP 5 515                           | CAD 5 539                          | (24)                             |
| BNY Capital Markets Inc.                                                             | A-1+                                  | 19 janv. 2024     | CAD 6 018                           | CNH 6 039                          | (21)                             |
| BNY Capital Markets Inc.                                                             | A-1+                                  | 19 janv. 2024     | DKK 3 341                           | CAD 3 344                          | (3)                              |
| BNY Capital Markets Inc.                                                             | A-1+                                  | 19 janv. 2024     | AUD 1 247                           | CAD 1 248                          | (1)                              |
| <b>Total</b>                                                                         |                                       |                   |                                     |                                    | <b>(86 120)</b>                  |
| <b>Total du gain latent (de la perte latente) sur les contrats de change à terme</b> |                                       |                   |                                     |                                    | <b>1 191 973</b>                 |

# Fonds indiciel cybersécurité Evolve

## Notes complémentaires aux états financiers propres au Fonds

### 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 |                            |
|-----------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------|
|                                         | 31 décembre<br>2023<br>(%)           | 31 décembre<br>2022<br>(%) |
| <b>Actions</b>                          |                                      |                            |
| Services de communication               | 0,9                                  | 5,7                        |
| Produits industriels                    | 11,3                                 | 8,5                        |
| Technologies de l'information           | 87,1                                 | 84,8                       |
| Actifs dérivés                          | 0,7                                  | 0,7                        |
| Passifs dérivés                         | (0,0)                                | (0,3)                      |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 1,4                                  | 1,4                        |
| Autres actifs, moins les passifs        | (1,4)                                | (0,8)                      |
| <b>Total</b>                            | <b>100,0</b>                         | <b>100,0</b>               |

#### 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, aux 31 décembre 2023 et 2022, toutes les autres variables demeurant constantes.

| Fonds                               | Incidence sur l'actif net<br>(\$) |                             |
|-------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
|                                     | 31 décembre<br>2023<br>(\$)       | 31 décembre<br>2022<br>(\$) |
| Fonds indiciel cybersécurité Evolve | 17 448 309                        | 13 596 653                  |

## Fonds indiciel cybersécurité Evolve

### Notes complémentaires aux états financiers propres au Fonds (suite)

#### Risque de change

Les tableaux ci-après indiquent les devises auxquelles le Fonds était exposé de façon importante aux 31 décembre 2023 et 2022, 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 aux 31 décembre 2023 et 2022.

Les tableaux suivants indiquent les devises auxquelles les catégories non couvertes du Fonds étaient exposées aux 31 décembre 2023 et 2022, compte tenu de toute couverture de change, le cas échéant.

| Devise                  | Instruments financiers,<br>excluant les dérivés<br>(\$) | Contrats de<br>change à terme<br>(\$) | Exposition nette<br>aux devises<br>(\$) | Incidence sur<br>l'actif net<br>(\$) |
|-------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>31 décembre 2023</b> |                                                         |                                       |                                         |                                      |
| Dollar américain        | 18 113 254                                              | -                                     | 18 113 254                              | 905 663                              |
| Yen japonais            | 1 285 498                                               | -                                     | 1 285 498                               | 64 275                               |
| Dollar australien       | 643 290                                                 | -                                     | 643 290                                 | 32 165                               |
| Livre sterling          | 427 013                                                 | -                                     | 427 013                                 | 21 351                               |
| Couronne danoise        | 223 610                                                 | -                                     | 223 610                                 | 11 181                               |
| Won sud-coréen          | 152 476                                                 | -                                     | 152 476                                 | 7 624                                |
| Euro                    | 618                                                     | -                                     | 618                                     | 31                                   |
| <b>Total</b>            | <b>20 845 759</b>                                       | <b>-</b>                              | <b>20 845 759</b>                       | <b>1 042 290</b>                     |

| Devise                  | Instruments financiers,<br>excluant les dérivés<br>(\$) | Contrats de<br>change à terme<br>(\$) | Exposition nette<br>aux devises<br>(\$) | Incidence sur<br>l'actif net<br>(\$) |
|-------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>31 décembre 2022</b> |                                                         |                                       |                                         |                                      |
| Dollar américain        | 15 501 571                                              | -                                     | 15 501 571                              | 775 079                              |
| Yen japonais            | 1 297 235                                               | -                                     | 1 297 235                               | 64 862                               |
| Dollar australien       | 418 296                                                 | -                                     | 418 296                                 | 20 915                               |
| Livre sterling          | 312 755                                                 | -                                     | 312 755                                 | 15 638                               |
| Couronne danoise        | 311 634                                                 | -                                     | 311 634                                 | 15 582                               |
| Won sud-coréen          | 78 358                                                  | -                                     | 78 358                                  | 3 918                                |
| Euro                    | 667                                                     | -                                     | 667                                     | 33                                   |
| <b>Total</b>            | <b>17 920 516</b>                                       | <b>-</b>                              | <b>17 920 516</b>                       | <b>896 027</b>                       |

Les tableaux suivants indiquent les devises auxquelles les catégories couvertes du Fonds étaient exposées aux 31 décembre 2023 et 2022, compte tenu de toute couverture de change, le cas échéant.

| Devise                  | Instruments financiers,<br>excluant les dérivés<br>(\$) | Contrats de<br>change à terme<br>(\$) | Exposition nette<br>aux devises<br>(\$) | Incidence sur<br>l'actif net<br>(\$) |
|-------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>31 décembre 2023</b> |                                                         |                                       |                                         |                                      |
| Dollar américain        | 129 759 711                                             | (126 802 852)                         | 2 956 859                               | 147 843                              |
| Euro                    | 4 430                                                   | -                                     | 4 430                                   | 222                                  |
| Won sud-coréen          | 1 092 307                                               | (1 167 400)                           | (75 093)                                | (3 755)                              |
| Couronne danoise        | 1 601 894                                               | (1 712 788)                           | (110 894)                               | (5 545)                              |
| Yen japonais            | 9 209 052                                               | (9 344 984)                           | (135 932)                               | (6 797)                              |
| Livre sterling          | 3 059 037                                               | (3 347 081)                           | (288 044)                               | (14 402)                             |
| Dollar australien       | 4 608 401                                               | (4 928 166)                           | (319 765)                               | (15 988)                             |
| Renminbi chinois        | -                                                       | (2 029 881)                           | (2 029 881)                             | (101 494)                            |
| <b>Total</b>            | <b>149 334 832</b>                                      | <b>(149 333 152)</b>                  | <b>1 680</b>                            | <b>84</b>                            |

# Fonds indiciel cybersécurité Evolve

## Notes complémentaires aux états financiers propres au Fonds (suite)

| Devise                  | Instruments financiers,<br>excluant les dérivés<br>(\$) | Contrats de<br>change à terme<br>(\$) | Exposition nette<br>aux devises<br>(\$) | Incidence sur<br>l'actif net<br>(\$) |
|-------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>31 décembre 2022</b> |                                                         |                                       |                                         |                                      |
| Dollar américain        | 100 732 792                                             | (94 620 290)                          | 6 112 502                               | 305 625                              |
| Yen japonais            | 8 429 735                                               | (8 381 836)                           | 47 899                                  | 2 395                                |
| Livre sterling          | 2 032 353                                               | (2 017 792)                           | 14 561                                  | 728                                  |
| Won sud-coréen          | 509 190                                                 | (495 025)                             | 14 165                                  | 708                                  |
| Euro                    | 4 335                                                   | -                                     | 4 335                                   | 217                                  |
| Dollar australien       | 2 718 182                                               | (2 745 025)                           | (26 843)                                | (1 342)                              |
| Couronne danoise        | 2 025 072                                               | (2 067 967)                           | (42 895)                                | (2 145)                              |
| Renminbi chinois        | -                                                       | (5 675 628)                           | (5 675 628)                             | (283 781)                            |
| <b>Total</b>            | <b>116 451 659</b>                                      | <b>(116 003 563)</b>                  | <b>448 096</b>                          | <b>22 405</b>                        |

### Risque de taux d'intérêt

Aux 31 décembre 2023 et 2022, la majeure partie des actifs et passifs financiers du Fonds ne portaient pas intérêt. Par conséquent, le Fonds n'est pas exposé de façon importante au risque lié à la fluctuation des taux d'intérêt du marché.

### Risque de liquidité

Les liquidités du Fonds font l'objet d'une gestion quotidienne, ce qui permet de couvrir les charges et de pourvoir au rachat des parts rachetables du Fonds. Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds détenait peu de passifs financiers ayant des échéances de plus de trois mois.

### Risque de crédit

Aux 31 décembre 2023 et 2022, 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 aux 31 décembre 2023 et 2022 aux fins de l'évaluation des actifs et passifs financiers comptabilisés à la juste valeur :

#### Actifs (passifs) financiers

|                         | Niveau 1<br>(\$)   | Niveau 2<br>(\$) | Niveau 3<br>(\$) | Total<br>(\$)      |
|-------------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|
| <b>31 décembre 2023</b> |                    |                  |                  |                    |
| Actions                 | 174 483 087        | -                | -                | 174 483 087        |
| Actifs dérivés          | -                  | 1 278 093        | -                | 1 278 093          |
| Passifs dérivés         | -                  | (86 120)         | -                | (86 120)           |
| <b>Total</b>            | <b>174 483 087</b> | <b>1 191 973</b> | <b>-</b>         | <b>175 675 060</b> |
| <b>31 décembre 2022</b> |                    |                  |                  |                    |
| Actions                 | 135 966 534        | -                | -                | 135 966 534        |
| Actifs dérivés          | -                  | 913 889          | -                | 913 889            |
| Passifs dérivés         | -                  | (393 042)        | -                | (393 042)          |
| <b>Total</b>            | <b>135 966 534</b> | <b>520 847</b>   | <b>-</b>         | <b>136 487 381</b> |

Au cours des périodes terminées les 31 décembre 2023 et 2022, il n'y a eu aucun transfert de titres entre le niveau 1 et le niveau 2. Aux 31 décembre 2023 et 2022 ou pour les périodes terminées à ces dates, aucun titre n'était classé au niveau 3.

# Fonds indiciel cybersécurité Evolve

## Notes complémentaires aux états financiers propres au Fonds (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 les périodes terminées les 31 décembre 2023 et 2022. 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 (%) |
|------------------------------------------------------------------|----------------|---------------------------------------------------------|
| <b>31 décembre 2023</b>                                          |                |                                                         |
| Produit brut tiré du prêt de titres                              | 86 886         | 100,0                                                   |
| Retenues d'impôt                                                 | (11 374)       | (13,1)                                                  |
| Commissions de l'agent – Banque Canadienne Impériale de Commerce | (37 754)       | (43,4)                                                  |
| <b>Produit net tiré de prêts de titres</b>                       | <b>37 758</b>  | <b>43,5</b>                                             |
| <b>31 décembre 2022</b>                                          |                |                                                         |
| Produit brut tiré du prêt de titres                              | 1 184 154      | 100,0                                                   |
| Retenues d'impôt                                                 | (205 512)      | (17,4)                                                  |
| Commissions de l'agent – Banque Canadienne Impériale de Commerce | (489 318)      | (41,3)                                                  |
| <b>Produit net tiré de prêts de titres</b>                       | <b>489 324</b> | <b>41,3</b>                                             |

Voici ce qu'était la valeur de marché totale des titres prêtés et des garanties financières reçues à la clôture des marchés les 31 décembre 2023 et 2022 :

|                                                    | 31 décembre 2023 (\$) | 31 décembre 2022 (\$) |
|----------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Juste valeur des titres prêtés                     | 20 503 191            | 11 229 208            |
| Juste valeur des titres affectés en garantie reçus | 21 586 536            | 11 955 077            |

### Compensation des instruments financiers (note 3)

Les tableaux ci-après présentent 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 aux 31 décembre 2023 et 2022. 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 Actifs/passifs financiers (\$) | 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 |                                                                                            |                                                                                                        |                                                           |                  |
| 31 décembre 2023             |                                                                                            |                                                                                                        |                                                           |                  |
| Actifs dérivés               | 1 278 093                                                                                  | 1 278 093                                                                                              | (86 120)                                                  | 1 191 973        |
| Passifs dérivés              | (86 120)                                                                                   | (86 120)                                                                                               | 86 120                                                    | -                |
| Total                        | 1 191 973                                                                                  | 1 191 973                                                                                              | -                                                         | 1 191 973        |
| 31 décembre 2022             |                                                                                            |                                                                                                        |                                                           |                  |
| Actifs dérivés               | 913 889                                                                                    | 913 889                                                                                                | (393 042)                                                 | 520 847          |
| Passifs dérivés              | (393 042)                                                                                  | (393 042)                                                                                              | 393 042                                                   | -                |
| Total                        | 520 847                                                                                    | 520 847                                                                                                | -                                                         | 520 847          |

# Fonds indiciel cybersécurité Evolve

## Notes complémentaires aux états financiers propres au Fonds (suite)

### Opérations sur parts (note 5)

Les opérations des porteurs de parts pour les périodes terminées les 31 décembre 2023 et 2022 étaient les suivantes :

|                                                                          | 31 décembre<br>2023 | 31 décembre<br>2022 |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Parts de FNB non couvertes</b>                                        |                     |                     |
| Nombre de parts rachetables en circulation au début de la période        | 375 000             | 750 000             |
| Émises                                                                   | 25 000              | 25 000              |
| Rachetées                                                                | (75 000)            | (400 000)           |
| <b>Nombre de parts rachetables en circulation à la fin de la période</b> | <b>325 000</b>      | <b>375 000</b>      |
| <b>Parts de FNB couvertes</b>                                            |                     |                     |
| Nombre de parts rachetables en circulation au début de la période        | 3 725 000           | 4 325 000           |
| Émises                                                                   | 275 000             | 300 000             |
| Rachetées                                                                | (675 000)           | (900 000)           |
| <b>Nombre de parts rachetables en circulation à la fin de la période</b> | <b>3 325 000</b>    | <b>3 725 000</b>    |
| <b>Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains</b>        |                     |                     |
| Nombre de parts rachetables en circulation au début de la période        | 100 000             | 125 000             |
| Rachetées                                                                | (25 000)            | (25 000)            |
| <b>Nombre de parts rachetables en circulation à la fin de la période</b> | <b>75 000</b>       | <b>100 000</b>      |
| <b>Parts couvertes de catégorie A</b>                                    |                     |                     |
| Nombre de parts rachetables en circulation au début de la période        | 57 832              | 54 261              |
| Émises                                                                   | 48 791              | 12 047              |
| Réinvesties                                                              | 256                 | 261                 |
| Rachetées                                                                | (13 801)            | (8 737)             |
| <b>Nombre de parts rachetables en circulation à la fin de la période</b> | <b>93 078</b>       | <b>57 832</b>       |
| <b>Parts couvertes de catégorie F</b>                                    |                     |                     |
| Nombre de parts rachetables en circulation au début de la période        | 65 293              | 102 822             |
| Émises                                                                   | 28 581              | 16 672              |
| Réinvesties                                                              | 294                 | 322                 |
| Rachetées                                                                | (15 666)            | (54 523)            |
| <b>Nombre de parts rachetables en circulation à la fin de la période</b> | <b>78 502</b>       | <b>65 293</b>       |

### Impôts sur le résultat (note 6)

Au 31 décembre 2023, les soldes du report prospectif des pertes en capital et des pertes autres qu'en capital du Fonds se présentaient comme suit :

|                             | Année d'expiration | 31 décembre<br>2023<br>(\$) |
|-----------------------------|--------------------|-----------------------------|
| Au                          |                    |                             |
| Pertes en capital           |                    | 5 624 953                   |
| Pertes autres qu'en capital | 2043               | 624 447                     |

# Notes complémentaires aux états financiers

Au 31 décembre 2023 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

## 1. ORGANISATION

Les Fonds Evolve (chacun, un « Fonds » et collectivement, les « Fonds ») sont constitués aux dates de création indiquées plus loin en tant que fiducies de fonds communs de placement à capital variable, sous le régime des lois de la province de l'Ontario, conformément à une déclaration de fiducie générale datée du 4 août 2017, en sa version modifiée et mise à jour à l'occasion. Les parts des fonds négociés en Bourse (« FNB ») sont inscrites à la Bourse de Toronto (« TSX »), ainsi qu'à la Bourse NEO dans le cas du Fonds Actif titres à revenu fixe et approche fondamentale Evolve et du Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé Evolve. L'adresse du siège social des Fonds est au 40, rue King Ouest, bureau 3404, Toronto (Ontario) M5H 3Y2.

La liste ci-après indique les catégories de parts offertes en vente pour chacun des Fonds, à la date des présents états financiers :

### Fonds gérés activement

| Nom du Fonds                                                     | Gestionnaire de portefeuille/sous-conseiller | Catégorie                                                  | Symbole boursier | Date de création | Date de début des activités |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------------------|
| Fonds Actif actions privilégiées canadiennes Evolve              | Addenda Capital Inc.                         | Parts de FNB non couvertes                                 | DIVS             | 14 août 2017     | 27 sept. 2017               |
|                                                                  | Addenda Capital Inc.                         | Parts non couvertes de catégorie A                         | EVF101           | 14 août 2017     | 23 avr. 2019                |
|                                                                  | Addenda Capital Inc.                         | Parts non couvertes de catégorie F                         | EVF100           | 14 août 2017     | 23 avr. 2019                |
| Fonds Actif titres à revenu fixe et approche fondamentale Evolve | Addenda Capital Inc.                         | Parts de FNB non couvertes                                 | FIXD             | 21 mars 2018     | 28 mars 2018                |
|                                                                  | Addenda Capital Inc.                         | Parts non couvertes de catégorie A                         | EVF111           | 21 mars 2018     | 4 juin 2019                 |
|                                                                  | Addenda Capital Inc.                         | Parts non couvertes de catégorie F                         | EVF110           | 21 mars 2018     | 4 juin 2019                 |
| Fonds Actif titres à revenu fixe mondiaux Evolve                 | Allianz Global Investors GmbH                | Parts de FNB couvertes                                     | EARN             | 30 oct. 2018     | 9 nov. 2018                 |
|                                                                  | Allianz Global Investors GmbH                | Parts couvertes de catégorie A                             | EVF131           | 30 oct. 2018     | 23 avr. 2019                |
|                                                                  | Allianz Global Investors GmbH                | Parts couvertes de catégorie F                             | EVF130           | 30 oct. 2018     | 23 avr. 2019                |
| Fonds Chefs de file du futur Evolve                              | Evolve Funds Group Inc.                      | Parts de FNB couvertes                                     | LEAD             | 4 sept. 2020     | 10 sept. 2020               |
|                                                                  | Evolve Funds Group Inc.                      | Parts de FNB non couvertes                                 | LEAD.B           | 4 sept. 2020     | 10 sept. 2020               |
|                                                                  | Evolve Funds Group Inc.                      | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | LEAD.U           | 4 sept. 2020     | 10 sept. 2020               |
| Fonds rendement amélioré d'obligations Evolve                    | Evolve Funds Group Inc.                      | Parts de FNB couvertes                                     | BOND             | 27 sept. 2023    | 3 oct. 2023                 |
|                                                                  | Evolve Funds Group Inc.                      | Parts de FNB non couvertes                                 | BOND.B           | 27 sept. 2023    | s. o.                       |
|                                                                  | Evolve Funds Group Inc.                      | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | BOND.U           | 27 sept. 2023    | s. o.                       |
|                                                                  | Evolve Funds Group Inc.                      | Parts couvertes de catégorie A                             | EVF401           | 6 oct. 2023      | 14 oct. 2023                |
|                                                                  | Evolve Funds Group Inc.                      | Parts couvertes de catégorie F                             | EVF400           | 6 oct. 2023      | 14 oct. 2023                |

## Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 31 décembre 2023 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

### Fonds indiciels (suite)

| Nom du Fonds                                | Catégorie                                                  | Symbole boursier | Date de création | Date de début des activités |
|---------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------------------|
| 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 <sup>er</sup> nov. 2017   |
|                                             | Parts couvertes de catégorie A                             | EVF141           | 4 août 2017      | 23 avr. 2019                |
|                                             | Parts couvertes de catégorie F                             | EVF140           | 4 août 2017      | 23 avr. 2019                |
| Fonds indiciel cybersécurité Evolve         | Parts de FNB couvertes                                     | CYBR             | 4 août 2017      | 18 sept. 2017               |
|                                             | Parts de FNB non couvertes                                 | CYBR.B           | 4 août 2017      | 18 sept. 2017               |
|                                             | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | CYBR.U           | 4 août 2017      | 14 mai 2019                 |
|                                             | Parts couvertes de catégorie A                             | EVF151           | 4 août 2017      | 23 avr. 2019                |
|                                             | Parts couvertes de catégorie F                             | EVF150           | 4 août 2017      | 23 avr. 2019                |
| Fonds indiciel innovation Evolve            | Parts de FNB couvertes                                     | EDGE             | 20 avr. 2018     | 30 avr. 2018                |
|                                             | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | EDGE.U           | 20 avr. 2018     | 7 janv. 2021                |
|                                             | Parts couvertes de catégorie A                             | EVF161           | 20 avr. 2018     | 4 juin 2019                 |
|                                             | Parts couvertes de catégorie F                             | EVF160           | 20 avr. 2018     | 4 juin 2019                 |
| FNB indiciel jeux électroniques Evolve      | Parts de FNB couvertes                                     | HERO             | 4 juin 2019      | 13 juin 2019                |
| Fonds indiciel infonuagique Evolve          | Parts de FNB couvertes                                     | DATA             | 4 janv. 2021     | 6 janv. 2021                |
|                                             | Parts de FNB non couvertes                                 | DATA.B           | 4 janv. 2021     | 6 janv. 2021                |
| Fonds indiciel NASDAQ Technologie Evolve    | Parts de FNB couvertes                                     | QQQT             | 4 juill. 2023    | 11 juill. 2023              |
|                                             | Parts de FNB non couvertes                                 | QQQT.B           | 4 juill. 2023    | 11 juill. 2023              |
|                                             | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | QQQT.U           | 4 juill. 2023    | 11 juill. 2023              |
| FNB indiciel FANGMA Evolve                  | Parts de FNB couvertes                                     | TECH             | 28 avr. 2021     | 4 mai 2021                  |
|                                             | Parts de FNB non couvertes                                 | TECH.B           | 28 avr. 2021     | 4 mai 2021                  |
|                                             | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | TECH.U           | 28 avr. 2021     | 4 mai 2021                  |

Chaque Fonds indiciel cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible, et avant déduction des frais, le rendement d'un indice général reconnu sur le marché.

### Fonds indiciels ayant recours à une stratégie active de vente d'options d'achat couvertes

| Nom du Fonds                                                            | Catégorie                                                  | Symbole boursier | Date de création | Date de début des activités |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------------------|
| Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve | Parts de FNB couvertes                                     | LIFE             | 4 août 2017      | 23 oct. 2017                |
|                                                                         | Parts de FNB non couvertes                                 | LIFE.B           | 4 août 2017      | 23 oct. 2017                |
|                                                                         | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | LIFE.U           | 4 août 2017      | 26 nov. 2019                |
|                                                                         | Parts couvertes de catégorie A                             | EVF171           | 4 août 2017      | 7 juill. 2020               |
|                                                                         | Parts couvertes de catégorie F                             | EVF170           | 4 août 2017      | 7 juill. 2020               |
| Fonds Rendement amélioré de banques américaines Evolve                  | Parts de FNB couvertes                                     | CALL             | 4 août 2017      | 12 oct. 2017                |
|                                                                         | Parts de FNB non couvertes                                 | CALL.B           | 4 août 2017      | 12 oct. 2017                |

## Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 31 décembre 2023 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

### Fonds indiciaires 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 libellées en dollars américains | CALL.U           | 4 août 2017      | 26 nov. 2019                |
| FNB indiciel Rendement amélioré du secteur mondial des matériaux et des mines Evolve | Parts de FNB couvertes                                     | BASE             | 4 juin 2019      | 11 juin 2019                |
|                                                                                      | Parts de FNB non couvertes                                 | BASE.B           | 4 juin 2019      | 11 juin 2019                |
| FNB Rendement amélioré de banques européennes Evolve                                 | Parts de FNB couvertes                                     | EBNK             | 5 janv. 2022     | 7 janv. 2022                |
|                                                                                      | Parts de FNB non couvertes                                 | EBNK.B           | 5 janv. 2022     | 7 janv. 2022                |
|                                                                                      | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | EBNK.U           | 5 janv. 2022     | 7 janv. 2022                |
| Fonds indiciel Rendement amélioré des banques et assureurs vie canadiens Evolve      | Parts de FNB non couvertes                                 | BANK             | 26 janv. 2022    | 1 <sup>er</sup> févr. 2022  |
| Fonds rendement amélioré S&P 500 Evolve                                              | Parts de FNB couvertes                                     | ESPX             | 3 janv. 2023     | 9 janv. 2023                |
|                                                                                      | Parts de FNB non couvertes                                 | ESPX.B           | 3 janv. 2023     | 9 janv. 2023                |
|                                                                                      | 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                |
| Fonds indiciel rendement amélioré NASDAQ Technologie Evolve                          | Parts non couvertes de catégorie H                         | EVF603           | 3 janv. 2023     | 9 janv. 2023                |
|                                                                                      | Parts de FNB couvertes                                     | QQQY             | 27 sept. 2023    | 3 oct. 2023                 |
|                                                                                      | Parts de FNB non couvertes                                 | QQQY.B           | 27 sept. 2023    | s. o.                       |
|                                                                                      | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | QQQY.U           | 27 sept. 2023    | s. o.                       |
|                                                                                      | Parts couvertes de catégorie A                             | EVF901           | 6 oct. 2023      | 14 oct. 2023                |
|                                                                                      | Parts couvertes de catégorie F                             | EVF900           | 6 oct. 2023      | 14 oct. 2023                |
| Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé                                               | Parts de FNB non couvertes                                 | HISA             | 15 nov. 2019     | 19 nov. 2019                |
|                                                                                      | Parts non couvertes de catégorie A                         | EVF200           | 15 nov. 2019     | 16 janv. 2020               |
|                                                                                      | Parts non couvertes de catégorie F                         | EVF201           | 15 nov. 2019     | 16 janv. 2020               |
|                                                                                      | Parts non couvertes de catégorie I                         | EVF202           | 15 nov. 2019     | 26 avr. 2022                |
| Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé en dollars américains                         | Parts de FNB non couvertes                                 | HISU.U           | 23 août 2022     | 29 août 2022                |
|                                                                                      | Parts non couvertes de catégorie A                         | EVF 300          | 23 août 2022     | 30 août 2022                |

## Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 31 décembre 2023 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

### Fonds indiciels ayant recours à une stratégie active de vente d'options d'achat couvertes (suite)

| Nom du Fonds | Catégorie                          | Symbole boursier | Date de création | Date de début des activités |
|--------------|------------------------------------|------------------|------------------|-----------------------------|
|              | Parts non couvertes de catégorie F | EVF 301          | 23 août 2022     | 30 août 2022                |
|              | Parts non couvertes de catégorie I | EVF 302          | 23 août 2022     | 30 août 2022                |

### Fonds du marché monétaire

| Nom du Fonds                                                   | Catégorie                          | Symbole boursier | Date de création | Date de début des activités |
|----------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------|------------------|-----------------------------|
| Fonds de gestion de trésorerie supérieur                       | Parts de FNB non couvertes         | MCAD             | 18 mai 2023      | 26 mai 2023                 |
|                                                                | Parts non couvertes de catégorie A | EVF700           | 18 mai 2023      | 26 mai 2023                 |
|                                                                | Parts non couvertes de catégorie F | EVF701           | 18 mai 2023      | 26 mai 2023                 |
| Fonds de gestion de trésorerie supérieur en dollars américains | Parts de FNB non couvertes         | MUSD.U           | 18 mai 2023      | 26 mai 2023                 |
|                                                                | Parts non couvertes de catégorie A | EVF800           | 18 mai 2023      | 26 mai 2023                 |
|                                                                | Parts non couvertes de catégorie F | EVF801           | 18 mai 2023      | 26 mai 2023                 |

### Fonds de monnaie numérique

| Nom du Fonds                  | Catégorie                                                  | Symbole boursier | Date de création | Date de début des activités |
|-------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------------------|
| FNB des cryptomonnaies Evolve | Parts de FNB non couvertes                                 | ETC              | 20 sept. 2021    | 24 sept. 2021               |
|                               | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | ETC.U            | 20 sept. 2021    | 24 sept. 2021               |

## Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 31 décembre 2023 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

---

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

Certains Fonds offrent des catégories de parts couvertes, de parts non couvertes et de parts non couvertes libellées en dollars américains. Dans les cas où les Fonds investissent leurs actifs dans des titres libellés en monnaies autres que le dollar canadien ou offrent des parts non couvertes libellées en dollars américains, la valeur du portefeuille variera en raison des fluctuations des taux de change. En ce qui concerne les Fonds offrant des parts couvertes, le risque de change est réduit grâce à la conclusion de contrats de change à terme visant à couvrir le risque de change en dollars canadiens et, par conséquent, les parts couvertes ne sont pas exposées de façon importante au risque de change. Pour ce qui est des Fonds offrant des parts non couvertes et des parts non couvertes libellées en dollars américains, le risque de change n'est pas atténué, puisque l'exposition à ce risque n'est pas couverte en dollars canadiens et, par conséquent, les parts non couvertes et les parts non couvertes libellées en dollars américains sont exposées de façon importante au risque de change. Par conséquent, en raison de la différence dans les stratégies de couverture du risque de change, la valeur liquidative attribuable aux porteurs de parts rachetables de chaque catégorie ne sera pas la même.

Evolve Funds Group Inc. (le « gestionnaire ») est le fiduciaire, le gestionnaire et le gestionnaire de placements des Fonds.

L'inventaire du portefeuille de chaque Fonds est au 31 décembre 2023. L'état de la situation financière de chacun des Fonds qui ont commencé leurs activités en 2023 est au 31 décembre 2023 et celui des Fonds qui ont commencé leurs activités au cours des exercices antérieurs à 2023 est aux 31 décembre 2023 et 2022. L'état du résultat global, l'état de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et l'état des flux de trésorerie de chaque Fonds sont pour l'exercice terminé le 31 décembre des années présentées, à l'exception des Fonds créés au cours de l'une ou l'autre des périodes, pour lesquels l'information présentée est pour la période comprise entre la date de création et le 31 décembre des années présentées, le cas échéant.

La publication des états financiers a été approuvée par le gestionnaire le 22 mars 2024.

Les parts de catégorie A sont offertes à tous les investisseurs. Les parts de catégorie F sont offertes aux investisseurs qui participent à un programme de services rémunérés ou de compte intégré commandité par certains courtiers inscrits. Les parts de catégorie I sont offertes aux investisseurs institutionnels qui négocient des frais et un montant de placement minimal avec le gestionnaire. Les parts de catégorie H sont offertes aux investisseurs institutionnels admissibles et à d'autres investisseurs que le gestionnaire juge admissibles à son entière discrétion, ainsi qu'aux personnes qui investissent dans des portefeuilles modèles par l'entremise de courtiers ayant conclu une entente avec le gestionnaire.

## 2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

---

Voici les principales méthodes comptables utilisées par les Fonds :

### Mode de présentation

Les états financiers des Fonds ont été préparés conformément à la norme internationale *Information financière intermédiaire* (« IFRS ») publiée par l'International Accounting Standards Board. Les états financiers ont été préparés sur la base de continuité d'exploitation et selon le principe du coût historique, à l'exception des actifs et passifs financiers évalués à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN »). Chaque Fonds est une entité de placement, et, de façon générale, tous les actifs et passifs financiers sont évalués à la juste valeur conformément aux IFRS. Par conséquent, les méthodes comptables des Fonds visant l'évaluation de la juste valeur des placements et des dérivés sont conformes aux méthodes utilisées pour l'évaluation de la valeur liquidative aux fins des opérations avec les porteurs de parts.

En appliquant les IFRS, la direction peut faire des estimations et émettre des hypothèses qui ont une incidence sur les montants présentés de l'actif, du passif, des produits et des charges au cours des périodes de présentation de l'information financière. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations.

Les états financiers de tous les Fonds, à l'exception du Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé en dollars américains et du Fonds de gestion de trésorerie supérieur en dollars américains, sont présentés en dollars canadiens, soit la monnaie fonctionnelle de ce Fonds. Les états financiers du Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé en dollars américains et du Fonds de gestion de trésorerie supérieur en dollars américains sont présentés en dollars américains, soit la monnaie fonctionnelle de ce Fonds.

## Classement et comptabilisation des instruments financiers

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

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

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

## Classement des parts rachetables

IAS 32, *Instruments financiers : Présentation* (« 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 l'année était le 29 décembre 2023. 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 (suite)

Au 31 décembre 2023 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 une garantie à l'égard des titres prêtés sous forme de titres de créance du gouvernement du Canada et des gouvernements provinciaux canadiens; le gouvernement des États-Unis d'Amérique ou le gouvernement de l'un des États des États-Unis d'Amérique; le gouvernement d'un État souverain faisant partie du G7, de l'Autriche, de la Belgique, du Danemark, de la Finlande, des Pays-Bas, de l'Espagne, de la Suède ou de la Suisse; ou une agence supranationale autorisée des pays de l'Organisation de coopération et de développement économiques. La garantie admissible minimale s'établit à 102 % de la juste valeur des titres prêtés. La valeur de marché globale à la clôture des titres prêtés et des garanties reçues ainsi qu'un rapprochement du produit brut tiré du prêt de titres avec le produit tiré du prêt de titres comptabilisé par chacun des Fonds dans l'état du résultat global des Fonds sont présentés à la section Opérations de prêts de titres des notes propres au Fonds.

Aux termes de la convention de prêt de titres, l'emprunteur versera aux Fonds des honoraires négociés pour l'emprunt des titres et des paiements compensatoires qui équivaldront à toutes les distributions que l'emprunteur aura reçues sur les titres empruntés, et les Fonds recevront une forme de garantie financière acceptable d'un montant supérieur à la valeur des titres prêtés. Bien que cette garantie financière soit réévaluée à la valeur de marché, chaque Fonds est exposé au risque de perte en cas de défaut de l'emprunteur aux termes de l'engagement de celui-ci de retourner les titres empruntés et dans l'éventualité où la garantie financière s'avérerait insuffisante pour reconstituer le portefeuille de titres prêtés.

### Contrats de change à terme

Un contrat de change à terme (« contrat à terme ») comporte une obligation d'acheter ou de vendre une devise déterminée à une date future, laquelle peut être fixée à un certain nombre de jours de la date du contrat conclu par les parties, à un prix établi au moment de la conclusion du contrat. Ces contrats sont principalement négociés sur le marché interbancaire et conclus directement par les cambistes (en règle générale, d'importantes banques commerciales) et leurs clients. De manière générale, un contrat à terme ne requiert pas de dépôt de marge initiale et aucune commission n'est versée à aucun moment de la négociation. Toutefois, si un Fonds est en position de perte latente sur un contrat à terme, il peut être tenu de donner une garantie financière (ou une garantie supplémentaire) à la contrepartie.

L'incapacité éventuelle des contreparties à respecter les conditions des contrats à terme ainsi que les fluctuations imprévues de la valeur des devises par rapport au dollar canadien peuvent entraîner des risques.

## Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 31 décembre 2023 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

---

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

### Contrats d'options

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

### Contrats à terme standardisés

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

### Ventes à découvert

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

### Opérations de placement et revenu de placement

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

### Conversion de devises

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

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

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

### **Jugements, estimations et hypothèses comptables critiques**

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

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

#### **Classement et évaluation des placements**

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

#### **Évaluation en tant qu'entité d'investissement**

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

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

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

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

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

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

### **3. RISQUES LIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS**

---

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

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

#### **Risque lié à l'effet de levier**

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

## Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 31 décembre 2023 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

---

Le FNB des cryptomonnaies Evolve et le Fonds indiciel Rendement amélioré des banques et assureurs vie canadiens Evolve sont considérés comme des organismes de placement collectif alternatifs au sens du Règlement 81-102 et peuvent utiliser un levier financier conformément aux restrictions énoncées dans le Règlement 81-102.

En général, le FNB des cryptomonnaies Evolve n'a pas l'intention d'emprunter des fonds ni d'avoir recours à d'autres formes d'effet de levier. Le Fonds peut toutefois emprunter des fonds à court terme dans le but d'acquérir des titres relativement à une souscription de parts par un courtier. L'emprunt de liquidités par le Fonds est assujéti à une limite globale de 50 % de sa valeur liquidative en vertu du Règlement 81-102.

Le Fonds indiciel Rendement amélioré des banques et assureurs vie canadiens Evolve prévoit actuellement d'atteindre ses objectifs de placement et de créer un effet de levier au moyen d'emprunts de fonds. L'exposition globale maximale du Fonds aux emprunts de fonds ne dépassera pas environ 25 % de la valeur liquidative. Afin de s'assurer que le risque des porteurs de parts se limite au capital investi, le levier financier du Fonds sera rééquilibré et ramené à 25 % de la valeur liquidative du Fonds dans les deux jours ouvrables suivant le moment où le levier financier du Fonds dépasse de 2 % son ratio de levier cible de 25 % de la valeur liquidative.

### Risque de concentration du portefeuille

La concentration indique la sensibilité relative du rendement d'un Fonds à des événements touchant un secteur ou une région géographique en particulier. Des concentrations de risque existent lorsqu'un certain nombre d'instruments financiers ou de contrats sont conclus avec la même contrepartie, ou lorsqu'un certain nombre de contreparties exercent des activités similaires ou œuvrent dans les mêmes régions, ou présentent des caractéristiques économiques similaires faisant en sorte que des changements d'ordre économique, politique ou autre influent de la même façon sur leur capacité de respecter leurs obligations contractuelles.

### Autre risque de prix/de marché

L'autre risque de prix/de marché s'entend du risque que la juste valeur des flux de trésorerie futurs des instruments financiers fluctue par suite de variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou de change), que ces variations soient causées par des facteurs propres à un placement particulier, à son émetteur ou à tous les facteurs influant sur tous les instruments négociés dans un marché ou un segment de marché. Tous les titres sont exposés à l'autre risque de prix/de marché. Le risque maximal correspond à la juste valeur de l'instrument financier.

### Risque de change

Le risque de change découle des instruments financiers qui sont libellés en devises. Les Fonds sont exposés au risque que la valeur des titres libellés en devises fluctue en raison de la variation des taux de change. Lorsque la valeur du dollar canadien recule par rapport aux devises, la valeur des placements dans des titres étrangers augmente. Lorsque la valeur du dollar canadien augmente, la valeur des placements dans des titres étrangers diminue.

Les Fonds qui détiennent des titres libellés en devises au cours de la période de présentation de l'information financière peuvent couvrir leur exposition aux devises en concluant des contrats à terme pour réduire le risque de change.

### Risque de taux d'intérêt

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

### Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend de la possibilité que les placements d'un Fonds ne puissent pas être facilement convertis en trésorerie lorsque nécessaire. Les Fonds conservent généralement suffisamment de liquidités pour couvrir les charges et répondre aux demandes de rachat de parts en investissant principalement dans des titres liquides. Toutefois, pour répondre à une demande inattendue et importante de rachats de parts, les Fonds pourraient devoir se départir de placements dans des conditions qui ne sont pas optimales. Pour gérer la liquidité globale des Fonds et leur permettre de respecter leurs obligations, les actifs des Fonds sont principalement investis dans des titres négociés sur des marchés actifs et qui peuvent, selon le questionnaire, 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 proviennent de Standard & Poor's, Moody's et Fitch Ratings Service Inc. La notation AAA indique la qualité la plus élevée avec un risque minimal, tandis que la notation AA indique une qualité élevée avec un risque de crédit très faible. Les obligations notées A sont considérées comme étant de qualité moyenne-supérieure et comportent un risque de crédit faible. Les obligations notées BBB comportent un risque de crédit modéré. Elles sont considérées comme étant de qualité moyenne. Bien que considérées de la catégorie investissement, ces obligations pourraient présenter des caractéristiques spéculatives. Les obligations notées BB sont spéculatives. Elles sont considérées comme étant juste en deçà de la catégorie investissement. Une notation B indique que le risque de défaillance est important, mais qu'une marge de sécurité limitée subsiste. Les obligations ayant reçu une notation inférieure à B sont hautement spéculatives.

Les notations du papier commercial et des titres de créance à court terme sont fournies par Dominion Bond Rating Services. Une notation de R-1 (élevé) est considérée comme la qualité de crédit et la capacité de remboursement en temps opportun des obligations à court terme les plus élevées. Une notation de R-1 (moyen) indique une qualité de crédit supérieure et une forte capacité de remboursement. Une notation de R-1 (faible) correspond à un titre de qualité adéquate. Une notation de R-2 (élevé) indique une capacité satisfaisante de remboursement en temps opportun des obligations à court terme, tandis qu'une notation de R-2 (moyen) indique une capacité incertaine de remboursement en temps opportun. Les obligations à court terme notées R-2 (faible) présentent une faible capacité de remboursement en temps opportun. Les obligations à court terme notées R-3 se situent dans la fourchette inférieure de la qualité de crédit adéquate et indiquent une capacité de paiement des obligations à leur échéance. Les obligations à court terme assorties de cette note peuvent être vulnérables aux événements futurs et la certitude de respecter ces obligations pourrait être atténuée par divers événements. Une notation de R-4 indique une qualité de crédit spéculative et une capacité de remboursement incertaine. Les obligations à court terme notées R-5 ou moins indiquent une qualité de crédit hautement spéculative et un degré élevé d'incertitude quant au remboursement.

### Compensation des instruments financiers

Le risque de perte lié au risque de crédit des contreparties d'un Fonds sur les opérations de gré à gré sur dérivés est généralement limité au total du gain latent compensé par toute garantie financière détenue par le Fonds. Le Fonds tente d'atténuer le risque de contrepartie en concluant seulement des accords avec des contreparties qu'il estime ont les ressources financières pour respecter leurs obligations et en surveillant la stabilité financière de ces contreparties. Aux fins de la présentation de l'information financière, les actifs et passifs financiers sont compensés lorsque les Fonds bénéficient d'un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'ils ont l'intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Les Fonds concluent diverses conventions-cadres de compensation ou des conventions semblables qui ne répondent pas aux critères de compensation dans l'état de la situation financière.

Dans le but de mieux définir leurs droits contractuels et d'obtenir des garanties pouvant les aider à réduire leur risque de contrepartie, les Fonds peuvent conclure une convention-cadre régie par l'International Swaps and Derivatives Association, Inc. ou une entente similaire avec leurs contreparties.

## Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 31 décembre 2023 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

### 4. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

#### Frais d'administration

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

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

| Nom du Fonds                                                                         | Frais d'administration<br>(taux annuel)<br>(%) |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Fonds Actif actions privilégiées canadiennes Evolve                                  | 0,15 % de la valeur liquidative                |
| Fonds Actif titres à revenu fixe et approche fondamentale Evolve                     | 0,15 % de la valeur liquidative                |
| Fonds Actif titres à revenu fixe mondiaux Evolve                                     | 0,15 % de la valeur liquidative                |
| Fonds indiciel innovation automobile Evolve                                          | 0,15 % de la valeur liquidative                |
| Fonds indiciel cybersécurité Evolve                                                  | 0,15 % de la valeur liquidative                |
| Fonds indiciel innovation Evolve                                                     | 0,15 % de la valeur liquidative                |
| FNB indiciel jeux électroniques Evolve                                               | 0,15 % de la valeur liquidative                |
| Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve              | 0,15 % de la valeur liquidative                |
| Fonds Rendement amélioré de banques américaines Evolve                               | 0,15 % de la valeur liquidative                |
| FNB indiciel Rendement amélioré du secteur mondial des matériaux et des mines Evolve | 0,15 % de la valeur liquidative                |
| Fonds Chefs de file du futur Evolve                                                  | 0,15 % de la valeur liquidative                |
| Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé                                               | 0,00 % de la valeur liquidative                |
| Fonds indiciel infonuagique Evolve                                                   | 0,15 % de la valeur liquidative                |
| FNB indiciel FANGMA Evolve                                                           | 0,15 % de la valeur liquidative                |
| FNB des cryptomonnaies Evolve                                                        | 0,00 % de la valeur liquidative                |
| FNB Rendement amélioré de banques européennes Evolve                                 | 0,15 % de la valeur liquidative                |
| Fonds indiciel Rendement amélioré des banques et assureurs vie canadiens Evolve      | 0,15 % de la valeur liquidative                |
| Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé en dollars américains                         | 0,00 % de la valeur liquidative                |
| Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve                                             | 0,15 % de la valeur liquidative                |
| Fonds rendement amélioré S&P/TSX 60 Evolve                                           | 0,15 % de la valeur liquidative                |
| Fonds de gestion de trésorerie supérieur                                             | 0,05 % de la valeur liquidative                |
| Fonds de gestion de trésorerie supérieur en dollars américains                       | 0,05 % de la valeur liquidative                |
| Fonds indiciel NASDAQ Technologie Evolve                                             | 0,15 % de la valeur liquidative                |
| Fonds indiciel rendement amélioré NASDAQ Technologie Evolve                          | 0,15 % de la valeur liquidative                |
| Fonds rendement amélioré d'obligations Evolve                                        | 0,15 % de la valeur liquidative                |

#### Frais de gestion

Chaque Fonds versera au gestionnaire les frais de gestion indiqués dans le tableau suivant en fonction de la valeur liquidative quotidienne moyenne des parts des Fonds. Le gestionnaire, agissant en sa capacité de gestionnaire des Fonds, gère les activités quotidiennes de chaque Fonds, dont la négociation d'ententes avec des fournisseurs de services et la préparation de rapports destinés aux porteurs de parts et aux autorités en valeurs mobilières. Les frais de gestion, majorés des taxes applicables, seront cumulés quotidiennement et seront payés chaque mois à terme échu. À l'occasion, le gestionnaire peut, à son gré, renoncer à une partie ou à la totalité des frais de gestion imposés à tout moment. Les charges à payer au gestionnaire et à recevoir à l'égard des charges renoncées sont présentées à l'état de la situation financière.

## Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 31 décembre 2023 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

### Voici les taux des frais de gestion qui s'appliquent aux catégories respectives de chaque Fonds :

| Nom du Fonds                                                            | Catégorie                                                  | Frais de gestion<br>(taux annuel)<br>(%) |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| Fonds Actif actions privilégiées canadiennes Evolve                     | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,65 % de la valeur liquidative          |
|                                                                         | Parts non couvertes de catégorie A                         | 1,40 % de la valeur liquidative          |
|                                                                         | Parts non couvertes de catégorie F                         | 0,65 % de la valeur liquidative          |
| Fonds Actif titres à revenu fixe et approche fondamentale Evolve        | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,45 % de la valeur liquidative          |
|                                                                         | Parts non couvertes de catégorie A                         | 1,20 % de la valeur liquidative          |
|                                                                         | Parts non couvertes de catégorie F                         | 0,45 % de la valeur liquidative          |
| Fonds Actif titres à revenu fixe mondiaux Evolve                        | Parts de FNB couvertes                                     | 0,65 % de la valeur liquidative          |
|                                                                         | Parts couvertes de catégorie A                             | 1,40 % de la valeur liquidative          |
|                                                                         | Parts couvertes de catégorie F                             | 0,65 % de la valeur liquidative          |
| Fonds indiciel innovation automobile Evolve                             | Parts de FNB couvertes                                     | 0,40 % de la valeur liquidative          |
|                                                                         | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,40 % de la valeur liquidative          |
|                                                                         | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | 0,40 % de la valeur liquidative          |
|                                                                         | Parts couvertes de catégorie A                             | 1,40 % de la valeur liquidative          |
|                                                                         | Parts couvertes de catégorie F                             | 0,40 % de la valeur liquidative          |
| Fonds indiciel cybersécurité Evolve                                     | Parts de FNB couvertes                                     | 0,40 % de la valeur liquidative          |
|                                                                         | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,40 % de la valeur liquidative          |
|                                                                         | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | 0,40 % de la valeur liquidative          |
|                                                                         | Parts couvertes de catégorie A                             | 1,40 % de la valeur liquidative          |
|                                                                         | Parts couvertes de catégorie F                             | 0,40 % de la valeur liquidative          |
| Fonds indiciel innovation Evolve                                        | Parts de FNB couvertes                                     | 0,40 % de la valeur liquidative          |
|                                                                         | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | 0,40 % de la valeur liquidative          |
|                                                                         | Parts couvertes de catégorie A                             | 1,40 % de la valeur liquidative          |
|                                                                         | Parts couvertes de catégorie F                             | 0,40 % de la valeur liquidative          |
|                                                                         | Parts de FNB couvertes                                     | 0,70 % de la valeur liquidative          |
| FNB indiciel jeux électroniques Evolve                                  | Parts de FNB couvertes                                     | 0,45 % de la valeur liquidative          |
|                                                                         | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,45 % de la valeur liquidative          |
|                                                                         | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | 0,45 % de la valeur liquidative          |
|                                                                         | Parts couvertes de catégorie A                             | 1,45 % de la valeur liquidative          |
|                                                                         | Parts couvertes de catégorie F                             | 0,45 % de la valeur liquidative          |
| Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve | Parts de FNB couvertes                                     | 0,45 % de la valeur liquidative          |
|                                                                         | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,45 % de la valeur liquidative          |
|                                                                         | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | 0,45 % de la valeur liquidative          |
|                                                                         | Parts couvertes de catégorie A                             | 1,45 % de la valeur liquidative          |
|                                                                         | Parts couvertes de catégorie F                             | 0,45 % de la valeur liquidative          |
| Fonds Rendement amélioré de banques américaines Evolve                  | Parts de FNB couvertes                                     | 0,45 % de la valeur liquidative          |
|                                                                         | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,45 % de la valeur liquidative          |
|                                                                         | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | 0,45 % de la valeur liquidative          |
|                                                                         | Parts de FNB couvertes                                     | 0,60 % de la valeur liquidative          |
|                                                                         | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,60 % de la valeur liquidative          |
| Fonds Chefs de file du futur Evolve                                     | Parts de FNB couvertes                                     | 0,75 % de la valeur liquidative          |
|                                                                         | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,75 % de la valeur liquidative          |
|                                                                         | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | 0,75 % de la valeur liquidative          |
|                                                                         | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,15 % de la valeur liquidative          |
|                                                                         | Parts non couvertes de catégorie A                         | 0,40 % de la valeur liquidative          |
| Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé                                  | Parts non couvertes de catégorie F                         | 0,15 % de la valeur liquidative          |
|                                                                         | Parts non couvertes de catégorie I                         | Négociable                               |
|                                                                         | Parts de FNB couvertes                                     | 0,60 % de la valeur liquidative          |
|                                                                         | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,60 % de la valeur liquidative          |
|                                                                         | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,60 % de la valeur liquidative          |

## Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 31 décembre 2023 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

### Voici les taux des frais de gestion qui s'appliquent aux catégories respectives de chaque Fonds : (suite)

| Nom du Fonds                                                                    | Catégorie                                                  | Frais de gestion<br>(taux annuel)<br>(%) |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| FNB indiciel FANGMA Evolve                                                      | Parts de FNB couvertes                                     | 0,40 % de la valeur liquidative          |
|                                                                                 | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,40 % de la valeur liquidative          |
|                                                                                 | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | 0,40 % de la valeur liquidative          |
| FNB des cryptomonnaies Evolve                                                   | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,00 % de la valeur liquidative          |
|                                                                                 | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | 0,00 % de la valeur liquidative          |
| FNB Rendement amélioré de banques européennes Evolve                            | Parts de FNB couvertes                                     | 0,60 % de la valeur liquidative          |
|                                                                                 | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,60 % de la valeur liquidative          |
|                                                                                 | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | 0,60 % de la valeur liquidative          |
| Fonds indiciel Rendement amélioré des banques et assureurs vie canadiens Evolve | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,60 % de la valeur liquidative          |
| Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé en dollars américains                    | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,15 % de la valeur liquidative          |
|                                                                                 | Parts non couvertes de catégorie A                         | 0,40 % de la valeur liquidative          |
|                                                                                 | Parts non couvertes de catégorie F                         | 0,15 % de la valeur liquidative          |
|                                                                                 | Parts non couvertes de catégorie I                         | Négociable                               |
| Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve                                        | Parts de FNB couvertes                                     | 0,45 % de la valeur liquidative          |
|                                                                                 | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,45 % de la valeur liquidative          |
|                                                                                 | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | 0,45 % de la valeur liquidative          |
|                                                                                 | Parts non couvertes de catégorie A                         | 1,45 % de la valeur liquidative          |
|                                                                                 | Parts non couvertes de catégorie F                         | 0,45 % de la valeur liquidative          |
|                                                                                 | Parts non couvertes de catégorie H                         | 0,30 % de la valeur liquidative          |
| Fonds rendement amélioré S&P/TSX 60 Evolve                                      | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,45 % de la valeur liquidative          |
|                                                                                 | Parts non couvertes de catégorie A                         | 1,45 % de la valeur liquidative          |
|                                                                                 | Parts non couvertes de catégorie F                         | 0,45 % de la valeur liquidative          |
|                                                                                 | Parts non couvertes de catégorie H                         | 0,30 % de la valeur liquidative          |
| Fonds de gestion de trésorerie supérieur                                        | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,20 % de la valeur liquidative*         |
|                                                                                 | Parts non couvertes de catégorie A                         | 0,45 % de la valeur liquidative*         |
|                                                                                 | Parts non couvertes de catégorie F                         | 0,20 % de la valeur liquidative*         |
| Fonds de gestion de trésorerie supérieur en dollars américains                  | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,20 % de la valeur liquidative**        |
|                                                                                 | Parts non couvertes de catégorie A                         | 0,45 % de la valeur liquidative**        |
|                                                                                 | Parts non couvertes de catégorie F                         | 0,20 % de la valeur liquidative**        |
| Fonds indiciel NASDAQ Technologie Evolve                                        | Parts de FNB couvertes                                     | 0,25 % de la valeur liquidative          |
|                                                                                 | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,25 % de la valeur liquidative          |
|                                                                                 | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | 0,25 % de la valeur liquidative          |
| Fonds indiciel rendement amélioré NASDAQ Technologie Evolve                     | Parts de FNB couvertes                                     | 0,50 % de la valeur liquidative          |
|                                                                                 | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,50 % de la valeur liquidative          |
|                                                                                 | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | 0,50 % de la valeur liquidative          |
|                                                                                 | Parts couvertes de catégorie A                             | 1,50 % de la valeur liquidative          |
|                                                                                 | Parts couvertes de catégorie F                             | 0,50 % de la valeur liquidative          |
|                                                                                 | Parts non couvertes de catégorie F                         | 0,20 % de la valeur liquidative**        |
| Fonds rendement amélioré d'obligations Evolve                                   | Parts de FNB couvertes                                     | 0,45 % de la valeur liquidative***       |
|                                                                                 | Parts de FNB non couvertes                                 | 0,45 % de la valeur liquidative***       |
|                                                                                 | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | 0,45 % de la valeur liquidative***       |
|                                                                                 | Parts couvertes de catégorie A                             | 1,20 % de la valeur liquidative***       |
|                                                                                 | Parts couvertes de catégorie F                             | 0,45 % de la valeur liquidative***       |

## Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 31 décembre 2023 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

\*De la création du Fonds jusqu'au 31 décembre 2023, le gestionnaire a renoncé aux frais de gestion des parts de FNB non couvertes et des parts non couvertes de catégorie F du Fonds. Le gestionnaire a réduit les frais de gestion des parts non couvertes de catégorie A du Fonds à hauteur de la commission de suivi payable au courtier d'un porteur de parts jusqu'au 31 décembre 2023. Les frais de gestion annuels effectifs des parts non couvertes de catégorie A du Fonds sont de 0,25 %.

\*\*De la création du Fonds jusqu'au 31 décembre 2023, le gestionnaire a renoncé aux frais de gestion des parts de FNB non couvertes et des parts non couvertes de catégorie F du Fonds. Le gestionnaire a réduit les frais de gestion des parts non couvertes de catégorie A du Fonds à hauteur de la commission de suivi payable au courtier d'un porteur de parts jusqu'au 31 décembre 2023. Les frais de gestion annuels effectifs des parts non couvertes de catégorie A du Fonds sont de 0,25 %.

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

### 5. PARTS RACHETABLES

Chaque Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts rachetables, transférables, dont chacune représente une participation indivise égale dans l'actif net de ce Fonds.

Toutes les parts d'un Fonds accordent des droits et des privilèges égaux. Chaque part entière donne droit à une voix à toutes les assemblées des porteurs de parts et confère le droit aux porteurs de parts de participer à parts égales à toutes les distributions effectuées par chaque Fonds en leur faveur, sauf les distributions de frais de gestion, mais y compris les distributions de résultat net, de gains en capital nets réalisés et toute distribution effectuée à la dissolution des Fonds. Toute distribution spéciale payable sous forme de parts de chaque Fonds fera augmenter le prix de base rajusté global des parts d'un porteur de parts. Immédiatement après le versement d'une telle distribution spéciale sous forme de parts, le nombre de parts en circulation de chaque Fonds sera automatiquement regroupé de façon à ce que le nombre de parts en circulation soit égal au nombre de parts en circulation immédiatement avant cette distribution, sauf dans le cas d'un porteur de parts non résident dans la mesure où l'impôt doit être retenu à l'égard de la distribution. Seules des parts entièrement libérées et non susceptibles d'appel subséquent sont émises.

Les parts d'un FNB Evolve peuvent être achetées et vendues à une bourse désignée. Toutefois, n'importe quel jour de Bourse, les porteurs de parts de FNB peuvent également échanger le nombre prescrit de parts (ou un multiple intégral de celui-ci) contre des paniers de titres ou une somme au comptant à un prix de rachat par part correspondant à 95 % du cours de clôture des parts applicables à la TSX (ou à la Bourse où sont négociées les parts du Fonds qui font l'objet du rachat), sous réserve d'un prix de rachat maximal par part égal à la valeur liquidative par part le jour de prise d'effet du rachat. Le droit de faire racheter des parts des Fonds peut être suspendu sur approbation des Autorités canadiennes en valeurs mobilières.

Les opérations sur parts des Fonds sont présentées dans les notes complémentaires aux états financiers propres au Fonds. La contrepartie versée à l'achat des parts de lancement des Fonds consiste généralement en une contribution en nature d'un portefeuille désigné de titres de capitaux propres constituant une représentation de l'échantillonnage du portefeuille des titres compris dans l'indice sous-jacent du Fonds en cause et un montant au comptant. Les investisseurs qui souscrivent ou qui font racheter des parts de lancement peuvent se voir imposer des frais liés à l'opération d'achat et à l'opération de rachat pour compenser le coût des transferts et les autres coûts de transaction associés à l'émission et au rachat des parts de lancement.

Les parts émises et en circulation sont considérées comme constituant le capital des Fonds. Les Fonds ne sont pas assujettis à des exigences externes en matière de capital et ne font pas l'objet, au-delà de celles énoncées dans les prospectus des Fonds, de restrictions d'ordre juridique sur l'émission, le rachat ou la revente d'actions rachetables. Le capital reçu par chaque Fonds est géré de manière à ce que chaque Fonds atteigne ses objectifs de placement, tout en maintenant des liquidités suffisantes pour répondre aux rachats demandés par les porteurs de parts.

La variation du nombre de parts émises et en circulation des Fonds peut être trouvée dans l'état de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Voici un résumé des cours de clôture et de la juste valeur de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au cours de clôture à la fin de la période :

|                                                     |                            |                         | Cours du marché au<br>31 décembre<br>2023<br>(\$) |
|-----------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------|---------------------------------------------------|
| Nom du Fonds                                        | Catégorie                  | Symbole à la bourse TSX |                                                   |
| Fonds Actif actions privilégiées canadiennes Evolve | Parts de FNB non couvertes | DIVS                    | 14,24                                             |
| Fonds Actif titres à revenu fixe mondiaux Evolve    | Parts de FNB couvertes     | EARN                    | 47,70                                             |

## Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 31 décembre 2023 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

| Nom du Fonds                                                                         | Catégorie                                                  | Symbole à la bourse TSX | Cours du marché au<br>31 décembre<br>2023<br>(\$) |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------------------|
| Fonds indiciel innovation automobile Evolve                                          | Parts de FNB couvertes                                     | CARS                    | 23,78                                             |
| Fonds indiciel innovation automobile Evolve                                          | Parts de FNB non couvertes                                 | CARS.B                  | 26,65                                             |
| Fonds indiciel innovation automobile Evolve                                          | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | CARS.U                  | 30,25                                             |
| Fonds indiciel cybersécurité Evolve                                                  | Parts de FNB couvertes                                     | CYBR                    | 44,65                                             |
| Fonds indiciel cybersécurité Evolve                                                  | Parts de FNB non couvertes                                 | CYBR.B                  | 50,01                                             |
| Fonds indiciel cybersécurité Evolve                                                  | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | CYBR.U                  | 68,19                                             |
| Fonds indiciel innovation Evolve                                                     | Parts de FNB couvertes                                     | EDGE                    | 33,51                                             |
| Fonds indiciel innovation Evolve                                                     | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | EDGE.U                  | 24,03                                             |
| FNB indiciel jeux électroniques Evolve                                               | Parts de FNB couvertes                                     | HERO                    | 28,65                                             |
| Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve              | Parts de FNB couvertes                                     | LIFE                    | 20,79                                             |
| Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve              | Parts de FNB non couvertes                                 | LIFE.B                  | 23,79                                             |
| Fonds Rendement amélioré de sociétés mondiales de soins de santé Evolve              | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | LIFE.U                  | 27,24                                             |
| Fonds Rendement amélioré de banques américaines Evolve                               | Parts de FNB couvertes                                     | CALL                    | 11,53                                             |
| Fonds Rendement amélioré de banques américaines Evolve                               | Parts de FNB non couvertes                                 | CALL.B                  | 14,03                                             |
| Fonds Rendement amélioré de banques américaines Evolve                               | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | CALL.U                  | 16,99                                             |
| FNB indiciel Rendement amélioré du secteur mondial des matériaux et des mines Evolve | Parts de FNB couvertes                                     | BASE                    | 27,15                                             |
| FNB indiciel Rendement amélioré du secteur mondial des matériaux et des mines Evolve | Parts de FNB non couvertes                                 | BASE.B                  | 27,35                                             |
| Fonds Chefs de file du futur Evolve                                                  | Parts de FNB couvertes                                     | LEAD                    | 17,42                                             |
| Fonds Chefs de file du futur Evolve                                                  | Parts de FNB non couvertes                                 | LEAD.B                  | 17,70                                             |
| Fonds Chefs de file du futur Evolve                                                  | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | LEAD.U                  | 23,35                                             |
| Fonds indiciel infonuagique Evolve                                                   | Parts de FNB couvertes                                     | DATA                    | 21,26                                             |
| Fonds indiciel infonuagique Evolve                                                   | Parts de FNB non couvertes                                 | DATA.B                  | 22,53                                             |
| FNB indiciel FANGMA Evolve                                                           | Parts de FNB couvertes                                     | TECH                    | 12,20                                             |
| FNB indiciel FANGMA Evolve                                                           | Parts de FNB non couvertes                                 | TECH.B                  | 13,53                                             |
| FNB indiciel FANGMA Evolve                                                           | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | TECH.U                  | 16,66                                             |
| FNB des cryptomonnaies Evolve                                                        | Parts de FNB non couvertes                                 | ETC                     | 9,25                                              |
| FNB des cryptomonnaies Evolve                                                        | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | ETC.U                   | 11,57                                             |
| FNB Rendement amélioré de banques européennes Evolve                                 | Parts de FNB couvertes                                     | EBNK                    | 9,88                                              |
| FNB Rendement amélioré de banques européennes Evolve                                 | Parts de FNB non couvertes                                 | EBNK.B                  | 9,57                                              |
| FNB Rendement amélioré de banques européennes Evolve                                 | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | EBNK.U                  | 12,10                                             |
| Fonds indiciel Rendement amélioré des banques et assureurs vie canadiens Evolve      | Parts de FNB non couvertes                                 | BANK                    | 7,41                                              |
| Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé en dollars américains                         | Parts de FNB non couvertes                                 | HISU.U                  | 100,01                                            |
| Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve                                             | Parts de FNB couvertes                                     | ESPX                    | 22,00                                             |
| Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve                                             | Parts de FNB non couvertes                                 | ESPX.B                  | 22,07                                             |

## Notes complémentaires aux états financiers (suite)

Au 31 décembre 2023 et pour les périodes telles que présentées dans les états financiers (note 1)

| Nom du Fonds                                                   | Catégorie                                                  | Symbole à la bourse TSX | Cours du marché au<br>31 décembre<br>2023<br>(\$) |
|----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------------------|
| Fonds rendement amélioré S&P 500® Evolve                       | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | ESPX.U                  | 29,16                                             |
| Fonds rendement amélioré S&P/TSX 60 Evolve                     | Parts de FNB non couvertes                                 | ETsx                    | 19,39                                             |
| Fonds de gestion de trésorerie supérieur                       | Parts de FNB non couvertes                                 | MCAD                    | 100,15                                            |
| Fonds de gestion de trésorerie supérieur en dollars américains | Parts de FNB non couvertes                                 | MUSD.U                  | 100,11                                            |
| Fonds indiciel NASDAQ Technologie Evolve                       | Parts de FNB couvertes                                     | QQQT                    | 23,36                                             |
| Fonds indiciel NASDAQ Technologie Evolve                       | Parts de FNB non couvertes                                 | QQQT.B                  | 23,46                                             |
| Fonds indiciel NASDAQ Technologie Evolve                       | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | QQQT.U                  | 31,05                                             |
| Fonds indiciel rendement amélioré NASDAQ Technologie Evolve    | Parts de FNB couvertes                                     | QQQY                    | 23,07                                             |
| Fonds indiciel rendement amélioré NASDAQ Technologie Evolve    | Parts de FNB non couvertes                                 | QQQY.B                  | s. o.                                             |
| Fonds indiciel rendement amélioré NASDAQ Technologie Evolve    | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | QQQY.U                  | s. o.                                             |
| Fonds rendement amélioré d'obligations Evolve                  | Parts de FNB couvertes                                     | BOND                    | 22,31                                             |
| Fonds rendement amélioré d'obligations Evolve                  | Parts de FNB non couvertes                                 | BOND.B                  | s. o.                                             |
| Fonds rendement amélioré d'obligations Evolve                  | Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains | BOND.U                  | s. o.                                             |

| Nom du Fonds                                                     | Catégorie                  | Symbole à la bourse<br>NEO | Cours du marché au<br>31 décembre<br>2023<br>(\$) |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|---------------------------------------------------|
| Fonds Actif titres à revenu fixe et approche fondamentale Evolve | Parts de FNB non couvertes | FIXD                       | 17,73                                             |
| Fonds Compte d'épargne à intérêt élevé                           | Parts de FNB non couvertes | HISA                       | 50,01                                             |

## 6. IMPÔTS

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

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

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

## 7. ENTITÉS STRUCTURÉES

---

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



**Fonds indiciel cybersécurité Evolve**