

Fonds indiciel innovation Evolve

31 décembre 2024

Rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds

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

Fonds indiciel innovation Evolve

31 décembre 2024

Objectif et stratégies de placement

Le Fonds indiciel innovation Evolve (le « Fonds ») cherche à reproduire, autant qu'il est raisonnablement possible de le faire et avant déduction des frais, le rendement de l'indice Solactive Global Innovation. L'indice Solactive Global Innovation a été conçu pour refléter le rendement de titres de capitaux propres de sociétés nationales ou internationales cotées en bourse, qui s'inscrivent dans des tendances novatrices et perturbatrices dans une vaste gamme de secteurs d'activités.

Risque

Au cours de la période visée par le présent rapport, aucun changement apporté au Fonds n'a modifié considérablement le niveau de risque associé à un placement dans le Fonds. Les investisseurs éventuels devraient lire le plus récent prospectus du Fonds et examiner la description des risques qui s'y trouve.

Résultats d'exploitation

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, les parts de FNB couvertes ont dégagé un rendement de 16,6 % comparativement à un rendement de 26,3 % pour l'indice Solactive Global Innovation NTR (l'« indice »). Les parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains ont dégagé un rendement de 11,0 %, comparativement à un rendement de 26,3 % pour l'indice. Les parts d'OPC couvertes de catégorie A ont affiché un rendement de 15,2 % et les parts d'OPC couvertes de catégorie F ont affiché un rendement de 17,2 %, comparativement à un rendement de 26,3 % pour l'indice. Pour une analyse du rendement relatif du Fonds par rapport à celui de l'indice, se reporter à la rubrique « Rendement composé annuel » du « Rapport de la direction sur le rendement du fonds ». Au 31 décembre 2024, l'actif net du Fonds s'établissait à 45,5 millions de dollars.

Commentaires du gestionnaire de portefeuille

Le secteur de la technologie et de l'innovation perturbatrice a enregistré des résultats mitigés en 2024 avec un démarrage lent au premier semestre de l'année et une forte reprise au second semestre. L'intelligence artificielle (IA) est demeurée un thème dominant pendant la période, les entreprises adoptant rapidement des solutions basées sur l'IA pour améliorer la productivité, automatiser les flux de travail et transformer des secteurs tels que la santé, la finance et la fabrication. Cette intégration rapide a stimulé l'innovation, mis en évidence de nouvelles sources de revenus et souligné le pouvoir transformateur de la technologie. Cela a fait en sorte que la technologie et l'innovation sont restées les principaux éléments ayant contribué au rendement du marché pendant la période.

Tout au long de l'année, le marché des véhicules électriques (VE) a connu des difficultés découlant d'un ralentissement de la demande en Europe et en Chine en raison d'une inflation et de taux d'intérêt élevés, aggravés par des perturbations de la chaîne d'approvisionnement. Malgré ces difficultés, le cours de l'action de Tesla a atteint un sommet pendant la période en raison de liens politiques stratégiques¹. Toutefois, la croissance du secteur des VE dans son ensemble a ralenti. À l'inverse, les fournisseurs d'infrastructures de recharge comme EVgo et ChargePoint ont bien fait, obtenant du financement et concluant des partenariats clés². Malgré des revers à court terme, les secteurs de la fabrication et des infrastructures de VE restent positionnés pour une croissance à long terme, stimulés par les initiatives d'électrification et les progrès technologiques mondiaux.

Le secteur de la cybersécurité a fait preuve de résilience et a connu une forte demande alimentée par la hausse des cybermenaces et les avancées fondées sur l'IA. Des sociétés comme CyberArk Software se sont démarquées en se concentrant sur la protection de l'identité, tandis que CrowdStrike s'est rapidement remise d'un problème de mise à jour logicielle, ce qui démontre la force et la capacité d'adaptation du secteur³. Le secteur reste essentiel à mesure que la numérisation se répand.

Les résultats du secteur des jeux électroniques ont été mitigés cette année. La croissance des jeux mobiles et des jeux par abonnement a compensé les difficultés rencontrées sur les marchés traditionnels⁴, les pressions économiques freinant simultanément les ventes de produits à prix élevé. Les innovations en matière d'IA générative ont commencé à révolutionner le développement des jeux, tandis que les nouveaux cycles de matériel et les technologies immersives laissent entrevoir des occasions à venir pour l'ensemble du secteur.

Le marché de l'infonuagique a continué sur sa lancée, propulsée par l'intégration de l'IA dans les infrastructures essentielles. Des fournisseurs de premier plan comme AWS et Microsoft Azure ont stimulé la transformation numérique, tandis que les investissements dans l'énergie durable ont permis de répondre à la demande croissante d'électricité. Le rôle fondamental du secteur dans l'économie numérique favorise sa croissance à long terme.

Malgré la volatilité observée au cours de la période, l'année 2024 a mis en lumière les éléments moteurs de la croissance structurelle et la résilience des secteurs ciblés par le Fonds. À mesure que la progression de ces secteurs novateurs se poursuit, le Fonds demeure bien positionné pour tirer parti des tendances transformatrices qui façonnent l'économie mondiale.

Fonds indiciel innovation Evolve

31 décembre 2024

Contribution au rendement

Pour la période de douze mois terminée le 31 décembre 2024, le Fonds indiciel infonuagique Evolve a contribué le plus au rendement du Fonds, suivi du FNB indiciel cybersécurité Evolve. Sur le plan de la pondération, les principaux placements du Fonds étaient le Fonds indiciel infonuagique Evolve, le FNB indiciel jeux électroniques Evolve et le FNB indiciel innovation automobile Evolve.

1) <https://www.bloomberg.com/news/articles/2024-12-11/tesla-climbs-to-all-time-high-after-515-billion-rally-in-six-weeks>

2) <https://www.bnnbloomberg.ca/investing/2024/10/03/evgo-jumps-37-after-11-billion-loan-commitment-from-doe/>

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

4) <https://usv.edu/blog/the-rise-of-mobile-gaming/>

Événements récents

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

Opérations entre parties liées

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

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

Frais de gestion

Le gestionnaire est en droit de recevoir des frais de gestion annuels de 0,40 % de la valeur liquidative des parts de FNB couvertes, des parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains et des parts d'OPC de catégorie F couvertes, et de 1,40 % de la valeur liquidative des parts d'OPC de catégorie A couvertes du Fonds, cumulés quotidiennement et généralement payés à terme échu. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, le Fonds a engagé des frais de gestion de 102 126 \$. Ces frais de gestion ont été encaissés par le gestionnaire dans le cadre de l'exploitation quotidienne du Fonds, qui comprend notamment la gestion du portefeuille, la maintenance des systèmes de portefeuille utilisés pour la gestion du Fonds, le maintien du site Web www.evolveefs.com et la prestation de l'ensemble des autres services comme le marketing et la promotion.

Fonds indiciel innovation Evolve

31 décembre 2024

Frais d'administration

Les frais d'administration sont calculés en fonction d'un taux de 0,15 % par année de la valeur liquidative moyenne quotidienne du Fonds. Les frais sont cumulés quotidiennement et généralement payés tous les mois. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, le Fonds a engagé des frais d'administration de 86 557 \$. Ces frais d'administration sont encaissés par le gestionnaire pour les frais d'exploitation du Fonds, qui comprennent notamment, mais sans s'y limiter : les frais d'expédition et d'impression des rapports périodiques aux porteurs de parts; les frais payables à l'agent chargé de la tenue des registres et agent des transferts et au dépositaire; les frais raisonnables que le gestionnaire ou ses agents ont engagés dans le cadre de leurs obligations courantes envers le Fonds; les frais engagés par les membres du CEI liés au CEI; les frais liés à la conformité au Règlement 81-107; les frais liés à l'exercice, par un tiers, des droits de vote rattachés aux procurations; les primes d'assurance pour les membres du CEI; les honoraires payables aux auditeurs et aux conseillers juridiques du Fonds; les frais de dépôts réglementaires, les frais de bourse et de licence et les frais de CDS; les frais liés à la conformité à l'ensemble des lois, aux règlements et aux politiques applicables, y compris les frais liés aux exigences de dépôt continues, comme les frais de rédaction et de dépôt des prospectus; les honoraires des avocats, des comptables et des auditeurs; les frais du fiduciaire, du dépositaire et du gestionnaire engagés relativement à des questions qui ne relèvent pas du cours normal des activités du Fonds. Les frais d'administration que le Fonds verse au gestionnaire au cours d'une période donnée peuvent être inférieurs ou supérieurs aux frais d'exploitation que le gestionnaire engage pour le Fonds.

Faits saillants financiers

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

Actif net par part du Fonds¹

	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Pour les périodes terminées les :					
Parts de FNB couvertes – actif net par part					
Actif net par part au début de la période	33,45	26,65	40,04	35,71	22,99
Augmentation (diminution) liée à l'exploitation :					
Total des produits	0,26	0,28	0,16	0,24	0,21
Total des charges	(0,13)	(0,18)	(0,14)	(0,19)	(0,20)
Gains (pertes) réalisés	0,84	(4,44)	(2,97)	2,94	4,30
Gains (pertes) latents	4,63	11,32	(11,80)	0,32	9,85
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation²	5,60	6,98	(14,75)	3,31	14,16
Distributions :					
Dividendes	(0,21)	(0,02)	(0,02)	(0,02)	(0,02)
Total des distributions annuelles³	(0,21)	(0,02)	(0,02)	(0,02)	(0,02)
Actif net par part à la fin de la période	38,80	33,45	26,65	40,04	35,71
Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains – actif net par part⁴					
Actif net par part au début de la période	24,01	19,39	28,44	26,10	s.o.
Augmentation (diminution) liée à l'exploitation :					
Total des produits	0,22	0,20	0,11	0,17	s.o.
Total des charges	(0,10)	(0,13)	(0,10)	(0,13)	s.o.
Gains (pertes) réalisés	1,35	(3,62)	(2,31)	1,73	s.o.
Gains (pertes) latents	4,13	8,20	(7,67)	0,94	s.o.
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation²	5,60	4,65	(9,97)	2,71	s.o.
Distributions :					
Dividendes	(0,16)	(0,03)	(0,02)	(0,02)	s.o.
Remboursement de capital	-	-	(0,01)	(0,01)	s.o.
Total des distributions annuelles³	(0,16)	(0,03)	(0,03)	(0,03)	s.o.
Actif net par part à la fin de la période	28,74	24,01	19,39	28,44	s.o.

Fonds indiciel innovation Evolve

31 décembre 2024

Actif net par part du Fonds¹ (suite)

Pour les périodes terminées les :	31 décembre 2024 (\$)	31 décembre 2023 (\$)	31 décembre 2022 (\$)	31 décembre 2021 (\$)	31 décembre 2020 (\$)
Parts couvertes de catégorie A – actif net par part					
Actif net par part au début de la période	31,04	25,00	37,95	34,30	21,24
Augmentation (diminution) liée à l'exploitation :					
Total des produits	0,23	0,26	0,13	0,23	0,21
Total des charges	(0,50)	(0,48)	(0,45)	(0,60)	(0,49)
Gains (pertes) réalisés	0,77	(4,27)	(2,76)	2,50	5,92
Gains (pertes) latents	4,28	10,51	(10,01)	0,09	12,30
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation²	4,78	6,02	(13,09)	2,22	17,94
Distributions :					
Dividendes	-	-	-	-	(0,02)
Gains en capital	-	-	-	(0,01)	-
Remboursement de capital	(0,02)	(0,02)	(0,02)	(0,01)	-
Total des distributions annuelles³	(0,02)	(0,02)	(0,02)	(0,02)	(0,02)
Actif net par part à la fin de la période	35,75	31,04	25,00	37,95	34,30
Parts couvertes de catégorie F – actif net par part					
Actif net par part au début de la période	31,93	25,43	38,17	34,07	21,00
Augmentation (diminution) liée à l'exploitation :					
Total des produits	0,25	0,27	0,16	0,23	0,19
Total des charges	(0,12)	(0,17)	(0,13)	(0,18)	(0,22)
Gains (pertes) réalisés	0,83	(4,35)	(2,96)	2,45	8,05
Gains (pertes) latents	4,28	11,01	(12,64)	0,19	14,30
Augmentation (diminution) totale liée à l'exploitation²	5,24	6,76	(15,57)	2,69	22,32
Distributions :					
Dividendes	(0,21)	(0,02)	(0,02)	(0,02)	(0,01)
Gains en capital	-	-	-	-	(0,01)
Remboursement de capital	-	-	-	-	-
Total des distributions annuelles³	(0,21)	(0,02)	(0,02)	(0,02)	(0,02)
Actif net par part à la fin de la période	37,02	31,93	25,43	38,17	34,07

- 1 Ces renseignements proviennent des états financiers annuels audités du Fonds aux 31 décembre 2024, 2023, 2022, 2021 et 2020. Les parts de FNB couvertes ont été lancées le 30 avril 2018 et les parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains ont été lancées le 7 janvier 2021. Les activités liées aux parts d'OPC couvertes de catégorie A et de catégorie F ont commencé le 4 juin 2019.
- 2 L'actif net et les distributions sont fonction du nombre réel de parts en circulation à la date considérée. L'augmentation (la diminution) liée à l'exploitation se fonde sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période.
- 3 Les distributions ont été payées au comptant ou réinvesties dans des parts additionnelles du Fonds, ou les deux. Comme les chiffres ont été arrondis, les distributions réelles peuvent varier légèrement.
- 4 Les montants par part sont présentés en dollars canadiens.

Ratios et données supplémentaires du Fonds

Pour les périodes terminées les :	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Parts de FNB couvertes – ratios et données supplémentaires					
Valeur liquidative totale (\$) ⁵	39 767 257	47 672 513	49 962 468	110 102 937	40 178 061
Nombre de parts en circulation ⁵	1 025 000	1 425 000	1 875 000	2 750 000	1 125 000
Ratio des frais de gestion excluant les frais du fonds sous-jacent ⁶	0,32 %	0,33 %	0,33 %	0,33 %	0,50 %
Ratio des frais de gestion ⁷	0,67 %	0,67 %	0,67 %	0,69 %	0,66 %
Ratio des frais d'opérations ⁸	0,03 %	0,04 %	0,04 %	0,09 %	0,14 %
Taux de rotation du portefeuille ⁹	30,86 %	37,96 %	52,90 %	86,47 %	82,42 %
Valeur liquidative par part (\$)	38,80	33,45	26,65	40,04	35,71
Cours de clôture (\$)	38,78	33,51	26,60	40,15	35,72

Fonds indiciel innovation Evolve

31 décembre 2024

Ratios et données supplémentaires du Fonds (suite)

Pour les périodes terminées les :	31 décembre 2024	31 décembre 2023	31 décembre 2022	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains – ratios et données supplémentaires					
Valeur liquidative totale (\$) ⁵	1 437 247	3 001 003	2 423 548	5 688 798	s.o.
Nombre de parts en circulation ⁵	50 000	125 000	125 000	200 000	s.o.
Ratio des frais de gestion excluant les frais du fonds sous-jacent ⁶	0,33 %	0,33 %	0,33 %	0,33 %	s.o.
Ratio des frais de gestion ⁷	0,68 %	0,67 %	0,67 %	0,69 %	s.o.
Ratio des frais d'opérations ⁸	0,03 %	0,04 %	0,04 %	0,09 %	s.o.
Taux de rotation du portefeuille ⁹	30,86 %	37,96 %	52,90 %	86,47 %	s.o.
Valeur liquidative par part (\$)	28,74	24,01	19,39	28,44	s.o.
Cours de clôture (\$)	28,78	24,03	19,46	28,46	s.o.
Parts couvertes de catégorie A – ratios et données supplémentaires					
Valeur liquidative totale (\$) ⁵	2 044 765	2 105 802	1 889 842	3 296 352	909 640
Nombre de parts en circulation ⁵	57 190	67 842	75 599	86 850	26 516
Ratio des frais de gestion excluant les frais du fonds sous-jacent ⁶	1,47 %	1,44 %	1,43 %	1,45 %	1,55 %
Ratio des frais de gestion ⁷	1,82 %	1,78 %	1,77 %	1,82 %	1,75 %
Ratio des frais d'opérations ⁸	0,03 %	0,04 %	0,04 %	0,09 %	0,14 %
Taux de rotation du portefeuille ⁹	30,86 %	37,96 %	52,90 %	86,47 %	82,42 %
Valeur liquidative par part (\$)	35,75	31,04	25,00	37,95	34,30
Parts couvertes de catégorie F – ratios et données supplémentaires					
Valeur liquidative totale (\$) ⁵	2 276 940	2 885 169	3 155 713	9 194 912	2 026 134
Nombre de parts en circulation ⁵	61 501	90 347	124 096	240 925	59 476
Ratio des frais de gestion excluant les frais du fonds sous-jacent ⁶	0,31 %	0,33 %	0,32 %	0,33 %	0,55 %
Ratio des frais de gestion ⁷	0,66 %	0,67 %	0,67 %	0,69 %	0,75 %
Ratio des frais d'opérations ⁸	0,03 %	0,04 %	0,04 %	0,09 %	0,14 %
Taux de rotation du portefeuille ⁹	30,86 %	37,96 %	52,90 %	86,47 %	82,42 %
Valeur liquidative par part (\$)	37,02	31,93	25,43	38,17	34,07

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

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

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

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

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

Rendement passé

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

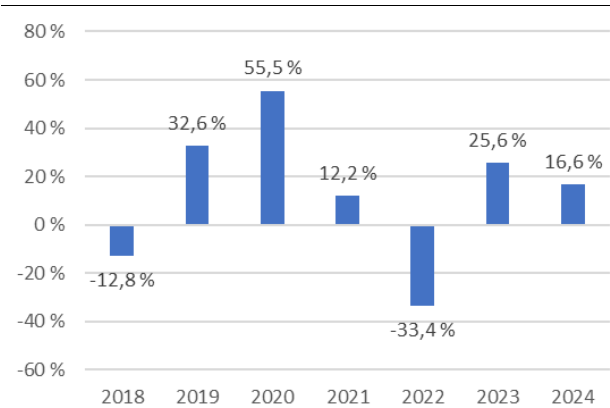
Fonds indiciel innovation Evolve

31 décembre 2024

Rendements annuels

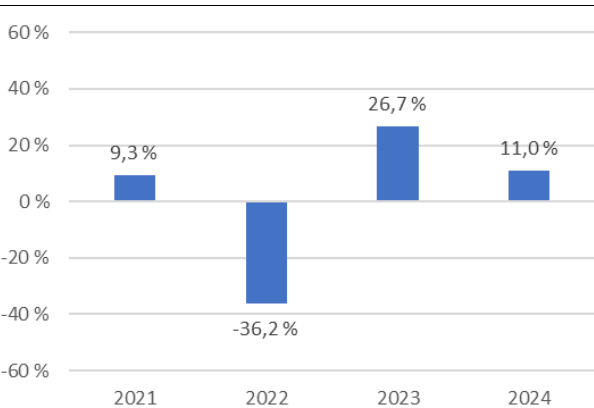
Les graphiques ci-après présentent le rendement des parts de FNB couvertes et des parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains ainsi que des parts d'OPC couvertes de catégorie A et de catégorie F pour chacun des exercices indiqués. Ils indiquent, en pourcentage, quelle aurait été la variation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

Parts de FNB couvertes EDGE¹



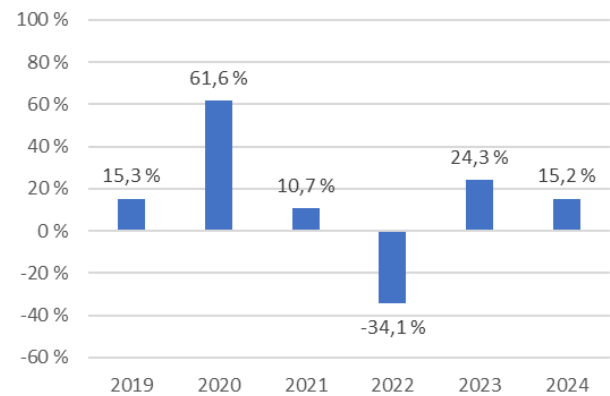
1 Les activités liées aux parts de FNB couvertes ont commencé le 30 avril 2018.

Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains
EDGE/U²



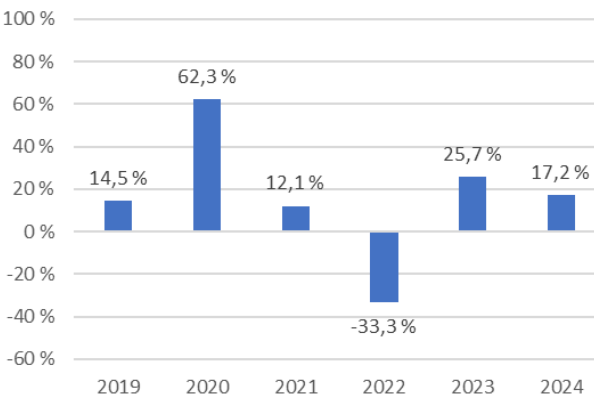
2 Les activités liées aux parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains ont commencé le 7 janvier 2021. Les rendements présentés sont fondés sur la valeur liquidative équivalente en dollars américains.

Parts d'OPC couvertes de catégorie A³



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

Parts d'OPC couvertes de catégorie F⁴



4 Les activités liées aux parts d'OPC couvertes de catégorie F ont commencé le 4 juin 2019.

Rendement composé annuel

Le tableau ci-dessous indique le rendement total composé annuel historique des parts de FNB couvertes, des parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains et des parts d'OPC couvertes de catégorie A et de catégorie F. Les rendements concernent la période terminée le 31 décembre 2024. L'écart entre le rendement des parts de FNB couvertes et non couvertes libellées en dollars américains et des parts d'OPC couvertes de catégorie A et de catégorie F par rapport à celui de l'indice est principalement attribuable aux frais de gestion et d'administration majorés des taxes de vente applicables, ainsi qu'aux stratégies de négociation du portefeuille. L'écart entre le rendement des parts de FNB couvertes et celui de l'indice peut également être attribué au fait que l'indice utilisé n'est pas couvert, alors que les parts de FNB couvertes sont couvertes en dollars canadiens. L'écart entre le rendement des parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains et celui de l'indice peut également être attribué au fait que l'indice utilisé est libellé en dollars canadiens, alors que les parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains sont libellées en dollars américains.

Fonds indiciel innovation Evolve

31 décembre 2024

L'indice utilisé dans le tableau ci-dessous est différent de l'indice utilisé dans le dernier rapport de la direction sur le rendement du fonds déposé pour les parts de FNB couvertes et non couvertes libellées en dollars américains et pour les parts d'OPC couvertes de catégorie A et de catégorie F, car l'indice utilisé ci-dessous est un indice de rendement total non couvert qui suppose que toutes les distributions versées par le fonds de placement sont réinvesties dans le Fonds. L'indice précédent utilisé pour les parts de FNB couvertes et non couvertes libellées en dollars américains et pour les parts d'OPC couvertes de catégorie A et de catégorie F présentait le rendement sous forme de rendement du cours couvert en dollars canadiens.

	Depuis la création ¹ (%)	1 an (%)	3 ans (%)	5 ans (%)
Parts de FNB couvertes	10,7	16,6	(0,8)	11,2
Indice Solactive Global Innovation NTR ²	14,5	26,3	3,3	15,7
Parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains	(0,5)	11,0	(3,6)	s.o.
Indice Solactive Global Innovation NTR ²	5,7	26,3	3,3	s.o.
Parts d'OPC couvertes de catégorie A	12,7	15,2	(1,9)	11,0
Indice Solactive Global Innovation NTR ²	16,7	26,3	3,3	15,7
Parts d'OPC couvertes de catégorie F	13,7	17,2	(0,6)	12,3
Indice Solactive Global Innovation NTR ²	16,7	26,3	3,3	15,7

- 1 Depuis la date de création du 30 avril 2018 pour les parts de FNB couvertes, depuis la date de création du 7 janvier 2021 pour les parts de FNB non couvertes libellées en dollars américains et depuis la date de création du 4 juin 2019 pour les parts d'OPC couvertes de catégorie A et de catégorie F.
- 2 L'indice est un indice de Solactive AG qui le calcule et le distribue. L'indice offre une exposition à des sociétés qui participent à des tendances novatrices et perturbatrices dans un large éventail de secteurs. L'indice est calculé comme un indice de rendement total net ajusté sur une base trimestrielle et libellé en dollars canadiens.

Aperçu du portefeuille

25 principaux titres

Titre	Pourcentage de la valeur liquidative (%)
Fonds indiciel infonuagique Evolve	13,3
FNB indiciel jeux électroniques Evolve	13,0
Fonds indiciel innovation automobile Evolve	12,1
Fonds indiciel cybersécurité Evolve	11,8
Qualcomm Inc.	2,3
Marvell Technology Inc.	1,8
Coinbase Global Inc., catégorie A	1,7
Shopify Inc., catégorie A	1,6
Block Inc., catégorie A	1,5
Natera Inc.	1,5
Visa Inc., catégorie A	1,4
Fortinet Inc.	1,4
Sony Group Corporation, certificat américain d'actions étrangères	1,4
AT&T Inc.	1,4
Fiserv Inc.	1,4
Bristol-Myers Squibb Company	1,4
Intuit Inc.	1,4
PayPal Holdings Inc.	1,3
Mastercard Inc., catégorie A	1,3
T-Mobile US Inc.	1,3
Intuitive Surgical Inc.	1,3
CrowdStrike Holdings Inc., catégorie A	1,3
NVIDIA Corporation	1,3

Fonds indiciel innovation Evolve

31 décembre 2024

25 principaux titres (suite)

Titre	Pourcentage de la valeur liquidative (%)
Corteva Inc.	1,2
Canon Inc.	1,2
Total	80,6

Répartition sectorielle

Portefeuille par catégorie	Pourcentage de la valeur liquidative (%)
Titres de capitaux propres	
Services de communication	3,9
Biens de consommation discrétionnaire	1,4
FNB – Marché monétaire canadien	0,8
FNB – Actions internationales	50,2
Services financiers	11,1
Soins de santé	11,9
Technologies de l'information	19,7
Matériaux	1,2
Actifs dérivés	0,0
Passifs dérivés	(0,0)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0,2
Autres actifs, moins les passifs	(0,4)
Total	100,0

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



Fonds indiciel innovation Evolve