



# États financiers annuels

31 décembre 2017

## RAPPORT DES AUDITEURS INDÉPENDANTS

Aux porteurs de parts de

### **Service de portefeuille diversifié stratégique de Genus Capital Management :**

Fonds d'obligations gouvernementales Genus

Fonds d'obligations à court terme Genus

Fonds d'actions à dividendes Genus

Fonds d'obligations de sociétés zéro fossile Genus

Fonds d'actions à dividendes zéro fossile Genus

Fonds d'actions CanMonde zéro fossile Genus

Fonds d'actions incidence élevée zéro fossile Genus

[collectivement, les «Fonds»]

Nous avons effectué l'audit des états financiers de chacun des Fonds ci-joints, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 décembre 2017 et 2016, et les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, ainsi qu'un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

### **Responsabilité de la direction pour les états financiers**

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

### **Responsabilité des auditeurs**

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur les états financiers, sur la base de nos audits. Nous avons effectué nos audits selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifions et réalisons les audits de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement des auditeurs, et notamment de leur évaluation des risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs. Dans l'évaluation de ces risques, les auditeurs prennent en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des états financiers 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 de l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, le cas échéant, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus dans le cadre de nos audits sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

### **Opinion**

À notre avis, les états financiers donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de chacun des Fonds aux 31 décembre 2017 et 2016, ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour l'exercice clos à ces dates conformément aux Normes internationales d'information financière.

Vancouver, Canada  
Le 28 mars 2018

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

Comptables professionnels agréés



## **RESPONSABILITÉ DE LA DIRECTION À L'ÉGARD DE L'INFORMATION FINANCIÈRE**

Les états financiers ci-joints ont été préparés par Genus Capital Management Inc. (« Genus »), le gestionnaire des Fonds, et approuvés par son conseil d'administration. La direction de Genus est responsable de l'information et des déclarations figurant dans les présents états financiers et dans les autres sections du rapport annuel.

Genus a recours à des procédés appropriés pour s'assurer de présenter des informations financières fiables et pertinentes. Les états financiers ont été dressés conformément aux Normes internationales d'information financière et comprennent certains montants fondés sur des estimations et des jugements. Les principales méthodes comptables jugées comme étant appropriées pour les Fonds par la direction sont énoncées à la note 2 des états financiers. L'information financière utilisée ailleurs dans le présent rapport annuel est cohérente avec les états financiers consolidés.

Le conseil d'administration de Genus est responsable de l'examen et de l'approbation des états financiers ainsi que de la supervision de la performance de la direction à l'égard de ses responsabilités en matière de présentation de l'information financière, y compris ses processus de contrôle et d'audit internes.

Ernst & Young s.r.l./S.E.N.C.R.L. ont été nommé auditeurs externes des Fonds et produiront un rapport aux actionnaires quant à la présentation fidèle des états financiers. L'auditeur a effectué l'audit des états financiers conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada afin de formuler son opinion sur les états financiers.



Wayne W. Wachell  
Chef de la direction  
Genus Capital Management Inc.



Leslie G. Cliff  
Présidente du conseil d'administration  
Genus Capital Management Inc.

# Fonds d'obligations gouvernementales Genus

## États de la situation financière

Aux 31 décembre 2017 et 2016	31 décembre 2017	31 décembre 2016
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Trésorerie	179,017 \$	489,917 \$
Placements à court terme	-	114,844
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	48,794,918	33,204,502
Intérêts courus	183,001	130,161
Montants à recevoir des courtiers	4,027,893	521,615
Plus-value latente des contrats de change à terme	-	20,685
Souscriptions à recevoir des porteurs de parts	-	262,497
<b>Total de l'actif</b>	<b>53,184,829</b>	<b>34,744,221</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Dettes fournisseurs et charges à payer	20,728	19,748
Montants à payer aux courtiers	4,025,846	1,293,657
Moins-value latente des contrats de change à terme	-	31,336
Distributions à payer aux porteurs de parts	-	5,103
Rachats à payer aux porteurs de parts	26,352	-
<b>Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)</b>	<b>4,072,926</b>	<b>1,349,844</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (série O)</b>	<b>49,111,903 \$</b>	<b>33,394,377 \$</b>
<b>Parts rachetables en circulation (note 5)</b>	<b>429,094</b>	<b>290,939</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (série O)</b>	<b>114,45 \$</b>	<b>114,78 \$</b>

Au nom du conseil d'administration de Genus Capital Management Inc.:

Leslie G. Cliff  
Administratrice

Wayne W. Wachell  
Administrateur

## États du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre	2017	2016
<b>Revenu</b>		
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	992,073 \$	1,015,712 \$
Perte de change sur la trésorerie	(20)	(67)
Autres variations de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	(264,563)	715,089
Profit net réalisé sur les contrats de change à terme	43,998	23,344
Variation nette du profit (de la perte) latent(e) sur les placements et les contrats de change à terme	74,157	(725,546)
<b>Total du revenu</b>	<b>845,645</b>	<b>1,028,532</b>
<b>Charges</b>		
Honoraires des fiduciaires	5,809	6,087
Frais juridiques	1,837	2,695
Droits de garde	4,132	4,127
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	40,221	34,483
Autres frais administratifs	56,368	53,610
Charges d'intérêts	20	920
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>108,387</b>	<b>101,922</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>737,258</b>	<b>926,610</b>
<b>Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation (série O)</b>	<b>737,258 \$</b>	<b>926,610 \$</b>
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice</b>	<b>353,730</b>	<b>364,493</b>
<b>Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par parts (série O)</b>	<b>2,08 \$</b>	<b>2,54 \$</b>

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

Pour les exercices clos les 31 décembre	2017	2016
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice (série O)</b>	<b>33,394,377 \$</b>	<b>63,899,248 \$</b>
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	737,258	926,610
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	(869,356)	(950,877)
Gains en capital	(4,260)	(725,683)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(873,616)</b>	<b>(1,676,560)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Émission de parts rachetables	26,954,760	10,413,581
Réinvestissement des parts rachetables	655,887	2,148,604
Rachat de parts rachetables	(11,756,763)	(42,317,106)
<b>Augmentation (diminution) nette découlant des transactions sur parts rachetables</b>	<b>15,853,884</b>	<b>(29,754,921)</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>15,717,526</b>	<b>(30,504,871)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice (série O)</b>	<b>49,111,903 \$</b>	<b>33,394,377 \$</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'obligations gouvernementales Genus

## Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre	2017	2016
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Produit de la vente de placements	64,436,992 \$	132,362,357 \$
Produit à la vente/à l'échéance des billets à court terme	1,074,260	4,466,733
Achat de placements	(81,002,554)	(106,891,242)
Achat de billets à court terme	(958,867)	(3,920,844)
Intérêt reçu, compte non tenu du profit sur les billets à court terme et de l'amortissement des obligations	938,684	1,109,831
Intérêts versés	(20)	(920)
Charges d'exploitation payées	(107,387)	(101,486)
Paievements nets reçus des règlements de dérivés	43,998	23,344
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(15,574,894)</b>	<b>27,047,773</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(222,832)	(646,703)
Trésorerie reçue des parts rachetables émises	27,217,257	16,135,084
Montants versés pour les parts rachetables rachetées	(11,730,411)	(42,331,724)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>15,264,014</b>	<b>(26,843,343)</b>
Perte de change sur la trésorerie	(20)	(67)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(310,900)	204,363
Trésorerie au début de l'exercice	489,917 \$	285,554 \$
<b>Trésorerie à la fin de l'exercice</b>	<b>179,017 \$</b>	<b>489,917 \$</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'obligations gouvernementales Genus

## Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2017

Actions ou valeur nominale	Description	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du portefeuille total
<b>Titres à revenu fixe canadiens</b>						
<b>Obligations fédérales</b>						
540,000	Fiducie du Canada pour l'habitation N° 1	1.950 %	2019-06-15	541,885	542,014	1.1
3,580,000	Fiducie du Canada pour l'habitation N° 1	1.750 %	2022-06-15	3,557,606	3,527,362	7.2
2,100,000	Fiducie du Canada pour l'habitation N° 1	1.900 %	2026-09-15	2,027,636	2,021,822	4.1
495,000	Fiducie du Canada pour l'habitation N° 1	2.350 %	2028-03-15	493,881	492,054	1.0
255,000	Obligations à rendement réel du gouvernement du Canada	0.500 %	2050-12-01	251,879	251,622	0.5
200,000	Exportation et développement Canada	1.800 %	2022-09-01	199,724	197,566	0.4
4,040,000	Gouvernement du Canada	0.750 %	2019-08-01	3,986,349	3,982,642	8.2
1,520,000	Gouvernement du Canada	2.750 %	2048-12-01	1,674,488	1,683,577	3.5
				12,733,448	12,698,659	26.0
<b>Obligations provinciales</b>						
450,000	Financement-Québec	2.450 %	2019-12-01	460,274	455,037	0.9
620,000	Province d'Alberta	1.350 %	2021-09-01	619,603	604,128	1.2
1,050,000	Province d'Alberta	2.550 %	2027-06-01	1,043,817	1,040,919	2.1
530,000	Province d'Alberta	3.050 %	2048-12-01	523,219	535,888	1.1
720,000	Province de Colombie-Britannique	6.350 %	2031-06-18	985,807	1,012,013	2.1
290,000	Province de Colombie-Britannique	2.800 %	2048-06-18	275,303	286,198	0.6
350,000	Province du Manitoba	3.250 %	2029-09-05	362,971	364,265	0.7
2,135,000	Province d'Ontario	4.000 %	2021-06-02	2,331,329	2,271,326	4.7
485,000	Province d'Ontario	1.350 %	2022-03-08	469,912	469,299	1.0
2,930,000	Province d'Ontario	3.150 %	2022-06-02	3,099,612	3,048,378	6.2
785,000	Province d'Ontario	1.950 %	2023-01-27	782,417	774,114	1.6
5,220,000	Province d'Ontario	2.850 %	2023-06-02	5,437,610	5,364,800	11.1
1,200,000	Province d'Ontario	3.500 %	2024-06-02	1,300,500	1,277,311	2.6
745,000	Province d'Ontario	2.750 %	2025-09-01	754,509	758,019	1.6
555,000	Province d'Ontario	2.400 %	2026-06-02	550,823	548,160	1.1
720,000	Province d'Ontario	2.600 %	2027-06-02	720,144	719,275	1.5
750,000	Province d'Ontario	6.500 %	2029-03-08	1,029,726	1,021,241	2.1
655,000	Province d'Ontario	5.850 %	2033-03-08	881,045	898,582	1.8
295,000	Province de Québec	1.650 %	2022-03-03	294,690	289,405	0.6
1,685,000	Province de Québec	2.750 %	2027-09-01	1,698,728	1,707,627	3.5
1,145,000	Province de Québec	6.250 %	2032-06-01	1,561,573	1,610,947	3.3
485,000	Province de Québec	5.750 %	2036-12-01	640,126	688,492	1.4
490,000	Province de Québec	5.000 %	2041-12-01	624,494	664,125	1.4
140,000	Province de Québec	3.500 %	2045-12-01	157,860	155,048	0.3
445,000	Province de Québec	3.500 %	2048-12-01	483,063	497,806	1.0
700,000	Province de Saskatchewan	3.300 %	2048-06-02	698,902	743,126	1.5
				27,788,057	27,805,529	57.0
<b>Obligations municipales</b>						
1,000,000	Ville de Montréal	3.500 %	2024-09-01	1,026,242	1,053,748	2.2
650,000	Ville de Montréal	3.000 %	2025-09-01	654,069	662,501	1.4
215,000	Ville de Montréal	3.000 %	2027-09-01	215,965	218,232	0.4
335,000	Ville de Toronto	2.400 %	2026-06-24	334,705	326,334	0.7
735,000	Municipal Finance Authority of British Columbia	2.950 %	2024-10-14	772,663	755,067	1.5
				3,003,644	3,015,882	6.2
<b>Obligations de sociétés</b>						
455,000	OPB Finance Trust	1.880 %	2022-02-24	448,953	447,575	0.9
265,000	OPB Finance Trust	3.890 %	2042-07-04	257,102	291,179	0.6
				706,055	738,754	1.5

## Fonds d'obligations gouvernementales Genus

### Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2017

Actions ou valeur nominale	Description	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du portefeuille total
<b>Titres adossés à des créances hypothécaires</b>						
425,000	Mandats axés sur les créances hypothécaires canadiennes	1.600 %	2019-03-01	275,886	276,084	0.6
2,105,000	Mandats axés sur les créances hypothécaires canadiennes	1.386 %	2020-09-01	1,649,449	1,645,881	3.4
1,980,000	Mandats axés sur les créances hypothécaires canadiennes	1.400 %	2021-05-01	1,694,479	1,662,533	3.4
450,000	Mandats axés sur les créances hypothécaires canadiennes	1.450 %	2021-12-01	405,261	400,559	0.8
300,000	Mandats axés sur les créances hypothécaires canadiennes	1.840 %	2022-10-01	294,629	293,489	0.6
260,000	Mandats axés sur les créances hypothécaires canadiennes	1.840 %	2022-12-01	257,657	257,548	0.5
				4,577,361	4,536,094	9.3
<b>Total des titres à revenu fixe canadiens</b>				48,808,565	48,794,918	100.0
<b>Total des titres à revenu fixe</b>				48,808,565	48,794,918	100.0
<b>Total des placements</b>				48,808,565	48,794,918	100.0

*Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.*

# Fonds d'obligations à court terme Genus

(auparavant Fonds d'obligations de sociétés à court terme Genus)

## États de la situation financière

Aux 31 décembre 2017 et 2016	31 décembre 2017	31 décembre 2016
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Trésorerie	187,577 \$	520,852 \$
Placements à court terme	318,922	234,358
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	44,267,246	31,398,731
Intérêts courus	306,831	273,127
Souscriptions à recevoir des porteurs de parts	973	150,000
<b>Total de l'actif</b>	<b>45,081,549</b>	<b>32,577,068</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Dettes fournisseurs et charges à payer	22,540	21,288
Montants à payer aux courtiers	-	309,608
Rachats à payer aux porteurs de parts	-	25,000
<b>Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)</b>	<b>22,540</b>	<b>355,896</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (série O)</b>	<b>45,059,009 \$</b>	<b>32,221,172 \$</b>
<b>Parts rachetables en circulation (note 5)</b>	<b>552,252</b>	<b>389,415</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (série O)</b>	<b>81.59 \$</b>	<b>82.74 \$</b>

Au nom du conseil d'administration de Genus Capital Management Inc.:

Leslie G. Cliff  
Administratrice

Wayne W. Wachell  
Administrateur

## États du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre	2017	2016
<b>Revenu</b>		
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	1,183,599 \$	1,219,016 \$
Perte de change sur la trésorerie	(72)	(291)
Autres variations de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Perte nette réalisée à la vente de placements	(276,508)	(394,992)
Variation nette de la perte latente sur les placements	(508,656)	(9,298)
<b>Total du revenu</b>	<b>398,363</b>	<b>814,435</b>
<b>Charges</b>		
Honoraires des fiduciaires	5,838	5,960
Frais juridiques	1,951	2,277
Droits de garde	4,124	4,128
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	24,960	23,113
Autres frais administratifs	55,700	50,079
Charges d'intérêts	4	361
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>92,577</b>	<b>85,918</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>305,786</b>	<b>728,517</b>
<b>Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation (série O)</b>	<b>305,786 \$</b>	<b>728,517 \$</b>
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice</b>	<b>514,655</b>	<b>444,408</b>
<b>Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par part (série O)</b>	<b>0.59 \$</b>	<b>1.64 \$</b>

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

Pour les exercices clos les 31 décembre	2017	2016
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice (série O)</b>	<b>32,221,172 \$</b>	<b>66,323,485 \$</b>
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	305,786	728,517
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	(1,082,767)	(1,191,827)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(1,082,767)</b>	<b>(1,191,827)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Émission de parts rachetables	24,555,980	17,938,848
Réinvestissement des parts rachetables	553,356	968,043
Rachat de parts rachetables	(11,494,518)	(52,545,894)
<b>Augmentation (diminution) nette découlant des transactions sur parts rachetables</b>	<b>13,614,818</b>	<b>(33,639,003)</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>12,837,837</b>	<b>(34,102,313)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice (série O)</b>	<b>45,059,009 \$</b>	<b>32,221,172 \$</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds d'obligations à court terme Genus

(auparavant Fonds d'obligations de sociétés à court terme Genus)

## Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre	2017	2016
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Produit de la vente de placements	41,173,554 \$	61,614,676 \$
Produit à la vente/à l'échéance des billets à court terme	8,289,348	19,017,184
Achat de placements	(55,136,841)	(27,710,713)
Achat de billets à court terme	(8,372,407)	(18,434,394)
Intérêt reçu, compte non tenu du profit sur les billets à court terme	1,148,390	1,427,208
Intérêts versés	(4)	(361)
Charges d'exploitation payées	(91,321)	(83,508)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(12,989,281)</b>	<b>35,830,092</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(529,411)	(800,881)
Trésorerie reçue des parts rachetables émises	24,705,007	17,788,848
Montants versés pour les parts rachetables rachetées	(11,519,518)	(52,575,094)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>12,656,078</b>	<b>(35,587,127)</b>
Perte de change sur la trésorerie	(72)	(291)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(333,275)	242,674
Trésorerie au début de l'exercice	520,852 \$	278,178 \$
<b>Trésorerie à la fin de l'exercice</b>	<b>187,577 \$</b>	<b>520,852 \$</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

**Fonds d'obligations à court terme Genus**  
(auparavant Fonds d'obligations de sociétés à court terme Genus)

**Inventaire du portefeuille**

Aux 31 décembre 2017

Actions ou valeur nominale	Description	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du portefeuille total
<b>Titres à revenu fixe canadiens</b>						
<b>Obligations fédérales</b>						
2,150,000	Fiducie du Canada pour l'habitation N° 1	1.950 %	2019-06-15	2,197,429	2,158,019	4.8
2,030,000	Fiducie du Canada pour l'habitation N° 1	2.400 %	2022-12-15	2,114,251	2,054,628	4.6
460,000	Obligations du Canada	0.500 %	2022-03-01	446,013	435,659	1.0
250,000	Exportation et développement Canada	1.800 %	2022-09-01	249,655	246,958	0.6
				5,007,348	4,895,264	11.0
<b>Obligations provinciales</b>						
1,770,000	Province de Colombie-Britannique	3.700 %	2020-12-18	1,923,459	1,859,215	4.2
4,500,000	Province d'Ontario	1.750 %	2018-10-09	4,556,021	4,510,565	10.1
600,000	Province d'Ontario	4.000 %	2021-06-02	648,474	638,312	1.4
2,500,000	Province de Québec	1.650 %	2022-03-03	2,517,999	2,452,581	5.5
				9,645,953	9,460,673	21.2
<b>Obligations de sociétés</b>						
275,000	407 International Inc.	2.470 %	2022-09-08	274,962	273,359	0.6
100,000	Alimentation Couche-Tard Inc.	3.056 %	2024-07-26	100,000	99,540	0.2
130,000	Bank of America Corp.	3.407 %	2025-09-20	130,000	132,290	0.3
900,000	Banque de Montréal	1.610 %	2021-10-28	890,339	873,387	2.0
425,000	Banque de Montréal	2.270 %	2022-07-11	424,979	420,632	0.9
425,000	Banque de Montréal	3.340 %	2025-12-08	425,281	432,699	1.0
325,000	bcIMC Realty Corp.	2.150 %	2022-08-11	326,164	319,243	0.7
135,000	Bell Canada	3.000 %	2022-10-03	136,261	136,634	0.3
485,000	Bell Canada	4.700 %	2023-09-11	520,199	528,508	1.2
285,000	BMW Canada Inc.	1.780 %	2020-10-19	285,353	280,698	0.6
696,204	BP LP	3.244 %	2020-01-09	705,096	699,146	1.6
610,000	Canadian Credit Card Trust II	1.829 %	2020-03-24	610,323	604,092	1.4
725,000	Banque Canadienne Impériale de Commerce	1.660 %	2020-01-20	725,626	717,550	1.6
50,000	Banque Canadienne Impériale de Commerce	2.300 %	2022-07-11	49,998	49,553	0.1
220,000	Banque Canadienne Impériale de Commerce	2.470 %	2022-12-05	219,980	219,127	0.5
460,000	Banque Canadienne Impériale de Commerce	3.000 %	2024-10-28	469,766	464,255	1.0
305,000	Choice Properties LP	3.000 %	2019-09-20	311,702	307,938	0.7
85,000	CT Real Estate Investment Trust	2.852 %	2022-06-09	86,238	84,828	0.2
390,000	Daimler Canada Finance Inc.	2.300 %	2020-11-23	390,000	388,806	0.9
200,000	Empire Life Insurance Co.	3.664 %	2028-03-15	200,000	201,185	0.5
75,000	Enercare Solutions Inc.	3.380 %	2022-02-21	74,987	75,840	0.2
525,000	Fédération des Caisses Desjardins du Québec	2.394 %	2022-08-25	525,000	521,205	1.2
305,000	Finning International Inc.	2.840 %	2021-09-29	305,000	305,634	0.7
275,000	Fortified Trust	2.161 %	2020-10-23	275,000	273,911	0.6
850,000	Genesis Trust II	1.675 %	2018-09-17	853,299	849,534	1.9
200,000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	5.960 %	2019-11-20	224,370	213,796	0.5
440,000	Banque HSBC du Canada	2.542 %	2023-01-31	440,000	436,597	1.0
800,000	Hydro One Inc.	1.840 %	2021-02-24	803,347	789,943	1.8
625,000	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.	2.800 %	2024-05-16	636,413	627,075	1.4
90,000	Leisureworld Senior Care LP	3.474 %	2021-02-03	90,000	92,573	0.2
825,000	Les Compagnies Loblaw Ltée	3.748 %	2019-03-12	861,905	841,365	1.9
400,000	Lower Mattagami Energy LP	4.331 %	2021-05-18	440,312	426,149	1.0
1,055,000	Fiducie de capital Financière Manuvie II	7.405 %	2108-12-31	1,280,411	1,150,460	2.6
75,000	Société Financière Manuvie	3.049 %	2029-08-20	75,000	74,430	0.2
295,000	Metro Inc.	3.200 %	2021-12-01	309,464	300,870	0.7
105,000	Metro Inc.	2.680 %	2022-12-05	104,995	104,347	0.2
200,000	Nissan Canada Financial Services Inc.	1.584 %	2019-10-07	200,000	197,799	0.4
200,000	Nissan Canada Financial Services Inc.	1.750 %	2020-04-09	199,998	197,519	0.4
220,000	Reliance LP	3.813 %	2020-09-15	218,649	224,081	0.5
855,000	Rogers Communications Inc.	5.380 %	2019-11-04	941,616	903,539	2.0
465,000	Banque Royale du Canada	1.920 %	2020-07-17	466,642	461,108	1.0
775,000	Banque Royale du Canada	2.360 %	2022-12-05	774,930	767,452	1.7
355,000	Banque Royale du Canada	2.480 %	2025-06-04	350,412	354,242	0.8
350,000	Banque Royale du Canada	3.310 %	2026-01-20	349,857	356,007	0.8
235,000	Banque Royale du Canada	3.450 %	2026-09-29	235,955	240,085	0.5
370,000	Saputo Inc.	2.196 %	2021-06-23	370,805	366,431	0.8

**Fonds d'obligations à court terme Genus**  
(auparavant Fonds d'obligations de sociétés à court terme Genus)

**Inventaire du portefeuille**

Aux 31 décembre 2017

Actions ou valeur nominale	Description	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du portefeuille total
330,000	Shaw Communications Inc.	5.650 %	2019-10-01	360,899	348,981	0.8
200,000	Fiducie de capital Sun Life II	5.863 %	2108-12-31	224,854	212,093	0.5
115,000	Financière Sun Life inc.	2.750 %	2027-11-23	114,952	114,349	0.3
250,000	Financière Sun Life inc.	3.050 %	2028-09-19	250,768	251,039	0.6
1,655,000	Fiducie de capital TD III	7.243 %	2049-12-31	1,848,686	1,738,615	3.8
380,000	TELUS Corp.	5.050 %	2020-07-23	420,717	405,340	0.9
240,000	TELUS Corp.	2.350 %	2022-03-28	239,288	237,221	0.5
500,000	La Banque de Nouvelle-Écosse	1.900 %	2021-12-02	500,060	489,779	1.1
1,405,000	La Banque de Nouvelle-Écosse	2.360 %	2022-11-08	1,404,803	1,391,712	3.1
250,000	The Goldman Sachs Group Inc.	3.307 %	2025-10-31	250,000	249,952	0.6
600,000	La Banque Toronto-Dominion	2.045 %	2021-03-08	609,159	594,907	1.3
355,000	La Banque Toronto-Dominion	2.982 %	2025-09-30	354,065	358,762	0.8
225,000	Toronto Hydro Corp.	3.540 %	2021-11-18	242,737	235,351	0.5
100,000	Walt Disney Co.	2.758 %	2024-10-07	100,000	100,050	0.2
254,337	West Edmonton Mall Property Inc.	4.056 %	2024-02-13	265,663	257,493	0.6
295,000	WestJet Airlines Ltd.	3.287 %	2019-07-23	298,500	298,621	0.7
405,000	WTH Car Rental ULC	1.912 %	2020-07-20	403,275	399,310	0.9
				26,579,060	26,069,037	58.5
<b>Titres adossés à des créances hypothécaires</b>						
2,610,000	Mandats axés sur les créances hypothécaires canadiennes	1.840 %	2022-12-01	2,586,495	2,585,388	5.8
370,000	Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers	2.870 %	2052-11-12	365,784	365,594	0.8
				2,952,279	2,950,982	6.6
<b>Total des titres à revenu fixe canadiens</b>				44,184,640	43,375,956	97.3
<b>Titres à revenu fixe étrangers</b>						
140,000	Great-West Lifeco Finance Delaware LP II	7.127 %	2068-06-26	166,441	143,495	0.3
320,000	Morgan Stanley	3.000 %	2024-02-07	319,939	318,504	0.7
440,000	Wells Fargo & Co.	2.094 %	2022-04-25	438,738	429,291	1.0
				925,118	891,290	2.0
<b>Titres à court terme – Canada</b>						
<b>Bons du Trésor</b>						
170,000	Province de Québec	1.070 %	2018-03-26	169,493	169,493	0.4
50,000	Province de Québec	1.220 %	2018-05-18	49,729	49,729	0.1
100,000	Banque Royale du Canada	1.390 %	2018-03-09	99,700	99,700	0.2
				318,922	318,922	0.7
<b>Total des placements</b>				45,428,680	44,586,168	100.0

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions à dividendes Genus

## États de la situation financière

Aux 31 décembre 2017 et 2016	31 décembre 2017	31 décembre 2016
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Trésorerie	8,799,494 \$	3,493,794 \$
Placements à court terme	499,820	2,998,830
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	248,635,797	208,291,933
Intérêts courus	28	361
Dividendes à recevoir	1,303,454	984,882
Montants à recevoir des courtiers	524,820	-
Marges déposées sur les contrats à terme standardisés	1,047,767	749,787
Profit latent sur les contrats à terme standardisés	261,330	266,058
Souscriptions à recevoir des porteurs de parts	-	90,000
<b>Total de l'actif</b>	<b>261,072,510</b>	<b>216,875,645</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Dettes fournisseurs et charges à payer	53,186	42,642
Distributions à payer aux porteurs de parts	166	656
Rachats à payer aux porteurs de parts	-	10,000
Montants à payer aux courtiers	5,575,463	806,237
Perte latente sur les contrats à terme standardisés	363,418	1,810
<b>Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)</b>	<b>5,992,233</b>	<b>861,345</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (série O)</b>	<b>255,080,277 \$</b>	<b>216,014,300 \$</b>
<b>Parts rachetables en circulation (note 5)</b>	<b>1,756,020</b>	<b>1,535,036</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (série O)</b>	<b>145.26 \$</b>	<b>140.72 \$</b>

Au nom du conseil d'administration de Genus Capital Management Inc.:

Leslie G. Cliff  
Administratrice

Wayne W. Wachell  
Administrateur

## États du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre	2017	2016
<b>Revenu</b>		
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	302,817 \$	415,161 \$
Revenu de dividendes	9,038,629	7,925,874
Profit (perte) de change sur la trésorerie	9,816	(335,894)
Autres variations de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit net réalisé à la vente de placements	16,583,076	5,909,383
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats à terme standardisés	(591,413)	386,936
Variation nette du profit latent sur les placements et les contrats à terme standardisés	2,823,178	9,438,282
<b>Total du revenu</b>	<b>28,166,103</b>	<b>23,739,742</b>
<b>Charges</b>		
Honoraires des fiduciaires	9,876	9,650
Frais juridiques	11,120	12,048
Droits de garde	34,141	21,641
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	38,810	34,252
Autres frais administratifs	134,340	112,258
Charges d'intérêts	940	6,339
Coûts de transaction	1,092,439	831,538
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>1,321,666</b>	<b>1,027,726</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>26,844,437</b>	<b>22,712,016</b>
<b>Retenues d'impôt</b>	<b>(855,706)</b>	<b>(701,050)</b>
<b>Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation (série O)</b>	<b>25,988,731 \$</b>	<b>22,010,966 \$</b>
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice</b>	<b>1,638,172</b>	<b>1,551,081</b>
<b>Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par part (série O)</b>	<b>15.86 \$</b>	<b>14.19 \$</b>

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

Pour les exercices clos les 31 décembre	2017	2016
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice (série O)</b>	<b>216,014,300 \$</b>	<b>202,442,605 \$</b>
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	25,988,731	22,010,966
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	(8,483,114)	(6,832,532)
Gains en capital	(10,159,693)	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(18,642,807)</b>	<b>(6,832,532)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Émission de parts rachetables	53,251,377	46,098,106
Réinvestissement des parts rachetables	9,217,068	11,381,665
Rachat de parts rachetables	(30,748,392)	(59,086,510)
<b>Augmentation (diminution) nette découlant des transactions sur parts rachetables</b>	<b>31,720,053</b>	<b>(1,606,739)</b>
<b>Augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>39,065,977</b>	<b>13,571,695</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice (série O)</b>	<b>255,080,277 \$</b>	<b>216,014,300 \$</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions à dividendes Genus

## Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre	2017	2016
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Produit de la vente de placements	328,728,678 \$	303,529,283 \$
Produit à la vente/à l'échéance des billets à court terme	110,433,620	45,161,467
Achat de placements	(346,147,985)	(288,565,282)
Achat de billets à court terme	(107,901,915)	(48,144,460)
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	7,864,351	7,014,209
Intérêt reçu, compte non tenu du profit sur les billets à court terme	270,455	398,962
Intérêts versés	(940)	(6,339)
Charges d'exploitation payées	(217,743)	(183,951)
Produit net tiré (paiements versés au titre) des règlements de dérivés	(889,393)	707,959
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(7,860,872)</b>	<b>19,911,848</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(9,426,229)	(14,460,046)
Trésorerie reçue des parts rachetables émises	53,341,377	46,015,071
Montants versés pour les parts rachetables rachetées	(30,758,392)	(59,176,560)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>13,156,756</b>	<b>(27,621,535)</b>
Profit (perte) de change sur la trésorerie	9,816	(335,894)
<b>Augmentation (diminution) nette de la trésorerie</b>	<b>5,305,700</b>	<b>(8,045,581)</b>
Trésorerie au début de l'exercice	3,493,794 \$	11,539,375 \$
<b>Trésorerie à la fin de l'exercice</b>	<b>8,799,494 \$</b>	<b>3,493,794 \$</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds d'actions à dividendes Genus

### Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2017

Actions ou valeur nominale	Description	Rendement	Date d'échéance	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du portefeuille total
<b>Actions</b>						
<b>Énergie</b>						
56,300	Phillips 66			5,975,559	7,135,199	2.9
113,900	Total SA			7,811,682	7,890,538	3.1
66,500	Valero Energy Corp.			5,573,279	7,658,015	3.1
				19,360,520	22,683,752	9.1
<b>Matières premières</b>						
54,500	LyondellBasell Industries NV			6,196,475	7,533,253	3.0
				6,196,475	7,533,253	3.0
<b>Industries</b>						
258,600	Abertis Infraestructuras SA			5,275,686	7,217,269	2.9
185,800	Atlantia SpA			6,893,647	7,357,530	3.0
244,400	ITOCHU Corp.			5,204,753	5,716,643	2.3
656,300	Royal Mail PLC			5,093,275	5,033,487	2.0
				22,467,361	25,324,929	10.2
<b>Biens de consommation discrétionnaire</b>						
70,800	Berkeley Group Holdings PLC			4,330,892	5,036,400	2.0
44,000	Darden Restaurants Inc.			3,530,495	5,293,540	2.1
117,800	Ford Motor Co.			1,822,194	1,843,485	0.8
82,100	Persimmon PLC			3,428,533	3,809,997	1.5
46,100	Tapestry Inc.			2,612,206	2,554,757	1.0
				15,724,320	18,538,179	7.4
<b>Biens de consommation de base</b>						
55,000	Altria Group Inc.			5,060,805	4,921,002	2.0
26,700	PepsiCo Inc.			3,942,852	4,011,758	1.6
21,800	The Procter & Gamble Co.			2,563,310	2,509,628	1.0
				11,566,967	11,442,388	4.6
<b>Soins de santé</b>						
15,400	Abbvie Inc.			1,286,379	1,866,053	0.7
164,300	Pfizer Inc.			7,123,789	7,456,205	3.0
				8,410,168	9,322,258	3.7
<b>Services financiers</b>						
17,200	Allianz SE			4,600,344	4,955,616	2.0
42,000	Banque Canadienne Impériale de Commerce			5,139,010	5,146,680	2.1
179,800	CI Financial Corp.			4,886,824	5,352,646	2.1
166,200	IGM Financial Inc.			6,925,031	7,337,730	2.9
1,883,100	Legal & General Group PLC			8,379,047	8,722,902	3.5
123,300	Banque nationale du Canada			6,612,942	7,733,376	3.1
264,700	Poste Italiane SpA			2,531,617	2,499,011	1.0
220,000	Corporation Financière Power			7,593,804	7,598,800	3.1
79,700	Banque Royale du Canada			6,177,471	8,181,205	3.3
92,500	La Banque de Nouvelle-Écosse			6,526,869	7,503,600	3.0
124,300	La Banque Toronto-Dominion			6,983,453	9,154,695	3.7
				66,356,412	74,186,261	29.8
<b>Immobilier</b>						
78,300	Fiducie de placement immobilier Allied Properties			3,269,548	3,294,864	1.3
175,600	FPI d'immeubles résidentiels Canadien			5,519,878	6,553,392	2.6
104,200	Fonds de placement immobilier Granite			4,961,714	5,131,850	2.1
1,113,500	Stockland			5,015,132	4,888,654	2.0
				18,766,272	19,868,760	8.0
<b>Technologies de l'information</b>						
167,800	Canon Inc.			7,230,539	7,838,660	3.1
38,700	Cisco Systems Inc.			1,580,464	1,857,127	0.8
38,200	International Business Machines Corp.			7,623,173	7,343,061	2.9
				16,434,176	17,038,848	6.8

## Fonds d'actions à dividendes Genus

### Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2017

Actions ou valeur nominale	Description	Rendement	Date d'échéance	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du portefeuille total
<b>Services de télécommunications</b>						
129,500	AT&T Inc.			6,466,603	6,308,525	2.5
127,000	Fortis Inc.			7,632,336	7,668,260	3.1
134,800	TELUS Corp.			5,854,965	6,419,176	2.6
84,700	Verizon Communications Inc.			5,123,044	5,617,164	2.3
				25,076,948	26,013,125	10.5
<b>Services publics</b>						
108,500	Emera Inc.			4,816,160	5,097,330	2.0
146,300	Endesa SA			4,212,474	3,930,109	1.6
103,700	Exelon Corp.			5,200,054	5,120,555	2.1
55,000	Fortis Inc.			2,644,279	2,536,050	1.0
				16,872,967	16,684,044	6.7
<b>Total des actions</b>				227,232,586	248,635,797	99.8
<b>Titres à court terme – Canada</b>						
500,000	Province d'Ontario	1.011 %	2018-01-10	499,820	499,820	0.2
				499,820	499,820	0.2
Coûts de transaction				(401,915)		
<b>Total des placements</b>				227,330,491	249,135,617	100.0
<b>Contrats à terme standardisés</b>						
(8)	Contrats à terme IMM en dollars australiens, mars 2018				(2,205)	
(82)	Contrats à terme IMM en livres sterling, mars 2018				(93,752)	
(27)	Contrats à terme IMM en livres sterling, mars 2018				(16,135)	
45	Contrats à terme IMM en dollars canadiens, mars 2018				115,303	
21	Contrats à terme IMM en dollars canadiens, mars 2018				9,628	
(66)	Contrats à terme IMM en Euro (devise étrangère), mars 2018				(236,197)	
(46)	Contrats à terme IMM en yen japonais, mars 2018				(15,129)	
57	Contrats à terme IMM en yen japonais, mars 2018				17,319	
6	Contrats à terme IMM en couronnes suédoises, mars 2018				52,173	
32	Contrats à terme IMM en francs suisses, mars 2018				64,652	
1	Contrats à terme en couronnes norvégiennes, mars 2018				2,255	
					(102,088)	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'obligations de sociétés zéro fossile Genus

## États de la situation financière

Aux 31 décembre 2017 et 2016	31 décembre 2017	31 décembre 2016
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Trésorerie	219,301 \$	520,116 \$
Placements à court terme	234,226	-
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	48,054,364	44,366,696
Intérêts courus	384,920	369,280
Souscriptions à recevoir des porteurs de parts	-	200,643
<b>Total de l'actif</b>	<b>48,892,811</b>	<b>45,456,735</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Dettes fournisseurs et charges à payer	19,177	17,031
Montants à payer aux courtiers	-	397,711
Distributions à payer aux porteurs de parts	-	3,405
Rachats à payer aux porteurs de parts	-	2,000
<b>Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)</b>	<b>19,177</b>	<b>420,147</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (série O)</b>	<b>48,873,634 \$</b>	<b>45,036,588 \$</b>
<b>Parts rachetables en circulation (note 5)</b>	<b>474,857</b>	<b>435,789</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (série O)</b>	<b>102.92 \$</b>	<b>103.34 \$</b>

Au nom du conseil d'administration de Genus Capital Management Inc.:

Leslie G. Cliff  
Administratrice

Wayne W. Wachell  
Administrateur

## États du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre	2017	2016
<b>Revenu</b>		
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	1,564,861 \$	1,433,218 \$
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(78)	112
Autres variations de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit net réalisé à la vente de placements	85,745	431,775
Variation nette de la perte latente sur les placements	(367,846)	(358,786)
<b>Total du revenu</b>	<b>1,282,682</b>	<b>1,506,319</b>
<b>Charges</b>		
Honoraires des fiduciaires	5,984	5,924
Frais juridiques	4,489	2,549
Droits de garde	4,130	4,092
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	25,620	19,879
Autres frais administratifs	87,690	82,203
Charges d'intérêts	282	37
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>128,195</b>	<b>114,684</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1,154,487</b>	<b>1,391,635</b>
<b>Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation (série O)</b>	<b>1,154,487 \$</b>	<b>1,391,635 \$</b>
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice</b>	<b>461,165</b>	<b>412,559</b>
<b>Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par part (série O)</b>	<b>2.50 \$</b>	<b>3.37 \$</b>

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

Pour les exercices clos les 31 décembre	2017	2016
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice (série O)</b>	<b>45,036,588 \$</b>	<b>40,139,206 \$</b>
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	1,154,487	1,391,635
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	(1,375,606)	(1,320,910)
Gains en capital	(4,859)	(432,667)
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(1,380,465)</b>	<b>(1,753,577)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Émission de parts rachetables	8,521,360	9,052,101
Réinvestissement des parts rachetables	1,100,089	2,118,044
Rachat de parts rachetables	(5,558,425)	(5,910,821)
<b>Augmentation nette découlant des transactions sur parts rachetables</b>	<b>4,063,024</b>	<b>5,259,324</b>
<b>Augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>3,837,046</b>	<b>4,897,382</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice (série O)</b>	<b>48,873,634 \$</b>	<b>45,036,588 \$</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds d'obligations de sociétés zéro fossile Genus

## Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre	2017	2016
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Produit de la vente de placements	33,814,716 \$	24,986,008 \$
Produit à la vente/à l'échéance des billets à court terme	4,418,384	5,606,326
Achat de placements	(38,182,196)	(34,612,054)
Achat de billets à court terme	(4,651,519)	(5,385,017)
Intérêt reçu, compte non tenu du profit sur les billets à court terme	1,548,130	1,349,698
Intérêts versés	(282)	(37)
Charges d'exploitation payées	(125,767)	(114,648)
Paiements nets reçus des règlements de dérivés	-	-
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(3,178,534)</b>	<b>(8,169,724)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(283,781)	(587,947)
Trésorerie reçue des parts rachetables émises	8,722,003	14,835,458
Montants versés pour les parts rachetables rachetées	(5,560,425)	(5,908,821)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>2,877,797</b>	<b>8,338,690</b>
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(78)	112
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	<b>(300,815)</b>	169,078
Trésorerie au début de l'exercice	<b>520,116 \$</b>	351,038 \$
<b>Trésorerie à la fin de l'exercice</b>	<b>219,301 \$</b>	520,116 \$

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds d'obligations de sociétés zéro fossile Genus

### Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2017

Actions ou valeur nominale	Description	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du portefeuille total
<b>Titres à revenu fixe canadiens</b>						
<b>Obligations de sociétés</b>						
885,000	407 International Inc.	3.350 %	2024-05-16	934,022	921,986	1.9
250,000	407 International Inc.	3.430 %	2033-06-01	256,768	257,266	0.5
400,000	Alectra Inc.	3.239 %	2024-11-21	400,000	413,932	0.9
650,000	Alectra Inc.	2.488 %	2027-05-17	650,359	631,591	1.3
1,130,000	Alimentation Couche-Tard Inc.	3.056 %	2024-07-26	1,130,280	1,124,803	2.3
815,000	AltaLink LP	3.399 %	2024-06-06	842,087	852,428	1.8
500,000	AltaLink LP	2.747 %	2026-05-29	505,202	500,026	1.0
325,000	Banque de Montréal	2.270 %	2022-07-11	324,984	321,660	0.7
1,000,000	Banque de Montréal	2.700 %	2024-09-11	999,870	999,661	2.1
710,000	Banque de Montréal	3.340 %	2025-12-08	709,737	722,862	1.5
150,000	Banque de Montréal	2.700 %	2026-12-09	147,984	148,343	0.3
92,906	Bankers Hall LP	4.377 %	2023-11-20	92,906	94,849	0.2
830,000	bcIMC Realty Corp.	2.840 %	2025-06-03	831,306	829,157	1.7
250,000	bcIMC Realty Corp.	3.000 %	2027-03-31	250,000	250,680	0.5
1,630,000	Bell Canada	2.900 %	2026-08-12	1,614,966	1,575,714	3.3
485,000	Bell Canada	7.000 %	2027-09-24	614,110	619,463	1.3
1,100,000	Bell Canada	3.600 %	2027-09-29	1,096,799	1,112,741	2.3
1,320,000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	4.055 %	2025-11-24	1,372,008	1,370,172	2.8
440,000	CT Real Estate Investment Trust	2.852 %	2022-06-09	439,380	439,109	0.9
575,000	CT Real Estate Investment Trust	3.289 %	2026-06-01	575,105	562,971	1.2
240,000	Empire Life Insurance Co.	3.664 %	2028-03-15	240,000	241,422	0.5
375,000	Enercare Solutions Inc.	3.990 %	2024-02-21	389,177	384,388	0.8
300,000	Fédération des Caisses Desjardins du Québec	2.394 %	2022-08-25	300,000	297,831	0.6
235,497	Grand Renewable Solar LP	3.926 %	2035-01-31	235,497	232,687	0.5
815,000	Granite REIT Holdings LP	3.873 %	2023-11-30	818,655	818,172	1.7
341,651	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	6.450 %	2029-07-30	416,927	416,191	0.9
150,000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	6.980 %	2032-10-15	223,664	221,363	0.5
55,000	Collectif Santé Montréal LP	6.721 %	2049-09-30	60,370	74,834	0.2
165,000	Banque HSBC du Canada	2.542 %	2023-01-31	165,000	163,724	0.3
875,000	Hydro One Inc.	2.770 %	2026-02-24	888,759	873,975	1.8
150,000	Hydro One Inc.	7.350 %	2030-06-03	212,925	211,426	0.4
335,000	Hydro One Inc.	4.890 %	2037-03-13	398,845	399,587	0.8
285,000	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.	2.640 %	2027-02-23	284,929	282,385	0.6
434,442	Kingston Solar LP	3.571 %	2035-07-31	436,309	423,022	0.9
387,345	KS SP LP	3.210 %	2019-06-15	384,876	388,793	0.8
800,000	Les Compagnies Loblaw Ltée	4.860 %	2023-09-12	864,835	877,140	1.8
560,000	Les Compagnies Loblaw Ltée	6.500 %	2029-01-22	699,669	693,186	1.4
650,000	Lower Mattagami Energy LP	3.416 %	2024-06-20	661,288	679,727	1.4
200,000	Lower Mattagami Energy LP	2.307 %	2026-10-21	199,998	192,563	0.4
680,000	Magna International Inc.	3.100 %	2022-12-15	703,840	690,079	1.4
595,000	Manulife Finance Delaware LP	5.059 %	2041-12-15	645,691	673,592	1.4
170,000	Société Financière Manuvie	3.049 %	2029-08-20	170,000	168,708	0.4
745,000	Metro Inc.	3.390 %	2027-12-06	744,560	740,096	1.5
380,000	Fiducie d'actifs BNC	7.447 %	2049-12-31	449,123	417,028	0.9
460,000	OMERS Realty Corp.	3.328 %	2024-11-12	471,262	475,993	1.0
400,000	OMERS Realty Corp.	3.244 %	2027-10-04	400,000	407,274	0.8
205,000	OPB Finance Trust	2.950 %	2026-02-02	204,893	208,104	0.4
350,000	OPB Finance Trust	2.980 %	2027-01-25	349,818	353,908	0.7
990,000	Reliance LP	3.836 %	2025-03-15	996,428	988,549	2.1
1,500,000	Rogers Communications Inc.	4.000 %	2024-03-13	1,565,734	1,589,110	3.3
2,030,000	Banque Royale du Canada	2.333 %	2023-12-05	2,033,821	1,995,817	4.1
490,000	Banque Royale du Canada	2.480 %	2025-06-04	483,590	488,954	1.0
200,000	Banque Royale du Canada	3.450 %	2026-09-29	200,328	204,328	0.4
670,000	Saputo Inc.	2.827 %	2023-11-21	671,550	668,571	1.4
68,436	SEC LP and Arci Ltd.	5.188 %	2033-08-29	68,436	72,019	0.2
720,000	Shaw Communications Inc.	4.350 %	2024-01-31	782,298	767,790	1.6
365,000	Shaw Communications Inc.	3.800 %	2027-03-01	364,882	372,392	0.8
280,000	Fiducie de capital Sun Life II	5.863 %	2108-12-31	314,796	296,930	0.6
450,000	Financière Sun Life inc.	2.750 %	2027-11-23	449,811	447,454	0.9
1,100,000	Financière Sun Life inc.	3.050 %	2028-09-19	1,104,770	1,104,571	2.3
85,000	Fiducie de capital TD IV	10.000 %	2108-06-30	95,553	109,250	0.2
700,000	TELUS Corp.	3.750 %	2025-01-17	739,935	726,060	1.5
1,930,000	TELUS Corp.	3.750 %	2026-03-10	1,986,619	1,987,007	4.1
350,000	Banque de Nouvelle-Écosse	2.290 %	2024-06-28	342,209	341,298	0.7

## Fonds d'obligations de sociétés zéro fossile Genus

### Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2017

Actions ou valeur nominale	Description	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du portefeuille total
1,585,000	Banque de Nouvelle-Écosse	2.620 %	2026-12-02	1,585,536	1,556,163	3.2
1,855,000	La Banque Toronto-Dominion	3.226 %	2024-07-24	1,953,363	1,915,936	4.0
300,000	La Banque Toronto-Dominion	3.224 %	2029-07-25	300,000	299,925	0.6
415,000	La Banque Toronto-Dominion	4.859 %	2031-03-04	427,430	458,462	1.0
670,000	Toromont Industries Ltd.	3.842 %	2027-10-27	670,000	685,934	1.4
575,000	Toronto Hydro Corp.	2.910 %	2023-04-10	579,187	587,218	1.2
300,000	Toronto Hydro Corp.	2.520 %	2026-08-25	299,280	294,818	0.6
556,140	West Edmonton Mall Property Inc.	4.056 %	2024-02-13	569,570	563,041	1.2
				44,393,909	44,278,209	91.7
<b>Titres adossés à des créances hypothécaires</b>						
650,000	Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers	3.636 %	2052-11-12	652,919	650,567	1.4
				652,919	650,567	1.4
<b>Total des titres à revenu fixe canadiens</b>				45,046,828	44,928,776	93.1
<b>Titres à revenu fixe américains</b>						
505,000	Apple Inc.	2.513 %	2024-08-19	505,000	500,106	1.0
505,000	Bank of America Corp.	3.407 %	2025-09-20	505,000	513,895	1.1
400,000	Goldman Sachs Group Inc.	3.307 %	2025-10-31	400,000	399,923	0.8
450,000	Morgan Stanley	3.000 %	2024-02-07	449,915	447,897	0.9
500,000	Walt Disney Co.	2.758 %	2024-10-07	500,000	500,248	1.0
785,000	Wells Fargo & Co.	2.975 %	2026-05-19	797,329	763,519	1.6
				3,157,244	3,125,588	6.4
<b>Titres à court terme – Canada</b>						
60,000	Province de Québec	1.081 %	2018-03-26	59,814	59,814	0.1
175,000	Banque Royale du Canada	1.398 %	2018-03-20	174,412	174,412	0.4
				234,226	234,226	0.5
<b>Total des placements</b>				48,438,298	48,288,590	100.0

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions à dividendes zéro fossile Genus

## États de la situation financière

Aux 31 décembre 2017 et 2016	31 décembre 2017	31 décembre 2016
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Trésorerie	4,923,508 \$	2,104,856 \$
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	65,662,994	53,760,512
Dividendes à recevoir	322,280	192,077
Marges déposées sur les contrats à terme standardisés	327,047	243,764
Profit latent sur les contrats à terme standardisés	36,004	59,263
Souscriptions à recevoir des porteurs de parts	-	2,302
<b>Total de l'actif</b>	<b>71,271,833</b>	<b>56,362,774</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Dettes fournisseurs et charges à payer	19,714	22,317
Montants à payer aux courtiers	4,727,697	-
Distributions à payer aux porteurs de parts	135	16
Perte latente sur les contrats à terme standardisés	92,990	-
<b>Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)</b>	<b>4,840,536</b>	<b>22,333</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (Série O)</b>	<b>66,431,297 \$</b>	<b>56,340,441 \$</b>
<b>Parts rachetables en circulation (note 5)</b>	<b>622,412</b>	<b>544,993</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (Série O)</b>	<b>106.73 \$</b>	<b>103.38 \$</b>

Au nom du conseil d'administration de Genus Capital Management Inc.:

Leslie G. Cliff  
Administratrice

Wayne W. Wachell  
Administrateur

## États du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre	2017	2016
<b>Revenu</b>		
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	85,104 \$	66,043 \$
Revenu de dividendes	2,057,712	1,747,451
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(123,362)	48,864
Autres variations de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit net réalisé à la vente de placements	3,267,727	1,059,151
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats à terme standardisés	83,314	(141,839)
Variation nette du profit latent(e) sur les placements	774,908	2,491,814
<b>Total du revenu</b>	<b>6,145,403</b>	<b>5,271,484</b>
<b>Charges</b>		
Honoraires des fiduciaires	6,189	5,965
Droits de garde	9,313	5,436
Frais juridiques	9,198	2,600
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	27,435	19,210
Autres frais administratifs	110,479	112,993
Coûts de transaction	292,277	192,539
Charges d'intérêts	466	1,673
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>455,357</b>	<b>340,416</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>5,690,046</b>	<b>4,931,068</b>
<b>Retenues d'impôt</b>	<b>(172,362)</b>	<b>(180,587)</b>
<b>Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation (série O)</b>	<b>5,517,684 \$</b>	<b>4,750,481 \$</b>
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice</b>	<b>554,264</b>	<b>463,553</b>
<b>Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par part (série O)</b>	<b>9.95 \$</b>	<b>10.25 \$</b>

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

Pour les exercices clos les 31 décembre	2017	2016
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice (série O)</b>	<b>56,340,441 \$</b>	<b>35,803,907 \$</b>
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	5,517,684	4,750,481
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	(1,726,541)	(1,426,035)
Gains en capital	(1,990,998)	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(3,717,539)</b>	<b>(1,426,035)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Émission de parts rachetables	16,809,360	20,359,394
Réinvestissement des parts rachetables	2,493,905	3,035,057
Rachat de parts rachetables	(11,012,554)	(6,182,363)
<b>Augmentation nette découlant des transactions sur parts rachetables</b>	<b>8,290,711</b>	<b>17,212,088</b>
<b>Augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>10,090,856</b>	<b>20,536,534</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice (série O)</b>	<b>66,431,297 \$</b>	<b>56,340,441 \$</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions à dividendes zéro fossile Genus

## Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre	2017	2016
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Produit de la vente de placements	84,388,736 \$	59,938,887 \$
Produit à la vente/à l'échéance des billets à court terme	7,800,000	18,499,820
Achat de placements	(87,696,914)	(79,407,799)
Achat de billets à court terme	(7,798,461)	(18,494,458)
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	1,755,147	1,530,537
Intérêt reçu, compte non tenu du profit sur les billets à court terme	83,565	60,681
Intérêts versés	(466)	(1,673)
Charges d'exploitation payées	(165,217)	(143,145)
Produit net tiré (paiements versés au titre) des règlements de dérivés	31	(233,839)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(1,633,579)</b>	<b>(18,250,989)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1,223,515)	(1,551,421)
Trésorerie reçue des parts rachetables émises	16,811,662	26,341,779
Montants versés pour les parts rachetables rachetées	(11,012,554)	(6,182,363)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>4,575,593</b>	<b>18,607,995</b>
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(123,362)	48,864
Augmentation nette de la trésorerie	2,818,652	405,870
Trésorerie au début de l'exercice	2,104,856 \$	1,698,986 \$
<b>Trésorerie à la fin de l'exercice</b>	<b>4,923,508 \$</b>	<b>2,104,856 \$</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions à dividendes zéro fossile Genus

## Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2017

Actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du portefeuille total
<b>Actions</b>				
<b>Industries</b>				
67,400	Abertis Infraestructuras SA	1,306,563	1,881,066	2.8
31,900	Atlantia Spa	1,216,975	1,263,214	1.9
7,200	Emerson Electric Co.	605,707	628,687	1.0
10,200	KAR Auction Services Inc.	591,368	645,519	1.0
217,300	Royal Mail PLC	1,590,077	1,666,580	2.5
6,400	United Parcel Service Inc.	971,030	955,445	1.5
		6,281,720	7,040,511	10.7
<b>Biens de consommation discrétionnaire</b>				
20,600	Berkeley Group Holdings PLC	1,301,701	1,465,393	2.2
12,300	Nokian Renkaat OYJ	716,198	699,516	1.1
34,300	Persimmon PLC	1,395,258	1,591,753	2.4
81,600	Sekisui House Ltd.	1,867,228	1,847,404	2.8
45,800	Shaw Communications Inc.	1,189,767	1,314,002	2.0
14,400	VF Corp.	1,228,584	1,335,138	2.0
		7,698,736	8,253,206	12.5
<b>Biens de consommation de base</b>				
94,300	Flowers Foods Inc.	2,212,235	2,281,528	3.5
130,900	J Sainsbury PLC	522,894	535,581	0.8
10,900	Kimberly-Clark Corp.	1,665,346	1,647,865	2.5
		4,400,475	4,464,974	6.8
<b>Soins de santé</b>				
15,200	Abbvie Inc.	1,266,980	1,841,818	2.8
11,800	Bristol-Myers Squibb Co.	842,391	906,009	1.4
16,200	Eli Lilly & Co.	1,712,400	1,714,344	2.6
18,800	Gilead Sciences Inc.	1,778,875	1,687,506	2.6
		5,600,646	6,149,677	9.4
<b>Services financiers</b>				
3,400	Allianz SE	888,614	979,599	1.5
16,300	Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,993,472	1,997,402	3.0
58,400	CI Financial Corp.	1,591,077	1,738,568	2.6
51,700	Société financière IGM Inc.	2,169,157	2,282,555	3.5
95,800	Insurance Australia Group Ltd.	674,891	679,712	1.0
438,100	Legal & General Group PLC	1,954,441	2,029,368	3.1
21,200	Banque nationale du Canada	1,167,610	1,329,664	2.0
104,500	Poste Italiane SpA	999,448	986,576	1.5
65,700	Corporation Financière Power	2,247,162	2,269,278	3.5
21,900	Banque Royale du Canada	1,760,790	2,248,035	3.4
18,300	La Banque de Nouvelle-Écosse	1,496,200	1,484,496	2.3
30,400	La Banque Toronto-Dominion	1,830,983	2,238,960	3.4
1,700	Zurich Insurance Group AG	668,638	648,289	1.0
		19,442,483	20,912,502	31.8
<b>Immobilier</b>				
71,400	Fiducie de placement immobilier Artis	963,358	1,006,740	1.5
50,500	FPI d'immeubles résidentiels Canadien	1,612,495	1,884,660	2.9
13,700	Fiducie de placement immobilier Granite	541,776	674,725	1.0
29,500	Fiducie de placement immobilier H&R	635,489	630,120	1.0
283,900	Mirvac Group	627,717	653,814	1.0
27,200	Park Hotels & Resorts Inc.	1,000,709	979,803	1.5
285,700	Stockland	1,316,515	1,254,323	1.9
		6,698,059	7,084,185	10.8

# Fonds d'actions à dividendes zéro fossile Genus

## Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2017

Actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du portefeuille total
<b>Technologies de l'information</b>				
47,800	Canon Inc.	1,932,690	2,232,944	3.4
13,700	Cisco Systems Inc.	537,163	657,432	1.0
22,500	Intel Corp.	1,034,209	1,301,308	2.0
8,400	International Business Machines Corp.	1,675,730	1,614,705	2.5
		5,179,792	5,806,389	8.9
<b>Services de télécommunications</b>				
33,400	BCE Inc.	1,951,001	2,016,692	3.1
41,400	NTT DOCOMO Inc.	1,355,232	1,225,310	1.9
1,000	Swisscom AG	620,234	666,650	1.0
42,900	TELUS Corp.	1,816,038	2,042,898	3.1
		5,742,505	5,951,550	9.1
<b>Total des actions</b>		61,044,416	65,662,994	100.0
Coûts de transaction		(113,840)		
<b>Total des placements</b>		60,930,576	65,662,994	100.0
<b>Contrats à terme standardisés</b>				
(16)	Contrats à terme IMM en dollars australiens, mars 2018		(41,898)	
(41)	Contrats à terme IMM en livres sterling, mars 2018		(46,876)	
(1)	Contrats à terme IMM en livres sterling, mars 2018		(598)	
12	Contrats à terme IMM en dollars canadiens, mars 2018		30,747	
6	Contrats à terme IMM en dollars canadiens, mars 2018		2,751	
(11)	Contrats à terme IMM en yen japonais, mars 2018		(3,618)	
1	Contrats à terme IMM en couronnes suédoises, mars 2018		2,506	
			(56,986)	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions CanMonde zéro fossile Genus

## États de la situation financière

Aux 31 décembre 2017 et 2016 (en dollars américains)	31 décembre 2017	31 décembre 2016
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Trésorerie	511,356 \$	1,050,229 \$
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	56,123,163	53,021,417
Dividendes à recevoir	86,431	90,774
Marges déposées sur les contrats à terme standardisés	285,014	279,402
Profit latent sur les contrats à terme standardisés	76,137	9,600
Souscriptions à recevoir des porteurs de parts	-	4,994
<b>Total de l'actif</b>	<b>57,082,101</b>	<b>54,456,416</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Dettes fournisseurs et charges à payer	26,361	30,302
Distributions à payer aux porteurs de parts	198	92
Rachats à payer aux porteurs de parts	28,870	6,697
Perte latente sur les contrats à terme standardisés	78,231	64,877
<b>Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)</b>	<b>133,660</b>	<b>101,968</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (Série O)</b>	<b>56,948,441 \$</b>	<b>54,354,448 \$</b>
<b>Parts rachetables en circulation (note 5)</b>	<b>676,235</b>	<b>716,946</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (Série O)</b>	<b>84.21 \$</b>	<b>75.81 \$</b>

Au nom du conseil d'administration de Genus Capital Management Inc.:

**Leslie G. Cliff**  
Administratrice

**Wayne W. Wachell**  
Administrateur

## États du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre (en dollars américains)	2017	2016
<b>Revenu</b>		
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	9,306 \$	1,432 \$
Revenu de dividendes	1,102,553	1,215,173
Perte de change sur la trésorerie	(78,002)	(36,184)
Autres variations de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	7,893,954	(509,136)
Perte nette réalisée sur les contrats à terme standardisés	(254,468)	(60,500)
Variation nette du profit latent sur les placements et les contrats à terme standardisés	2,343,875	5,636,527
<b>Total du revenu</b>	<b>11,017,218</b>	<b>6,247,312</b>
<b>Charges</b>		
Honoraires des fiduciaires	4,949	4,812
Droits de garde	6,497	4,836
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	24,100	16,032
Frais juridiques	2,458	2,723
Autres frais administratifs	97,793	105,658
Coûts de transaction	174,719	166,217
Charges d'intérêts	131	100
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>310,647</b>	<b>300,378</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>10,706,571</b>	<b>5,946,934</b>
<b>Rétenues d'impôt</b>	<b>(89,625)</b>	<b>(119,689)</b>
<b>Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation (série O)</b>	<b>10,616,946 \$</b>	<b>5,827,245 \$</b>
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice</b>	<b>615,694</b>	<b>660,680</b>
<b>Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par part (série O)</b>	<b>17.24 \$</b>	<b>8.82 \$</b>

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

Pour les exercices clos les 31 décembre (en dollars américains)	2017	2016
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice (série O)</b>	<b>54,354,448 \$</b>	<b>37,888,881 \$</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	10,616,946	5,827,245
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	(846,714)	(1,002,343)
Gains en capital	(4,504,051)	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(5,350,765)</b>	<b>(1,002,343)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Émission de parts rachetables	14,154,515	12,909,209
Réinvestissement des parts rachetables	5,083,442	4,785,315
Rachat de parts rachetables	(21,910,145)	(6,053,859)
<b>Augmentation (diminution) nette découlant des transactions sur parts rachetables</b>	<b>(2,672,188)</b>	<b>11,640,665</b>
<b>Augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>2,593,993</b>	<b>16,465,567</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice (série O)</b>	<b>56,948,441 \$</b>	<b>54,354,448 \$</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.



# Fonds d'actions CanMonde zéro fossile Genus

## Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre (en dollars américains)	2017	2016
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Produit de la vente de placements	74,988,578 \$	51,352,307 \$
Produit à la vente/à l'échéance des billets à court terme	1,261,888	2,196,357
Achat de placements	(68,080,396)	(64,736,284)
Achat de billets à court terme	(1,273,918)	(2,183,605)
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	1,017,271	1,051,359
Intérêt reçu, compte non tenu du profit sur les billets à court terme	21,335	(11,320)
Intérêts versés	(131)	(100)
Charges d'exploitation payées	(139,738)	(128,380)
Paiements nets versés au titre des règlements de dérivés	(260,080)	(150,000)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>7,534,809</b>	<b>(12,609,666)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(267,217)	(88,556)
Trésorerie reçue des parts rachetables émises	14,159,509	19,367,184
Montants versés pour les parts rachetables rachetées	(21,887,972)	(6,047,162)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>(7,995,680)</b>	<b>13,231,466</b>
Perte de change sur la trésorerie	(78,002)	(36,184)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(538,873)	585,616
Trésorerie au début de l'exercice	1,050,229 \$	464,613 \$
<b>Trésorerie à la fin de l'exercice</b>	<b>511,356 \$</b>	<b>1,050,229 \$</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions CanMonde zéro fossile Genus

## Inventaire du portefeuille

[en dollars américains]

Au 31 décembre 2017

Actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du portefeuille total
<b>Actions</b>				
<b>Matières premières</b>				
12,500	CCL Industries Inc.	631,252	579,437	1.0
7,500	Covestro AG	438,763	774,784	1.4
74,500	Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	513,465	817,747	1.5
100	Sika AG	618,495	794,253	1.4
9,100	West Fraser Timber Co., Ltd.	392,987	563,385	1.0
		2,594,962	3,529,606	6.3
<b>Industries</b>				
22,600	Atlantia SpA	645,808	714,273	1.3
8,600	Manpowergroup Inc.	986,985	1,084,546	1.9
52,300	Volvo AB	894,889	975,415	1.7
		2,527,682	2,774,234	4.9
<b>Biens de consommation discrétionnaire</b>				
6,700	Société Canadian Tire Ltée, catégorie A	699,738	876,443	1.6
8,300	Cogeco Communications Inc.	606,952	572,880	1.0
9,800	Dollarama Inc.	955,036	1,228,382	2.2
1,200	Fast Retailing Co., Ltd.	444,910	478,402	0.9
14,500	TELUS Corp.	645,904	847,243	1.5
24,100	Magna International Inc.	1,126,150	1,370,283	2.4
9,000	Michael Kors Holdings Ltd.	570,877	566,550	1.0
200	NVR Inc.	536,823	701,644	1.3
37,300	Reed Elsevier PLC	760,509	877,451	1.6
18,100	Sony Corp.	880,628	816,709	1.5
7,000	Valeo SA	314,790	523,416	0.9
		7,542,317	8,859,403	15.9
<b>Biens de consommation de base</b>				
15,800	CVS Health Corp.	1,210,346	1,145,500	2.0
19,600	Koninklijke Ahold Delhaize NV	428,594	431,526	0.8
31,800	The Kroger Co.	899,237	872,910	1.6
		2,538,177	2,449,936	4.4
<b>Soins de santé</b>				
12,100	Abbvie Inc.	752,582	1,170,191	2.1
3,000	Amgen Inc.	479,097	521,700	0.9
3,472	Anthem Inc.	449,428	781,235	1.4
6,100	Centene Corp.	505,664	615,368	1.1
13,100	Gilead Sciences Inc.	964,021	938,484	1.7
3,000	Humana Inc.	656,799	744,210	1.3
3,600	McKesson Corp.	570,497	561,420	1.0
5,900	Vertex Pharmaceuticals Inc.	884,411	884,174	1.6
		5,262,499	6,216,782	11.1
<b>Services financiers</b>				
5,200	Allianz SE	897,742	1,195,754	2.1
11,300	Allstate Corp.	841,925	1,183,223	2.1
5,400	Ameriprise Financial Inc.	869,848	915,138	1.6
55,600	Banco Santander SA	343,456	365,802	0.7
18,900	Danske Bank A/S	636,347	736,443	1.3
56,700	ING Groep NV	959,952	1,043,406	1.9
9,900	KBC Group NV	776,588	845,348	1.5
72,000	Société Financière Manuvie	1,273,320	1,506,728	2.7
21,400	Banque nationale du Canada	985,151	1,071,247	1.9
24,100	ORIX Corp.	381,400	407,443	0.7

# Fonds d'actions CanMonde zéro fossile Genus

## Inventaire du portefeuille

[en dollars américains]

Au 31 décembre 2017

Actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du portefeuille total
33,500	Power Corporation du Canada	852,950	865,480	1.5
24,000	Raiffeisen Bank International AG	733,811	870,338	1.6
31,100	Banque Royale du Canada	1,970,768	2,547,939	4.5
59,900	Skandinaviska Enskilda Banken AB	764,962	704,534	1.3
39,500	La Banque Toronto-Dominion	1,896,363	2,321,879	4.1
		14,184,583	16,580,702	29.5
<b>Immobilier</b>				
30,900	Fonds de placement immobilier Allied Properties	1,014,003	1,037,777	1.8
28,400	FPI d'immeubles résidentiels Canadien	742,844	845,921	1.5
19,600	CBRE Group Inc.	687,293	848,876	1.5
112,100	CK Asset Holdings Ltd.	843,486	979,421	1.7
		3,287,626	3,711,995	6.5
<b>Technologies de l'information</b>				
23,100	Activision Blizzard Inc.	1,220,652	1,462,692	2.6
14,800	Canon Inc.	558,916	551,798	1.0
900	Constellation Software Inc.	453,478	547,367	1.0
9,200	First Solar Inc.	464,480	621,184	1.1
13,000	FUJIFILM Holdings Corp.	513,575	531,425	0.9
3,700	International Business Machines Corp.	562,454	567,654	1.0
2,900	Lam Research Corp.	501,243	533,803	1.0
16,700	Micron Technology Inc.	496,106	686,704	1.2
17,100	Microsoft Corp.	1,338,983	1,462,734	2.6
4,500	VMware Inc.	430,877	563,940	1.0
10,200	Western Digital Corp.	749,918	811,206	1.4
		7,290,682	8,340,507	14.8
<b>Services de télécommunications</b>				
25,500	BCE Inc.	1,211,577	1,228,862	2.2
9,700	Rogers Communications Inc., Class B	508,667	495,862	0.9
30,700	TELUS Corp.	1,032,801	1,166,803	2.1
12,100	T-Mobile US Inc.	780,990	768,471	1.4
		3,534,035	3,659,998	6.6
<b>Total des actions</b>		48,762,563	56,123,163	100.0
Coûts de transaction		(50,385)		
<b>Total des placements</b>		48,712,178	56,123,163	100.0
<b>Contrats à terme standardisés</b>				
12	Contrats à terme IMM en dollars australiens, mars 2018		25,080	
18	Contrats à terme IMM en livres sterling, mars 2018		16,425	
15	Contrats à terme IMM en dollars canadiens, mars 2018		30,675	
2	Contrats à terme IMM en dollars canadiens, mars 2018		732	
(14)	Contrats à terme IMM en Euro (devise étrangère), mars 2018		(39,987)	
(3)	Contrats à terme IMM en Euro (devise étrangère), mars 2018		(2,606)	
(3)	Contrats à terme IMM en yen japonais, mars 2018		(788)	
(5)	Contrats à terme IMM en couronnes suédoises, mars 2018		(34,850)	
2	Contrats à terme IMM en francs suisses, mars 2018		3,225	
			(2,094)	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions incidence élevée zéro fossile Genus

## États de la situation financière

Aux 31 décembre 2017 et 2016 (en dollars américains)	31 décembre 2017	31 décembre 2016
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Trésorerie	779,046 \$	903,278 \$
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	24,529,687	17,114,163
Dividendes à recevoir	12,551	22,889
Montants à recevoir des courtiers	-	2,200,123
Marges déposées sur les contrats à terme standardisés	188,708	287,530
Profit latent sur les contrats à terme standardisés	12,147	47,568
Souscriptions à recevoir des porteurs de parts	-	1,107
<b>Total de l'actif</b>	<b>25,522,139</b>	<b>20,576,658</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Dettes fournisseurs et charges à payer	17,245	16,123
Montants à payer aux courtiers	-	2,759,892
Perte latente sur les contrats à terme de gré à gré	-	9,347
Distributions à payer aux porteurs de parts	94	13
Perte latente sur les contrats à terme standardisés	67,903	-
<b>Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)</b>	<b>85,242</b>	<b>2,785,375</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (série O)</b>	<b>25,436,897 \$</b>	<b>17,791,283 \$</b>
<b>Parts rachetables en circulation (note 5)</b>	<b>229,449</b>	<b>196,755</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (série O)</b>	<b>110.86 \$</b>	<b>90.42 \$</b>

Au nom du conseil d'administration de Genus Capital Management Inc.:

Leslie G. Cliff  
Administratrice

Wayne W. Wachell  
Administrateur

## États du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre (en dollars américains)	2017	2016
<b>Revenu</b>		
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	6,421 \$	18 \$
Revenu de dividendes	430,078	304,021
Perte de change sur la trésorerie	(1,120)	(4,782)
Autres variations de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	2,541,153	(452,571)
Perte nette réalisée sur les contrats de change à terme	-	(5)
(Perte nette) profit net réalisé(e) sur les contrats à terme standardisés	(253,808)	89,694
Variation nette du profit latent sur les placements et les dérivés	2,381,031	539,589
<b>Total du revenu</b>	<b>5,103,755</b>	<b>475,964</b>
<b>Charges</b>		
Honoraires des fiduciaires	4,306	4,259
Frais juridiques	952	849
Droits de garde	4,008	3,338
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	16,190	13,749
Autres frais administratifs	76,824	70,846
Coûts de transaction	92,555	80,761
Charges d'intérêts	532	72
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>195,367</b>	<b>173,874</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>4,908,388</b>	<b>302,090</b>
<b>Retenues d'impôt</b>	<b>(59,090)</b>	<b>(33,842)</b>
<b>Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation (série O)</b>	<b>4,849,298 \$</b>	<b>268,248 \$</b>
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice</b>	<b>201,151</b>	<b>187,075</b>
<b>Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par part (série O)</b>	<b>24.11 \$</b>	<b>1.43 \$</b>

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

Pour les exercices clos les 31 décembre (en dollars américains)	2017	2016
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice (série O)</b>	<b>17,791,283 \$</b>	<b>14,647,986 \$</b>
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	4,849,298	268,248
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	(353,327)	(183,621)
Gains en capital	(502,181)	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(855,508)</b>	<b>(183,621)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Émission de parts rachetables	4,342,306	2,706,598
Réinvestissement des parts rachetables	848,142	1,352,313
Rachat de parts rachetables	(1,538,624)	(1,000,241)
<b>Augmentation nette découlant des transactions sur parts rachetables</b>	<b>3,651,824</b>	<b>3,058,670</b>
<b>Augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>7,645,614</b>	<b>3,143,297</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice (série O)</b>	<b>25,436,897 \$</b>	<b>17,791,283 \$</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

# Fonds d'actions incidence élevée zéro fossile Genus

## Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre (en dollars américains)	2017	2016
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Produit de la vente de placements	23,341,591 \$	18,944,076 \$
Produit à la vente/à l'échéance des billets à court terme	5,490,707	-
Achat de placements	(26,393,278)	(23,210,589)
Achat de billets à court terme	(5,489,704)	-
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	381,326	270,866
Intérêt reçu, compte non tenu du profit sur les billets à court terme	5,418	18
Intérêts versés	(532)	(72)
Charges d'exploitation payées	(101,158)	(90,334)
Produit net tiré (paiements versés au titre) des règlements de dérivés	(154,986)	232,000
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(2,920,616)</b>	<b>(3,854,035)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(7,285)	(13,138)
Trésorerie reçue des parts rachetables émises	4,343,413	4,860,175
Montants versés pour les parts rachetables rachetées	(1,538,624)	(1,000,241)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>2,797,504</b>	<b>3,846,796</b>
Perte de change sur la trésorerie	(1,120)	(4,782)
Diminution nette de la trésorerie	(124,232)	(12,021)
Trésorerie au début de l'exercice	903,278 \$	915,299 \$
<b>Trésorerie à la fin de l'exercice</b>	<b>779,046 \$</b>	<b>903,278 \$</b>

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

## Fonds d'actions incidence élevée zéro fossile Genus

### Inventaire du portefeuille

[en dollars américains]

Au 31 décembre 2017

Actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du portefeuille total
<b>Actions</b>				
<b>Matières premières</b>				
153,100	DS Smith PLC	797,478	1,071,766	4.4
22,200	Umicore SA	706,329	1,051,780	4.3
		1,503,807	2,123,546	8.7
<b>Industries</b>				
13,900	Herman Miller Inc.	543,578	556,695	2.3
5,300	KION Group AG	505,297	458,097	1.9
23,200	Kurita Water Industries Ltd.	762,396	753,768	3.0
3,900	Rockwell Automation Inc.	481,630	765,765	3.1
8,000	Schneider Electric SE	554,181	680,708	2.8
4,549	Vestas Wind Systems A/S	253,893	314,594	1.3
9,300	Xylem Inc.	635,316	634,260	2.6
		3,736,291	4,163,887	17.0
<b>Biens de consommation discrétionnaire</b>				
27,200	Barratt Developments PLC	201,584	238,245	1.0
15,700	Benesse Holdings Inc.	436,005	553,995	2.2
20,000	Berkeley Group Holdings PLC	997,144	1,135,491	4.6
49,600	Sekisui House Ltd.	901,299	896,234	3.6
10,300	Valeo SA	757,850	770,169	3.1
		3,293,882	3,594,134	14.5
<b>Biens de consommation de base</b>				
4,300	The Clorox Co.	642,871	639,582	2.6
5,300	Kimberly-Clark Corp.	646,596	639,498	2.6
11,800	Toyo Suisan Kaisha Ltd.	507,854	504,368	2.1
		1,797,321	1,783,448	7.3
<b>Soins de santé</b>				
8,600	Abbvie Inc.	527,101	831,706	3.4
2,900	Amgen Inc.	457,076	504,310	2.1
7,400	Eli Lilly & Co.	630,199	625,004	2.5
7,100	Gilead Sciences Inc.	565,530	508,644	2.1
		2,179,906	2,469,664	10.1
<b>Services financiers</b>				
344,100	Intesa Sanpaolo SpA	1,131,683	1,144,548	4.7
		1,131,683	1,144,548	4.7
<b>Immobilier</b>				
521,600	Capitaland Commercial Trust	753,507	753,283	3.1
69,100	City Developments Ltd.	574,575	645,809	2.6
2,800	Gecina SA	508,296	517,448	2.1
268,700	Mirvac Group	414,240	493,884	2.0
186,700	Swire Properties Ltd.	609,799	601,850	2.5
		2,860,417	3,012,274	12.3
<b>Technologies de l'information</b>				
4,900	Arista Networks Inc.	857,595	1,154,341	4.7
26,500	Cadence Design Systems Inc.	759,993	1,108,230	4.5
13,350	Citrix Systems Inc.	1,079,799	1,174,800	4.8
4,800	Dassault Systemes	484,737	510,617	2.1
8,900	First Solar Inc.	368,309	600,928	2.4
4,900	ServiceNow Inc.	457,219	638,911	2.6
4,300	VMware Inc.	323,440	538,876	2.2
26,700	Yokogawa Electric Corp.	516,767	511,483	2.1
		4,847,859	6,238,186	25.4
<b>Total des actions</b>		21,351,166	24,529,687	100.0
Coûts de transaction		(46,515)		
<b>Total des placements</b>		21,304,651	24,529,687	100.0

## Fonds d'actions incidence élevée zéro fossile Genus

### Inventaire du portefeuille

[en dollars américains]

Au 31 décembre 2017

Actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du portefeuille total
<b>Contrats à terme standardisés</b>				
2	Contrats à terme IMM en dollars australiens, mars 2018		440	
(9)	Contrats à terme IMM en livres sterling, mars 2018		(8,213)	
(6)	Contrats à terme IMM en dollars canadiens, mars 2018		(12,210)	
(3)	Contrats à terme IMM en dollars canadiens, mars 2018		(1,125)	
(15)	Contrats à terme IMM en Euro (devise étrangère), mars 2018		(42,844)	
(14)	Contrats à terme IMM en yen japonais, mars 2018		(3,511)	
1	Contrats à terme IMM en couronnes suédoises, mars 2018		6,940	
1	Contrats à terme IMM en francs suisses, mars 2018		1,613	
5	Contrats à terme IMM en francs suisses, mars 2018		3,154	
			(55,756)	

Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

# Service de portefeuille diversifié stratégique de Genus Capital Management

## Notes des états financiers

31 décembre 2017 et 2016

---

### 1. ACTIVITÉS D'EXPLOITATION

Les Fonds du Service de portefeuille diversifié stratégique de Genus Capital Management (« Genus ») sont des fonds communs de placement à capital variable constitués en vertu de conventions de fiducie conclues avec Fiducie RBC Services aux Investisseurs, le fiduciaire des Fonds. L'adresse des Fonds figurant dans les registres est la suivante : 860 - 980 Howe Street, Vancouver (Colombie-Britannique), Canada, V6Z 0C8. Le revenu des Fonds est attribué au prorata aux porteurs de parts.

Genus Capital Management Inc. est le gestionnaire (« gestionnaire »). La publication des états financiers a été approuvée par le gestionnaire le 28 mars 2018.

### 2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB) et selon les exigences des lois canadiennes sur les valeurs mobilières et du Conseil des normes comptables du Canada.

#### a) Instruments financiers

Les Fonds comptabilisent les instruments financiers à la juste valeur au moment de la comptabilisation initiale, plus les coûts de transaction dans le cas des instruments financiers évalués au coût amorti. Les achats normalisés ou ventes normalisées d'actifs financiers sont comptabilisés à la date de transaction. Les placements des Fonds sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN »). L'obligation des Fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables est présentée au montant du rachat. Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti. Selon cette méthode, les actifs et passifs financiers reflètent le montant à recevoir ou à payer. Les méthodes comptables utilisées par les Fonds pour l'évaluation de la juste valeur des placements et des dérivés sont conformes à celles utilisées pour évaluer la valeur liquidative aux fins des opérations avec les porteurs de parts.

Les actifs financiers et les passifs financiers sont compensés et le solde net est présenté dans l'état de la situation financière lorsqu'il existe un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et que l'intention est exprimée, soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément.

#### b) Évaluation des placements

La juste valeur s'entend du prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif lors d'une transaction normale entre intervenants du marché à la date d'évaluation. Les obligations, débetures et autres titres de créance (autres que les placements à court terme) sont évalués à la moyenne du cours acheteur-vendeur fourni par des courtiers en placement reconnus à la date d'évaluation au moment jugé approprié, au gré du fiduciaire. Les placements à court terme sont évalués au coût amorti qui se rapproche de leur juste valeur en raison de leur échéance à court terme. La valeur des titres, des contrats à terme sur indice boursier et des options sur indice boursier qui sont inscrits à la cote d'une Bourse reconnue est établie au dernier cours négocié à la date d'évaluation, tel qu'il est publié dans un rapport d'usage courant ou autorisé comme étant officiel par une Bourse de valeurs reconnue, lorsque le dernier cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Si une telle Bourse de valeurs n'est pas ouverte ce jour-là, la valeur repose sur les cours qui ont été établis le dernier jour où une telle Bourse a été ouverte. Tout titre ou actif pour lequel aucun cours n'est facilement disponible est évalué à sa juste valeur de marché déterminée par le fiduciaire. Lorsque le dernier cours négocié ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des faits et circonstances en cause. La politique des Fonds consiste à comptabiliser les transferts d'un niveau à l'autre de la hiérarchie des justes valeurs à la fin de chaque période de présentation de l'information financière pour les transferts entre les niveaux 1 et 2 et à la date du transfert pour les transferts dans le niveau 3 ou hors de celui-ci.

#### c) Opérations sur titres et revenu

Les opérations sur titres sont comptabilisées à la date de transaction. Les profits et pertes réalisés sur les opérations de placement sont calculés selon le coût moyen. Le revenu de dividendes est comptabilisé à la date ex-dividende et le revenu d'intérêts aux fins de distribution est comptabilisé selon la méthode de la comptabilité d'engagement au taux d'intérêt nominal des obligations.

#### d) Autres actifs et passifs

Tous les montants à recevoir sont classés comme prêts et créances et comptabilisés au coût ou au coût amorti. Tous les montants à payer sont classés à titre d'autres passifs financiers et comptabilisés au coût ou au coût amorti. Le coût ou le coût amorti se rapproche de la juste valeur de ces actifs et passifs en raison de leur échéance à court terme.



# Service de portefeuille diversifié stratégique de Genus Capital Management

## Notes des états financiers

31 décembre 2017 et 2016

---

### e) Conversion des devises

Sauf en ce qui trait aux Fonds présentés ci-dessous, les souscriptions et les rachats des Fonds sont libellés en dollars canadiens, monnaie qui est également leur monnaie fonctionnelle et de présentation.

	<u>Monnaie fonctionnelle</u>	<u>Monnaie de présentation</u>
Fonds d'actions CanMonde zéro fossile Genus	\$ US	\$ US
Fonds d'actions incidence élevée zéro fossile Genus	\$ US	\$ US

La juste valeur des placements et des autres actifs et passifs libellés en monnaies étrangères est convertie dans la monnaie de présentation des Fonds au taux de change de clôture, chaque date d'évaluation. Les achats et les ventes de placements, de même que les revenus et les charges, sont convertis au taux de change en vigueur à la date des opérations respective. Les profits et pertes réalisés et les variations des profits et pertes latents à la conversion des devises sont compris dans les états du résultat global.

### f) Coûts de transaction

Les coûts de transaction, comme les commissions de courtage, engagés dans l'achat et la vente de titres sont comptabilisés à titre de charge aux états du résultat global.

### g) Profit ou perte latent sur les placements

Le montant de la variation, au cours de la période, de la juste valeur des placements détenus à la date d'évaluation est présenté dans les états financiers à titre de variation du profit ou de la perte latent sur les placements.

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

L'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part est obtenue en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables de chaque série pour la période par le nombre moyen pondéré de parts en circulation de cette série au cours de la période.

### i) Prises de position comptable futures – IFRS 9, Instruments financiers

L'IASB a publié la version définitive de l'IFRS 9, *Instruments financiers*, qui remplace l'IAS 39, *Instruments financiers : comptabilisation et évaluation*, et toutes les versions précédentes de l'IFRS 9. L'IFRS 9 regroupe les trois aspects de la comptabilisation des instruments financiers : le classement et l'évaluation, la dépréciation et la comptabilité de couverture. L'IFRS 9 s'applique aux exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018. L'application anticipée est permise. Sauf en ce qui concerne la comptabilité de couverture, l'application rétrospective est requise, mais la présentation de l'information comparative n'est pas exigée. En ce qui concerne la comptabilité de couverture, les exigences s'appliquent généralement de façon prospective, à quelques exceptions près.

Les Fonds ont l'intention d'adopter la nouvelle norme à la date d'entrée en vigueur prescrite. En 2017, les Fonds ont réalisé une évaluation de haut niveau de l'incidence des trois aspects de l'IFRS 9. Cette évaluation est fondée sur les informations disponibles à l'heure actuelle et pourrait changer si des analyses plus approfondies ou d'autres informations raisonnables et justifiables sont disponibles à l'avenir. Globalement, l'incidence de la norme sur la base d'évaluation des actifs financiers détenus par les Fonds ne devrait pas être importante, puisque la plupart des actifs financiers sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net. L'adoption de l'IFRS 9 ne devrait pas avoir d'incidence sur l'actif net et les résultats des Fonds.

Les catégories liées au classement et à l'évaluation selon l'IFRS 9 sont le coût amorti, la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (JVAERG) et la juste valeur par le biais du résultat net (JVRN). Selon l'IFRS 9, il est nécessaire de tenir compte du modèle économique des entités et des flux de trésorerie contractuels associés aux instruments financiers pour établir les catégories liées au classement et à l'évaluation. Les Fonds ont réalisé une évaluation de haut niveau du modèle économique et des flux de trésorerie contractuels et ne prévoient pas d'incidence importante sur leur bilan découlant de l'application des exigences en matière de classement et d'évaluation de l'IFRS 9. Ils prévoient continuer d'évaluer à la JVRN tous les actifs financiers comptabilisés actuellement à la juste valeur. Les titres de créance devraient être évalués à la JVRN selon l'IFRS 9, étant donné que les Fonds ne prévoient pas détenir les actifs afin d'en percevoir les flux de trésorerie contractuels en fonction de leur modèle économique.

Les prêts et créances sont détenus afin d'en percevoir les flux de trésorerie contractuels et devraient donner lieu à des flux de trésorerie qui correspondent uniquement à des remboursements de principal et à des versements d'intérêts. Par conséquent, les Fonds prévoient que ces prêts et créances continueront d'être évalués au coût amorti selon l'IFRS 9. Toutefois, les Fonds analyseront les caractéristiques des flux de

# Service de portefeuille diversifié stratégique de Genus Capital Management

## Notes des états financiers

31 décembre 2017 et 2016

---

trésorerie contractuels de ces instruments plus en détail avant de parvenir à la conclusion que tous les instruments respectent les critères d'évaluation au coût amorti selon l'IFRS 9.

Étant donné l'exposition limitée des Fonds au risque de crédit, la norme sur la dépréciation n'aura pas d'incidence importante sur les instruments financiers. Les Fonds n'ont pas appliqué la comptabilité de couverture selon l'IAS 39 et ne l'appliqueront pas non plus selon l'IFRS 9. Par conséquent, l'incidence de l'adoption de l'IFRS 9 ne devrait pas être importante.

### 3. ESTIMATIONS COMPTABLES ET JUGEMENTS CRITIQUES

Lorsqu'elle prépare les états financiers, la direction doit faire appel à son jugement pour appliquer les méthodes comptables et établir des estimations et des hypothèses quant à l'avenir. Les paragraphes suivants présentent une analyse des jugements et estimations comptables les plus importants établis par les Fonds aux fins de la préparation des états financiers.

#### a) Évaluation de la juste valeur des dérivés et des titres non cotés sur un marché actif

La juste valeur des instruments non cotés sur un marché actif est déterminée au moyen de techniques d'évaluation et peut être établie en ayant recours à des sources réputées en matière d'évaluation des prix (par exemple, des services d'établissement des prix) ou des indications de prix fournies par les teneurs de marché. Les cours des courtiers obtenus par l'intermédiaire de ces sources peuvent constituer des indications et ne pas être contraignants et exécutoires. En l'absence de données de marché, les Fonds peuvent évaluer leurs positions au moyen de modèles qui reposent généralement sur des méthodes et techniques d'évaluation généralement reconnues comme la norme dans le secteur d'activité. Les modèles utilisés pour déterminer la juste valeur sont validés et sont examinés périodiquement par du personnel expérimenté du gestionnaire, indépendant de la partie qui les a créés. Les modèles utilisés pour les actions d'entités non cotées reposent principalement sur des multiples du bénéfice ajustés pour tenir compte de l'absence de liquidité, s'il y a lieu.

Dans la mesure du possible, les modèles font appel à des données observables. Néanmoins, le gestionnaire doit établir des estimations à l'égard de facteurs comme le risque de crédit (aussi bien le risque de crédit propre que le risque de crédit lié à la contrepartie), les volatilités et les corrélations. Les changements d'hypothèses touchant ces facteurs pourraient avoir une incidence sur les justes valeurs présentées pour les instruments financiers. Les Fonds considèrent comme des données observables les données de marché qui sont faciles à obtenir, diffusées et mises à jour périodiquement, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes qui sont des intervenants actifs sur le marché en question. Se reporter à la note 4 pour de plus amples renseignements sur l'évaluation de la juste valeur des instruments financiers des Fonds.

#### b) Classement et évaluation des placements et application de l'option de la juste valeur

Pour classer et évaluer les instruments financiers détenus par le Fonds, le gestionnaire est tenu de poser des jugements importants quant à la question de savoir si l'activité du Fonds consiste à investir afin de bénéficier d'un rendement global aux fins de l'application de l'option de la juste valeur aux actifs financiers selon l'IAS 39. Le jugement le plus important réside dans la détermination que certains placements sont détenus à des fins de transaction et que l'option de la juste valeur peut être appliquée aux placements qui ne sont pas détenus à de telles fins. Les Fonds ont classé les instruments dérivés comme étant détenus à des fins de transaction et ont désigné tous les placements en titres de créance et en actions comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net lors de la comptabilisation initiale. Le rendement des actifs financiers repose sur la juste valeur conformément à la stratégie de placement établie des Fonds.

#### c) IFRS 10 – Statut d'entité d'investissement

Les Fonds n'ont pas consolidé leurs résultats financiers avec ceux des fonds sous-jacents détenus comme placements étant donné que les Fonds sont considérés comme des entités d'investissement. Les exigences des alinéas a) à c) du paragraphe 27 de l'IFRS 10 à l'égard des entités d'investissement sont respectées, car des fonds sont obtenus de nombreux investisseurs; les objectifs d'affaires des Fonds sont de réaliser des rendements sous forme de plus-value des placements sous-jacents; et les rendements des placements sont évalués sur la base de la juste valeur.

#### d) IFRS 12 – Intérêts détenus dans d'autres entités

Les Fonds peuvent investir dans d'autres fonds dans le cadre de leur stratégie de placement globale. Les paragraphes 19A à 19G de l'IFRS 12 exigent que des renseignements additionnels soient fournis pour les entités d'investissement qui ont des intérêts dans des filiales non consolidées. Une filiale est une entité qui est contrôlée par une autre entité. Les Fonds n'ont pas de contrôle sur les fonds sous-jacents étant donné qu'aucun accord contractuel n'a été conclu entre eux et que, par conséquent, ils ne détiennent aucun pouvoir sur l'entité émettrice. De plus, les Fonds n'ont pas la capacité d'exercer leur pouvoir sur les fonds sous-jacents de manière à influencer sur le montant des rendements qu'ils obtiennent. Ainsi, la définition du contrôle, tel qu'il est défini au paragraphe 7 de l'IFRS 10, n'est pas respectée, si bien que les Fonds ne sont pas tenus de fournir de l'information additionnelle. Une entité structurée est une entité conçue de telle manière que les droits de vote ou droits similaires ne constituent pas le facteur déterminant pour établir qui contrôle l'entité; c'est notamment le cas lorsque les droits de vote concernent uniquement des tâches administratives et que les activités pertinentes sont dirigées au moyen d'accords contractuels. Les informations concernant les intérêts du Fonds dans des entités structurées non consolidées sont présentées à la note 10.

# Service de portefeuille diversifié stratégique de Genus Capital Management

## Notes des états financiers

31 décembre 2017 et 2016

---

### 4. PRÉSENTATION DE LA JUSTE VALEUR

La hiérarchie des justes valeurs accorde la priorité la plus élevée aux prix non ajustés cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou passifs identiques (évaluation de niveau 1) et la priorité la plus faible aux données non observables (évaluation de niveau 3). Les trois niveaux de la hiérarchie des justes valeurs sont les suivants :

Niveau 1 – Données d'entrée qui reflètent les cours non ajustés dans un marché actif pour des actifs et passifs identiques auxquels le gestionnaire a accès à la date d'évaluation.

Niveau 2 – Données d'entrée autres que les cours de marché qui sont observables pour l'actif ou le passif, directement ou indirectement, y compris les données d'entrée sur les marchés qui ne sont pas jugés actifs.

Niveau 3 – Données d'entrée qui ne sont pas observables. Il y a peu d'activité sur les marchés, sinon aucune. Les données d'entrée utilisées dans la détermination de la juste valeur exigent des estimations ou des jugements importants de la part de la direction.

Les évaluations de la juste valeur sont toutes récurrentes. La juste valeur est classée au niveau 1 lorsque le titre ou le dérivé connexe est négocié activement et que le cours est disponible. Un instrument classé au niveau 1 qui cesse ultérieurement d'être négocié activement est sorti du niveau 1. Dans ces cas, les instruments sont reclassés au niveau 2, sauf si l'évaluation de la juste valeur fait intervenir des données d'entrée non observables importantes, auquel cas, ils sont classés au niveau 3.

#### a) Actions

Les positions en actions des Fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du Fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est établie au moyen de données de marché observables (p. ex., des opérations sur des titres similaires du même émetteur) et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que l'évaluation de la juste valeur ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas, elle est classée au niveau 3.

#### b) Obligations, débiteures convertibles et placements à court terme

Les billets à court terme et les bons du Trésor sont présentés au coût amorti, qui se rapproche de la juste valeur. Les obligations et les débiteures convertibles sont évaluées à la moyenne du cours acheteur-vendeur fourni par des courtiers en valeurs reconnus. Par conséquent, les données d'entrée sont généralement observables et leur juste valeur est classée au niveau 2, à moins que la détermination de la juste valeur fasse intervenir des données non observables importantes, auquel cas la juste valeur est classée au niveau 3.

#### c) Fonds de placement

Les placements dans d'autres fonds de placement sont évalués à la valeur liquidative publiée de ces fonds. La juste valeur est classée au niveau 1 lorsque la valeur liquidative quotidienne est connue sur le marché. Sinon, la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que la détermination de la valeur liquidative ne nécessite l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas elle est classée au niveau 3.

#### d) Titres adossés à des créances hypothécaires

Les titres adossés à des créances hypothécaires sont évalués à la moyenne du cours acheteur-vendeur fourni par des courtiers en valeurs reconnus, et la juste valeur est classée au niveau 2. Lorsque la détermination de la juste valeur de titres adossés à des créances hypothécaires nécessite l'utilisation de données non observables importantes, elle est classée au niveau 3.

#### e) Contrats à terme standardisés

Les contrats à terme standardisés sont évalués au moyen des données d'entrée provenant de marchés qui ne sont pas jugés actifs. Ils sont donc classés au niveau 2 et sont réévalués à la valeur de marché, chaque date d'évaluation, selon le profit ou la perte qui aurait été réalisé(e) si les contrats avaient été liquidés.

#### f) Contrats de change à terme

Les contrats de change à terme sont évalués compte tenu principalement du montant notionnel du contrat et de la différence entre le taux du contrat et le taux du marché à terme pour la même devise, et sont classés au niveau 2.

#### g) Bons de souscription et droits

Les bons de souscription et les droits sont classés au niveau 1 lorsque les titres sont négociés activement et qu'un prix fiable est observable. Ils sont classés au niveau 2 lorsqu'ils ne sont pas négociés en Bourse ou qu'aucune valeur de marché n'est facilement disponible, mais que des données d'entrée suffisantes et fiables sont observables sur le marché et qu'une technique d'évaluation est utilisée.

# Service de portefeuille diversifié stratégique de Genus Capital Management

## Notes des états financiers

31 décembre 2017 et 2016

Les tableaux suivants présentent, selon la hiérarchie des justes valeurs, les actifs des Fonds évalués à la juste valeur de manière récurrente aux 31 décembre 2017 et 2016.

### Au 31 décembre 2017

	Actifs financiers à la juste valeur au 31 décembre 2017			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
<b>Fonds d'obligations gouvernementales Genus</b>				
Obligations	-	44 258 824	-	44 258 824
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	4 278 546	257 548	4 536 094
	-	48 537 370	257 548	48 794 918
<b>Fonds d'obligations à court terme Genus (auparavant Fonds d'obligations de sociétés à court terme Genus)</b>				
Obligations	-	41 316 264	-	41 316 264
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	365 594	2 585 388	2 950 982
Billets à court terme	-	318 922	-	318 922
	-	42 000 780	2 585 388	44 586 168
<b>Fonds d'actions à dividendes Genus</b>				
Actions	248 635 797	-	-	248 635 797
Billets à court terme	-	499 820	-	499 820
Actifs dérivés - contrats à terme standardisés	-	261 330	-	261 330
Passifs dérivés - contrats à terme standardisés	-	(363 418)	-	(363 418)
	248 635 797	397 732	-	249 033 529
<b>Fonds d'obligations de sociétés zéro fossile</b>				
Obligations	-	47 403 797	-	47 403 797
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	650 567	-	650 567
Billets à court terme	-	234 226	-	234 226
	-	48 288 590	-	48 288 590
<b>Fonds d'actions à dividendes zéro fossile Genus</b>				
Actions	65 662 994	-	-	65 662 994
Actifs dérivés - contrats à terme standardisés	-	36 004	-	36 004
Passifs dérivés - contrats à terme standardisés	-	(92 990)	-	(92 990)
	65 662 994	(56 986)	-	65 606 008
<b>Fonds d'actions CanMonde zéro fossile Genus (en \$ US)</b>				
Actions	56 123 163	-	-	56 123 163
Actifs dérivés - contrats à terme standardisés	-	76 137	-	76 137
Passifs dérivés - contrats à terme standardisés	-	(78 231)	-	(78 231)
	56 123 163	(2 094)	-	56 121 069
<b>Fonds d'actions incidence élevée zéro fossile Genus (en \$ US)</b>				
Actions	24 529 687	-	-	24 529 687
Actifs dérivés - contrats à terme standardisés	-	12 147	-	12 147
Passifs dérivés - contrats à terme standardisés	-	(67 903)	-	(67 903)
	24 529 687	(55 756)	-	24 473 931

# Service de portefeuille diversifié stratégique de Genus Capital Management

## Notes des états financiers

31 décembre 2017 et 2016

### Au 31 décembre 2016

	Actifs financiers à la juste valeur au 31 décembre 2016			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
<b>Fonds d'obligations gouvernementales Genus</b>				
Obligations	-	28 347 671	-	28 347 671
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	4 411 434	445 397	4 856 831
Billets à court terme	-	114 844	-	114 844
	-	32 873 949	445 397	33 319 346
<b>Fonds d'obligations à court terme Genus (auparavant Fonds d'obligations de sociétés à court terme Genus)</b>				
Obligations	-	31 398 731	-	31 398 731
Billets à court terme	-	234 358	-	234 358
	-	31 633 089	-	31 633 089
<b>Fonds d'actions à dividendes Genus</b>				
Actions	208 291 933	-	-	208 291 933
Billets à court terme	-	2 998 830	-	2 998 830
Actifs dérivés - contrats à terme standardisés	-	266 058	-	266 058
Passifs dérivés - contrats à terme standardisés	-	(1 810)	-	(1 810)
	208 291 933	3 263 078	-	211 555 011
<b>Fonds d'obligations de sociétés zéro fossile</b>				
Obligations	-	44 366 696	-	44 366 696
	-	44 366 696	-	44 366 696
<b>Fonds d'actions à dividendes zéro fossile Genus</b>				
Actions	53 760 512	-	-	53 760 512
Actifs dérivés - contrats à terme standardisés	-	59 263	-	59 263
	53 760 512	59 263	-	53 819 775
<b>Fonds d'actions CanMonde zéro fossile Genus (en \$ US)</b>				
Actions	53 021 417	-	-	53 021 417
Actifs dérivés - contrats à terme standardisés	-	9 600	-	9 600
Passifs dérivés - contrats à terme standardisés	-	(64 877)	-	(64 877)
	53 021 417	(55 277)	-	52 966 140
<b>Fonds d'actions incidence élevée zéro fossile Genus (en \$ US)</b>				
Actions	17 114 163	-	-	17 114 163
Actifs dérivés - Contrats à terme standardisés	-	47 568	-	47 568
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	(9 347)	-	(9 347)
	17 114 163	38 221	-	17 152 384

## Service de portefeuille diversifié stratégique de Genus Capital Management

### Notes des états financiers

31 décembre 2017 et 2016

Le tableau qui suit présente un rapprochement des évaluations à la juste valeur classées au niveau 3.

<b>Fonds d'obligations gouvernementales Genus</b>	<b>Période close le 31 décembre 2017 (\$)</b>	<b>Période close le 31 décembre 2016 (\$)</b>
Juste valeur au début de la période	445 397	-
Achat de placement	257 657	445 397
Vente de placements	(2 771)	-
Profit net réalisé	28	-
Variation nette du profit latent (de la perte latente)	(987)	-
Transferts dans le niveau 3	-	-
Transferts hors du niveau 3	(441 776)	-
<b>Juste valeur à la fin de la période</b>	<b>257 548</b>	<b>445 397</b>

Au 31 décembre 2017, si la valeur des placements de niveau 3 avait augmenté ou diminué de 10 %, la valeur du Fonds d'obligations gouvernementales Genus aurait augmenté ou diminué d'environ 25 755 \$ (44 540 \$ au 31 décembre 2016).

<b>Fonds d'obligations à court terme Genus (auparavant Fonds d'obligations de sociétés à court terme Genus)</b>	<b>Période close le 31 décembre 2017 (\$)</b>	<b>Période close le 31 décembre 2016 (\$)</b>
Juste valeur au début de la période	-	-
Achat de placement	2 586 495	-
Vente de placements	-	-
Profit net réalisé	-	-
Variation nette du profit latent (de la perte latente)	(1 107)	-
Transferts dans le niveau 3	-	-
Transferts hors du niveau 3	-	-
<b>Juste valeur à la fin de la période</b>	<b>2 585 388</b>	<b>-</b>

Au 31 décembre 2017, si la valeur des placements de niveau 3 avait augmenté ou diminué de 10 %, la valeur du Fonds d'obligations à court terme Genus aurait augmenté ou diminué d'environ 258 539 \$ (néant au 31 décembre 2016).

## 5. PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION

Chaque Fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts rachetables qui sont de rang égal à tous égards et représentent une participation proportionnelle dans l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Les parts rachetables des Fonds sont classées à titre de passifs financiers dans l'état de la situation financière étant donné que les Fonds ont l'obligation de distribuer leur revenu afin de réduire les impôts au minimum, si bien qu'ils ne peuvent éviter les distributions en trésorerie et que les parts ont une option de rachat en cours, le tout ne respectant pas les critères de l'alinéa d) du paragraphe 16A de l'IAS 32, permettant de les classer à titre de capitaux propres.

Les parts de série O sont offertes par voie de placement privé. Les parts de série F sont offertes aux investisseurs qui ont un compte à honoraires forfaitaires auprès de leur courtier. Au 31 décembre 2017, aucune part de série F n'était émise ou en circulation.

## Service de portefeuille diversifié stratégique de Genus Capital Management

### Notes des états financiers

31 décembre 2017 et 2016

Les variations des parts de série O rachetables en circulation des Fonds pour les exercices clos les 31 décembre 2017 et 2016 se présentent comme suit :

	<b>Fonds d'obligations gouvernementales Genus</b>  (parts)	<b>Fonds d'obligations à court terme Genus (auparavant Fonds d'obligations de sociétés à court terme Genus</b>  (parts)	<b>Fonds d'actions à dividendes Genus</b>  (parts)	<b>Fonds d'obligations de sociétés zéro fossile Genus</b>  (parts)
<i>Exercice clos le 31 décembre 2017</i>				
Parts en circulation, début de l'exercice	<b>290 939</b>	<b>389 415</b>	<b>1 535 036</b>	<b>435 789</b>
Émission de parts	<b>235 020</b>	<b>295 030</b>	<b>367 692</b>	<b>81 354</b>
Rachat de parts	<b>(102 592)</b>	<b>(138 918)</b>	<b>(210 290)</b>	<b>(52 904)</b>
Parts réinvesties	<b>5 727</b>	<b>6 725</b>	<b>63 582</b>	<b>10 618</b>
Parts en circulation, fin de l'exercice	<b>429 094</b>	<b>552 252</b>	<b>1 756 020</b>	<b>474 857</b>
<i>Exercice clos le 31 décembre 2016</i>				
Parts en circulation, début de l'exercice	539 339	790 561	1 546 086	386 259
Émission de parts	87 078	214 669	353 981	85 582
Rachat de parts	(353 722)	(627 403)	(451 469)	(56 293)
Parts réinvesties	18 244	11 588	86 438	20 241
Parts en circulation, fin de l'exercice	290 939	389 415	1 535 036	435 789

	<b>Fonds d'actions à dividendes zéro fossile Genus</b>  (parts)	<b>Fonds d'actions CanMonde zéro fossile Genus</b>  (parts)	<b>Fonds d'actions incidence élevée zéro fossile Genus</b>  (parts)
<i>Exercice clos le 31 décembre 2017</i>			
Parts en circulation, début de l'exercice	<b>544 993</b>	<b>716 946</b>	<b>196 755</b>
Émission de parts	<b>156 360</b>	<b>165 449</b>	<b>40 105</b>
Rachat de parts	<b>(102 361)</b>	<b>(266 523)</b>	<b>(15 062)</b>
Parts réinvesties	<b>23 420</b>	<b>60 363</b>	<b>7 651</b>
Parts en circulation, fin de l'exercice	<b>622 412</b>	<b>676 235</b>	<b>229 449</b>
<i>Exercice clos le 31 décembre 2016</i>			
Parts en circulation, début de l'exercice	368 439	553 218	162 159
Émission de parts	208 826	180 387	30 584
Rachat de parts	(63 331)	(85 183)	(10 957)
Parts réinvesties	31 059	68 524	14 969
Parts en circulation, fin de l'exercice	544 993	716 946	196 755

## 6. MODIFICATIONS APPORTÉES AUX FONDS

Le 23 octobre 2017, les Fonds sont devenus un émetteur assujetti.

Le 8 mai 2017, le nom du Fonds d'obligations de sociétés à court terme Genus est devenu le Fonds d'obligations à court terme Genus.

Un sommaire des changements de nom des Fonds est présenté ci-dessous :

Ancien nom	Nouveau nom
Fonds d'obligations de sociétés à court terme Genus	Fonds d'obligations à court terme Genus

# Service de portefeuille diversifié stratégique de Genus Capital Management

## Notes des états financiers

31 décembre 2017 et 2016

### 7. IMPÔTS SUR LE REVENU

Aux 31 décembre 2017 et 2016, les Fonds étaient admissibles à titre de fiducies de fonds communs de placement ou de fiducies d'investissement à participation unitaire au sens de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada). Les Fonds qui sont admissibles à titre de fiducies de fonds communs de placement distribuent à leurs porteurs de parts la totalité de leur revenu annuel imposable, y compris la part imposable du montant net de leurs gains en capital réalisés, ce qui leur permet de ne pas avoir à verser d'impôt. Les Fonds qui ne sont pas admissibles à titre de fiducies de fonds communs de placement distribuent à leurs porteurs de parts la totalité de leur revenu annuel imposable, y compris le montant net imposable de leurs gains en capital réalisés, ce qui permet à ces Fonds de ne pas avoir à verser d'impôt. Ces revenus sont imposables entre les mains des porteurs de parts et non dans les Fonds. Aucune provision pour impôt canadien sur le revenu n'a donc été établie dans les présents états financiers. Les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et déduites des gains en capital réalisés dans l'avenir.

Le Fonds peut être amené à payer des impôts sur le revenu ou sur les gains réalisés sur des investissements aux États-Unis et dans d'autres monnaies étrangères. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans les états du résultat global.

Aux 31 décembre, les types de fiducie et les pertes en capital des Fonds pouvant être reportées en avant se présentaient comme suit :

Type de fiducie	Pertes en capital reportées en avant		
	2017	2016	
Fonds d'obligations gouvernementales Genus	Fonds commun de placement	\$148 435	–
Fonds d'obligations à court terme Genus (auparavant Fonds d'obligations de sociétés à court terme Genus)	Fonds commun de placement	\$5 049 277	\$4 772 754
Fonds d'actions à dividendes Genus	Fonds commun de placement	–	–
Fonds d'obligations de sociétés zéro fossile Genus	Fonds commun de placement	–	–
Fonds d'actions à dividendes zéro fossile Genus	Fonds commun de placement	–	–
Fonds d'actions CanMonde zéro fossile Genus	Fonds commun de placement	–	–
Fonds d'actions incidence élevée zéro fossile Genus	Fonds commun de placement	–	–
		–	US\$397 051

### 8. CHARGES

Chaque Fonds engage des frais qui peuvent précisément lui être attribués. Les charges communes des Fonds sont réparties proportionnellement entre les Fonds. Le gestionnaire offre des services de placement et des services-conseils ou prend des dispositions pour la prestation de ces services.

Le Fonds verse des frais de gestion annuels relativement aux parts de série F. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2017, aucuns frais de gestion n'ont été versés au gestionnaire relativement aux parts de série F, car aucune part de série F n'avait été distribuée à la date de publication du présent document.

Aucuns frais de gestion ne sont versés par le Fonds en lien avec les parts de série O. Le porteur de parts de série O verse au gestionnaire des frais de gestion négociés hors du Fonds.



# Service de portefeuille diversifié stratégique de Genus Capital Management

## Notes des états financiers

31 décembre 2017 et 2016

### a) Coûts de transaction

Le tableau suivant présente un sommaire des coûts de transaction du Fonds, y compris les commissions de courtage, compte tenu des transactions effectuées dans le portefeuille pour les exercices clos les :

#### Fonds d'actions à dividendes Genus

	31 décembre 2017		31 décembre 2016	
	\$	%	\$	%
Total des coûts de transaction	1 092 439	100	831 538	100
Accords relatifs aux courtages†	571 534	52	549 499	66

#### Fonds d'actions à dividendes zéro fossile Genus

	31 décembre 2017		31 décembre 2016	
	\$	%	\$	%
Total des coûts de transaction	292 277	100	192 539	100
Accords relatifs aux courtages†	174 820	60	138 501	72

#### Fonds d'actions CanMonde zéro fossile Genus (en \$ US)

	31 décembre 2017		31 décembre 2016	
	\$	%	\$	%
Total des coûts de transaction	174 719	100	166 217	100
Accords relatifs aux courtages†	119 095	68	118 246	71

#### Fonds d'actions incidence élevée zéro fossile Genus (en \$ US)

	31 décembre 2017		31 décembre 2016	
	\$	%	\$	%
Total des coûts de transaction	92 555	100	80 761	100
Accords relatifs aux courtages†	48 446	52	51 125	63

† Les accords relatifs aux courtages font partie de la commission versée aux courtiers.

Le Fonds a recours à des accords relatifs aux courtages (auparavant connus sous le nom de « rabais de courtage ») pour les biens et services relatifs à la recherche ou les biens et services relatifs à l'exécution d'ordres reçus.

## 9. GESTION DES RISQUES FINANCIERS

En raison de leurs activités de placement, les Fonds sont exposés à divers risques financiers. Les risques importants qui concernent les Fonds sont décrits ci-dessous.

### a) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt découle des instruments financiers portant intérêt, comme les titres de créance de gouvernements et les titres de créance de sociétés. Les Fonds détenant ces titres de créance sont exposés au risque que la valeur des instruments financiers portant intérêt varie par suite de la fluctuation des taux d'intérêt du marché pour ces titres.

## Service de portefeuille diversifié stratégique de Genus Capital Management

### Notes des états financiers

31 décembre 2017 et 2016

Le tableau qui suit présente les risques de taux d'intérêt selon la durée restante jusqu'à l'échéance pour les Fonds qui détiennent des placements sensibles aux taux d'intérêt :

Au 31 décembre 2017	Moins	De 1 an à	De 3 ans à	Plus	Total
	de 1 an	3 ans	5 ans	de 5 ans	
	\$	\$	\$	\$	\$
Fonds d'obligations gouvernementales Genus	-	6 901 658	13 469 168	28 424 092	48 794 918
Fonds d'obligations à court terme Genus (auparavant Fonds d'obligations de sociétés à court terme Genus)	5 679 022	11 780 835	17 918 991	9 207 320	44 586 168
Fonds d'actions à dividendes Genus	499 820	-	-	-	499 820
Fonds d'obligations de sociétés zéro fossile Genus	234 226	388 793	1 748 678	45 916 893	48 288 590

Au 31 décembre 2016	Moins	De 1 an à	De 3 ans à	Plus	Total
	de 1 an	3 ans	5 ans	de 5 ans	
	\$	\$	\$	\$	\$
Fonds d'obligations gouvernementales Genus	400 888	5 036 439	9 043 117	18 838 902	33 319 346
Fonds d'obligations à court terme Genus (auparavant Fonds d'obligations de sociétés à court terme Genus)	1 881 830	6 766 743	12 421 096	10 563 420	31 633 089
Fonds d'actions à dividendes Genus	2 998 830	-	-	-	2 998 830
Fonds d'obligations de sociétés zéro fossile Genus	22 961	929 322	4 407 453	39 006 960	44 366 696

Aux 31 décembre 2017 et 2016, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, en supposant un déplacement parallèle de la courbe de rendement, toute autre variable demeurant constante, la valeur liquidative des Fonds exposés au risque de taux d'intérêt aurait diminué ou augmenté approximativement des valeurs présentées dans le tableau qui suit. La sensibilité des Fonds aux variations des taux d'intérêt a été estimée au moyen de la durée moyenne pondérée du portefeuille. Dans les faits, les résultats réels peuvent différer et l'écart peut être important.

31 décembre 2017	Hausse des taux d'intérêt		Baisse des taux d'intérêt	
	\$	% de la valeur liquidative	\$	% de la valeur liquidative
Fonds d'obligations gouvernementales Genus	(3 383 752)	-6,9 %	3 383 752	6,9 %
Fonds d'obligations à court terme Genus (auparavant Fonds d'obligations de sociétés à court terme Genus)	(1 266 804)	-2,8 %	1 266 804	2,8 %
Fonds d'obligations de sociétés zéro fossile Genus	(3 069 098)	-6,3 %	3 069 098	6,3 %

31 décembre 2016	Hausse des taux d'intérêt		Baisse des taux d'intérêt	
	\$	% de la valeur liquidative	\$	% de la valeur liquidative
Fonds d'obligations gouvernementales Genus	(2 307 063)	-6,9 %	2 307 063	6,9 %
Fonds d'obligations à court terme Genus (auparavant Fonds d'obligations de sociétés à court terme Genus)	(939 102)	-2,9 %	939 102	2,9 %
Fonds d'obligations de sociétés zéro fossile Genus	(2 757 593)	-6,2 %	2 757 593	6,2 %

## Service de portefeuille diversifié stratégique de Genus Capital Management

### Notes des états financiers

31 décembre 2017 et 2016

#### b) Risque de change

Le risque de change est le risque que la valeur des instruments financiers détenus par le Fonds qui sont libellés dans des monnaies autres que la monnaie de présentation du Fonds varie en raison des fluctuations des taux de change. Le tableau ci-dessous présente le risque de change auquel les Fonds qui détiennent des actifs libellés en monnaies autres que la monnaie de présentation étaient exposés aux 31 décembre 2017 et 2016.

#### 31 décembre 2017

	Dollar américain	Dollar canadien	Livre sterling	Euro	Dollar australien	Yen japonais	Autres	Total
Fonds d'obligations gouvernementales Genus	521	-	-	-	-	-	-	521
Fonds d'obligations à court terme Genus (auparavant Fonds d'obligations de sociétés à court terme Genus)	649	-	-	-	-	-	-	649
Fonds d'actions à dividendes Genus	88 034 284	-	22 603 972	34 232 312	5 010 178	13 704 923	45 201	163 630 870
Fonds d'obligations de sociétés zéro fossile Genus	433	-	-	-	-	-	-	433
Fonds d'actions à dividendes zéro fossile Genus	21 895 464	-	7 320 286	5 846 859	2 631 414	5 347 511	1 326 822	44 368 356
Fonds d'actions CanMonde zéro fossile Genus (en \$ US)	-	19 778 095	878 139	6 789 787	336	3 603 714	4 198 184	35 248 255
Fonds d'actions incidence élevée zéro fossile Genus (en \$ US)	-	268 639	2 449 373	5 133 653	503 542	3 220 080	2 316 109	13 891 396

#### 31 décembre 2016

	Dollar américain	Dollar canadien	Livre sterling	Euro	Dollar australien	Yen japonais	Autres	Total
Fonds d'obligations gouvernementales Genus	11 867	-	-	-	-	-	-	11 867
Fonds d'obligations à court terme Genus (auparavant Fonds d'obligations de sociétés à court terme Genus)	695	-	-	-	-	-	-	695
Fonds d'actions à dividendes Genus	88 307 378	-	2 152 699	20 622 140	5 175 269	6 451 963	9 052 461	131 761 910
Fonds d'obligations de sociétés zéro fossile Genus	1 342	-	-	-	-	-	-	1 342
Fonds d'actions à dividendes zéro fossile Genus	20 075 821	-	599 994	3 109 494	2 674 753	2 223 642	6 456 163	35 139 867
Fonds d'actions CanMonde zéro fossile Genus (en \$ US)	-	19 285 312	1 409 894	5 552 094	529 863	4 792 174	406 661	31 975 998
Fonds d'actions incidence élevée zéro fossile Genus (en \$ US)	-	1 463 917	442 299	3 666 642	706 939	2 375 983	2 222 518	10 878 298

Aux 31 décembre 2017 et 2016, si la monnaie de présentation s'était raffermie ou affaiblie de 5 % par rapport à toutes les monnaies étrangères, tous les autres facteurs demeurant constants, la valeur liquidative aurait augmenté ou diminué approximativement des valeurs présentées dans le tableau qui suit. Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

	31 décembre 2017		31 décembre 2016	
	Appréciation de 5 %	Dépréciation de 5 %	Appréciation de 5 %	Dépréciation de 5 %
	\$	\$	\$	\$
Fonds d'obligations gouvernementales Genus	(26)	26	(593)	593
Fonds d'obligations à court terme Genus (auparavant Fonds d'obligations de sociétés à court terme Genus)	(32)	32	(35)	35
Fonds d'actions à dividendes Genus	(8 181 544)	8 181 544	(6 588 096)	6 588 096
Fonds d'obligations de sociétés zéro fossile Genus	(22)	22	(67)	67
Fonds d'actions à dividendes zéro fossile Genus	(2 218 418)	2 218 418	(1 756 993)	1 756 993
Fonds d'actions CanMonde zéro fossile Genus (en \$ US)	(1 762 413)	1 762 413	(1 598 800)	1 598 800
Fonds d'actions incidence élevée zéro fossile Genus (en \$ US)	(694 570)	694 570	(543 915)	543 915

#### c) Autre risque de prix

L'autre risque de prix s'entend du risque que la valeur 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 autres facteurs influant sur tous les instruments négociés dans un secteur ou un sous-secteur. Tous les titres présentent un risque de perte en capital.

## Service de portefeuille diversifié stratégique de Genus Capital Management

### Notes des états financiers

31 décembre 2017 et 2016

Le tableau ci-dessous présente l'exposition à l'autre risque de prix des Fonds qui détiennent des instruments de placement en raison des fluctuations des titres sur le marché général aux 31 décembre 2017 et 2016. Le tableau présente aussi l'incidence sur la valeur liquidative des Fonds d'une augmentation ou d'une diminution de 5 % sur le marché boursier.

	Exposition à l'autre risque de prix \$	% de la valeur liquidative	Incidence d'une hausse de 5 % \$	Incidence d'une baisse de 5 % \$
<b>31 décembre 2017</b>				
Fonds d'actions à dividendes Genus	248 635 797	97,5	12 431 790	(12 431 790)
Fonds d'actions à dividendes zéro fossile Genus	65 662 994	98,8	3 283 150	(3 283 150)
Fonds d'actions CanMonde zéro fossile Genus (en \$ US)	56 123 163	98,6	2 806 158	(2 806 158)
Fonds d'actions incidence élevée zéro fossile Genus (en \$ US)	24 529 687	96,4	1 226 484	(1 226 484)

	Exposition à l'autre risque de prix \$	% de la valeur liquidative	Incidence d'une hausse de 5 % \$	Incidence d'une baisse de 5 % \$
<b>31 décembre 2016</b>				
Fonds d'actions à dividendes Genus	208 291 933	96,4	10 414 597	(10 414 597)
Fonds d'actions à dividendes zéro fossile Genus	53 760 512	95,4	2 688 026	(2 688 026)
Fonds d'actions CanMonde zéro fossile Genus (en \$ US)	53 021 417	97,5	2 651 071	(2 651 071)
Fonds d'actions incidence élevée zéro fossile Genus (en \$ US)	17 114 163	96,2	855 708	(855 708)

#### d) Risque de crédit

Le risque de crédit s'entend du risque qu'une partie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement qu'elle a conclu avec un fonds. Le risque de crédit se concentre essentiellement dans les titres de créance. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur. La valeur comptable des placements telle qu'elle est présentée dans l'inventaire du portefeuille correspond à l'exposition maximale au risque de crédit. La valeur comptable des autres actifs des Fonds représente également le risque de crédit maximal puisqu'ils seront réglés à court terme.

Toutes les opérations visant des titres cotés sont réglées ou payées à la livraison, en faisant appel à des courtiers approuvés. Le risque de défaillance est jugé minimal, étant donné que la livraison des titres vendus n'a lieu qu'à la suite de la réception du paiement par le courtier. L'opération échoue si une des parties ne remplit pas son obligation.

Les notations sont obtenues principalement auprès de Standard & Poor's (« S&P »). Lorsque la note de S&P n'est pas disponible, la note fournie par DBRS est utilisée et convertie au format de S&P. Lorsque ni la note de S&P, ni la note de DBRS ne sont disponibles, la note fournie par Moody's est utilisée et convertie au format de S&P. Aux 31 décembre 2017 et 2016, les Fonds investissaient dans des titres de créances affichant les notes suivantes :

	AAA \$	AA \$	A \$	BBB \$	Sans notation \$	Total \$
<b>31 décembre 2017</b>						
Fonds d'obligations gouvernementales Genus	15 028 020	10 569 201	18 937 686	-	4 260 011	48 794 918
Fonds d'obligations à court terme Genus (auparavant Fonds d'obligations de sociétés à court terme Genus)	9 346 620	5 251 111	18 722 378	8 680 671	2 585 388	44 586 168
Fonds d'actions à dividendes Genus	-	1 547 587	-	-	-	1 547 587
Fonds d'obligations de sociétés zéro fossile Genus	824 979	7 160 514	20 040 796	20 262 301	-	48 288 590

# Service de portefeuille diversifié stratégique de Genus Capital Management

## Notes des états financiers

31 décembre 2017 et 2016

	AAA	AA	A	BBB	Sans notation	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
<b>31 décembre 2016</b>						
Fonds d'obligations gouvernementales Genus	12 293 062	4 910 889	11 279 250	-	4 856 830	33 340 031
Fonds d'obligations à court terme Genus (auparavant Fonds d'obligations de sociétés à court terme Genus)	1 588 872	5 528 947	13 670 946	10 844 324	-	31 633 089
Fonds d'actions à dividendes Genus	-	3 748 624	-	-	-	3 748 624
Fonds d'obligations de sociétés zéro fossile Genus	-	11 015 895	16 395 751	16 955 050	-	44 366 696
Fonds d'actions CanMonde zéro fossile Genus (en \$ US)	-	-	-	-	824 210	824 210
Fonds d'actions incidence élevée zéro fossile Genus (en \$ US)	-	-	-	-	441 968	441 968

### e) Risque d'illiquidité

Le risque d'illiquidité s'entend du risque que les Fonds ne soient pas en mesure de satisfaire à leurs obligations en temps opportun ou à un prix raisonnable. Les placements des Fonds étant considérés comme facilement négociables et très liquides, le risque de liquidité des Fonds est considéré comme minime.

### f) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type de produit, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Le tableau suivant présente le risque de concentration exprimé en pourcentage du total des placements :

#### Fonds d'obligations gouvernementales Genus

	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Secteur	(%)	(%)
Obligations canadiennes		
Obligations fédérales	26,0	19,1
Obligations provinciales	57,0	40,8
Obligations municipales	6,2	12,0
Obligations de sociétés	1,5	7,4
Titres adossés à des créances hypothécaires	9,3	14,6
Obligations étrangères	-	5,8
Placements à court terme	-	0,3
<b>Total</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

#### Fonds d'obligations à court terme Genus

##### (auparavant Fonds d'obligations de sociétés à court terme Genus)

	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Secteur	(%)	(%)
Obligations canadiennes		
Obligations fédérales	11,0	-
Obligations provinciales	21,2	-
Obligations de sociétés	58,5	98,7
Titres adossés à des créances hypothécaires	6,6	-
Obligations étrangères	2,0	0,6
Placements à court terme	0,7	0,7
<b>Total</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

# Service de portefeuille diversifié stratégique de Genus Capital Management

## Notes des états financiers

31 décembre 2017 et 2016

### Fonds d'actions à dividendes Genus

<b>Secteur</b>	<b>31 décembre 2017</b>	<b>31 décembre 2016</b>
	<b>(%)</b>	<b>(%)</b>
<b>Actions</b>		
Énergie	9,1	7,6
Matières premières	3,0	5,0
Industries	10,2	5,7
Biens de consommation discrétionnaire	7,4	5,5
Biens de consommation de base	4,6	7,9
Soins de santé	3,7	7,3
Services financiers	29,8	28,2
Immobilier	8,0	5,6
Technologies de l'information	6,8	8,1
Services de télécommunications	10,5	11,1
Services publics	6,7	6,6
Placements à court terme	0,2	1,4
<b>Total</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

### Fonds d'obligations de sociétés zéro fossile Genus

<b>Secteur</b>	<b>31 décembre 2017</b>	<b>31 décembre 2016</b>
	<b>(%)</b>	<b>(%)</b>
<b>Obligations canadiennes</b>		
Obligations de sociétés	93,1	97,1
<b>Obligations étrangères</b>		
Placements à court terme	0,5	-
<b>Total</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

### Fonds d'actions à dividendes zéro fossile Genus

<b>Secteur</b>	<b>31 décembre 2017</b>	<b>31 décembre 2016</b>
	<b>(%)</b>	<b>(%)</b>
<b>Actions</b>		
Matières premières	-	6,9
Industries	10,7	10,1
Biens de consommation discrétionnaire	12,5	9,6
Biens de consommation de base	6,8	1,2
Soins de santé	9,4	4,9
Services financiers	31,8	32,7
Immobilier	10,8	8,3
Technologies de l'information	8,9	13,1
Services de télécommunications	9,1	12,1
Services publics	-	1,1
<b>Total</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

### Fonds d'actions CanMonde zéro fossile Genus (en \$ US)

<b>Secteur</b>	<b>31 décembre 2017</b>	<b>31 décembre 2016</b>
	<b>(%)</b>	<b>(%)</b>
<b>Actions</b>		
Matières premières	6,3	9,8
Industries	4,9	11,7
Biens de consommation discrétionnaire	15,9	11,0
Biens de consommation de base	4,4	6,2
Soins de santé	11,1	5,3
Services financiers	29,5	31,6
Immobilier	6,5	2,7
Technologies de l'information	14,8	16,0
Services de télécommunications	6,6	5,7
<b>Total</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

# Service de portefeuille diversifié stratégique de Genus Capital Management

## Notes des états financiers

31 décembre 2017 et 2016

### Fonds d'actions incidence élevée zéro fossile Genus (en \$ US)

	31 décembre 2017	31 décembre 2016
Sector	(%)	(%)
Actions		
Matières premières	8,7	6,6
Industries	17,0	24,0
Biens de consommation discrétionnaire	14,5	10,2
Biens de consommation de base	7,3	2,6
Soins de santé	10,1	7,6
Services financiers	4,7	8,7
Immobilier	12,3	11,8
Technologies de l'information	25,4	25,2
Services publics	-	3,3
Total	100,0	100,0

## 10. PARTIES LIÉES

Le gestionnaire des Fonds, ses administrateurs et les membres de leur famille et ses employés détiennent des placements dans les Fonds comme suit :

	31 décembre 2017		31 décembre 2016	
	Parts	Valeur marchande \$	Parts	Valeur marchande \$
Fonds d'obligations gouvernementales Genus	1 675	191 756	161	18 458
Fonds d'obligations à court terme Genus (auparavant Fonds d'obligations de sociétés à court terme Genus)	6 876	561 004	3 197	264 556
Fonds d'actions à dividendes Genus	33 899	4 924 197	26 681	3 754 566
Fonds d'obligations de sociétés zéro fossile Genus	295	30 413	1 196	123 650
Fonds d'actions à dividendes zéro fossile Genus	1 621	173 019	2 189	226 333
Fonds d'actions CanMonde zéro fossile Genus (en \$ US)	1 866	157 142	1 804	136 768
Fonds d'actions incidence élevée zéro fossile Genus (en \$ US)	1 875	207 813	2 121	191 789

## 11. INSTRUMENTS FINANCIERS PAR CATÉGORIE

Les placements des Fonds, à l'exception des instruments dérivés, aux 31 décembre 2017 et 2016, sont désignés à la JVRN. Les instruments dérivés des Fonds sont classés comme étant détenus à des fins de transaction.

Pour les exercices clos les 31 décembre 2017 et 2016, la totalité des profits nets (pertes nettes) sur les instruments financiers des Fonds, à l'exception des dérivés, provenait des instruments financiers désignés à la JVRN. Les profits nets (pertes nettes) des Fonds sur les dérivés provenaient des instruments classés comme étant détenus à des fins de transaction.

## 12. GESTION DU CAPITAL

Le capital des Fonds est reflété par l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables. Le gestionnaire maintient le capital des Fonds selon les objectifs et les stratégies de placement ainsi que les restrictions en matière de placement tels qu'ils sont décrits dans la déclaration de fiducie. Les objectifs des Fonds dans le cadre de la gestion du capital sont de continuer à procurer des rendements aux porteurs de parts tout en maintenant des liquidités suffisantes pour satisfaire aux rachats par les porteurs de parts.

Les Fonds ne sont pas assujettis à des exigences externes en matière de capital.

## 13. ÉTAT DES OPÉRATIONS DE PORTEFEUILLE

Un état des opérations de portefeuille de chaque Fonds, pour l'exercice clos le 31 décembre 2017, peut être obtenu, sans frais, auprès du gestionnaire des Fonds :

Genus Capital Management Inc.  
860 - 980 Howe Street  
Vancouver, Colombie-Britannique  
V6Z 0C8