

États financiers annuels

31 décembre 2018

Table des matières

Rapport des auditeurs indépendants	1
Responsabilité de la direction à l'égard de l'information financière	4
États financiers	
Fonds d'actions incidence élevée zéro fossile Genus	5
Fonds d'actions à dividendes zéro fossile Genus	8
Fonds d'actions CanMonde zéro fossile Genus	12
Fonds d'obligations de sociétés zéro fossile Genus	16
Fonds d'obligations gouvernementales Genus	20
Fonds d'actions à dividendes Genus	23
Fonds d'obligations à court terme Genus	27
Notes des états financiers	31

RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT

Aux porteurs de parts de

Service de portefeuille diversifié stratégique de Genus Capital Management :

Fonds d'actions à dividendes Genus Fonds d'actions CanMonde zéro fossile Genus Fonds d'obligations de sociétés zéro fossile Genus Fonds d'actions à dividendes zéro fossile Genus Fonds d'actions incidence élevée zéro fossile Genus Fonds d'obligations gouvernementales zéro fossile Genus Fonds d'obligations à court terme Genus

(collectivement, les « Fonds »)

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers des Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 décembre 2018 et 2017, 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 que les notes annexes, y compris un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière des Fonds aux 31 décembre 2018 et 2017, ainsi que de leur performance financière et de leurs flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

Fondement de l'opinion

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

Autres informations

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne des Fonds;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du
 principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à
 l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles
 de jeter un doute important sur la capacité des Fonds à poursuivre leur exploitation. Si nous
 concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des
 lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette
 incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos

conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener les Fonds à cesser leur exploitation;

 nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

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

Ernst * Young WP

Vancouver, Canada
Le 28 mars 2019

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

Les états financiers annuels 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 des états financiers.

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.

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. a été nommée auditeur externe des fonds et produira 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.

Splin J. Cliff

Fonds d'actions incidence élevée zéro fossile Genus

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2018 et 2017 (en dollars américains)	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Actif		
Actifs courants		
Trésorerie	730,294 \$	779,046 \$
Placements	20,923,621	24,529,687
Dividendes à recevoir	20,736	12,551
Marges déposées sur les contrats à terme standardisés	403,665	188,708
Profit latent sur les contrats à terme standardisés	12,677	12,147
Souscriptions à recevoir des porteurs de parts	19,061	-
Total de l'actif	22,110,054	25,522,139
Passif		
Passifs courants		
Dettes fournisseurs et charges à payer	19,832	17,245
Distributions à payer aux porteurs de parts	285	94
Perte latente sur les contrats à terme standardisés	36,545	67,903
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	56,662	85,242
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (série O)	22,053,392 \$	25,436,897 \$
Parts rachetables en circulation (note 5)	248,771	229,449
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (série O)	88.65 \$	110.86 \$

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)	2018	2017
Revenu		
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	12,849 \$	6,421 \$
Revenu de dividendes	727,658	430,078
Profit (perte) de change sur la trésorerie	8,765	(1,120)
Autres variations de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	125 212	2 541 152
Profit net réalisé à la vente de placements Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats à terme standardisés	125,213 66,521	2,541,153 (253,808)
Variation nette (de la perte) du profit latent(e) sur les placements et les dérivés	(3,713,200)	2,381,031
Total du revenu (de la perte)	(2,772,194)	5,103,755
Total du Tevenu (de la perte)	(2,772,194)	3,103,733
Charges		
Honoraires des fiduciaires	4,369	4,306
Frais juridiques Honoraires d'audit	672 6.922	952 5,535
Frais du comité d'examen indépendant	964	488
Droits de garde	4,936	4,008
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	17,935	16,190
Autres frais administratifs	87,247	70,801
Coûts de transaction	55,114	92,555
Charges d'intérêts Total des aboves d'ambitation	445 179 604	532 195,367
Total des charges d'exploitation Résultat d'exploitation	178,604 (2,950,798)	4,908,388
Retenues d'impôt	(80,159)	(59,090)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation (série O)	(3,030,957) \$	4,849,298 \$
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice	235,217	201,151
• • •		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par parts (série O)	(12.89) \$	24.11 \$
États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts racl	netables	
Pour les exercices clos les 31 décembre (en dollars américains)	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice (série O)	25,436,897 \$	17,791,283 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	(3,030,957)	4,849,298
Distributions aux porteurs de parts rachetables Revenu net de placement	(353,507)	(353,327)
Gains en capital	(1,703,929)	(502,181)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2,057,436)	(855,508)
Transactions sur parts rachetables		
Émission de parts rachetables	4,614,016	4,342,306
Réinvestissement des parts rachetables	2,036,541	848,142
Rachat de parts rachetables	(4,945,669)	(1,538,624)
Augmentation nette découlant des transactions sur parts rachetables	1,704,888	3,651,824
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3,383,505)	7,645,614
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice (série O)	22,053,392 \$	25,436,897 \$

Fonds d'actions incidence élevée zéro fossile Genus

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre (en dollars américains)	2018	2017
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Produit de la vente de placements	20,328,045 \$	23,341,591 \$
Produit à la vente / à l'échéance des billets à court terme	-	5,490,707
Achat de placements	(20,396,968)	(26,393,278)
Achat de billets à court terme	-	(5,489,704)
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	639,314	381,326
Intérêt reçu, compte non tenu du profit sur les billets à court terme	12,849	5,418
Intérêts versés	(445)	(532)
Charges d'exploitation payées	(120,458)	(101,158)
Paiements versés au titre des règlements de dérivés	(148,436)	(154,986)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	313,901	(2,920,616)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties Trésorerie reçue des parts rachetables émises	(20,704) 4,594,955	(7,285) 4,343,413
Montants versés pour les parts rachetables rachetées	4,394,933 (4,945,669)	(1,538,624)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(371,418)	2,797,504
Profit (perte) de change sur la trésorerie	8,765	(1,120)
Diminution nette de la trésorerie	(48,752)	(124,232)
Trésorerie au début de l'exercice	779,046 \$	903,278 \$
Trésorerie à la fin de l'exercice	730,294 \$	779,046 \$

Fonds d'actions incidence élevée zéro fossile Genus

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2018

Actions ou % du Coût Juste portefeuille valeur aleur (\$) total Actions Matières premières 16,300 2,000 Johnson Matthey PLC 788,133 581,068 2.8 The Sherwin-Williams Co. 787,285 3.8 786,920 362,710 454,295 1.938,128 1.822.283 8.8 Industries Acuity Brands Inc. 962,587 758,670 3.6 6,600 23,200 5,300 Alstom SA KION Group AG 1,070,697 505,297 935,404 268,584 4.6 1.3 4,900 12,449 Siemens AG Vestas Wind Systems A/S 545,471 938,450 645,187 2.6 818,298 4.5 6,400 515,907 427,008 4,517,973 3,873,587 18.6 Services de communications NTT DOCOMO Inc. 28,400 762,333 640,013 3.1 37.500 Pearson PLC 445,486 448,183 2.1 12,700 650,529 1,738,725 Rogers Communications Inc 668,111 1.875,930 8.3 ns de con mmation discrétionnaire Berkeley Group Holdings PLC 792,729 704,511 15,900 34,700 Panasonic Corp. 537,628 313,301 1,330,357 1,017,812 4.9 Biens de consommation de base 3,900 Kimberly-Clark Corp. 445,699 444,366 2.1 26,400 Unicharm Corp. 799,744 856,379 4.1 1,245,443 1,300,745 6.2 Soins de santé 1,600 51,300 Amgen Inc. 252,180 311,472 655,306 1.5 Astellas Pharma Inc 771,155 3.1 717,464 425,340 6,200 Eli Lilly & Co. 528,004 Gilead Sciences Inc. 529,061 6,800 2.0 4,300 Jazz Pharmaceuticals PLC 719,389 533,028 2,700 Vertex Pharmaceuticals Inc 416,244 447.417 3,090,027 14.6 3,216,033 Alexandria Real Estate Equities Inc. CapitaLand Commercial Trust 4,100 597,300 516,668 853,119 472,484 766,893 2.3 3.7 53,400 First Capital Realty Inc. 770,757 736,997 3.5 186,700 Swire Properties Ltd. 609,799 655,769 3.1 2,632,143 12.6 Services publics United Utilities Group PLC 46,700 450,231 437,874 437,874 450,231 2.1 Technologies de l'information 8,700 3,300 Akamai Technologies Inc 630,343 577,564 531,396 695,310 2.5 3.3 Arista Networks Inc. 853,324 484,737 1,080,953 569,018 5.2 2.7 10,550 Citrix Systems Inc. 4,800 Dassault Systèmes 3,200 Salesforce.com Inc. 508,767 438,304 2.1 363,909 3,900 ServiceNow Inc. 694,395 3.3 7,300 VMware Inc. 1,001,049 4.158.396 5,010,425 23.9 21,482,834 Total des actions 20,923,621 100.0 Coûts de transaction (39,162)Total des placements 21,443,672 20,923,621 100.0 Contrats à terme IMM en dollars canadiens, mars 2019 (13) 3.575 Contrats à terme IMM en couronnes suédoises, mars 2019 4,602 Contrats à terme IMM en dollars australiens, mars 2019 (10,920)Contrats à terme IMM en livres sterling, mars 2019 (6,906) (3) (5) Contrats à terme IMM en euros (devise étrangère), mars 2019 (1.969)Contrats à terme IMM en yens japonais, mars 2019 (16,750) Contrats à terme IMM en francs suisses, mars 2019 4,500

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

(23,868)

États de la situation financière

	31 décembre	31 décembre
Aux 31 décembre 2018 et 2017	2018	2017
Actif		
Actifs courants		
Trésorerie	4,831,814 \$	4,923,508 \$
Placements	54,887,092	65,662,994
Dividendes à recevoir	255,945	322,280
Marges déposées sur les contrats à terme standardisés	709,245	327,047
Profit latent sur les contrats à terme standardisés	55,716	36,004
Total de l'actif	60,739,812	71,271,833
Passif		
Passifs courants		
Dettes fournisseurs et charges à payer	28,302	19,714
Montants à payer aux courtiers	-	4,727,697
Distributions à payer aux porteurs de parts	188	135
Perte latente sur les contrats à terme standardisés	57,199	92,990
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	85,689	4,840,536
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (série O)	60,654,123 \$	66,431,297 \$
Parts rachetables en circulation (note 5)	638,413	622,412
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (série O)	95.01 \$	106.73 \$

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

Leslie G. Cliff	Wayne W. Wachell
Administratrice	Administrateur

États du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre		
Four les exercices clos les 31 décembre	2018	2017
Revenu		
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	109,488 \$	85,104 \$
Revenu de dividendes	2,563,575	2,057,712
Profit (perte) de change sur la trésorerie	241,644	(123,362)
Autres variations de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	211,011	(123,302)
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	(75,434)	3,267,727
Profit net réalisé sur les contrats à terme standardisés	179,363	83,314
Variation nette du profit (de la perte) latent(e) sur les placements et les contrats à terme standardisés	(5,277,610)	774,908
Total du revenu (de la perte)	(2,258,974)	6,145,403
Charges		
Honoraires des fiduciaires	6,358	6,189
Droits de garde	6.318	9,313
Honoraires d'audit	12,616	9,829
Frais du comité d'examen indépendant	1,909	1,058
Frais juridiques	1,687	9,198
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	28,283	27,435
Autres frais administratifs	132,123	99,592
Coûts de transaction	186,852	292,277
Charges d'intérêts	537	466
Total des charges d'exploitation	376,683	455,357
Résultat d'exploitation	(2,635,657)	5,690,046
Retenues d'impôt	(213,881)	(172,362)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation (série O)	(2,849,538) \$	5,517,684 \$
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice	622,400	554,264
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par parts (série O)	622,400 (4.58) \$	554,264 9.95 \$
· · · ·	(4.58) \$	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par parts (série O)	(4.58) \$	
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par parts (série O) États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rach	(4.58) \$ letables	9.95 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par parts (série O) États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables exercices clos les 31 décembre	(4.58) \$ setables 2018	9.95 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par parts (série O) États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables exercices clos les 31 décembre Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice (série O)	(4.58) \$ etables 2018 66,431,297 \$	9.95 \$ 2017 56,340,441 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par parts (série O) États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rache Pour les exercices clos les 31 décembre Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice (série O) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	(4.58) \$ etables 2018 66,431,297 \$	9.95 \$ 2017 56,340,441 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par parts (série O) États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables exercices clos les 31 décembre Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice (série O) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation Distributions aux porteurs de parts rachetables	(4.58) \$ etables 2018 66,431,297 \$ (2,849,538)	9.95 \$ 2017 56,340,441 \$ 5,517,684
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par parts (série O) États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aux porteurs de parts rachetables exercices clos les 31 décembre Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice (série O) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation Distributions aux porteurs de parts rachetables Revenu net de placement	(4.58) \$ etables 2018 66,431,297 \$ (2,849,538) (2,349,033)	9.95 § 2017 56,340,441 § 5,517,684 (1,726,541)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par parts (série O) États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aux porteurs de parts rachetables aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice (série O) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation Distributions aux porteurs de parts rachetables Revenu net de placement Gains en capital Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(4.58) \$ etables 2018 66,431,297 \$ (2,849,538) (2,349,033) (2,230,352)	2017 56,340,441 \$ 5,517,684 (1,726,541) (1,990,998)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par parts (série O) États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aux porteurs de parts rachetables aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice (série O) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation Distributions aux porteurs de parts rachetables Revenu net de placement Gains en capital Total des distributions aux porteurs de parts rachetables Transactions sur parts rachetables	(4.58) \$ cetables 2018 66,431,297 \$ (2,849,538) (2,349,033) (2,230,352) (4,579,385)	2017 56,340,441 \$ 5,517,684 (1,726,541) (1,990,998) (3,717,539)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par parts (série O) États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aux porteurs de parts rachetables aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice (série O) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation Distributions aux porteurs de parts rachetables Revenu net de placement Gains en capital Total des distributions aux porteurs de parts rachetables Emission de parts rachetables Emission de parts rachetables	(4.58) \$ etables 2018 66,431,297 \$ (2,849,538) (2,349,033) (2,230,352) (4,579,385) 12,088,747	9.95 § 2017 56,340,441 § 5,517,684 (1,726,541) (1,990,998) (3,717,539) 16,809,360
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par parts (série O) États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aux porteurs de parts rachetables au férie O) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation Distributions aux porteurs de parts rachetables Revenu net de placement Gains en capital Total des distributions aux porteurs de parts rachetables Emission de parts rachetables Emission de parts rachetables Réinvestissement des parts rachetables	(4.58) \$ etables 2018 66,431,297 \$ (2,849,538) (2,349,033) (2,230,352) (4,579,385) 12,088,747 3,254,622	9.95 \$ 2017 56,340,441 \$ 5,517,684 (1,726,541) (1,990,998) (3,717,539) 16,809,360 2,493,905
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par parts (série O) États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aux porteurs de parts rachetables aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice (série O) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation Distributions aux porteurs de parts rachetables Revenu net de placement Gains en capital Total des distributions aux porteurs de parts rachetables Emission de parts rachetables Emission de parts rachetables Réinvestissement des parts rachetables Reinvestissement des parts rachetables Rachat de parts rachetables	(4.58) \$ etables 2018 66,431,297 \$ (2,849,538) (2,349,033) (2,230,352) (4,579,385) 12,088,747 3,254,622 (13,691,620)	9.95 § 2017 56,340,441 § 5,517,684 (1,726,541) (1,990,998) (3,717,539) 16,809,360 2,493,905 (11,012,554)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par parts (série O) États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables aux porteurs de parts rachetables au férie O) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation Distributions aux porteurs de parts rachetables Revenu net de placement Gains en capital Total des distributions aux porteurs de parts rachetables Emission de parts rachetables Emission de parts rachetables Réinvestissement des parts rachetables	(4.58) \$ etables 2018 66,431,297 \$ (2,849,538) (2,349,033) (2,230,352) (4,579,385) 12,088,747 3,254,622	9.95 \$ 2017 56,340,441 \$ 5,517,684 (1,726,541) (1,990,998) (3,717,539) 16,809,360 2,493,905

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

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre	2018	2017
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Produit de la vente de placements	87,876,869 \$	84,388,736 \$
Produit à la vente / à l'échéance des billets à court terme	23,176,865	7,800,000
Achat de placements	(87,424,063)	(87,696,914)
Achat de billets à court terme	(23,168,285)	(7,798,461)
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	2,416,029	1,755,147
Intérêt reçu, compte non tenu du profit sur les billets à court terme	100,908	83,565
Intérêts versés	(537)	(466)
Charges d'exploitation payées	(180,706)	(165,217)
Paiements versés au titre (produit net tiré) des règlements de dérivés	(202,835)	31
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	2,594,245	(1,633,579)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1,324,710)	(1,223,515)
Trésorerie recue des parts rachetables émises	12.088.747	16.811.662
Montants versés pour les parts rachetables rachetées	(13,691,620)	(11,012,554)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(2,927,583)	4,575,593
Flux de tresorerie nets nes aux activites de imancement	(2,927,383)	4,373,393
Profit (perte) de change sur la trésorerie	241,644	(123,362)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(91,694)	2,818,652
Trésorerie au début de l'exercice	4,923,508 \$	2,104,856 \$
2.000.010 an acom ac 1.010100	192209500	2,101,000 ψ
Trésorerie à la fin de l'exercice	4,831,814 \$	4,923,508 \$

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2018

Actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du portefeuille total
Actions	•	• • • • • • • • • • • • • • • • • • • •	`,	
Industries				
19,000	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	975,130	1,003,575	1.8
21,100	Dai Nippon Printing Co., Ltd.	636,070	603,345	1.1
6,700	Eaton Corp. PLC	735,812 2,347,012	628,299 2,235,219	1.1 4.0
Biens de cons	ommation discrétionnaire			
7,300	Genuine Parts Co.	971,081	957,354	1.7
7,300	Kohl's Corp.	637,665	661,434	1.2
35,800	Macy's Inc.	1,254,343	1,456,115	2.7
		2,863,089	3,074,903	5.6
	ommation de base			
26,500	Archer-Daniels-Midland Co.	1,513,457	1,482,859	2.7
25,200	Flowers Foods Inc.	591,180	635,705	1.2
138,700	J Sainsbury PLC	673,039	639,360	1.2
9,100 64,700	Kimberly-Clark Corp.	1,358,255	1,416,138	2.6 4.1
12,300	Koninklijke Ahold Delhaize NV Walgreens Boots Alliance Inc.	2,082,788 1,158,083	2,229,972 1,147,901	2.1
12,300	waigieens boots Amance me.	7,376,802	7,551,935	13.8
Services de co	ommunications			
38,400	BCE Inc.	2,191,032	2,070,913	3.8
28,300	KDDI Corp.	1,041,229	924,426	1.7
31,800	NTT DOCOMO Inc.	1,059,499	978,781	1.8
30,100	Rogers Communications Inc.	2,059,062	2,105,796	3.8
22,300	Shaw Communications Inc.	622,741	551,033	1.0
48,100	TELUS Corp.	2,201,591	2,176,525	4.0
		9,175,154	8,807,474	16.1
Soins de santé				
10,800	Abbvie Inc.	1,266,230	1,359,865	2.5
24,000	Cardinal Health Inc.	1,698,456	1,461,956	2.7
9,900	CVS Health Corp.	1,019,969	885,925	1.6
6,000	Eli Lilly & Co.	653,498	948,304	1.7
12,500	Merck & Co., Inc.	1,248,834 5,886,987	1,304,513 5,960,563	2.4 10.9
Services finan	ıciers			
5,900	Allianz SE	1,727,253	1,613,362	2.9
13,200	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	359,993	310,451	0.6
17,100	Banque de Montréal	1,779,638	1,525,149	2.8
11,600	Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,408,328	1,179,488	2.1
47,800	DnB ASA	1,229,468	1,041,577	1.9
29,200	Banque Nationale du Canada	1,714,054	1,636,660	3.0
22,700	Banque Royale du Canada	2,020,488	2,121,088	3.9
21,300	Sampo Oyj	1,528,455	1,277,375	2.3
98,600	Skandinaviska Enskilda Banken AB	1,338,403	1,307,819	2.4
22,100	Starwood Property Trust Inc.	645,391	594,932	1.1
18,000	La Banque Toronto-Dominion	1,102,316	1,221,480	2.2
3,700	Zurich Insurance Group AG	1,493,618 16,347,405	1,502,515 15,331,896	2.7 27.8
Immobilier				
45,300	FPI d'immeubles résidentiels Canadien	1,458,576	2,006,790	3.7
18,800	Fonds de placement immobilier Granite	868,748	1,000,348	1.8
46,000	Fiducie de placement immobilier H&R	964,940	949,900	1.7
54,600	SmartCentres Real Estate Investment Trust	1,702,089	1,683,318	3.1
188,200	Stockland	867,232	636,978	1.2
		5,861,585	6,277,334	11.5

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2018

Actions ou				% dı
valeur		Coût	Juste	portefeuille
nominale	Description	moyen (\$)	valeur (\$)	tota
Technologies	de l'information			
28,800	Canon Inc.	1,164,466	1,075,921	2.0
16,400	Cisco Systems Inc.	906,766	970,556	1.8
11,500	Fujitsu Ltd.	964,278	980,213	1.8
3,900	International Business Machines Corp.	753,895	605,478	1.1
5,200	Paychex Inc.	481,525	462,707	0.8
		4,270,930	4,094,875	7.5
Matières prer	nières			
21,400	Sonoco Products Co.	1,416,003	1,552,893	2.8
		1,416,003	1,552,893	2.8
Total des acti	ons	55,544,967	54,887,092	100.0
Coûts de trans	action	(57,180)		
Total des plac	rements	55,487,787	54,887,092	100.0
Contrats à ter	rme standardisés			
(9)	Contrats à terme IMM en dollars canadiens, mars 2019		20,036	
(4)	Contrats à terme IMM en dollars canadiens, mars 2019		1,502	
(2)	Contrats à terme IMM en couronnes suédoises, mars 2019		(12,565)	
(1)	Contrats à terme IMM en couronnes suédoises, mars 2019		(5,162)	
(5)	Contrats à terme en couronnes norvégiennes, mars 2019		17,782	
(2)	Contrats à terme IMM en dollars australiens, mars 2019		4,958	
7	Contrats à terme IMM en livres sterling, mars 2019		5,019	
8	Contrats à terme IMM en livres sterling, mars 2019		6,419	
(9)	Contrats à terme IMM en euros (devise étrangère), mars 2019		(7,989)	
(4)	Contrats à terme IMM en yens japonais, mars 2019		(18,302)	
(5)	Contrats à terme IMM en yens japonais, mars 2019		(10,671)	
(2)	Contrats à terme IMM en francs suisses, mars 2019		(2,510)	
	,		(1,483)	

États de la situation financière

Aux 31 décembre 2018 et 2017 (en dollars américains)	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Aux 31 decembre 2019 of 2017 (chi donars americanis)	2010	2017
Actif		
Actifs courants		
Trésorerie	1,701,182 \$	511,356 \$
Placements	40,024,127	56,123,163
Dividendes à recevoir	108,147	86,431
Marges déposées sur les contrats à terme standardisés	202,275	285,014
Profit latent sur les contrats à terme standardisés	18,310	76,137
Souscriptions à recevoir des porteurs de parts	29,322	-
Total de l'actif	42,083,363	57,082,101
Passif		
Passifs courants		
Dettes fournisseurs et charges à payer	29,115	26,361
Distributions à payer aux porteurs de parts	959	198
Rachats à payer aux porteurs de parts	-	28,870
Perte latente sur les contrats à terme standardisés	28,213	78,231
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	58,287	133,660
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (série O)	42,025,076 \$	56,948,441 \$
Parts rachetables en circulation (note 5)	614,566	676,235
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (série O)	68.38 \$	84.21 \$

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)	2018	2017
Revenu		
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	34,418 \$	9,306 \$
Revenu de dividendes	1,445,091	1,102,553
Perte de change sur la trésorerie	(51,620)	(78,002)
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	1,815,108	7,893,954
Perte nette réalisée sur les contrats à terme standardisés	(80,123)	(254,468)
Variation nette du profit (de la perte) latent(e) sur les placements et les contrats à terme standardisés	(8,296,667)	2,343,875
Total du revenu (de la perte)	(5,133,793)	11,017,218
Charges		
Honoraires des fiduciaires	4,930	4,949
Droits de garde	5,543	6,497
Honoraires d'audit	9,366	8,209
Frais du comité d'examen indépendant	2,130	1,110
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	23,687	24,100
Frais juridiques	1,463	2,458
Autres frais administratifs	102,409	88,474
Coûts de transaction	130,743	174,719
Charges d'intérêts	497	131
Total des charges d'exploitation	280,768	310,647
Résultat d'exploitation	(5,414,561)	10,706,571
Retenues d'impôt	(139,048)	(89,625)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation (série O)	(5,553,609) \$	10,616,946 \$
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice	647,311	615,694
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par parts (série O)	(8.58) \$	17.24 \$

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

Pour les exercices clos les 31 décembre (en dollars américains)	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice (série O)	56,948,441 \$	54,354,448 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	(5,553,609)	10,616,946
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(1,068,086)	(846,714)
Gains en capital	(2,229,400)	(4,504,051)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3,297,486)	(5,350,765)
Transactions sur parts rachetables		
Emission de parts rachetables	9,027,200	14,154,515
Réinvestissement des parts rachetables	3,260,650	5,083,442
Rachat de parts rachetables	(18,360,120)	(21,910,145)
Diminution nette découlant des transactions sur parts rachetables	(6,072,270)	(2,672,188)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(14,923,365)	2,593,993
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice (série O)	42,025,076 \$	56,948,441 \$

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre (en dollars américains)	2018	2017
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Produit de la vente de placements	76,440,235 \$	74,988,578 \$
Produit à la vente / à l'échéance des billets à court terme	233,681	1,261,888
Achat de placements	(66,945,692)	(68,080,396)
Achat de billets à court terme	(235,124)	(1,273,918)
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	1,284,327	1,017,271
Intérêt reçu, compte non tenu du profit sur les billets à court terme	35,861	21,335
Intérêts versés	(497)	(131)
Charges d'exploitation payées	(146,774)	(139,738)
Produit net tiré (paiements versés au titre) des règlements de dérivés	2,616	(260,080)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	10,668,633	7,534,809
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(36,075)	(267,217)
Trésorerie reçue des parts rachetables émises	8,997,878	14,159,509
Montants versés pour les parts rachetables rachetées	(18,388,990)	(21,887,972)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(9,427,187)	(7,995,680)
Perte de change sur la trésorerie	(51,620)	(78,002)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	1,189,826	(538,873)
Trésorerie au début de l'exercice	511,356 \$	1,050,229 \$
Trésorerie à la fin de l'exercice	1,701,182 \$	511,356 \$

Inventaire du portefeuille

(en dollars américains)

Au 31 décembre 2018

Actions ou valeur		Coût	Juste	% du portefeuille
nominale	Description	moyen (\$)	valeur (\$)	tota
Actions				
Matières premiè	ères			
38,500	Kirkland Lake Gold Ltd.	596,039	1,003,514	2.5
3,800	Koninklijke DSM NV	397,569	310,335	0.8
7,200	Reliance Steel & Aluminum Co.	650,225	512,424	1.3
		1,643,833	1,826,273	4.6
Industries				
3,300	Cummins Inc.	489,548	441,012	1.1
20,700	Dai Nippon Printing Co., Ltd.	478,960	433,376	1.1
8,700	Eaton Corp. PLC	770,903	597,342	1.5
28,300	Experian PLC	668,124	686,622	1.7
		3,185,550	2,835,130	7.1
Biens de consom	unation discrétionnaire			
2,500	Advance Auto Parts Inc.	437,441	393,650	1.0
1,700	Fast Retailing Co., Ltd.	696,738	873,436	2.2
900	Kering SA	421,190	423,471	1.1
21,400	Macy's Inc.	648,490	637,292	1.6
14,400	Magna International Inc.	692,931	653,367	1.6
14,000	Sony Corp.	682,660	679,615	1.7
		3,579,450	3,660,831	9.2
Biens de consom	umation de base			
10,100	Archer-Daniels-Midland Co.	446,836	413,797	1.0
115,900	J Sainsbury PLC	462,911	391,170	1.0
39,300	Koninklijke Ahold Delhaize NV	950,590	991,744	2.5
11,300	Walgreens Boots Alliance Inc.	831,650	772,129	1.9
		2,691,987	2,568,840	6.4
Soins de santé				
4,600	Abbvie Inc.	286,106	424,074	1.1
6,700	AmerisourceBergen Corp.	585,746	498,480	1.2
2,572	Anthem Inc.	332,928	675,484	1.7
5,000	Centene Corp.	470,827	576,500	1.4
1,606	Cigna Corp.	286,159	305,012	0.8
11,400	CVS Health Corp.	875,372	746,928	1.9
25,800	Exelixis Inc.	520,193	507,486	1.3
1,600	Humana Inc.	383,477	458,368	1.1
4,400	McKesson Corp.	587,876	486,068	1.2
16,900	Shire PLC	1,008,136	983,647	2.5
		5,336,820	5,662,047	14.2
Services financi				
4,000	Allianz SE	728,160	800,851	2.0
5,200	American Express Co.	525,622	495,664	1.2
15,300	Bank of America Corp.	470,064	376,992	0.9
15,900	Banque de Montréal	1,267,117	1,038,308	2.6
12,300	Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,125,464	915,701	2.3
35,600	DnB ASA	702,822	567,970	1.4
10,300	MetLife Inc.	444,582	422,918	1.1
14,800	Banque Nationale du Canada	689,566	607,366	1.5
10,300	Progressive Corp.	708,231	621,399	1.6
26,700	Banque Royale du Canada	1,744,714	1,826,656	4.6
34,400	La Banque Toronto-Dominion	1,692,026	1,709,170	4.3
6,400	The Travelers Cos., Inc.	902,377	766,400	1.9
		11,000,745	10,149,395	25.4

Inventaire du portefeuille

(en dollars américains)

Au 31 décembre 2018

Actions ou		6.4	T 4	% du
valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	portefeuille tota
пошшае	Description	moyen (3)	vaicui (5)	tota
Immobilier				
20,400	Fiducie de placement immobilier Allied Properties	681,469	661,977	1.7
2,400	AvalonBay Communities Inc.	448,239	417,720	1.0
25,200	FPI d'immeubles résidentiels Canadien	635,806	817,367	2.0
10,100	Prologis Inc.	631,463	593,072	1.5
19,200	Fiducie de placement immobilier SmartCentres	448,491	433,399	1.1
	·	2,845,468	2,923,535	7.3
Technologies de	Pinformation			
22,000	Advanced Micro Devices Inc.	437,894	406,120	1.0
16,900	CGI Group Inc.	1,052,128	1,033,204	2.6
700	Constellation Software Inc.	433,187	447,871	1.1
4,500	Fisery Inc.	320,699	330,705	0.8
3,700	Intuit Inc.	664,573	728,345	1.8
13,500	Microsoft Corp.	1,253,746	1,371,195	3.4
5,800	VMware Inc.	695,715	795,354	2.0
3,800	viviwate nic.	4,857,942	5,112,794	12.7
			, ,	
Services de com				
25,500	BCE Inc.	1,211,577	1,006,893	2.5
28,700	Discovery Inc.	772,641	710,038	1.8
40,000	Québecor Inc.	778,380	841,705	2.1
20,500	Rogers Communications Inc.	1,060,977	1,050,065	2.6
4,500	SoftBank Group Corp.	441,966	299,617	0.7
25,600	TELUS Corp.	908,997	848,148	2.1
18,400	Twitter Inc.	621,646	528,816	1.3
		5,796,184	5,285,282	13.1
Total des action	S	40,937,979	40,024,127	100.0
Coûts de transac	tion	(35,979)		
Total des placen	nents	40,902,000	40,024,127	100.0
Contrats à term (8)	e standardisés Contrats à terme IMM en dollars canadiens, mars 2019		2,200	
1	Contrats à terme IMM en couronnes suédoises, mars 2019		4,602	
(2)	Contrats à terme en couronnes norvégiennes, mars 2019		5,208	
10	Contrats à terme en couronnes norvegiennes, mars 2019 Contrats à terme IMM en dollars australiens, mars 2019		,	
(5)	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		(18,201)	
	Contrats à terme IMM en livres sterling, mars 2019 Contrats à terme IMM en euros (devise étrangère), mars 2019		(2,656)	
(1)	`		(656)	
(2)	Contrats à terme IMM en yens japonais, mars 2019		(6,700)	
7	Contrats à terme IMM en francs suisses, mars 2019		6,300	
			(9,903)	

États de la situation financière

	31 décembre	31 décembre
Aux 31 décembre 2018 et 2017	2018	2017
Actif		
Actifs courants		
Trésorerie	55,688 \$	219,301 \$
Placements à court terme	-	234,226
Placements	43,443,699	48,054,364
Intérêts courus	350,195	384,920
Total de l'actif	43,849,582	48,892,811
Passif		
Passifs courants		
Dettes fournisseurs et charges à payer	22,106	19,177
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	22,106	19,177
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (série O)	43,827,476 \$	48,873,634 \$
Parts rachetables en circulation (note 5)	434,153	474,857
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (série O)	100.95 \$	102.92 \$

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

Leslie G. CliffWayne W. WachellAdministratriceAdministrateur

États du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre	2018	2017
Revenu		
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	1,629,718 \$	1,564,861 \$
Profit (perte) de change sur la trésorerie	12	(78)
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	(471,239)	85,745
Variation nette de la perte latente sur les placements	(492,243)	(367,846)
Total du revenu	666,248	1,282,682
Charges		
Honoraires des fiduciaires	5,976	5,984
Frais juridiques	1,225	4,489
Honoraires d'audit	10,591	8,198
Frais du comité d'examen indépendant	1,360	749
Droits de garde	4,183	4,130
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	23,918	25,620
Autres frais administratifs	94,416	78,743
Charges d'intérêts	3	282
Total des charges d'exploitation	141,672	128,195
Résultat d'exploitation	524,576	1,154,487
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation (série O)	524,576 \$	1,154,487 \$
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice	465,918	461,165
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par parts (série O)	1.13 \$	2.50 \$

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

Pour les exercices clos les 31 décembre	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice (série O)	48,873,634 \$	45,036,588 \$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	524,576	1,154,487
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(1,483,198)	(1,375,606)
Gains en capital	· · · · · · · · · · · · · · ·	(4,859)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1,483,198)	(1,380,465)
Transactions sur parts rachetables		
Émission de parts rachetables	4,055,296	8,521,360
Réinvestissement des parts rachetables	1,182,745	1,100,089
Rachat de parts rachetables	(9,325,577)	(5,558,425)
Augmentation (diminution) nette découlant des transactions sur parts rachetables	(4,087,536)	4,063,024
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(5,046,158)	3,837,046
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice (série O)	43,827,476 \$	48,873,634 \$

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre	2018	2017
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Produit de la vente de placements	30,542,110 \$	33,814,716 \$
Produit à la vente / à l'échéance des billets à court terme	4,020,960	4,418,384
Achat de placements	(26,894,927)	(38,182,196)
Achat de billets à court terme	(3,783,907)	(4,651,519)
Dividende reçu, déduction faite des retenues d'impôt	-	-
Intérêt reçu, compte non tenu du profit sur les billets à court terme	1,661,616	1,548,130
Intérêts versés	(3)	(282)
Charges d'exploitation payées	(138,740)	(125,767)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	5,407,109	(3,178,534)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties Trésorerie reçue des parts rachetables émises Montants versés pour les parts rachetables rachetées	(300,453) 4,055,296 (9,325,577)	(283,781) 8,722,003 (5,560,425)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(5,570,734)	2,877,797
Profit (perte) de change sur la trésorerie	12	(78)
Diminution nette de la trésorerie	(163,613)	(300,815)
Trésorerie au début de l'exercice	219,301 \$	520,116 \$
Trésorerie à la fin de l'exercice	55,688 \$	219,301

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2018

Actions ou		Taux				% du
valeur		d'intérêt	Date	Coût	Juste	portefeuille
nominale	Description	nominal	d'échéance	moyen (\$)	valeur (\$)	total
	*					
Titres à reven	nu fixe canadiens					
Obligations d	le sociétés					
760,000	407 International Inc.	3.350 %	2024-05-16	802,098	778,281	1.8
350,000	407 International Inc.	3.430 %	2033-06-01	357,365	348,663	0.8
400,000	Alectra Inc.	3.239 %	2024-11-21	400,000	408,586	0.9
650,000	Alectra Inc.	2.488 %	2027-05-17	650,359	623,427	1.4
1,000,000	Banque de Montréal	2.700 %	2024-09-11	999,870	985,481	2.3
410,000	Banque de Montréal	2.700 %	2026-12-09	400,829	398,644	0.9
730,000	bcIMC Realty Corp.	2.840 %	2025-06-03	731,149	722,241	1.7
250,000	bcIMC Realty Corp.	3.000 %	2027-03-31	250,000	247,130	0.6
100,000	Bell Canada	3.350 %	2025-03-12	99,851	98,746	0.2
455,000	Bell Canada	2.900 %	2026-08-12	450,804	430,528	1.0
485,000	Bell Canada	7.000 %	2027-09-24	614,110	593,383	1.4
650,000	Bell Canada	3.600 %	2027-09-29	648,109	639,520	1.5
1,125,000	Bell Canada	3.800 %	2028-08-21	1,123,706	1,114,247	2.5
225,000	Banque Canadienne Impériale de Commerce	3.300 %	2025-05-26	225,000	228,158	0.5
435,000	Banque Canadienne Impériale de Commerce	3.450 %	2028-04-04	434,861	430,178	1.0
765,000	CCL Industries Inc.	3.864 %	2028-04-13	766,188	766,714	1.8
1,520,000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	4.055 % 5.000 %	2025-11-24	1,574,794	1,523,017	3.4 0.8
340,000 160,000	Coast Capital Savings Credit Union Coast Capital Savings Credit Union	5.250 %	2028-05-03 2030-10-29	340,000	344,944	0.8
575,000	· -	3.289 %	2026-06-01	160,000 575,105	163,695	
	CT Real Estate Investment Trust				547,998	1.3 1.2
500,000 45,000	Fair Hydro Trust Fair Hydro Trust	3.357 % 3.520 %	2033-05-15 2038-05-15	500,015 45,001	507,008 45,983	0.1
320,000	First Capital Realty Inc.	4.790 %	2024-08-30	335,635	335,224	0.1
700,000	First Capital Realty Inc.	3.604 %	2024-08-30	681,093	678,471	1.6
224,184	Grand Renewable Solar LP	3.926 %	2035-01-31		224,620	0.5
815,000	Granite REIT Holdings LP	3.873 %	2023-11-30	224,184		1.9
321,925	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	6.450 %	2029-07-30	818,655 392,855	818,356 382,333	0.9
350,000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	6.980 %	2032-10-15	506,590	487,358	1.1
120,000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	3.260 %	2037-06-01	119,918	116,259	0.3
400,000	Hydro One Inc.	2.970 %	2025-06-26	400,728	396,524	0.9
150,000	Hydro One Inc.	7.350 %	2030-06-03	212,925	203,679	0.5
335,000	Hydro One Inc.	4.890 %	2037-03-13	398,845	379,798	0.9
414,341	Kingston Solar LP	3.571 %	2035-07-31	416,122	404,012	0.9
376,741	KS SP LP	3.210 %	2019-06-15	374,272	377,217	0.9
150,000	Les Compagnies Loblaw Ltée	3.918 %	2024-06-10	150,000	152,739	0.4
100,000	Les Compagnies Loblaw Ltée	4.488 %	2028-12-11	100,000	103,141	0.4
350,000	Les Compagnies Loblaw Ltée	4.860 %	2023-09-12	378,365	369,716	0.2
560,000	Les Compagnies Loblaw Ltée	6.500 %	2029-01-22	699,669	660,693	1.5
650,000	Lower Mattagami Energy LP	3.416 %	2024-06-20	661,288	667,616	1.5
550,000	Lower Mattagami Energy LP	2.307 %	2026-10-21	523,909	520,195	1.2
265,000	Société Financière Manuvie	3.317 %	2028-05-09	265,000	263,816	0.6
420,000	Société Financière Manuvie	3.049 %	2029-08-20	413,750	409,666	0.9
995,000	Metro Inc.	3.390 %	2027-12-06	987,028	952,746	2.2
300,000	Banque Nationale du Canada	3.183 %	2028-02-01	300,000	293,103	0.7
460,000	OMERS Realty Corp.	3.328 %	2024-11-12	471,262	468,280	1.1
400,000	OMERS Realty Corp.	3.244 %	2027-10-04	400,000	402,041	0.9
350,000	OPB Finance Trust	2.980 %	2027-01-25	349,818	350,936	0.8
990,000	Reliance LP	3.836 %	2025-03-15	996,428	973,511	2.2
1,150,000	Rogers Communications Inc.	4.000 %	2024-03-13	1,200,396	1,179,752	2.7
1,620,000	Banque Royale du Canada	3.296 %	2023-09-26	1,622,339	1,627,469	3.7
1,170,000	Saputo Inc.	2.827 %	2023-11-21	1,165,257	1,137,104	2.6
650,000	Shaw Communications Inc.	4.400 %	2028-11-02	648,180	651,489	1.5
1,100,000	Financière Sun Life inc.	3.050 %	2028-09-19	1,104,770	1,089,042	2.5
85,000	Fiducie de capital TD IV	10.000 %	2108-06-30	95,553	102,378	0.2
575,000	TELUS Corp.	3.750 %	2025-01-17	607,804	581,080	1.3
1,930,000	TELUS Corp.	3.750 %	2026-03-10	1,986,619	1,939,124	4.4
155,000	TELUS Corp.	3.625 %	2028-03-01	153,371	152,005	0.3
			2024-06-28	342,209	337,718	0.8
350,000	La Banque de Nouvelle-Écosse	2.290 70	2024-00-20			
350,000 1,585,000	La Banque de Nouvelle-Écosse La Banque de Nouvelle-Écosse	2.290 % 2.620 %		1,585,536	1,530,509	
		2.620 % 3.226 %	2024-00-28 2026-12-02 2024-07-24			3.5 4.2

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2018

Actions ou		Taux				% d
valeur		d'intérêt	Date	Coût	Juste	portefeuil
nominale	Description	nominal	d'échéance	moyen (\$)	valeur (\$)	tota
415,000	La Banque Toronto-Dominion	4.859 %	2031-03-04	427,430	440,699	1.0
500,000	TMX Group Ltd.	3.779 %	2028-06-05	500,000	505,623	1.2
870,000	Toromont Industries Ltd.	3.842 %	2027-10-27	874,960	874,562	2.0
1,500,000	Toronto Hydro Corp.	2.520 %	2026-08-25	1,455,081	1,455,950	3.
535,872	West Edmonton Mall Property Inc.	4.056 %	2024-02-13	548,813	544,082	1.3
				40,299,233	39,660,878	91.1
Obligations fé	dérales					
500,000	CPPIB Capital Inc.	3.000 %	2028-06-15	500,000	507,457	1.2
	•			500,000	507,457	1.2
Obligations p	ravinciales					
245,000	Province d'Ontario	2.600 %	2027-06-02	235,886	241,665	0.0
450,000	South Coast British Columbia Transportation Authority	3.250 %	2028-11-23	449,352	458,688	1.
150,000	Boun Could Divisin Common Transportation Transcript	3.230 70	2020 11 25	685,238	700,353	1.7
Titres adossés	s à des créances hypothécaires					
650,000	Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers	3.636 %	2052-11-12	652,919	650,574	1.5
				652,919	650,574	1.5
Total des titre	es à revenu fixe canadiens			42,137,390	41,519,262	95.5
				, ,	,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,	
Titres à reven	u fixe étrangers					
475,000	AT&T Inc.	4.000 %	2025-11-25	473,746	473,602	1.
225,000	Bank of America Corp.	3.301 %	2024-04-24	225,000	223,659	0.:
505,000	Bank of America Corp.	3.407 %	2025-09-20	505,000	500,598	1.2
225,000	Goldman Sachs Group Inc.	3.307 %	2025-10-31	225,000	218,365	0.5
360,000	Heathrow Funding Ltd.	3.400 %	2028-03-08	359,514	351,194	0.3
160,000	Heathrow Funding Ltd.	3.782 %	2030-09-04	160,000	157,019	0.
				1,948,260	1,924,437	4.:
Total des plac	ements			44,085,650	43,443,699	100.0

Fonds d'obligations gouvernementales Genus

États de la situation financière

	31 décembre	31 décembre
Aux 31 décembre 2018 et 2017	2018	2017
Actif		
Actifs courants		
Trésorerie	728,716 \$	179,017 \$
Placements	58,841,263	48,794,918
Intérêts courus	218,628	183,001
Montants à recevoir des courtiers	-	4,027,893
Total de l'actif	59,788,607	53,184,829
Passif		
Passifs courants		
Dettes fournisseurs et charges à payer	30,842	20,728
Montants à payer aux courtiers	-	4,025,846
Rachats à payer aux porteurs de parts	-	26,352
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	30,842	4,072,926
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (série O)	59,757,765 \$	49,111,903 \$
Parts rachetables en circulation (note 5)	524,793	429,094
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (série O)	113.87 \$	114.45 \$

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

 Leslie G. Cliff
 Wayne W. Wachell

 Administratrice
 Administrateur

États du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre	2018	2017
Revenu		
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	1,295,372 \$	992,073 \$
Profit (perte) de change sur la trésorerie	113	(20)
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	(272,572)	(264,563)
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats de change à terme en devises	(7,374)	43,998
Variation nette du profit (de la perte) latent(e) sur les placements et les contrats de change à terme	(51,326)	74,157
Total du revenu	964,213	845,645
Charges		
Honoraires des fiduciaires	6,040	5,809
Frais juridiques	1,388	1,837
Honoraires d'audit	11,112	8,020
Frais du comité d'examen indépendant	1,304	776
Droits de garde	4,216	4,132
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	40,237	40,221
Autres frais administratifs	66,583	47,572
Charges d'intérêts	71	20
Total des charges d'exploitation	130,951	108,387
Résultat d'exploitation	833,262	737,258
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation (série O)	833,262 \$	737,258 \$
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice	436,803	353,730
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par parts (série O)	1.91 \$	2.08 \$

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

Pour les exercices clos les 31 décembre	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice (série O)	49,111,903 \$	33,394,377 \$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	833,262	737,258
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(1,149,470)	(869,356)
Gains en capital	· · · · · · ·	(4,260)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1,149,470)	(873,616)
Transactions sur parts rachetables		
Émission de parts rachetables	27,615,677	26,954,760
Réinvestissement des parts rachetables	766,787	655,887
Rachat de parts rachetables	(17,420,394)	(11,756,763)
Augmentation nette découlant des transactions sur parts rachetables	10,962,070	15,853,884
Augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10,645,862	15,717,526
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice (série O)	59,757,765 \$	49,111,903 \$

Fonds d'obligations gouvernementales Genus

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre	2018	2017
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Produit de la vente de placements	121,442,866 \$	64,436,992 \$
Produit à la vente / à l'échéance des billets à court terme	249,000	1,074,260
Achat de placements	(131,811,062)	(81,002,554)
Achat de billets à court terme	(248,885)	(958,867)
Intérêt reçu, compte non tenu du profit sur les billets à court terme et de l'amortissement des obligations	1,259,630	938,684
Intérêts versés	(71)	(20)
Charges d'exploitation payées	(120,766)	(107,387)
Produit net tiré (paiements versés au titre) des règlements de dérivés	(7,374)	43,998
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(9,236,662)	(15,574,894)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties Trésorerie reçue des parts rachetables émises Montants versés pour les parts rachetables rachetées	(382,683) 27,615,677 (17,446,746)	(222,832) 27,217,257 (11,730,411)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	9,786,248	15,264,014
Profit (perte) de change sur la trésorerie	113	(20)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	549,699	(310,900)
Trésorerie au début de l'exercice	179,017 \$	489,917 \$
Trésorerie à la fin de l'exercice	728,716 \$	179,017 \$

Fonds d'obligations gouvernementales Genus

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2018

Actions ou valeur		Taux d'intérêt	Date	Coût	Juste	% o portefeui
nominale	Description	nominal	d'échéance	moyen (\$)	valeur (\$)	tot
Titres à reven	u fixe canadiens					
Obligations fé						
4,405,000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	1.150 %	2021-12-15	4,241,836	4,285,460	7.
1,480,000	Fiducie du Canada pour l'habitation n° 1	2.350 %	2023-06-15	1,472,660	1,484,858	2
255,000	Obligations à rendement réel du gouvernement du Canada	0.516 %	2050-12-01	251,879	243,632	0
200,000 1,545,000	Exportation et développement Canada Gouvernement du Canada	1.800 % 0.750 %	2022-09-01 2019-05-01	199,724 1,539,796	197,495 1,540,553	0
1,675,000	Gouvernement du Canada	1.250 %	2020-02-01	1,661,793	1,664,948	2
6,080,000	Gouvernement du Canada	1.750 %	2020-05-01	6,057,058	6,073,807	10
				15,424,746	15,490,753	26
Obligations p						
1,025,000	Province de l'Alberta	2.900 %	2028-12-01	1,021,320	1,024,039	1
245,000	Province de l'Alberta	3.900 %	2033-12-01	263,926	266,265	(
830,000	Province de l'Alberta	3.100 %	2050-06-01	814,837	803,000	1
570,000	Province de la Colombie-Britannique Province de la Colombie-Britannique	6.350 % 2.950 %	2031-06-18 2050-06-18	780,431 278,331	776,813	1
280,000 350,000	Province de la Colombie-Britannique Province du Manitoba	3.250 %	2029-09-05	362,971	274,065 357,767	(
265,000	Province du Manitoba	3.200 %	2050-03-05	263,585	258,397	0
3,000,000	Province d'Ontario	4.200 %	2020-06-02	3,090,498	3,090,128	5
2,475,000	Province d'Ontario	4.000 %	2021-06-02	2,645,793	2,580,687	4
4,280,000	Province d'Ontario	3.150 %	2022-06-02	4,455,085	4,394,188	
335,000	Province d'Ontario	1.950 %	2023-01-27	333,898	329,651	(
1,605,000	Province d'Ontario	2.850 %	2023-06-02	1,636,711	1,631,345	1
800,000	Province d'Ontario	3.500 %	2024-06-02	867,000	838,392	
700,000	Province d'Ontario	2.650 %	2025-02-05	698,313	703,236	1
1,445,000	Province d'Ontario	2.750 %	2025-09-01	1,455,597	1,457,859	- 2
4,490,000	Province d'Ontario	2.600 %	2027-06-02	4,382,652	4,428,888	7
600,000	Province d'Ontario	2.900 %	2028-06-02	602,685	603,936	
130,000	Province d'Ontario	5.850 %	2033-03-08	174,864	171,722	(
130,000	Province d'Ontario	4.650 %	2041-06-02	164,645	160,091	
2,240,000	Province d'Ontario	2.900 %	2049-06-02	2,121,068	2,121,669	3
285,000	Province de Québec	2.600 %	2025-07-06	284,384	285,777	(
1,015,000	Province de Québec	6.250 %	2032-06-01	1,383,815	1,382,902	1
485,000	Province de Québec	5.750 %	2036-12-01	640,126	661,591	1
140,000	Province de Québec	3.500 %	2045-12-01	157,860	148,836	(
305,000	Province de Québec	2.450 %	2023-03-01	304,558	306,572	(
1,775,000 1,025,000	Province de Québec Province de Québec	2.750 % 6.000 %	2028-09-01 2029-10-01	1,751,819 1,339,246	1,772,358 1,320,692	3
580,000	Province de Québec	5.000 %	2041-12-01	745,275	755,455	1
720,000	Province de Québec	3.500 %	2048-12-01	776,028	771,037	
755,000	Province de Quesco Province de la Saskatchewan	3.050 %	2028-12-02	756,752	766,169	
450,000	Province de la Saskatchewan	3.300 %	2048-06-02	449,294	453,896	(
				35,003,367	34,897,423	59
Obligations m		2 500 0/	****		***	
500,000	Ville de Montréal	3.500 %	2024-09-01	513,121	519,241	(
650,000	Ville de Montréal	3.000 %	2025-09-01	654,069	654,851	
335,000	Ville de Toronto	2.400 %	2026-06-24	334,705	323,285	(
245,000 735,000	Ville de Toronto Municipal Finance Authority of British Columbia	3.200 % 2.950 %	2048-08-01 2024-10-14	244,390 772,663	232,124 746,894	(
590,000	Municipal Finance Authority of British Columbia Municipal Finance Authority of British Columbia	3.050 %	2024-10-14	772,663 588,260	595,321	
535,000	South Coast British Columbia Transportation Authority	3.250 %	2028-10-23	534,230	545,329	
333,000	South Coast Brush Columbia Transportation Admonty	3.230 70	2020-11-23	3,641,438	3,617,045	e
Obligations de	e sociétés					
235,000	Hydro-Québec	5.000 %	2050-02-15	315,647	321,354	(
455,000	OPB Finance Trust	1.880 %	2022-02-24	448,953	446,562	(
265,000	OPB Finance Trust	3.890 %	2042-07-04	257,102	283,672	(
				1,021,702	1,051,588	
Titres adossés	à des créances hypothécaires					
2,105,000	Mandats axés sur les créances hypothécaires canadiennes	1.386 %	2020-09-01	1,445,356	1,446,676	
1,980,000	Mandats axés sur les créances hypothécaires canadiennes	1.400 %	2021-05-01	1,486,228	1,461,508	2
450,000	Mandats axés sur les créances hypothécaires canadiennes	1.450 %	2021-12-01	361,404	357,878	(
300,000	Mandats axés sur les créances hypothécaires canadiennes	1.840 %	2022-10-01	279,961	278,452	(
260,000	Mandats axés sur les créances hypothécaires canadiennes	1.840 %	2022-12-01	242,033 3,814,982	239,940 3,784,454	(
Fotal des titre	es à revenu fixe canadiens			58,906,235	58,841,263	100
				58,906,235	58,841,263	100
	s à revenu fixe					
Total des plac	ements			58,906,235	58,841,263	100

États de la situation financière

	31 décembre	31 décembre
Aux 31 décembre 2018 et 2017	2018	2017
Actif		
Actifs courants		
Trésorerie	20,384,002 \$	8,799,494 \$
Placements à court terme	1,398,712	499,820
Placements	238,064,051	248,635,797
Intérêts courus	813	28
Dividendes à recevoir	883,765	1,303,454
Montants à recevoir des courtiers	· •	524,820
Marges déposées sur les contrats à terme standardisés	2,085,757	1,047,767
Profit latent sur les contrats à terme standardisés	134,057	261,330
Total de l'actif	262,951,157	261,072,510
Passif		
Passifs courants		
Dettes fournisseurs et charges à payer	70,954	53,186
Distributions à payer aux porteurs de parts	670	166
Montants à payer aux courtiers	-	5,575,463
Perte latente sur les contrats à terme standardisés	173,841	363,418
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	245,465	5,992,233
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (série O)	262,705,692 \$	255,080,277 \$
Parts rachetables en circulation (note 5)	1,974,850	1,756,020
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (série O)	133.03 \$	145.26 \$

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

 Leslie G. Cliff
 Wayne W. Wachell

 Administratrice
 Administrateur

États du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre	2018	2017
Revenu		
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	430,156 \$	302,817 \$
Revenu de dividendes	10,190,547	9,038,629
Profit de change sur la trésorerie	698,498	9,816
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	1,982,669	16,583,076
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats à terme standardisés	814,084	(591,413)
Variation nette du profit (de la perte) latent(e) sur les placements et les contrats à terme standardisés	(15,059,033)	2,823,178
Total du revenu (de la perte)	(943,079)	28,166,103
Charges		
Honoraires des fiduciaires	10,175	9,876
Frais juridiques	3,311	11,120
Honoraires d'audit	34,396	22,015
Frais du comité d'examen indépendant	7,454	4,118
Droits de garde	25,914	34,141
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	39,252	38,810
Autres frais administratifs	134,332	108,207
Charges d'intérêts	519	940
Coûts de transaction	681,169	1,092,439
Total des charges d'exploitation	936,522	1,321,666
Résultat d'exploitation	(1,879,601)	26,844,437
Retenues d'impôt	(794,874)	(855,706)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation (série O)	(2,674,475) \$	25,988,731 \$
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice	1,826,353	1,638,172
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par parts (série O)	(1.46) \$	15.86 \$

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

Pour les exercices clos les 31 décembre	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice (série O)	255,080,277 \$	216,014,300 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	(2,674,475)	25,988,731
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(9,969,185)	(8,483,114)
Gains en capital	(10,966,276)	(10,159,693)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(20,935,461)	(18,642,807)
Transactions sur parts rachetables		
Emission de parts rachetables	40,814,368	53,251,377
Réinvestissement des parts rachetables	10,982,983	9,217,068
Rachat de parts rachetables	(20,562,000)	(30,748,392)
Augmentation nette découlant des transactions sur parts rachetables	31,235,351	31,720,053
Augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	7,625,415	39,065,977
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice (série O)	262,705,692 \$	255,080,277 \$

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre	2018	2017
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Produit de la vente de placements	300,861,078 \$	328,728,678 \$
Produit à la vente / à l'échéance des billets à court terme	145,981,705	110,433,620
Achat de placements	(309,159,812)	(346,147,985)
Achat de billets à court terme	(146,831,025)	(107,901,915)
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	9,815,362	7,864,351
Intérêt reçu, compte non tenu du profit sur les billets à court terme	379,799	270,455
Intérêts versés	(519)	(940)
Charges d'exploitation payées	(237,066)	(217,743)
Paiements versés au titre des règlements de dérivés	(223,906)	(889,393)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	585,616	(7,860,872)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(9,951,974)	(9,426,229)
Trésorerie reçue des parts rachetables émises	40,814,368	53,341,377
Montants versés pour les parts rachetables rachetées	(20,562,000)	(30,758,392)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	10,300,394	13,156,756
Profit de change sur la trésorerie	698,498	9,816
Augmentation nette de la trésorerie	11,584,508	5,305,700
Trésorerie au début de l'exercice	8,799,494 \$	3,493,794 \$
Trésorerie à la fin de l'exercice	20,384,002 \$	8,799,494 \$

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2018

Actions ou valeur		Taux d'intérêt Date	Coût	Juste	% du portefeuille
nominale	Description	nominal d'échéance	moyen (\$)	valeur (\$)	tota
Actions					
Énergie					
52,400	Chevron Corp.		7,971,070	7,785,891	3.3
90,300	Equinor ASA		2,678,078	2,617,146	1.1
63,400	Exxon Mobil Corp.		6,870,878	5,904,702	2.5
79,400	Parkland Fuel Corp.		2,764,897	2,805,996	1.2
118,100	Repsol SA		2,771,318	2,596,253	1.1
118,100 51,400	Repsol SA, droits, éch. le 9 janv. 2019 Royal Dutch Shell PLC		2,311,502	73,757 2,063,135	0.9
57,300	Total SA		3,952,292	4,131,455	1.7
,			29,320,035	27,978,335	11.8
Matières pre	mières				
117,300	BHP Group PLC		3,160,204	3,369,967	1.4
			3,160,204	3,369,967	1.4
Industries					
154,800	Mitsubishi Corp.		5,783,298	5,819,692	2.4
185,500	Mitsui & Co., Ltd.		4,264,809	3,903,742	1.6
179,700	Sumitomo Corp.		4,090,940	3,493,109	1.5
			14,139,047	13,216,543	5.5
	sommation discrétionnaire				
113,700	Macy's Inc.		4,259,541	4,624,590	1.9
15,800	Target Corp.		1,507,422 5,766,963	1,426,202 6,050,792	0.6 2.5
			3,700,703	0,030,772	2.3
	sommation de base		5.065.406	5 152 625	2.2
92,100	Archer-Daniels-Midland Co.		5,265,436	5,153,635	2.2
198,900 32,500	Koninklijke Ahold Delhaize NV Procter & Gamble Co.		6,548,847 3,530,115	6,855,355	2.9 1.7
32,300	Frocter & Gamble Co.		15,344,398	4,080,200 16,089,190	6.8
6. 1	,				
Soins de sant 43,300	e CVS Health Corp.		4,388,994	3,874,805	1.6
49,000	Merck & Co., Inc.		4,036,694	5,113,689	2.1
155,900	Pfizer Inc.		6,833,293	9,294,337	3.9
16,600	Roche Holding AG		5,344,598	5,597,961	2.3
-,			20,603,579	23,880,792	9.9
Services fina	nciers				
19,200	Allianz SE		5,346,549	5,250,262	2.2
52,200	Banque de Montréal		5,454,239	4,655,718	1.9
44,500	Banque Canadienne Impériale de Commerce		5,327,579	4,524,760	1.9
119,500	DnB ASA		3,073,669	2,603,944	1.1
	Macquarie Group Ltd.		5 245 120	4,690,710	2.0
44,900			5,245,130		
126,800	Banque Nationale du Canada		7,267,312	7,107,140	3.0
126,800 79,700	Banque Nationale du Canada Banque Royale du Canada		7,267,312 6,177,472	7,107,140 7,447,168	3.0 3.1
126,800 79,700 298,900	Banque Nationale du Canada Banque Royale du Canada Skandinaviska Enskilda Banken AB		7,267,312 6,177,472 4,041,125	7,107,140 7,447,168 3,964,576	3.0 3.1 1.7
126,800 79,700 298,900 179,800	Banque Nationale du Canada Banque Royale du Canada Skandinaviska Enskilda Banken AB Swedbank AB		7,267,312 6,177,472 4,041,125 5,393,155	7,107,140 7,447,168 3,964,576 5,477,392	3.0 3.1 1.7 2.3
126,800 79,700 298,900	Banque Nationale du Canada Banque Royale du Canada Skandinaviska Enskilda Banken AB		7,267,312 6,177,472 4,041,125	7,107,140 7,447,168 3,964,576	3.0 3.1 1.7
126,800 79,700 298,900 179,800 78,500	Banque Nationale du Canada Banque Royale du Canada Skandinaviska Enskilda Banken AB Swedbank AB		7,267,312 6,177,472 4,041,125 5,393,155 4,627,117	7,107,140 7,447,168 3,964,576 5,477,392 5,327,010	3.0 3.1 1.7 2.3 2.2
126,800 79,700 298,900 179,800	Banque Nationale du Canada Banque Royale du Canada Skandinaviska Enskilda Banken AB Swedbank AB		7,267,312 6,177,472 4,041,125 5,393,155 4,627,117	7,107,140 7,447,168 3,964,576 5,477,392 5,327,010	3.0 3.1 1.7 2.3 2.2 21.4
126,800 79,700 298,900 179,800 78,500	Banque Nationale du Canada Banque Royale du Canada Skandinaviska Enskilda Banken AB Swedbank AB La Banque Toronto-Dominion		7,267,312 6,177,472 4,041,125 5,393,155 4,627,117 51,953,347	7,107,140 7,447,168 3,964,576 5,477,392 5,327,010 51,048,680	3.0 3.1 1.7 2.3 2.2 21.4
126,800 79,700 298,900 179,800 78,500 Immobilier 78,300	Banque Nationale du Canada Banque Royale du Canada Skandinaviska Enskilda Banken AB Swedbank AB La Banque Toronto-Dominion Fiducie de placement immobilier Allied Properties		7,267,312 6,177,472 4,041,125 5,393,155 4,627,117 51,953,347	7,107,140 7,447,168 3,964,576 5,477,392 5,327,010 51,048,680	3.0 3.1 1.7 2.3 2.2 21.4
126,800 79,700 298,900 179,800 78,500 Immobilier 78,300 169,300	Banque Nationale du Canada Banque Royale du Canada Skandinaviska Enskilda Banken AB Swedbank AB La Banque Toronto-Dominion Fiducie de placement immobilier Allied Properties FPI d'immeubles résidentiels Canadien		7,267,312 6,177,472 4,041,125 5,393,155 4,627,117 51,953,347 3,157,940 5,217,449	7,107,140 7,447,168 3,964,576 5,477,392 5,327,010 51,048,680 3,470,256 7,499,990	3.0 3.1 1.7 2.3 2.2 21.4 1.4 3.1 0.8
126,800 79,700 298,900 179,800 78,500 Immobilier 78,300 169,300 162,000	Banque Nationale du Canada Banque Royale du Canada Skandinaviska Enskilda Banken AB Swedbank AB La Banque Toronto-Dominion Fiducie de placement immobilier Allied Properties FPI d'immeubles résidentiels Canadien Fiducie de placement immobilier mondiale Dream		7,267,312 6,177,472 4,041,125 5,393,155 4,627,117 51,953,347 3,157,940 5,217,449 1,949,172 3,557,005 6,796,147	7,107,140 7,447,168 3,964,576 5,477,392 5,327,010 51,048,680 3,470,256 7,499,990 1,927,800 3,964,145 6,745,604	3.0 3.1 1.7 2.3 2.2 21.4 1.4 3.1 0.8 1.7 2.8
126,800 79,700 298,900 179,800 78,500 Immobilier 78,300 169,300 162,000 74,500	Banque Nationale du Canada Banque Royale du Canada Skandinaviska Enskilda Banken AB Swedbank AB La Banque Toronto-Dominion Fiducie de placement immobilier Allied Properties FPI d'immeubles résidentiels Canadien Fiducie de placement immobilier mondiale Dream Fonds de placement immobilier Granite		7,267,312 6,177,472 4,041,125 5,393,155 4,627,117 51,953,347 3,157,940 5,217,449 1,949,172 3,557,005	7,107,140 7,447,168 3,964,576 5,477,392 5,327,010 51,048,680 3,470,256 7,499,990 1,927,800 3,964,145	3.0 3.1 1.7 2.3 2.2 21.4 1.4 3.1 0.8 1.7 2.8
126,800 79,700 298,900 179,800 78,500 Immobilier 78,300 169,300 162,000 74,500 218,800	Banque Nationale du Canada Banque Royale du Canada Skandinaviska Enskilda Banken AB Swedbank AB La Banque Toronto-Dominion Fiducie de placement immobilier Allied Properties FPI d'immeubles résidentiels Canadien Fiducie de placement immobilier mondiale Dream Fonds de placement immobilier Granite SmartCentres Real Estate Investment Trust de l'information		7,267,312 6,177,472 4,041,125 5,393,155 4,627,117 51,953,347 3,157,940 5,217,449 1,949,172 3,557,005 6,796,147 20,677,713	7,107,140 7,447,168 3,964,576 5,477,392 5,327,010 51,048,680 3,470,256 7,499,990 1,927,800 3,964,145 6,745,604 23,607,795	3.0 3.1 1.7 2.3 2.2 21.4 1.4 3.1 0.8 1.7 2.8 9.8
126,800 79,700 298,900 179,800 78,500 Immobilier 78,300 169,300 162,000 74,500 218,800	Banque Nationale du Canada Banque Royale du Canada Skandinaviska Enskilda Banken AB Swedbank AB La Banque Toronto-Dominion Fiducie de placement immobilier Allied Properties FPI d'immeubles résidentiels Canadien Fiducie de placement immobilier mondiale Dream Fonds de placement immobilier Granite SmartCentres Real Estate Investment Trust de l'information Canon Inc.		7,267,312 6,177,472 4,041,125 5,393,155 4,627,117 51,953,347 3,157,940 5,217,449 1,949,172 3,557,005 6,796,147 20,677,713	7,107,140 7,447,168 3,964,576 5,477,392 5,327,010 51,048,680 3,470,256 7,499,990 1,927,800 3,964,145 6,745,604 23,607,795	3.0 3.1 1.7 2.3 2.2 21.4 1.4 3.1 0.8 1.7 2.8 9.8
126,800 79,700 298,900 179,800 78,500 Immobilier 78,300 169,300 162,000 74,500 218,800 Technologies 65,100 45,800	Banque Nationale du Canada Banque Royale du Canada Skandinaviska Enskilda Banken AB Swedbank AB La Banque Toronto-Dominion Fiducie de placement immobilier Allied Properties FPI d'immeubles résidentiels Canadien Fiducie de placement immobilier mondiale Dream Fonds de placement immobilier Granite SmartCentres Real Estate Investment Trust de l'information Canon Inc. Cisco Systems Inc.		7,267,312 6,177,472 4,041,125 5,393,155 4,627,117 51,953,347 3,157,940 5,217,449 1,949,172 3,557,005 6,796,147 20,677,713	7,107,140 7,447,168 3,964,576 5,477,392 5,327,010 51,048,680 3,470,256 7,499,990 1,927,800 3,964,145 6,745,604 23,607,795	3.0 3.1 1.7 2.3 2.2 21.4 1.4 3.1 0.8 1.7 2.8 9.8
126,800 79,700 298,900 179,800 78,500 Immobilier 78,300 162,000 74,500 218,800 Technologies 65,100	Banque Nationale du Canada Banque Royale du Canada Skandinaviska Enskilda Banken AB Swedbank AB La Banque Toronto-Dominion Fiducie de placement immobilier Allied Properties FPI d'immeubles résidentiels Canadien Fiducie de placement immobilier mondiale Dream Fonds de placement immobilier Granite SmartCentres Real Estate Investment Trust de l'information Canon Inc.		7,267,312 6,177,472 4,041,125 5,393,155 4,627,117 51,953,347 3,157,940 5,217,449 1,949,172 3,557,005 6,796,147 20,677,713	7,107,140 7,447,168 3,964,576 5,477,392 5,327,010 51,048,680 3,470,256 7,499,990 1,927,800 3,964,145 6,745,604 23,607,795	3.0 3.1 1.7 2.3 2.2 21.4 1.4 3.1 0.8 1.7 2.8 9.8

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2018

Actions ou valeur nominale	Description	Taux d'intérêt	Date d'échéance	Coût	Juste	% du portefeuille tota
пошпате	Description	пошпат	d echeance	moyen (\$)	valeur (\$)	tota
Services de c	communications					
60,400	AT&T Inc.			2,657,658	2,354,393	1.0
129,600	BCE Inc.			7,593,013	6,989,328	2.9
96,100	Rogers Communications Inc.			6,729,377	6,723,156	2.8
141,400	TELUS Corp.			6,517,650	6,398,350	2.7
115,400	Verizon Communications Inc.			7,277,120	8,861,040	3.6
-,				30,774,818	31,326,267	13.0
Services pub	lics					
148,800	CenterPoint Energy Inc.			5,428,855	5,737,225	2.4
18,600	DTE Energy Co.			2,697,620	2,802,054	1.2
51,300	Entergy Corp.			5,258,865	6,030,554	2.5
130,300	Exelon Corp.			6,800,232	8,026,182	3.4
62,100	FirstEnergy Corp.			2,654,483	3,184,855	1.3
144,400	Fortis Inc.			6,682,555	6,571,644	2.7
·				29,522,610	32,352,514	13.5
Total des acti	ons			231,630,178	238,064,051	99.4
Titres à court	terme – Canada					
Bons du Trése	or					
1,400,000	Province du Nouveau-Brunswick	1.769 %	2019-01-08	1,398,712	1,398,712	0.6
				1,398,712	1,398,712	0.6
				1,570,712	1,396,712	0.6
Coûts de trans	action			(249,916)	1,398,/12	0.6
				<u> </u>	239,462,763	100.0
Total des plac	cements			(249,916)	, ,	
Total des plac	ements rme standardisés			(249,916)	239,462,763	
Total des plac Contrats à ter 15	ements rme standardisés Contrats à terme IMM en dollars canadiens, mars 2019			(249,916)	239,462,763	
Total des plac Contrats à ter 15 (2)	rme standardisés Contrats à terme IMM en dollars canadiens, mars 2019 Contrats à terme IMM en couronnes suédoises, mars 2019			(249,916)	239,462,763 (33,611) (12,620)	
Total des plac Contrats à ter 15 (2) (19)	rme standardisés Contrats à terme IMM en dollars canadiens, mars 2019 Contrats à terme IMM en couronnes suédoises, mars 2019 Contrats à terme IMM en couronnes suédoises, mars 2019			(249,916)	239,462,763 (33,611) (12,620) (98,092)	
Total des plac Contrats à ter 15 (2) (19) (26)	rme standardisés Contrats à terme IMM en dollars canadiens, mars 2019 Contrats à terme IMM en couronnes suédoises, mars 2019 Contrats à terme IMM en couronnes suédoises, mars 2019 Contrats à terme en couronnes norvégiennes, mars 2019			(249,916)	239,462,763 (33,611) (12,620) (98,092) 92,470	
Total des place Contrats à ter 15 (2) (19) (26) (5)	rme standardisés Contrats à terme IMM en dollars canadiens, mars 2019 Contrats à terme IMM en couronnes suédoises, mars 2019 Contrats à terme IMM en couronnes suédoises, mars 2019 Contrats à terme en couronnes norvégiennes, mars 2019 Contrats à terme IMM en dollars australiens, mars 2019			(249,916)	239,462,763 (33,611) (12,620) (98,092) 92,470 12,394	
Total des place Contrats à ter 15 (2) (19) (26) (5) 34	cements rme standardisés Contrats à terme IMM en dollars canadiens, mars 2019 Contrats à terme IMM en couronnes suédoises, mars 2019 Contrats à terme IMM en couronnes suédoises, mars 2019 Contrats à terme en couronnes norvégiennes, mars 2019 Contrats à terme IMM en dollars australiens, mars 2019 Contrats à terme IMM en livres sterling, mars 2019			(249,916)	239,462,763 (33,611) (12,620) (98,092) 92,470 12,394 24,379	
Total des place Contrats à ter 15 (2) (19) (26) (5) 34 6	cements rme standardisés Contrats à terme IMM en dollars canadiens, mars 2019 Contrats à terme IMM en couronnes suédoises, mars 2019 Contrats à terme IMM en couronnes suédoises, mars 2019 Contrats à terme en couronnes norvégiennes, mars 2019 Contrats à terme IMM en dollars australiens, mars 2019 Contrats à terme IMM en livres sterling, mars 2019 Contrats à terme IMM en livres sterling, mars 2019			(249,916)	239,462,763 (33,611) (12,620) (98,092) 92,470 12,394 24,379 4,814	
Total des place Contrats à ter 15 (2) (19) (26) (5) 34 6 (9)	contrats à terme IMM en dollars canadiens, mars 2019 Contrats à terme IMM en couronnes suédoises, mars 2019 Contrats à terme IMM en couronnes suédoises, mars 2019 Contrats à terme en couronnes norvégiennes, mars 2019 Contrats à terme IMM en dollars australiens, mars 2019 Contrats à terme IMM en livres sterling, mars 2019 Contrats à terme IMM en livres sterling, mars 2019 Contrats à terme IMM en livres sterling, mars 2019 Contrats à terme IMM en livres sterling, mars 2019			(249,916)	239,462,763 (33,611) (12,620) (98,092) 92,470 12,394 24,379 4,814 (8,067)	
Total des place Contrats à ter 15 (2) (19) (26) (5) 34 6 (9) (3)	contrats à terme IMM en dollars canadiens, mars 2019 Contrats à terme IMM en couronnes suédoises, mars 2019 Contrats à terme IMM en couronnes suédoises, mars 2019 Contrats à terme en couronnes norvégiennes, mars 2019 Contrats à terme IMM en dollars australiens, mars 2019 Contrats à terme IMM en livres sterling, mars 2019 Contrats à terme IMM en livres sterling, mars 2019 Contrats à terme IMM en euros (devise étrangère), mars 2019 Contrats à terme IMM en euros (devise étrangère), mars 2019 Contrats à terme IMM en yens japonais, mars 2019			(249,916)	239,462,763 (33,611) (12,620) (98,092) 92,470 12,394 24,379 4,814 (8,067) (13,726)	
Total des place Contrats à ter 15 (2) (19) (26) (5) 34 6 (9)	contrats à terme IMM en dollars canadiens, mars 2019 Contrats à terme IMM en couronnes suédoises, mars 2019 Contrats à terme IMM en couronnes suédoises, mars 2019 Contrats à terme en couronnes norvégiennes, mars 2019 Contrats à terme IMM en dollars australiens, mars 2019 Contrats à terme IMM en livres sterling, mars 2019 Contrats à terme IMM en livres sterling, mars 2019 Contrats à terme IMM en livres sterling, mars 2019 Contrats à terme IMM en livres sterling, mars 2019			(249,916)	239,462,763 (33,611) (12,620) (98,092) 92,470 12,394 24,379 4,814 (8,067)	

États de la situation financière

	31 décembre	31 décembre
Aux 31 décembre 2018 et 2017	2018	2017
Actif		
Actifs courants		
Trésorerie	116,456 \$	187,577 \$
Placements à court terme	249,046	318,922
Placements	53,202,858	44,267,246
Intérêts courus	304,743	306,831
Montants à recevoir des courtiers	1,155,000	-
Souscriptions à recevoir des porteurs de parts	-	973
Total de l'actif	55,028,103	45,081,549
Passif		
Passifs courants		
Dettes fournisseurs et charges à payer	28,035	22,540
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	28,035	22,540
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (série O)	55,000,068 \$	45,059,009 \$
Parts rachetables en circulation (note 5)	680,223	552,252
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (série O)	80.86 \$	81.59 \$

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

Leslie G. CliffWayne W. WachellAdministrateurAdministrateur

États du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre	2018	2017
Revenu		
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	1,553,875 \$	1,183,599 \$
Profit (perte) de change sur la trésorerie	62	(72)
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	(1,119,929)	(276,508)
Variation nette du profit (de la perte) latent(e) sur les placements	617,315	(508,656)
Total du revenu	1,051,323	398,363
Charges		
Honoraires des fiduciaires	6,052	5,838
Frais juridiques	1,183	1,951
Honoraires d'audit	11,971	7,884
Frais du comité d'examen indépendant	1,410	708
Droits de garde	4,180	4,124
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	27,349	24,960
Autres frais administratifs	65,292	47,108
Charges d'intérêts	78	4
Total des charges d'exploitation	117,515	92,577
Résultat d'exploitation	933,808	305,786
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation (série O)	933,808 \$	305,786 \$
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice	659,545	514,655
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par parts (série O)	1.42 \$	0.59 \$

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

Pour les exercices clos les 31 décembre	2018	2017
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice (série O)	45,059,009 \$	32,221,172 \$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	933,808	305,786
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(1,415,213)	(1,082,767)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1,415,213)	(1,082,767)
Transactions sur parts rachetables		
Émission de parts rachetables	42,380,933	24,555,980
Réinvestissement des parts rachetables	737,366	553,356
Rachat de parts rache ables	(32,695,835)	(11,494,518)
Augmentation nette découlant des transactions sur parts rachetables	10,422,464	13,614,818
Augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	9,941,059	12,837,837
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice (série O)	55,000,068 \$	45,059,009 \$

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre	2018	2017
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Produit de la vente de placements	63,690,118 \$	41,173,554 \$
Produit à la vente / à l'échéance des billets à court terme	13,568,850	8,289,348
Achat de placements	(74,283,344)	(55,136,841)
Achat de billets à court terme	(13,487,873)	(8,372,407)
Intérêt reçu, compte non tenu du profit sur les billets à court terme	1,544,862	1,148,390
Intérêts versés	(78)	(4)
Charges d'exploitation payées	(111,942)	(91,321)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(9,079,407)	(12,989,281)
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties Trésorerie reçue des parts rachetables émises Montants versés pour les parts rachetables rachetées Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(677,847) 42,381,906 (32,695,835) 9,008,224	(529,411) 24,705,007 (11,519,518) 12,656,078
Profit (perte) de change sur la trésorerie	62	(72)
Diminution nette de la trésorerie	(71,121)	(333,275)
Trésorerie au début de l'exercice	187,577 \$	520,852 \$
Trésorerie à la fin de l'exercice	116,456 \$	187,577 \$

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2018

Actions ou valeur		Taux d'intérêt	Date	Coût	Juste	% d portefeuill
nominale	Description	nominal	d'échéance	moyen (\$)	valeur (\$)	tota
Titres à reven	nu fixe canadiens					
Obligations fo	édérales					
3,630,000	Obligations du Canada	2.000 %	2020-11-01	3,606,224	3,639,097	6.7
250,000	Exportation et développement Canada	1.800 %	2022-09-01	249,655	246,868	0.5
500,000	Banque internationale pour la reconstruction et le développement	2.250 %	2023-01-17	497,165	499,689	0.9
550,000	Banque internationale pour la reconstruction et le développement	2.500 %	2023-08-03	547,872 4,900,916	556,740 4,942,394	9.1
Obligations n	waringiales			.,,,,,	.,,,,,,,,,,	
Obligations p 5,660,000	Province d'Ontario	4.000 %	2021-06-02	5,932,950	5,901,691	10.9
1,800,000	Province d'Ontario	3.150 %	2022-06-02	1,826,561	1,848,023	3.5
575,000	Province d'Ontario	3.500 %	2024-06-02	592,698	602,594	1.1
615,000	Province d'Ontario	2.650 %	2025-02-05	612,795	617,843	1.2
750,000	Province de Québec	3.500 %	2022-12-01	771,825	782,096	1.5
600,000	Province de Québec	2.450 %	2023-03-01	600,156	603,093	1.1
2,405,000	Province de Québec	3.000 %	2023-09-01	2,422,220	2,464,346	4.6
				12,759,205	12,819,686	23.9
Obligations d		2.470.0/	2022 00 00	602.024	600.252	1.
700,000	407 International Inc.	2.470 %	2022-09-08	692,934	688,252	1.3
100,000 350,000	407 International Inc. Alectra Inc.	3.350 % 3.033 %	2024-05-16 2022-07-25	101,550 350,683	102,405 354,353	0.2
345,000	AT&T Inc.	3.033 % 4.000 %	2022-07-23	344,089	343,985	0.
1,940,000	Banque de Montréal	1.610 %	2021-10-28	1,885,917	1,880,464	3.4
1,685,000	Banque de Montréal	2.270 %	2022-07-11	1,654,272	1,653,221	3.0
395,000	Banque de Montréal	2.890 %	2023-06-20	394,057	394,783	0.
335,000	Banque de Montréal	3.340 %	2025-12-08	337,328	336,778	0.0
435,000	Bell Canada	3.000 %	2022-10-03	432,256	431,308	0.8
785,000	Bell Canada	4.700 %	2023-09-11	836,833	826,904	1.:
1	BP LP	3.244 %	2020-01-09	1	1	
315,000	Banque Canadienne Impériale de Commerce	1.900 %	2021-04-26	308,224	309,309	0.6
925,000	Banque Canadienne Impériale de Commerce	3.450 %	2028-04-04	924,553	914,746	1.3
400,000	Société Canadian Tire Ltée	2.646 %	2020-07-06	400,000	399,406	0.7
650,000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix	3.196 %	2023-03-07	640,838	640,689	1.2
535,000 140,000	CT Real Estate Investment Trust Dollarama Inc.	2.852 % 3.550 %	2022-06-09	529,749	526,460	1.0 0.3
200,000	Empire Life Insurance Co.	3.664 %	2023-11-06 2028-03-15	139,352 200,000	139,791 201,090	0.4
770,000	Fédération des Caisses Desjardins du Québec	3.056 %	2023-09-11	770,000	773,746	1.4
400,000	First Capital Realty Inc.	3.950 %	2022-12-05	409,976	405,462	0.8
1,075,000	Hydro One Inc.	1.840 %	2021-02-24	1,063,918	1,056,461	2.0
100,000	Hydro One Inc.	2.570 %	2021-06-25	99,989	99,679	0.2
375,000	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.	2.800 %	2024-05-16	381,848	375,402	0.3
200,000	Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc.	2.640 %	2027-02-23	197,494	197,235	0.4
300,000	Ivanhoe Cambridge II Inc.	2.909 %	2023-06-27	300,000	299,935	0.6
90,000	Leisureworld Senior Care LP	3.474 %	2021-02-03	90,000	90,950	0.2
750,000	Les Compagnies Loblaw Ltée	3.918 %	2024-06-10	750,000	763,696	1.4
400,000	Lower Mattagami Energy LP	4.331 %	2021-05-18	440,312	415,234	0.0
160,000	Banque Manuvie du Canada Fiducie de capital Financière Manuvie II	2.844 %	2023-01-12	160,000	158,734	0.3
1,055,000 350,000	Société Financière Manuvie	7.405 % 3.317 %	2108-12-31 2028-05-09	1,280,410 349,923	1,099,275 348,437	2. 0.
545,000	Metro Inc.	3.200 %	2028-03-09	561,441	545,913	1.0
255,000	Banque Nationale du Canada	3.183 %	2028-02-01	253,508	249,138	0.:
775,000	Nissan Canada Financial Services Inc.	2.606 %	2021-03-05	772,921	766,632	1.
250,000	OMERS Realty Corp.	3.328 %	2024-11-12	252,945	254,500	0.:
220,000	Reliance LP	3.813 %	2020-09-15	218,649	222,384	0.
650,000	Rogers Communications Inc.	5.340 %	2021-03-22	686,213	681,914	1.
2,325,000	Banque Royale du Canada	1.920 %	2020-07-17	2,298,339	2,302,943	4.
1,200,000	Banque Royale du Canada	2.360 %	2022-12-05	1,180,224	1,177,835	2
985,000	Banque Royale du Canada	3.296 %	2023-09-26	984,655	989,541	1.
355,000	Banque Royale du Canada	2.480 %	2025-06-04	350,412	352,791	0.
350,000	Banque Royale du Canada	3.310 %	2026-01-20	349,857	351,650	0.
235,000	Banque Royale du Canada	3.450 %	2026-09-29	235,955	236,519	0.4
820,000	Saputo Inc.	2.196 %	2021-06-23	811,828	803,682	1.5
365,000	Shaw Communications Inc.	3.800 %	2023-11-02	365,000	367,372	0.
200,000	Fiducie de capital Sun Life II	5.863 %	2108-12-31	224,854	205,683	0.4
315,000	Financière Sun Life inc.	2.750 %	2027-11-23	311,842	309,976	0.

Inventaire du portefeuille

Au 31 décembre 2018

Actions ou						% dı
valeur		Taux d'intérêt	Date	Coût	Juste	portefeuill
nominale	Description	nominal	d'échéance	moyen (\$)	valeur (\$)	tota
250.000	T a	2.050.07	2020 00 10	250 500	245.540	0.5
250,000	Financière Sun Life inc.	3.050 %	2028-09-19	250,768	247,510	0.5
775,000	TELUS Corp.	2.350 %	2022-03-28	760,867	756,583	1.4
890,000	La Banque de Nouvelle-Écosse	2.980 %	2023-04-17	889,781	891,848	1.7
1,500,000	La Banque Toronto-Dominion	2.045 %	2021-03-08	1,494,519	1,480,911	2.8
1,300,000	La Banque Toronto-Dominion	1.994 %	2022-03-23	1,260,129	1,269,031	2.4
355,000	La Banque Toronto-Dominion	2.982 %	2025-09-30	354,065	354,985	0.7
575,000	La Banque Toronto-Dominion	3.589 %	2028-09-14	572,900	572,740	1.1
245,068	West Edmonton Mall Property Inc.	4.056 %	2024-02-13	255,981	248,823	0.5
405,000	WTH Car Rental ULC	1.912 %	2020-07-20	403,275	401,262	0.8
				32,567,434	32,270,357	60.6
Titres adossés	s à des créances hypothécaires					
2,610,000	Mandats axés sur les créances hypothécaires canadiennes	1.840 %	2022-12-01	2,429,652	2,408,630	4.5
370,000	Fiducie de liquidité sur actifs immobiliers	2.870 %	2052-11-12	337,167	334,425	0.6
-,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,				2,766,819	2,743,055	5.1
Total des titre	es à revenu fixe canadiens			52,994,374	52,775,492	98.7
Titues à neven	nu fixe étrangers					
250,000	Bank of America Corp.	3,407 %	2025-09-20	249,484	247,821	0.5
185,000	The Goldman Sachs Group Inc.	3.307 %	2025-10-31	184,196	179,545	0.3
183,000	The Goldman Sachs Group Inc.	3.30/ %	2023-10-31	433,680	427,366	0.3
Titres à court	t terme – Canada					
Bons du Trés	or.					
45,000	Province de l'Alberta	1.903 %	2019-02-26	44,857	44,857	0.1
170,000	Province d'Ontario	1.909 %	2019-02-20	169,371	169,371	0.1
35,000	Province de Québec	1.800 %	2019-02-20	34,818	34,818	0.3
33,000	Flovince de Quebec	1.800 76	2019-01-18	249,046	249,046	0.1
				,	,	0.0
Total des pla	coments			53,677,100	53,451,904	100.0

Notes des états financiers

31 décembre 2018 et 2017

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 2019.

2. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) telles que 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.

Transition à IFRS 9

Le 1^{er} janvier 2018, le Fonds a adopté l'IFRS 9, *Instruments financiers*. La norme a été appliquée de façon rétrospective. Selon cette nouvelle norme, les actifs doivent être comptabilisés au coût amorti, à la juste valeur par le biais du résultat net, ou à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global, en fonction du modèle économique de l'entité pour la gestion des actifs financiers et des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels des actifs financiers.

L'évaluation et la décision à l'égard du modèle économique utilisé représentent un jugement comptable.

Le classement et l'évaluation des passifs demeurent sensiblement les mêmes, à l'exception des passifs comptabilisés par le biais du résultat net. Pour ces passifs, les variations de la juste valeur attribuables aux variations du risque de crédit propre à l'entité doivent être présentées dans les autres éléments du résultat global à moins qu'elles n'aient une incidence sur les montants comptabilisés dans le résultat.

Au moment de la transition à l'IFRS 9, l'incidence de cette norme sur les actifs et passifs financiers du Fonds auparavant classés comme étant détenus à des fins de transaction en vertu de l'IFRS 9 a fait l'objet d'une évaluation détaillée. L'évaluation a permis de conclure que l'adoption de la nouvelle norme n'avait aucune incidence importante sur les actifs et passifs financiers comptabilisés à la juste valeur par le biais du résultat net. La transition à l'IFRS 9 n'a eu aucune incidence importante sur les critères d'évaluation des actifs et passifs financiers.

a) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent les actifs et les passifs financiers, comme les titres de créances et les titres de capitaux propres, les fonds de placement à capital variable et les dérivés, la trésorerie, les créances clients et autres débiteurs, et les dettes fournisseurs et autres créditeurs. 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 et les dérivés 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, débentures 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.

Notes des états financiers

31 décembre 2018 et 2017

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 et à payer sont 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.

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.

	Monnaie	Monnaie de
	fonctionnelle	présentation
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.

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) Evaluation 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 exécutables. 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.

Notes des états financiers

31 décembre 2018 et 2017

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) IFRS 10 – Statut d'entité d'investissement

Les Fonds n'ont pas consolidé leurs résultats financiers avec ceux des sociétés sous-jacentes détenues 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.

c) 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 influer 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.

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, débentures 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 débentures 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.

Notes des états financiers

31 décembre 2018 et 2017

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.

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 2018 et 2017.

Service de portefeuille diversifié stratégique de Genus Capital Management Notes des états financiers 31 décembre 2018 et 2017

Au 31 décembre 2	018
------------------	-----

Fonds d'obligations gouvernementales Genus Obligations Titres adossés à des créances hypothécaires	Niveau 1 \$	nciers à la juste valeur Niveau 2 \$	Niveau 3	Total
Obligations	\$ - -		\$	\$
Obligations	- -			
	- -			
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	55 056 809	-	55 056 809
		3 784 454	=	3 784 454
	-	58 841 263	-	58 841 263
Fonds d'obligations à court terme Genus (auparavant F	onds d'obligations de	sociétés à court terme G	Senus)	
Obligations	-	50 459 803	-	50 459 803
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	2 743 055	-	2 743 055
Billets à court terme	-	249 046	-	249 046
	-	53 451 904		53 451 904
Fonds d'actions à dividendes Genus				
Actions	237 990 294	-	-	237 990 294
Droits	73 757	-		73 757
Billets à court terme	-	1 398 712	-	1 398 712
Actifs dérivés - contrats à terme standardisés	134 057	-	-	134 057
Passifs dérivés - contrats à terme standardisés	(173 841)	-	-	(173 841)
	238 024 267	1 398 712	-	239 422 979
Fonds d'obligations de sociétés zéro fossile				
Obligations	-	42 793 125	-	42 793 125
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	650 574	-	650 574
	-	43 443 699	-	43 443 699
Fonds d'actions à dividendes zéro fossile Genus				
Actions	54 887 092	-	-	54 887 092
Actifs dérivés - contrats à terme standardisés	55 716	-	-	55 716
Passifs dérivés - contrats à terme standardisés	(57 199)	-	-	(57 199)
	54 885 609	-	-	54 885 609
Fonds d'actions CanMonde zéro fossile Genus (en \$ US)			
Actions	40 024 127	-	-	40 024 127
Actifs dérivés - contrats à terme standardisés	18 310	-	-	18 310
Passifs dérivés - contrats à terme standardisés	(28 213)	-	-	(28 213)
	40 014 224	-	-	40 014 224
Fonds d'actions incidence élevée zéro fossile Genus (en	\$US)			
Actions	20 923 621	-	-	20 923 621
Actifs dérivés - contrats à terme standardisés	12 677	-	-	12 677
Passifs dérivés - contrats à terme standardisés	(36 545)	-	-	(36 545)
	20 899 753	_	_	20 899 753

Service de portefeuille diversifié stratégique de Genus Capital Management Notes des états financiers 31 décembre 2018 et 2017

Au 31 décembre 2017

	Actifs financiers à la juste valeur au 31 décembre 2017			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Fonds d'obligations gouvernementales Genus				
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
Fonds d'obligations à court terme Genus (auparava	ant Fonds d'obligations de	sociétés à court terme (Genus)	
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
Fonds d'actions à dividendes Genus				
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
Fonds d'obligations de sociétés zéro fossile				
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
Fonds d'actions à dividendes zéro fossile Genus				
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
Fonds d'actions CanMonde zéro fossile Genus (en	\$ US)			
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
Fonds d'actions incidence élevée zéro fossile Genu	s (en \$ US)			
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
-	27 327 001	(55 150)		<u>4</u> ¬ ¬13 /31

Notes des états financiers

31 décembre 2018 et 2017

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

Fonds d'obligations gouvernementales Genus	Exercice clos le 31 décembre 2018 (\$)	Exercice clos le 31 décembre 2017 (\$)
Juste valeur au début de l'exercice	257 548	445 397
Achat de placements	-	257 657
Vente de placements	(1 258)	(2 771)
Profit net réalisé	11	28
Variation nette du profit latent (de la perte latente)	(3 203)	(987)
Transferts dans le niveau 3	-	-
Transferts hors du niveau 3	(253 098)	(441 776)
Juste valeur à la fin de l'exercice	-	257 548

Au 31 décembre 2018, 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 néant (25 755 \$ au 31 décembre 2017).

Fonds d'obligations à court terme Genus (auparavant Fonds d'obligations de sociétés à court terme Genus)	Exercice clos le 31 décembre 2018 (\$)	Exercice clos le 31 décembre 2017 (\$)
Juste valeur au début de l'exercice	2 585 388	-
Achat de placements	-	2 586 495
Vente de placements	(12 633)	-
Profit net réalisé	113	-
Variation nette du profit latent (de la perte latente)	(32 155)	(1 107)
Transferts dans le niveau 3	-	-
Transferts hors du niveau 3	(2 540 713)	-
Juste valeur à la fin de l'exercice	-	2 585 388

Au 31 décembre 2018, 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 néant (258 539 \$ au 31 décembre 2017).

Un titre adossé à des créances hypothécaires a été classé initialement au niveau 3 de la hiérarchie au 31 décembre 2017. Par la suite, la direction a déterminé que ce titre adossé à des créances hypothécaires avait des données observables autres que les cours de marché et devrait être transféré du niveau 3 au niveau 2 de la hiérarchie au 31 décembre 2018.

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 2018, 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 2018 et 2017

Les variations des parts de série O rachetables en circulation des Fonds pour les exercices clos les 31 décembre 2018 et 2017 se présentent comme suit :

-	Fonds d'obligations gouvernementales Genus (parts)	Fonds d'obligations à court terme Genus (auparavant Fonds d'obligations de sociétés à court terme Genus (parts)	Fonds d'actions à dividendes Genus (parts)	Fonds d'obligations de sociétés zéro fossile Genus (parts)
Exercice clos le 31 décembre 2018				
Parts en circulation, début de l'exercice	429 094	552 252	1 756 020	474 857
Émission de parts	243 324	523 266	278 486	39 902
Rachat de parts	(154 382)	(404 416)	(139 524)	(92 273)
Parts réinvesties	6 757	9 121	79 868	11 667
Parts en circulation, fin de l'exercice	524 793	680 223	1 974 850	434 153
Exercice clos le 31 décembre 2017				
Parts en circulation, début de l'exercice	290 939	389 415	1 535 036	435 789
Émission de parts	235 020	295 030	367 692	81 354
Rachat de parts	(102 592)	(138 918)	(210 290)	(52 904)
Parts réinvesties	5 727	6 725	63 582	10 618
Parts en circulation, fin de l'exercice	429 094	552 252	1 756 020	474 857

	Fonds d'actions à dividendes zéro fossile Genus	Fonds d'actions CanMonde zéro fossile Genus	Fonds d'actions incidence élevée zéro fossile Genus
_	(parts)	(parts)	(parts)
Exercice clos le 31 décembre 2018			
Parts en circulation, début de l'exercice	622 412	676 235	229 449
Émission de parts	112 742	106 668	41 451
Rachat de parts	(129 435)	(216 006)	(45 102)
Parts réinvesties	32 694	47 669	22 973
Parts en circulation, fin de l'exercice	638 413	614 566	248 771
Exercice clos le 31 décembre 2017			
Parts en circulation, début de l'exercice	544 993	716 946	196 755
Émission de parts	156 360	165 449	40 105
Rachat de parts	(102 361)	(266 523)	(15 062)
Parts réinvesties	23 420	60 363	7 651
Parts en circulation, fin de l'exercice	622 412	676 235	229 449

6. MODIFICATIONS APPORTÉES AUX FONDS

Le 23 octobre 2017, les Fonds sont devenus des émetteurs assujettis.

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

Notes des états financiers

31 décembre 2018 et 2017

7. IMPÔTS SUR LE REVENU

Aux 31 décembre 2018 et 2017, 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.

Les Fonds peuvent être amenés à payer des impôts sur le revenu ou sur les gains réalisés sur des investissements aux États-Unis et dans d'autres pays. 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 fiducies et les pertes en capital des Fonds pouvant être reportées en avant se présentaient comme suit :

		Pertes en capital reportées en avant			
	Type de fiducies	2018	2017		
Fonds d'obligations gourvernementales Genus	Fonds commun de placement	445 529 \$	148 435 \$		
Fonds d'obligations à court terme Genus (auparavant Fonds d'obligations de sociétés à court terme Genus)	Fonds commun de placement	5 987 165 \$	5 049 277 \$		
Fonds d'actions à dividendes Genus	Fonds commun de placement	_	_		
Fonds d'obligations de sociétés zéro fossile Genus	Fonds commun de placement	446 627 \$	_		
Fonds d'actions à dividends zéro fossile Genus	Fonds commun de placement	_	_		
Fonds d'actions CanMonde zéro fossile Genus	Fonds commun de placement	- \$ US	- \$ US		
Fonds d'actions incidence élevée zéro fossile Genus	Fonds commun de placement	- \$ US	- \$ US		

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.

Relativement aux parts de série F, les Fonds suivants versent les pourcentages de frais de gestion annuels avant la TPS/TVH applicable comme suit :

	Frais de gestion
Fonds d'obligations gouvernementales Genus	0,49 %
Fonds d'obligations à court terme Genus	0,49 %
Fonds d'obligations de sociétés zéro fossile Genus	0,49 %
Fonds d'actions à dividendes Genus	0,65 %
Fonds d'actions à dividendes zéro fossile Genus	0,65 %
Fonds d'actions CanMonde zéro fossile Genus	0,65 %
Fonds d'actions incidence élevée zéro fossile Genus	0,65 %

Au cours des exercices clos les 31 décembre 2018 et 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.

Notes des états financiers

31 décembre 2018 et 2017

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 périodes closes les :

Fonds d'actions à dividendes Genus

	31 décemb	ore 2018	31 décembre 2017		
	\$	%	\$	%	
Total des coûts de transaction	681 169	100	1 092 439	100	
Accords relatifs aux courtages†	384 475	56	571 534	52	

Fonds d'actions à dividendes zéro fossile Genus

	31 decemb	31 decembre 2018		
	<u> </u>	%	\$	%
Total des coûts de transaction	186 852	100	292 277	100
Accords relatifs aux courtages†	110 755	59	174 820	60

21 Jánombos 2017

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

	31 décemb	ore 2018	31 décembre 2017		
_	\$	%	\$	%	
Total des coûts de transaction	130 743	100	174 719	100	
Accords relatifs aux courtages†	77 330	59	119 095	68	

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

	31 decemb	ore 2018	31 decembre 2017		
_	\$	%	\$	%	
Total des coûts de transaction	55 114	100	92 555	100	
Accords relatifs aux courtages†	25 313	46	48 446	52	

[†] 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.

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 :

	Moins de	De 1 an à	De 3 ans à	Plus de	
Au 31 décembre 2018	1 an	3 ans	5 ans	5 ans	Total
	\$	\$	\$	\$	\$
Fonds d'obligations gouvernementales Genus	1 540 553	20 961 090	9 309 063	27 030 557	58 841 263
Fonds d'obligations à court terme Genus (auparavant Fonds d'obligations de sociétés à court terme Genus)	249 046	20 997 933	22 155 335	10 049 590	53 451 904
Fonds d'actions à dividendes Genus	1 398 712	-	-	-	1 398 712
Fonds d'obligations de sociétés zéro fossile Genus	377 217	-	3 952 645	39 113 837	43 443 699

Notes des états financiers

31 décembre 2018 et 2017

Au 31 décembre 2017	Moins de 1 an \$	De 1 an à 3 ans \$	De 3 ans à 5 ans \$	Plus de 5 ans \$	Total \$
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

Aux 31 décembre 2018 et 2017, 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 duration moyenne pondérée du portefeuille. Dans les faits, les résultats réels peuvent différer et l'écart peut être important.

31 décembre 2018	Hausse des taux	x d'intérêt	Baisse des taux d'intérêt			
		% de la valeur	% de la vale			
	\$	liquidative	\$	liquidative		
Fonds d'obligations gouvernementales Genus	(3 588 231)	-6,1 %	3 588 231	6,1 %		
Fonds d'obligations à court terme Genus	(1 611 505)	-2.9 %	1 611 505	2,9 %		
(auparavant Fonds d'obligations de sociétés à court terme Genus)	(1 011 303)	-2,9 70	1 011 303	2,9 70		
Fonds d'obligations de sociétés zéro fossile Genus	(2 707 695)	-6,2 %	2 707 695	6,2 %		

31 décembre 2017	Hausse des taux	k d'intérêt	Baisse des taux d'intérêt			
		% de la valeur	% de la valeur			
	\$	liquidative	\$	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 %		

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 2018 et 2017.

31 décembre 2018	Dollar américain	Dollar canadien	Livre sterling	Euro	Dollar australien	Yen japonais	Autres	Total
Fonds d'obligations gouvernementales Genus	635	-	-	-	-	-	-	635
Fonds d'obligations à court terme Genus	741						_	741
(auparavant Fonds d'obligations de sociétés à court terme Genus)	/41	-	-	-	-	-	-	741
Fonds d'actions à dividendes Genus	111 399 202	-	5 433 694	19 144 079	4 704 928	15 649 061	20 308 412	176 639 376
Fonds d'obligations de sociétés zéro fossile Genus	588	-	-	-	-	-	-	588
Fonds d'actions à dividendes zéro fossile Genus	23 300 840	-	640 093	6 149 563	974 449	4 562 831	3 874 989	39 502 765
Fonds d'actions CanMonde zéro fossile Genus (en \$ US)	-	15 276 093	2 061 904	3 229 408	302	2 286 230	581 531	23 435 468
Fonds d'actions incidence élevée zéro fossile Genus (en \$ US)	-	1 458 446	2 178 466	2 773 120	135	2 467 472	2 361 948	11 239 587
		•				•		

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

Notes des états financiers 31 décembre 2018 et 2017

Aux 31 décembre 2018 et 2017, 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 2018		31 décembre 2018 31 décembre 2		bre 2017
	Appréciation	Dépréciation	Appréciation	Dépréciation	
	de 5 %	de 5 %	de 5 %	de 5 %	
	\$	\$	\$	\$	
Fonds d'obligations gouvernementales Genus	(32)	32	(26)	26	
Fonds d'obligations à court terme Genus (auparavant Fonds d'obligations de sociétés à court terme Genus)	(37)	37	(32)	32	
Fonds d'actions à dividendes Genus	(8 831 969)	8 831 969	(8 181 544)	8 181 544	
Fonds d'obligations de sociétés zéro fossile Genus	(29)	29	(22)	22	
Fonds d'actions à dividendes zéro fossile Genus	(1 975 138)	1 975 138	(2 218 418)	2 218 418	
Fonds d'actions CanMonde zéro fossile Genus (en \$ US)	(1 171 773)	1 171 773	(1 762 413)	1 762 413	
Fonds d'actions incidence élevée zéro fossile Genus (en \$ US)	(561 979)	561 979	(694 570)	694 570	

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.

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 2018 et 2017. 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		Incidence	Incidence
	l'autre risque	% de la valeur	d'une hausse	d'une baisse
	de prix	liquidative	de 5 %	de 5 %
31 décembre 2018	\$		\$	\$
Fonds d'actions à dividendes Genus	238 064 051	90,6	11 903 203	(11 903 203)
Fonds d'actions à dividendes zéro fossile Genus	54 887 092	90,5	2 744 355	(2 744 355)
Fonds d'actions CanMonde zéro fossile Genus (en \$ US)	40 024 127	95,2	2 001 206	(2 001 206)
Fonds d'actions incidence élevée zéro fossile Genus (en \$ US)	20 923 621	94,9	1 046 181	(1 046 181)

31 décembre 2017	Exposition à l'autre risque de prix \$	% de la valeur liquidative	Incidence d'une hausse de 5 % \$	Incidence d'une baisse de 5 % \$
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)

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.

Notes des états financiers

31 décembre 2018 et 2017

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 2018 et 2017, les Fonds investissaient dans des titres de créances affichant les notes suivantes :

31 décembre 2018	AAA	AA	A	BBB	Sans notation	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Fonds d'obligations gourvernementales Genus	18 402 237	14 433 602	22 480 996	-	3 524 458	58 841 263
Fonds d'obligations à court terme Genus (auparavant Fonds						
d'obligations de sociétés à court terme Genus)	7 574 858	13 196 193	22 131 076	9 420 327	1 129 480	53 451 904
Fonds d'actions à dividends Genus	-	3 484 459	-	-	-	3 484 459
Fonds d'obligations de sociétés zéro fossile Genus	1 158 031	6 069 356	17 424 655	18 791 657	-	43 443 699
Fonds d'actions CanMonde zéro fossile Genus (en \$ US)	-	202 275	-	-	-	202 275
Fonds d'actions à dividends zéro fossile Genus	-	709 244	-	-	-	709 244
Fonds d'actions incidence élevée zéro fossile Genus (en \$ US)	-	403 665	-	-	-	403 655

31 décembre 2017	AAA \$	AA \$	A \$	BBB \$	Sans notation \$	Total \$
Fonds d'obligations gourvernementales Genus Fonds d'obligations à court terme Genus (auparavant Fonds	15 028 020	10 569 201	18 937 686	-	4 260 011	48 794 918
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 dividends 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

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 2018	31 décembre 2017
Secteur	(%)	(%)
Obligations canadiennes		
Obligations fédérales	26,1	26,0
Obligations provinciales	59,5	57,0
Obligations municipales	6,1	6,2
Obligations de sociétés	1,8	1,5
Titres adossés à des créances hypothécaires	6,5	9,3
Total	100,0	100,0

Fonds d'obligations à court terme Genus

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

	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Secteur	(%)	(%)
Obligations canadiennes		_
Obligations fédérales	9,1	11,0
Obligations provinciales	23,9	21,2
Obligations de sociétés	60,6	58,5
Titres adossés à des créances hypothécaires	5,1	6,6
Obligations étrangères	0,8	2,0
Placements à court terme	0,5	0,7
Total	100,0	100,0

Notes des états financiers

31 décembre 2018 et 2017

Fonds d'actions à dividendes Genus

	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Secteur	(%)	(%)
Actions		
Énergie	11,8	9,1
Matières premières	1,4	3,0
Industries	5,5	10,2
Biens de consommation discrétionnaire	2,5	7,4
Biens de consommation de base	6,8	4,6
Soins de santé	9,9	3,7
Services financiers	21,4	29,8
Immobilier	9,8	8,0
Technologies de l'information	3,8	6,8
Services de communication	13,0	
Services de télécommunications	-	10,5
Services publics	13,5	6,7
Placements à court terme	0,6	0,2
Total	100,0	100,0

Fonds d'obligations de sociétés zéro fossile Genus

	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Secteur	(%)	(%)
Obligations canadiennes		_
Obligations fédérales	1,2	-
Obligations provinciales	1,7	-
Obligations de sociétés	91,1	93,1
Titres adossés à des actifs	1,5	-
Obligations étrangères	4,5	6,4
Placements à court terme	-	0,5
Total	100,0	100,0

Fonds d'actions à dividendes zéro fossile Genus

	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Secteur	(%)	(%)
Actions		
Matières premières	2,8	-
Industries	4,0	10,7
Biens de consommation discrétionnaire	5,6	12,5
Biens de consommation de base	13,8	6,8
Soins de santé	10,9	9,4
Services financiers	27,8	31,8
Immobilier	11,5	10,8
Technologies de l'information	7,5	8,9
Services de communication	16,1	
Services de télécommunications	-	9,1
Total	100,0	100,0

Notes des états financiers

31 décembre 2018 et 2017

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

	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Secteur	(%)	(%)
Actions		
Matières premières	4,6	6,3
Industries	7,1	4,9
Biens de consommation discrétionnaire	9,2	15,9
Biens de consommation de base	6,4	4,4
Soins de santé	14,2	11,1
Services financiers	25,4	29,5
Immobilier	7,3	6,5
Technologies de l'information	12,7	14,8
Services de communication	13,1	
Services de télécommunications	-	6,6
Total	100,0	100,0

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

	31 décembre 2018	31 décembre 2017
Secteur	(%)	(%)
Actions		
Matières premières	8,8	8,7
Industries	18,6	17,0
Services de communications	8,3	
Biens de consommation discrétionnaire	4,9	14,5
Biens de consommation de base	6,2	7,3
Soins de santé	14,6	10,1
Services financiers	-	4,7
Immobilier	12,6	12,3
Technologies de l'information	23,9	25,4
Services publics	2,1	-
Total	100,0	100,0

10. PARTIES LIÉES

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

	31 décembre 2018		31 décembre 2017	
		Valeur		Valeur
	Parts	marchande	Parts	marchande
		\$		\$
Fonds d'obligations gouvernementales Genus	2 013	229 265	1 675	191 756
Fonds d'obligations à court terme Genus (auparavant Fonds d'obligations de sociétés à court terme Genus)	8 762	708 435	6 876	561 004
Fonds d'actions à dividendes Genus	39 804	5 294 887	33 899	4 924 197
Fonds d'obligations de sociétés zéro fossile Genus	590	59 550	295	30 413
Fonds d'actions à dividendes zéro fossile Genus	2 537	241 000	1 621	173 019
Fonds d'actions CanMonde zéro fossile Genus (en \$ US)	2 468	168 756	1 866	157 142
Fonds d'actions incidence élevée zéro fossile Genus (en \$ US)	2 269	21 149	1 875	207 813

11. 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.