



# États financiers annuels

Pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022

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

Les états financiers ci-joints ont été préparés par Genus Capital Management Inc. (« Genus »), le gestionnaire du 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 le Fonds par la direction sont énoncées à la note 2 des états financiers. L'information financière utilisée ailleurs dans le présent rapport annuel est cohérente avec les états financiers consolidés.

Le conseil d'administration de Genus est responsable de l'examen et de l'approbation des états financiers et de la supervision de l'exécution des responsabilités de la direction en matière d'information financière, y compris ses contrôles internes et ses processus d'audit.

/s/ Stephen Au  
Chef de la direction  
Genus Capital Management Inc.

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

## **RAPPORT DE L'AUDITEUR INDÉPENDANT**

Aux porteurs de parts de  
Fonds d'actions incidence élevée Genus (le « Fonds »)

### **Opinion**

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

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière du Fonds aux 31 décembre 2023 et 2022, ainsi que de sa performance financière et de ses 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 du 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 du Fonds à poursuivre son 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 le Fonds ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

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

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

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

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

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

Vancouver, Canada  
Le 28 mars 2024

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

# Fonds d'actions incidence élevée Genus

## États de la situation financière

Aux 31 décembre	2023	2022
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Trésorerie	880 936 \$	251 403 \$
Placements	75 229 343	60 261 114
Dividendes à recevoir	77 808	77 373
Marges déposées sur les contrats à terme standardisés	2 311 892	2 597 936
Profit latent sur les contrats à terme standardisés	143 782	68 021
Souscriptions à recevoir des porteurs de parts	47 297	6 191
<b>Total de l'actif</b>	<b>78 691 058</b>	<b>63 262 038</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Dettes fournisseurs et charges à payer	27 508	23 848
Distributions à payer aux porteurs de parts	124	100
Rachats à payer aux porteurs de parts	9 493	9 734
Perte latente sur les contrats à terme standardisés	344 669	96 209
<b>Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)</b>	<b>381 794</b>	<b>129 891</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (série O)</b>	<b>78 309 264 \$</b>	<b>63 132 147 \$</b>
<b>Parts rachetables en circulation (note 5)</b>	<b>606 802</b>	<b>540 676</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (série O)</b>	<b>129,05 \$</b>	<b>116,77 \$</b>

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

**Leslie G. Cliff**  
Administratrice

**Wayne W. Wachell**  
Administrateur

## États du résultat global

Pour les exercices clos les 31 décembre (en dollars américains)	2023	2022
<b>Revenu</b>		
Revenu (perte) d'intérêts aux fins de distribution	91 772 \$	83 785 \$
Revenu de dividendes	1 220 219	1 304 481
Profit de change sur la trésorerie	3 218	9 772
Revenus de prêts de titres	19 342	3 917
Autres variations de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Charges d'intérêts négatives	(209)	(1 561)
Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements	4 538 605	(4 075 027)
(Perte nette) profit net réalisé(e) sur les contrats à terme standardisés	(277 709)	1 369 254
Variation nette du profit latent (perte latente) sur les placements et les dérivés	7 008 537	(4 485 358)
<b>Total du revenu (de la perte)</b>	<b>12 603 775</b>	<b>(5 790 737)</b>
<b>Charges</b>		
Honoraires des fiduciaires	4 920	4 538
Honoraires d'audit	8 371	1 628
Frais du comité d'examen indépendant	2 645	2 325
Droits de garde	9 669	7 225
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	32 238	26 145
Autres frais administratifs	113 754	99 098
Coûts de transaction	168 333	165 772
Charges d'intérêts	591	1 821
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>340 521</b>	<b>308 552</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>12 263 254</b>	<b>(6 099 289)</b>
<b>Retenues d'impôt</b>	<b>(380 330)</b>	<b>(181 397)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation (série O)</b>	<b>11 882 924 \$</b>	<b>(6 280 686) \$</b>
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de l'exercice</b>	<b>554 458</b>	<b>550 333</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par part (série O)</b>	<b>21,43 \$</b>	<b>(11,41) \$</b>

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

Pour les exercices clos les 31 décembre (en dollars américains)	2023	2022
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice (série O)</b>	<b>63 132 147 \$</b>	<b>71 546 065 \$</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	11 882 924	(6 280 686)
<b>Distributions aux porteurs de parts rachetables</b>		
Revenu net de placement	(1 456 500)	(1 020 276)
Gains en capital	(3 697 491)	-
<b>Total des distributions aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(5 153 991)</b>	<b>(1 020 276)</b>
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Émission de parts rachetables	8 192 760	5 751 828
Réinvestissement des parts rachetables	5 153 335	1 019 723
Rachat de parts rachetables	(4 897 911)	(7 884 507)
<b>Augmentation (diminution) nette découlant des transactions sur parts rachetables</b>	<b>8 448 184</b>	<b>(1 112 956)</b>
<b>Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>15 177 117</b>	<b>(8 413 918)</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice (série O)</b>	<b>78 309 264 \$</b>	<b>63 132 147 \$</b>

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

# Fonds d'actions incidence élevée Genus

## Tableaux des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les 31 décembre (en dollars américains)	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Produit de la vente de placements	81 376 593 \$	73 884 060 \$
Achat de placements	(84 793 314)	(73 482 658)
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	839 454	1 120 818
Intérêt reçu, compte non tenu du profit sur les billets à court terme	91 772	83 785
Intérêts versés	(591)	(1 821)
Revenus de prêts de titres	19 342	3 917
Intérêts négatifs sur les placements	(209)	(1 561)
Charges d'exploitation payées	(167 937)	(153 419)
Produit net tiré des règlements de dérivés	8 335	8 940
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(2 626 555)</b>	<b>1 462 061</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(632)	(462)
Trésorerie reçue des parts rachetables émises	8 151 654	5 791 309
Montants versés pour les parts rachetables rachetées	(4 898 152)	(7 879 549)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>3 252 870</b>	<b>(2 088 702)</b>
Profit de change sur la trésorerie	3 218	9 772
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	629 533	(616 869)
Trésorerie au début de l'exercice	251 403 \$	868 272 \$
<b>Trésorerie à la fin de l'exercice</b>	<b>880 936 \$</b>	<b>251 403 \$</b>

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

## Fonds d'actions incidence élevée Genus

### Inventaire du portefeuille

[en dollars américains]

Au 31 décembre 2023

Actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du portefeuille total
<b>Actions</b>				
<b>Matières premières</b>				
4 700	Steel Dynamics Inc.	377 666	555 070	0,7
155 600	Svenska Cellulosa AB SCA	2 190 321	2 332 954	3,1
		2 567 987	2 888 024	3,8
<b>Industries</b>				
18 700	Acuity Brands Inc.	3 143 519	3 830 321	5,1
13 900	Andritz AG	718 006	866 005	1,2
282 200	Balfour Beatty PLC	1 242 279	1 191 482	1,6
53 600	Fuji Electric Co., Ltd.	2 355 384	2 307 408	3,1
73 200	Signify NV	2 171 778	2 451 698	3,3
69 700	TOTO Ltd.	1 863 426	1 835 694	2,4
		11 494 392	12 482 608	16,7
<b>Biens de consommation discrétionnaire</b>				
38 400	BorgWarner Inc.	1 418 211	1 376 640	1,8
43 600	Open House Group Co., Ltd.	1 217 342	1 293 650	1,7
		2 635 553	2 670 290	3,5
<b>Biens de consommation de base</b>				
37 200	Colgate-Palmolive Co.	2 956 025	2 965 212	3,9
24 200	Kimberly-Clark Corp.	3 105 746	2 940 542	3,9
46 400	Sysco Corp.	3 393 866	3 393 232	4,5
27 300	Unicharm Corp.	885 729	987 200	1,3
		10 341 366	10 286 186	13,6
<b>Soins de santé</b>				
27 200	Dexcom Inc.	2 518 420	3 375 248	4,5
47 400	Edwards Lifesciences Corp.	3 303 683	3 614 250	4,8
24 600	Gilead Sciences Inc.	1 914 432	1 992 846	2,6
30 900	Merck & Co., Inc.	2 402 332	3 368 718	4,5
21 900	Novo Nordisk A/S	1 411 375	2 265 500	3,0
		11 550 242	14 616 562	19,4
<b>Immobilier</b>				
34 000	Boston Properties Inc.	2 028 163	2 385 780	3,2
852 100	CapitaLand Integrated Commercial Trust	1 221 793	1 330 700	1,8
36 000	Daiwa House Industry Co., Ltd.	1 060 313	1 090 878	1,5
598 000	Vicinity Centres	678 649	832 414	1,1
		4 988 918	5 639 772	7,6
<b>Services de communications</b>				
286 400	Pearson PLC	3 102 109	3 520 306	4,7
		3 102 109	3 520 306	4,7
<b>Technologies de l'information</b>				
91 900	Azbil Corp.	2 943 589	3 041 604	4,0
53 700	Cisco Systems Inc.	2 790 443	2 712 924	3,6
15 100	Dassault Systemes SE	724 013	737 853	1,0
86 200	Intel Corp.	3 115 158	4 331 551	5,8
10 480	Microsoft Corp.	3 019 640	3 940 899	5,2
6 300	NVIDIA Corp.	1 531 254	3 119 886	4,1
14 200	SMA Solar Technology AG	712 719	949 793	1,3
14 200	Splunk Inc.	1 621 371	2 163 370	2,9
		16 458 187	20 997 880	27,9
<b>Services publics</b>				
103 500	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	1 568 157	2 127 715	2,8
		1 568 157	2 127 715	2,8
<b>Total des actions</b>		64 706 911	75 229 343	100,0
Coûts de transaction		(72 672)		
<b>Total des placements</b>		64 634 239	75 229 343	100,0
<b>Contrats à terme standardisés</b>				
Nombre de contrats		Prix contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)	
(37)	Contrats à terme en livres sterling, mars 2024	1,26	(40 584)	
22	Contrats à terme en dollars canadiens, mars 2024	0,74	42 790	
7	Contrats à terme en dollars canadiens, mars 2024	0,74	13 591	
(18)	Contrats à terme en euros, mars 2023	1,08	(53 213)	
(30)	Contrats à terme en yen japonais, mars 2024	0,70	(73 163)	
(57)	Contrats à terme en yen japonais, mars 2024	0,70	(137 869)	
(6)	Contrats à terme en couronnes suédoises, mars 2023	0,10	(39 840)	
16	Contrats à terme en francs suisses, mars 2023	1,15	87 401	
			(200 887)	

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



# Fonds d'actions incidence élevée Genus

## Notes des états financiers

31 décembre 2023 et 2022

---

### 1. ACTIVITÉS D'EXPLOITATION

Le Fonds d'actions incidence élevée Genus (le « Fonds »), auparavant le Fonds d'actions incidence élevée zéro fossile Genus, est un fonds commun de placement à capital variable constitué en vertu d'une convention de fiducie conclue entre Fiducie RBC Services aux investisseurs, à titre de fiduciaire (« fiduciaire ») du Fonds, et Genus Capital Management Inc., à titre de gestionnaire (« gestionnaire ») du Fonds. Le siège social du Fonds est situé au 860 – 980 Howe Street, Vancouver (Colombie-Britannique), Canada, V6Z 0C8.

La publication des états financiers a été approuvée par le gestionnaire le 28 mars 2024.

### 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 du Conseil des normes comptables du Canada.

#### a) IFRS 9, *Instruments financiers*

Le Fonds applique l'IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 »). Selon cette norme, les actifs financiers sont comptabilisés au coût amorti, à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN ») ou à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global (« JVAERG »), en fonction du modèle économique de l'entité pour la gestion des actifs financiers et des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels de ces actifs. L'évaluation et la décision à l'égard du modèle économique utilisé représentent un jugement comptable. Pour les passifs comptabilisés à la JVRN, les variations de la juste valeur attribuables aux variations du risque de crédit propre à l'entité sont présentées dans les autres éléments du résultat global, à moins que cela n'ait une incidence sur les montants comptabilisés dans le résultat. Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti. Selon cette méthode, les actifs et passifs financiers reflètent les montants à recevoir ou à payer, actualisés, s'il y a lieu, au taux d'intérêt effectif de l'instrument financier. La juste valeur des actifs et passifs financiers du Fonds qui ne sont pas comptabilisés à la JVRN se rapproche de leur valeur comptable en raison de leur nature à court terme.

Les instruments financiers comprennent les actifs et les passifs financiers, comme les titres de créances et les titres de capitaux propres, le fonds de placement à capital variable et les dérivés, la trésorerie, les créances clients et autres débiteurs, et les dettes fournisseurs et autres créditeurs. Le Fonds comptabilise les instruments financiers à la juste valeur lors de leur comptabilisation initiale, majorée des coûts de transactions 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 du Fonds sont évalués à la JVRN. L'obligation du 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 le 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 les états 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, débiteurs et autres titres de créance (autres que les placements à court terme) sont évalués à la moyenne du cours acheteur-vendeur fourni par des courtiers en placement reconnus à la date d'évaluation au moment jugé approprié, au gré du fiduciaire. Les placements à court terme sont évalués au coût amorti qui se rapproche de leur juste valeur en raison de leur échéance à court terme. La valeur des titres, des contrats à terme sur indice boursier et des options sur indice boursier qui sont inscrits à la cote d'une bourse reconnue est établie au dernier cours négocié à la date d'évaluation, tel qu'il est publié dans un rapport d'usage courant ou autorisé comme étant officiel par une bourse de valeurs reconnue, lorsque le dernier cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Si une telle bourse de valeurs n'est pas ouverte ce jour-là, la valeur repose sur les cours qui ont été établis le dernier jour où une telle bourse a été ouverte. Tout titre ou actif pour lequel aucun cours n'est facilement disponible est évalué à sa juste valeur de marché déterminée par le fiduciaire. Lorsque le dernier cours négocié ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des faits et circonstances en cause. La politique du Fonds consiste à comptabiliser les transferts d'un niveau à l'autre de la hiérarchie des justes valeurs à la fin de chaque exercice 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.

# Fonds d'actions incidence élevée Genus

## Notes des états financiers

31 décembre 2023 et 2022

---

### 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

Les souscriptions et les rachats du Fonds sont libellés en dollars américains, monnaie qui est également sa monnaie fonctionnelle et de présentation. La juste valeur des placements et des autres actifs et passifs libellés en monnaies étrangères est convertie dans la monnaie de présentation du 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 latent ou perte latente sur les placements

Le montant de la variation, au cours de l'exercice, de la juste valeur des placements détenus à la date d'évaluation est présenté dans les états financiers à titre de variation du profit latent ou de la perte latente 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 l'exercice par le nombre moyen pondéré de parts en circulation de cette série au cours de l'exercice.

### i) Prêts de titres

Le Fonds peut conclure des opérations de prêt de titres. Ces opérations consistent en l'échange temporaire de titres contre des biens donnés en garantie, la contrepartie s'engageant à rendre ces mêmes titres à une date ultérieure. Le revenu tiré de ces opérations prend la forme d'honoraires payés par la contrepartie et, dans certaines circonstances, d'intérêts et de dividendes payés sur les titres détenus à titre de garantie. Les revenus générés par ces opérations sont comptabilisés selon la méthode de comptabilité d'engagement et inclus dans les états du résultat global.

## 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 le Fonds aux fins de la préparation des états financiers :

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

La juste valeur des instruments non cotés sur un marché actif est déterminée au moyen de techniques d'évaluation et peut être établie en ayant recours à des sources réputées en matière d'évaluation des prix (par exemple, des services d'établissement des prix) ou des indications de prix fournies par les teneurs de marché. Les cours des courtiers obtenus par l'intermédiaire de ces sources peuvent constituer des indications et ne pas être contraignants et exécutoires. En l'absence de données de marché, le Fonds peut évaluer ses positions au moyen de modèles, qui reposent habituellement 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.

# Fonds d'actions incidence élevée Genus

## Notes des états financiers

31 décembre 2023 et 2022

---

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. Le Fonds considère 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 du Fonds.

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

Le Fonds n'a pas consolidé ses résultats financiers avec ceux des sociétés sous-jacentes détenues comme placements étant donné que le Fonds est considéré comme une entité 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 du 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

Le Fonds peut investir dans d'autres fonds dans le cadre de sa 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. Le Fonds n'a de contrôle sur aucun fonds sous-jacent 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, le Fonds n'a pas la capacité d'exercer son pouvoir sur le fonds sous-jacent de manière à influencer sur le montant des rendements qu'ils obtiennent. Ainsi, la définition du contrôle, tel qu'il est défini au paragraphe 7 de l'IFRS 10, n'est pas respectée, si bien que le Fonds n'est pas tenu 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 9.

## 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 par niveau) 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. Un titre ou un dérivé évalué à la juste valeur est classé au niveau 1 lorsqu'il est négocié activement et que le cours est disponible. Lorsqu'un instrument classé au niveau 1 cesse ultérieurement d'être négocié activement, il 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 l'utilisation de données non observables importantes, auquel cas ils sont classés au niveau 3.

### a) Actions

Les positions en actions du 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) 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.

## Fonds d'actions incidence élevée Genus

### Notes des états financiers

31 décembre 2023 et 2022

Les tableaux suivants présentent, selon la hiérarchie des justes valeurs, les actifs et les passifs dérivés du Fonds évalués à la juste valeur de manière récurrente aux 31 décembre 2023 et 2022.

#### Au 31 décembre 2023

	Actifs financiers à la juste valeur au 31 décembre 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
<b>Fonds d'actions incidence élevée Genus</b>				
(en \$ US)				
Actions	75 229 343	-	-	75 229 343
Actifs dérivés – contrats à terme standardisés	143 782	-	-	143 782
Passifs dérivés – contrats à terme standardisés	(344 669)	-	-	(344 669)
	75 028 456	-	-	75 028 456

#### Au 31 décembre 2022

	Actifs financiers à la juste valeur au 31 décembre 2022			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
<b>Fonds d'actions incidence élevée Genus</b>				
(en \$ US)				
Actions	60 261 114	-	-	60 261 114
Actifs dérivés – contrats à terme standardisés	68 021	-	-	68 021
Passifs dérivés – contrats à terme standardisés	(96 209)	-	-	(96 209)
	60 232 926	-	-	60 232 926

## 5. PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION

Le 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 du Fonds sont classées à titre de passifs financiers dans les états de la situation financière étant donné que le Fonds a l'obligation de distribuer son revenu afin de réduire les impôts au minimum, si bien qu'il ne peut 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 cours des exercices clos les 31 décembre 2023 et 31 décembre 2022, aucune part de série F n'a été émise, rachetée ou en circulation.

## Fonds d'actions incidence élevée Genus

### Notes des états financiers

31 décembre 2023 et 2022

Les variations des parts de série O rachetables en circulation du Fonds pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 31 décembre 2022 se présentent comme suit :

	<u>Parts</u>
<i>Exercice clos le 31 décembre 2023</i>	
Parts en circulation, début de l'exercice	540 676
Émission de parts	65 004
Rachat de parts	(38 810)
Parts réinvesties	39 932
Parts en circulation, fin de l'exercice	<u>606 802</u>

<i>Exercice clos le 31 décembre 2022</i>	
Parts en circulation, début de l'exercice	550 326
Émission de parts	48 849
Rachat de parts	(67 232)
Parts réinvesties	8 733
Parts en circulation, fin de l'exercice	<u>540 676</u>

## 6. IMPÔTS SUR LE REVENU

Aux 31 décembre 2023 et 2022, le Fonds était admissible à titre de fiduciaire de fonds commun de placement à capital variable au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Le Fonds distribue à ses porteurs de parts la totalité de son revenu annuel imposable, y compris la part imposable du montant net de ses gains en capital réalisés, ce qui lui permet de ne pas avoir à verser d'impôt. Ces revenus sont imposables entre les mains des porteurs de parts et non dans le Fonds. Aucune provision pour impôt canadien sur le revenu n'a donc été établie dans les présents états financiers. Les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et déduites des gains en capital réalisés dans l'avenir.

Le Fonds peut être amené à payer des impôts sur le revenu ou sur les gains réalisés sur des investissements aux États-Unis et dans d'autres 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. Le Fonds ne disposait d'aucune perte autre qu'en capital pouvant être reportée.

Au 31 décembre 2023, les pertes en capital du Fonds pouvant être reportées en avant se présentaient comme suit :

	<u>Pertes en capital reportées en avant (en \$ US)</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Fonds d'actions incidence élevée Genus	- \$	1 137 216 \$

## 7. CHARGES

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

### 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 l'exercice clos le :

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

	<u>31 décembre 2023</u>		<u>31 décembre 2022</u>	
	\$	%	\$	%
Total des coûts de transaction	159 998	100	156 832	100
Accords relatifs aux courtages	77 827	49	69 724	44

Note : 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.

# Fonds d'actions incidence élevée Genus

## Notes des états financiers

31 décembre 2023 et 2022

### 8. GESTION DES RISQUES FINANCIERS

En raison de ses activités de placement, le Fonds est exposé à divers risques financiers. Les risques importants qui concernent le fonds sont décrits ci-dessous.

#### a) 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 le Fonds qui détient des actifs libellés en monnaies autres que la monnaie de présentation était exposé aux 31 décembre 2023 et 31 décembre 2022.

#### 31 décembre 2023

	Dollar canadien	Livre sterling	Euro	Dollar australien	Yen japonais	Autres	Total
Fonds d'actions incidence élevée Genus (en \$ US)	879 170	4 712 257	7 138 395	832 644	10 559 862	5 935 049	30 057 377

#### 31 décembre 2022

	Dollar canadien	Livre sterling	Euro	Dollar australien	Yen japonais	Autres	Total
Fonds d'actions incidence élevée Genus (en \$ US)	2 977 881	3 883 602	8 141 805	575 414	4 926 559	4 152 297	24 657 558

Aux 31 décembre 2023 et 31 décembre 2022, 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 2023 Appréciation (-) ou dépréciation (+) de 5 %	31 décembre 2022 Appréciation (-) ou dépréciation (+) de 5 %
Fonds d'actions incidence élevée Genus (en \$ US)	+ ou - 3 870 628	+ ou - 1 232 878

#### b) Autre risque de prix

Le conflit entre la Russie et l'Ukraine aura probablement un effet soutenu sur les marchés financiers sur lesquels le Fonds exerce ses activités. Le gestionnaire du Fonds applique des procédures régulières d'évaluation des risques et maintient des contrôles rigoureux de ses comptes, soldes et transactions. À la date de publication des états financiers, aucun événement important ni aucune condition importante n'avait d'incidence sur la capacité du Fonds à poursuivre son exploitation.

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 instruments de placement en raison des fluctuations des titres sur le marché général aux 31 décembre 2023 et 31 décembre 2022. Le tableau présente aussi l'incidence sur la valeur liquidative du Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 5 % sur le marché boursier.

31 décembre 2023	Exposition à l'autre risque de prix \$	% de la valeur liquidative	Incidence d'une hausse (+) ou d'une baisse (-) de 5 % \$
Fonds d'actions incidence élevée Genus (en \$ US)	75 229 343	96,1	+ ou - 3 761 467
31 décembre 2022	Exposition à l'autre risque de prix \$	% de la valeur liquidative	Incidence d'une hausse (+) ou d'une baisse (-) de 5 % \$
Fonds d'actions incidence élevée Genus (en \$ US)	60 261 114	95,5	+ ou - 3 013 056

## Fonds d'actions incidence élevée Genus

### Notes des états financiers

31 décembre 2023 et 2022

#### c) Risque d'illiquidité

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

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

Secteur	31 décembre 2023	31 décembre 2022
	(%)	(%)
Actions		
Matières premières	3,8	13,2
Industries	16,7	11,8
Services de communication	4,7	3,9
Biens de consommation discrétionnaire	3,5	3,0
Biens de consommation de base	13,6	15,1
Soins de santé	19,4	22,1
Immobilier	7,6	5,6
Technologies de l'information	27,9	25,3
Services publics	2,8	-
Total	100,0	100,0

## 9. PARTIES LIÉES

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

	31 décembre 2023		31 décembre 2022	
	Parts (série O)	Valeur marchande \$	Parts (série O)	Valeur marchande \$
Fonds d'actions incidence élevée Genus (en \$ US)	5 713	737 283	4 327	505 208

## 10. PRÊT DE TITRES

Le Fonds peut participer à un programme de prêt de titres avec son dépositaire, Fiducie RBC Services aux investisseurs afin de dégager un revenu supplémentaire. La valeur marchande globale de tous les titres prêtés par le Fonds ne dépassera pas 50 % de la juste valeur des actifs du Fonds. Le Fonds recevra une garantie d'au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés. La garantie se compose majoritairement de titres à revenu fixe. Le revenu tiré du prêt de titres présenté dans les états du résultat global ne tient pas compte des charges de prêt que le dépositaire du Fonds est en droit de recevoir.

## Fonds d'actions incidence élevée Genus

### Notes des états financiers

31 décembre 2023 et 2022

Pour les exercices clos les 31 décembre 2023 et 2022, les revenus de prêt de titres se présentaient comme suit :

<b>Fonds d'actions incidence élevée Genus</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	(\$)	(\$)
Revenus de prêt de titres, montant brut	30 079	7 331
Charges de prêt de titres	(10 528)	(2 565)
Revenus de prêt de titres, montant net	19 551	4 766
Retenues d'impôt sur les revenus de prêts de titres	(209)	(849)
Revenus de prêts de titres reçus par le Fonds, montant net	19 342	3 917

Les charges de prêt de titres représentent 35 % (35 % en 2022) du revenu brut tiré du prêt de titres, la totalité de ces charges ayant été versée au dépositaire du Fonds.

Le tableau suivant présente les titres prêtés et les garanties détenues aux 31 décembre 2023 et 31 décembre 2022 :

<b>Fonds d'actions incidence élevée Genus</b>	<b>Exercice clos le</b>	<b>Exercice clos le</b>
	<b>31 décembre 2023</b>	<b>31 décembre 2022</b>
	(\$)	(\$)
Titres prêtés	13 475 016	5 342 197
Garanties reçues	13 744 520	5 449 043
Garanties en pourcentage des titres prêtés	102	102

#### 11. ÉVÉNEMENT POSTÉRIEUR À LA DATE DE CLÔTURE

Le Fonds a été créé le 15 mai 2014. Avant le 23 octobre 2017, le Fonds était un organisme de placement collectif non public. Du 23 octobre 2017 au 6 septembre 2019, le Fonds offrait des parts de série F au public. Les parts de série F du Fonds ont cessé d'être offertes au public le 6 septembre 2019 et le Fonds est devenu un organisme de placement collectif non public à cette date. Au 19 janvier 2024, le Fonds est redevenu un organisme de placement collectif public et offre des parts de série F au public depuis cette date.