



# **États financiers intermédiaires**

**Au 30 juin 2024 et pour le semestre clos à cette date**

## **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.  
Le 27 août 2024

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

# Fonds d'actions incidence élevée Genus

## États de la situation financière

	30 juin 2024	31 décembre 2023
Au 30 juin 2024 (non audité) et au 31 décembre 2023 (audité) [en dollars américains]		
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Trésorerie	1 696 857 \$	880 936 \$
Placements	101 298 305	75 229 343
Dividendes à recevoir	148 311	77 808
Marges déposées sur les contrats à terme standardisés	2 801 659	2 311 892
Profit latent sur les contrats à terme standardisés	500 256	143 782
Souscriptions à recevoir des porteurs de parts	15 709	47 297
<b>Total de l'actif</b>	<b>106 461 097</b>	<b>78 691 058</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Dettes fournisseurs et charges à payer	22 444	27 508
Distributions à payer aux porteurs de parts	-	124
Rachats à payer aux porteurs de parts	146 553	9 493
Perte latente sur les contrats à terme standardisés	29 063	344 669
<b>Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)</b>	<b>198 060</b>	<b>381 794</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>106 263 037</b>	<b>78 309 264</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (série F)</b>	<b>1 830</b>	<b>-</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (série O)</b>	<b>106 261 207 \$</b>	<b>78 309 264 \$</b>
<b>Parts rachetables en circulation (série F) (note 5)</b>	<b>13 \$</b>	<b>- \$</b>
<b>Parts rachetables en circulation (série O) (note 5)</b>	<b>770 604 \$</b>	<b>606 802 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (série F)</b>	<b>137,53 \$</b>	<b>- \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (série O)</b>	<b>137,89 \$</b>	<b>129,05 \$</b>

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

/s/ Leslie G. Cliff  
Administratrice

/s/ Wayne W. Wachell  
Administrateur

## États du résultat global

	2024	2023
Pour les périodes closes les 31 décembre (non audité) [en dollars américains]		
<b>Revenu</b>		
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	52 562 \$	51 900 \$
Revenu de dividendes	909 153	731 647
Profit de change sur la trésorerie	(9 377)	(6 489)
Revenus de prêt de titres	4 477	16 825
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	(10)	(12)
Perte nette réalisée à la vente de placements	4 458 367	1 201 120
(Perte nette) profit net réalisé(e) sur les contrats à terme standardisés	495 911	(25 692)
Variation nette du profit latent (perte latente) sur les placements et les dérivés	(146 933)	5 605 523
<b>Total du revenu</b>	<b>5 764 150</b>	<b>7 574 822</b>
<b>Charges</b>		
Honoraires des fiduciaires	2 534	2 221
Honoraires d'audit	5 335	5 104
Frais du comité d'examen indépendant	2 025	1 431
Droits de garde	6 164	5 724
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	15 734	17 870
Autres frais administratifs	67 339	45 949
Coûts de transaction	194 061	76 641
Charges d'intérêts	161	292
<b>Total des charges d'exploitation</b>	<b>293 353</b>	<b>155 232</b>
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>5 470 797</b>	<b>7 419 590</b>
<b>Retenues d'impôt</b>	<b>82 806</b>	<b>(101 653)</b>
<b>Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation</b>	<b>5 553 603 \$</b>	<b>7 317 937 \$</b>
<b>Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation (série F)</b>	<b>88 \$</b>	<b>- \$</b>
<b>Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation (série O)</b>	<b>5 553 515 \$</b>	<b>7 317 937 \$</b>
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (série F)</b>	<b>13</b>	<b>-</b>
<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (série O)</b>	<b>653 833</b>	<b>549 022</b>
<b>Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par part (série F)</b>	<b>6,77 \$</b>	<b>- \$</b>
<b>Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par part (série O)</b>	<b>8,49 \$</b>	<b>13,33 \$</b>

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

Pour les périodes closes les 30 juin (non audité) [en dollars américains]

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (série F)	2024	2023
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période (série F)</b>	- \$	- \$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	88	-
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Emission de parts rachetables	1 742	-
<b>Augmentation nette découlant des transactions sur parts rachetables</b>	1 742	-
<b>Augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	1 830	-
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période (série F)</b>	1 830 \$	- \$

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (série O)	2024	2023
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période (série O)</b>	78 309 264 \$	63 132 147 \$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	5 553 515	7 317 937
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Emission de parts rachetables	32 994 598	3 740 068
Rachat de parts rachetables	(10 596 170)	(2 343 939)
<b>Augmentation nette découlant des transactions sur parts rachetables</b>	22 398 428	1 396 129
<b>Augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	27 951 943	8 714 066
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période (série O)</b>	106 261 207 \$	71 846 213 \$

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (toutes les séries)	2024	2023
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période (toutes les séries)</b>	78 309 264 \$	63 132 147 \$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	5 553 603	7 317 937
<b>Transactions sur parts rachetables</b>		
Emission de parts rachetables	32 996 340	3 740 068
Rachat de parts rachetables	(10 596 170)	(2 343 939)
<b>Augmentation nette découlant des transactions sur parts rachetables</b>	22 400 170	1 396 129
<b>Augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	27 953 773	8 714 066
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période (toutes les séries)</b>	106 263 037 \$	71 846 213 \$

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

# Fonds d'actions incidence élevée Genus

## Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 31 décembre (non audité) [en dollars américains]	2024	2023
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Produit de la vente de placements	52 672 089 \$	37 674 461 \$
Achat de placements	(75 295 758)	(38 983 623)
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	921 456	609 800
Intérêt reçu, compte non tenu du profit sur les billets à court terme	52 562	51 900
Intérêts versés	(161)	(292)
Revenus de prêts de titres	4 477	16 825
Intérêts négatifs sur les placements	(10)	(12)
Charges d'exploitation payées	(104 195)	(73 797)
Produit net tiré des règlements de dérivés	6 144	4 116
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(21 743 396)</b>	<b>(700 622)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(124)	(100)
Trésorerie reçue des parts rachetables émises	33 027 928	3 732 158
Montants versés pour les parts rachetables rachetées	(10 459 110)	(2 350 882)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>22 568 694</b>	<b>1 381 176</b>
Perte de change sur la trésorerie	(9 377)	(6 489)
Augmentation nette de la trésorerie	815 921	674 065
Trésorerie au début de la période	880 936 \$	251 403 \$
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	<b>1 696 857 \$</b>	<b>925 468 \$</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 30 juin 2024 (non audité)

Actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du portefeuille total
<b>Actions</b>				
<b>Matières premières</b>				
37 900	Steel Dynamics Inc.	4 804 780	4 908 050	4,8
339 000	Svenska Cellulosa AB SCA	4 886 186	5 011 284	5,0
		9 690 966	9 919 334	9,8
<b>Industries</b>				
20 600	Acuity Brands Inc.	3 754 970	4 973 664	5,0
11 200	Andritz AG	662 518	694 411	0,7
340 200	Balfour Beatty PLC	1 614 247	1 570 524	1,6
61 400	Fuji Electric Co., Ltd.	2 899 689	3 493 303	3,4
17 400	Generac Holdings Inc.	2 467 902	2 300 628	2,3
154 600	Kubota Corp.	2 207 720	2 162 439	2,1
55 500	TOTO Ltd.	1 496 576	1 310 388	1,3
		15 103 622	16 505 357	16,4
<b>Biens de consommation discrétionnaire</b>				
70 500	Berkeley Group Holdings PLC	4 227 587	4 088 765	4,0
63 200	BorgWarner Inc.	2 173 686	2 037 568	2,0
408 400	Pearson PLC	4 631 203	5 115 067	5,0
		11 032 476	11 241 400	11,0
<b>Biens de consommation de base</b>				
50 600	Colgate-Palmolive Co.	4 250 163	4 910 224	4,8
10 700	Kimberly-Clark Corp.	1 367 516	1 478 740	1,5
63 000	Sprouts Farmers Market Inc.	3 592 582	5 270 581	5,2
		9 210 261	11 659 545	11,5
<b>Soins de santé</b>				
40 900	Dexcom Inc.	4 168 329	4 637 242	4,6
43 700	Edwards Lifesciences Corp.	3 163 353	4 036 569	4,0
3 400	Eli Lilly & Co.	3 019 467	3 078 292	3,0
35 800	Merck & Co., Inc.	3 037 273	4 432 040	4,4
16 700	Novo Nordisk A/S	1 192 153	2 413 486	2,4
		14 580 575	18 597 629	18,4
<b>Immobilier</b>				
41 800	Alexandria Real Estate Equities Inc.	5 028 479	4 889 346	4,8
1 765 600	CapitaLand Integrated Commercial Trust	2 539 517	2 579 515	2,5
28 000	Daiwa House Industry Co., Ltd.	801 857	709 661	0,7
		8 369 853	8 178 522	8,0
<b>Technologies de l'information</b>				
179 900	Azbil Corp.	5 397 859	5 011 388	4,9
77 400	Cisco Systems Inc.	3 935 478	3 677 274	3,6
98 900	Dassault Systèmes SE	4 349 542	3 741 675	3,7
12 000	First Solar Inc.	3 138 144	2 705 520	2,7
20 900	International Business Machines Corp.	3 690 209	3 614 655	3,6
44 800	NVIDIA Corp.	1 986 605	5 534 592	5,5
		22 497 837	24 285 104	24,0
<b>Services publics</b>				
73 500	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	1 168 887	911 414	0,9
		1 168 887	911 414	0,9
<b>Total des actions</b>		91 654 477	101 298 305	100,0
Coûts de transaction		(132 263)		
<b>Total des placements</b>		91 522 214	101 298 305	100,0
<b>Contrats à terme standardisés</b>				
Nombre de contrats		Prix contractuel	Profit (perte) latent(e) (\$)	
(89)	Contrats à terme en livres sterling, septembre 2024	1,28	102 906	
12	Contrats à terme en dollars canadiens, septembre 2024	0,73	888	
(65)	Contrats à terme en euros, septembre 2024	1,09	101 156	
(106)	Contrats à terme en yen japonais, septembre 2024	0,65	264 735	
(6)	Contrats à terme en couronnes suédoises, septembre 2024	0,10	30 570	
25	Contrats à terme en francs suisses, septembre 2024	1,13	(29 063)	
			471 193	

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

# Fonds d'actions incidence élevée Genus

## Notes des états financiers

30 juin 2024 (non audité)

---

### 1. ACTIVITÉS D'EXPLOITATION

Le Fonds d'actions incidence élevée Genus (le « Fonds ») 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 27 août 2024.

### 2. INFORMATIONS SIGNIFICATIVES SUR LES MÉTHODES COMPTABLES

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »), y compris la norme comptable internationale *Information financière intermédiaire* (« IAS 34 »), 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, 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. 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

30 juin 2024 (non audité)

---

### 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 pondéré de parts en circulation de cette série au cours de l'exercice.

### i) Prêt 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

30 juin 2024 (non audité)

---

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.

## Fonds d'actions incidence élevée Genus

### Notes des états financiers

30 juin 2024 (non audité)

#### 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.

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 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

#### Au 30 juin 2024

	Actifs financiers à la juste valeur au 30 juin 2024			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
<b>Fonds d'actions incidence élevée Genus (en \$ US)</b>				
Actions	101 298 305	-	-	101 298 305
Actifs dérivés – Contrats à terme standardisés	500 256	-	-	500 256
Passifs dérivés – Contrats à terme standardisés	(29 063)	-	-	(29 063)
	101 769 498	-	-	101 769 498

#### 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 (en \$ US)</b>				
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

## Fonds d'actions incidence élevée Genus

### Notes des états financiers

30 juin 2024 (non audité)

#### 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.

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.

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.

Les variations des parts de série O rachetables en circulation des Fonds pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 31 décembre 2023 se présentent comme suit :

	Série F Parts	Série O Parts
<i>Pour la période close le 30 juin 2024</i>		
Parts en circulation au début de la période	-	606 802
Émission de parts	13	240 902
Rachat de parts	-	(77 101)
Parts réinvesties	-	1
Parts en circulation à la fin de la période	13	770 604

*Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023*

Parts en circulation au début de l'exercice	-	540 676
Émission de parts	-	65 004
Rachat de parts	-	(38 810)
Parts réinvesties	-	39 932
Parts en circulation à la fin de l'exercice	-	606 802

#### 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 :

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

## Fonds d'actions incidence élevée Genus

### Notes des états financiers

30 juin 2024 (non audité)

#### 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 les périodes closes les :

#### Fonds d'actions incidence élevée Genus

(en \$ US)

	30 juin 2024		30 juin 2023	
	\$	%	\$	%
Total des coûts de transaction	187 817	100	72 525	100
Accords relatifs aux courtages	72 125	38	34 605	48

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.

#### 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 30 juin 2024 et 31 décembre 2023.

#### 30 juin 2024

	Dollar canadien	Livre sterling	Euro	Dollar australien	Yen japonais	Autres	Total
Fonds d'actions incidence élevée Genus (en \$ US)	449 573	10 822 779	5 347 859	516	12 722 230	10 005 299	39 348 256

#### 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

Aux 30 juin 2024 et 31 décembre 2023, 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.

	30 juin 2024 Appréciation (-) ou dépréciation (+) de 5 % \$	31 décembre 2023 Appréciation (-) ou dépréciation (+) de 5 % \$
Fonds d'actions incidence élevée Genus (en \$ US)	+ ou - 1 967 413	+ ou - 3 870 628

## Fonds d'actions incidence élevée Genus

### Notes des états financiers

30 juin 2024 (non audité)

---

#### 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 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 30 juin 2024 et 31 décembre 2023. 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.

30 juin 2024	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)	101 298 305	95,3	+ ou -	5 064 915

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

#### 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 de liquidité du Fonds est considéré comme minime.

## Fonds d'actions incidence élevée Genus

### Notes des états financiers

30 juin 2024 (non audité)

#### 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	30 juin 2024	31 décembre 2023
	(%)	(%)
Actions		
Technologies de l'information	24,0	27,9
Soins de santé	18,4	19,4
Industries	16,4	16,7
Biens de consommation de base	11,5	13,6
Biens de consommation discrétionnaire	11,0	3,5
Matières premières	9,8	3,8
Immobilier	8,0	7,6
Services publics	0,9	2,8
Services de communication	-	4,7
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 :

	30 juin 2024		31 décembre 2023	
	Parts (série O)	Valeur marchande \$	Parts (série O)	Valeur marchande \$
Fonds d'actions incidence élevée Genus (en \$ US)	6 338	1 195 797	5 713	737 283

#### 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.

Pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023, les revenus de prêt de titres se présentaient comme suit :

Fonds d'actions incidence élevée Genus	2024	2023
	(\$)	(\$)
Revenus de prêt de titres, montant brut	7 375	25 989
Charges de prêt de titres	(2 581)	(9 096)
Revenus de prêt de titres, montant net	4 794	16 893
Retenues d'impôt sur les revenus de prêt de titres	317	(68)
Revenus de prêt de titres reçus par le Fonds, montant net	4 477	16 825

## Fonds d'actions incidence élevée Genus

### Notes des états financiers

30 juin 2024 (non audité)

---

Les charges de prêt de titres représentent 35 % (35 % en 2023) du revenu brut tiré du prêt de titres, la totalité de ces charges ayant été versée au dépositaire du Fonds.

Le tableau suivant résume les titres prêtés et les garanties détenues au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023 :

#### Fonds d'actions incidence élevée Genus

	30 juin 2024	31 décembre 2023
	(\$)	(\$)
Titres prêtés	28 088 265	13 475 016
Garanties reçues	28 650 033	13 744 520
Pourcentage des garanties par rapport aux titres prêtés	102	102

