



États financiers vérifiés

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2024

Table des matières

Responsabilité de la direction en matière d'information financière	3
Rapport du réviseur indépendant.....	4
États financiers	
Fonds de bons du Trésor canadiens Genus.....	6
Genus Fossil Free Plus CanGlobe Equity Fund.	10
Fonds hypothécaire commercial Genus.	13
Fonds d'actions des marchés émergents Genus.....	20
Fonds d'obligations d'État Genus	25
Fonds Genus Corporate Bond.	29
Fonds Genus Canadian Alpha.....	33
Fonds d'actions Genus Dividend.....	37
Fonds équilibré mondial Genus.	41
Fonds Genus Global Alpha	44
Fonds d'actions Genus CanGlobe.....	48
Fonds Genus Global Macro Bond.....	53
Fonds Genus Global Impact Bond	56
Fonds de revenu canadien Genus	60
Notes sur les états financiers	64

RESPONSABILITÉ DE LA DIRECTION POUR L'INFORMATION FINANCIÈRE

Les états financiers ci-joints ont été préparés par Genus Capital Management Inc. (" Genus "), le gestionnaire des fonds, et approuvés par son conseil d'administration. La direction de Genus est responsable des informations et des déclarations contenues dans ces états financiers et dans d'autres sections des états financiers.

Genus maintient des processus appropriés pour garantir la production d'informations financières pertinentes et fiables. Les états financiers ont été préparés conformément aux normes internationales d'information financière et comprennent certains montants fondés sur des estimations et des jugements. Les principales méthodes comptables que la direction juge appropriées pour les Fonds sont décrites dans la note 2 des états financiers. Les informations financières utilisées ailleurs dans ce rapport sont cohérentes avec celles présentées dans les états financiers.

Le conseil d'administration de Genus est chargé d'examiner et d'approuver les états financiers et de superviser l'exercice des responsabilités de la direction en matière d'information financière, y compris les contrôles internes et les processus d'audit.

Ernst & Young LLP a été désigné pour agir en tant qu'auditeur externe des Fonds et pour faire rapport aux porteurs de parts sur la fidélité de la présentation des états financiers. Ils ont vérifié les états financiers conformément aux normes d'audit généralement reconnues au Canada afin de pouvoir exprimer une opinion aux porteurs de parts.

/s/ Stephen Au
Directeur général
Genus Capital Management Inc.

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

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux porteurs de parts de
Service de portefeuille stratégique diversifié de Genus Capital Management :

Fonds équilibré mondial Genus
Genus Fossil Free Plus CanGlobe Equity Fund Genus
Government Bond Fund
Fonds Alpha canadien Genus Fonds
d'hypothèques commerciales Genus
Fonds de bons du Trésor canadiens
Genus Fonds d'actions de dividendes
Genus Fonds d'actions CanGlobe Genus
Fonds d'actions des marchés émergents Genus
Fonds d'obligations d'entreprises Genus
Genus Global Alpha Fund Global
Macro Bond Fund Genus Global
Impact Bond Fund Genus Canadian
Income Fund

[collectivement, les "Fonds"]

Avis

Nous avons vérifié les états financiers des Fonds, qui comprennent les états de la situation financière aux 31 décembre 2024 et 2023, ainsi que les états du résultat global, les états des variations de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables et les états des flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, et les notes annexes aux états financiers, y compris les informations importantes sur les méthodes comptables.

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, à tous égards importants, une image fidèle de la situation financière des Fonds aux 31 décembre 2024 et 2023, 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"].

Base de l'avis

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement admises au Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont décrites plus en détail dans la section "*Responsabilités de l'auditeur dans le cadre de l'audit des états financiers*" de notre rapport. Nous sommes indépendants des Fonds conformément aux règles de déontologie applicables à l'audit des états financiers au Canada, et nous nous sommes acquittés de nos autres responsabilités déontologiques conformément à ces règles. Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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

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

Lors de la préparation des états financiers, la direction est responsable de l'évaluation de la capacité des Fonds à poursuivre leur activité, de la présentation, le cas échéant, des questions liées à la continuité de l'exploitation et de l'application du principe de continuité de l'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider les Fonds ou de cesser leurs activités, ou si elle n'a pas d'autre solution réaliste que d'agir ainsi.

Les personnes chargées de la gouvernance sont responsables de la supervision du processus d'information financière des Fonds.



Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir une assurance raisonnable que les états financiers dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et d'émettre un rapport d'audit comprenant notre opinion. L'assurance raisonnable est un niveau élevé d'assurance, mais elle ne garantit pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement admises au Canada permette toujours de détecter une anomalie significative lorsqu'elle existe. Les inexactitudes peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et sont considérées comme significatives si, individuellement ou globalement, on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles influencent les décisions économiques des utilisateurs prises sur la base de ces états financiers.

Dans le cadre d'un audit conforme aux normes d'audit généralement admises au Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et maintenons notre scepticisme professionnel tout au long de l'audit. Nous avons également :

- Identifier et évaluer les risques d'anomalies significatives dans les états financiers, qu'elles soient dues à une fraude ou à une erreur, concevoir et mettre en œuvre des procédures d'audit adaptées à ces risques et obtenir des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de ne pas détecter une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, des omissions intentionnelles, des déclarations inexactes ou le contournement du contrôle interne.
- Obtenir une compréhension du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais pas dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne des Fonds.
- Évaluer l'adéquation des méthodes comptables utilisées et le caractère raisonnable des estimations comptables et des informations connexes fournies par la direction.
- Conclure sur le bien-fondé de l'utilisation par la direction du principe de continuité d'exploitation et, sur la base des éléments probants obtenus, sur l'existence d'une incertitude significative liée à des événements ou à des conditions susceptibles de jeter un doute important sur la capacité des Fonds à poursuivre leur activité. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention, dans notre rapport d'audit, sur les informations correspondantes fournies dans les états financiers ou, si ces informations sont inadéquates, de modifier notre opinion. Nos conclusions sont basées sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport d'audit. Toutefois, des événements ou des conditions futurs peuvent amener les Fonds à ne plus être en situation de continuité d'exploitation.
- Évaluer la présentation générale, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies, et déterminer si les états financiers représentent les transactions et les événements sous-jacents de manière à donner une image fidèle.

Nous communiquons avec les personnes chargées de la gouvernance en ce qui concerne, entre autres, l'étendue et le calendrier prévus pour l'audit et les constatations d'audit importantes, y compris les déficiences significatives du contrôle interne que nous avons identifiées au cours de notre audit.

Vancouver, Canada 25
avril 2025

Ernst & Young LLP

Chartered Professional Accountants

Fonds Genus Canadian T-Bill

État de la situation financière

Au 31 décembre	2024	2023
Actifs		
Actif circulant		
Argent liquide	\$ 13,539,176	\$ 7,914,648
Investissements	82,877,975	99,224,169
Intérêts courus	636,428	820,049
Total des actifs	97,053,579	107,958,866
Passif		
Passif à court terme		
Dettes et charges à payer	22,381	25,411
Distributions à verser aux porteurs de parts	18,562	59,679
Total du passif (à l'exclusion de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables)	40,943	85,090
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (série O)	\$ 97,012,636	\$ 107,873,776
Unités rachetables en circulation (note 5)	970,127	1,078,738
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (série O)	\$ 100.00	\$ 100.00

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

/s/ Leslie G. Cliff
Directeur

/s/ Wayne W. Wachell
Directeur

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Revenu		
Revenus d'intérêts à des fins de distribution	\$ 4,254,410	\$ 3,907,626
Gain (perte) de change sur les liquidités	92	(100)
Revenu total	4,254,502	3,907,526
Dépenses		
Frais de mandataire	6,373	5,605
Frais d'audit	5,520	5,460
Honoraires du comité d'examen indépendant	4,814	8,887
Frais de garde	6,408	5,087
Frais d'information des porteurs de parts	21,814	22,501
Autres dépenses administratives	29,367	10,545
Charges d'intérêts	2,901	8,222
Total des dépenses de fonctionnement	77,197	66,307
Bénéfice d'exploitation	4,177,305	3,841,219
Augmentation de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation (série O)	\$ 4,177,305	\$ 3,841,219
Nombre moyen pondéré d'unités au cours de l'année	869,316	982,602
Augmentation de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations par part (série O)	\$ 4.81	\$ 3.91

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice (série O)	\$ 107,873,776	\$ 163,548,310
Augmentation de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	4,177,305	3,841,219
Distributions aux détenteurs de parts rachetables		
Revenus nets des investissements	(4,177,212)	(3,841,319)
Total des distributions aux détenteurs de parts rachetables	(4,177,212)	(3,841,319)
Transactions de parts rachetables		
Émission d'unités rachetables	378,544,992	319,512,735
Réinvestissement des parts rachetables	4,112,198	3,804,206
Rachat d'unités rachetables	(393,518,423)	(378,991,375)
Diminution nette des transactions sur les unités rachetables	(10,861,233)	(55,674,434)
Diminution nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	(10,861,140)	(55,674,534)
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice (série O)	\$ 97,012,636	\$ 107,873,776

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers.

Fonds Genus Canadian T-Bill

Tableau des flux de trésorerie

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles		
Produit de la vente/maturité de billets à court terme	\$ 149,240,546	\$ 233,427,734
Achat de billets à court terme	(128,483,296)	(169,158,229)
Intérêts reçus, à l'exclusion du gain sur les billets à court terme	26,975	40,605
Intérêts payés	(2,901)	(8,222)
Dépenses de fonctionnement payées	(77,326)	(69,620)
Trésorerie nette provenant des activités d'exploitation	20,703,998	64,232,268
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux détenteurs de parts rachetables, nettes des distributions réinvesties	(106,131)	22,566
Encaissement de l'émission de parts rachetables	378,544,992	319,512,735
Montants payés pour les unités rachetées	(393,518,423)	(378,991,375)
Trésorerie nette utilisée pour les activités de financement	(15,079,562)	(59,456,074)
Gain (perte) de change sur les liquidités	92	(100)
Augmentation nette des liquidités	5,624,528	4,776,094
Liquidités au début de l'année	\$ 7,914,648	\$ 3,138,554
Liquidités à la fin de l'année	\$ 13,539,176	\$ 7,914,648

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Genus Canadian T-Bill

Tableau du portefeuille d'investissement

Au 31 décembre 2024

Actions ou valeur nominale	Description	Rendement	Maturité Date	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du portefeuille total
Court terme - Canada						
Bons du Trésor						
5,400,000	Bons du Trésor canadiens	4.155%	06-18-2025	5,245,779	5,245,779	6.3
700,000	Bons du Trésor canadiens	3.980%	07-16-2025	674,338	674,338	0.8
3,300,000	Bons du Trésor canadiens	3.765%	08-13-2025	3,182,031	3,182,031	3.8
3,600,000	Bons du Trésor canadiens	3.345%	09-10-2025	3,487,122	3,487,122	4.2
1,300,000	Bons du Trésor canadiens	3.240%	11-05-2025	1,261,806	1,261,806	1.5
9,700,000	Bons du Trésor canadiens	3.105%	12-03-2025	9,419,573	9,419,573	11.4
1,700,000	Province de l'Ontario	4.370%	06-11-2025	1,630,793	1,630,793	2.0
5,000,000	Province de l'Ontario	4.400%	06-18-2025	4,792,600	4,792,600	5.8
2,000,000	Province de l'Ontario	3.330%	11-05-2025	1,939,480	1,939,480	2.3
800,000	Province de l'Ontario	3.090%	12-03-2025	776,528	776,528	0.9
15,600,000	Province de l'Ontario	3.090%	12-10-2025	15,133,112	15,133,112	18.4
1,100,000	Province de l'Ontario	3.110%	12-17-2025	1,067,000	1,067,000	1.3
5,000,000	Province du Québec	4.360%	06-20-2025	4,791,650	4,791,650	5.8
3,200,000	Province du Québec	3.800%	08-08-2025	3,087,200	3,087,200	3.7
2,200,000	Province du Québec	3.340%	09-19-2025	2,137,036	2,137,036	2.6
				58,626,048	58,626,048	70.8
Billets à ordre						
6,400,000	Province de l'Alberta	3.380%	09-22-2025	6,209,503	6,209,503	7.5
6,100,000	Province de l'Alberta	3.650%	10-06-2025	5,891,099	5,891,099	7.1
2,500,000	Province de l'Alberta	3.480%	11-19-2025	2,416,600	2,416,600	2.9
1,400,000	Province de la Colombie-Britannique	3.400%	09-16-2025	1,355,914	1,355,914	1.6
700,000	Province de la Colombie-Britannique	3.351%	09-17-2025	680,267	680,267	0.8
7,900,000	Province de la Colombie-Britannique	3.380%	09-19-2025	7,698,544	7,698,544	9.3
				24,251,927	24,251,927	29.2
Total des investissements				82,877,975	82,877,975	100.0

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Genus Fossil Free Plus CanGlobe Equity Fund

État de la situation financière

Au 31 décembre (exprimé en dollars américains)	2024	2023
Actifs		
Actif circulant		
Argent liquide	\$ 4,624,628	\$ 2,332,100
Investissements	185,206,959	109,176,253
Dividendes à recevoir	167,484	146,964
Marges déposées sur les contrats à terme	1,090,889	389,289
Gain non réalisé sur les contrats à terme	230,720	202,744
Souscriptions à recevoir des porteurs de parts	2,097	110,873
Total des actifs	191,322,777	112,358,223
Passif		
Passif à court terme		
Dettes et charges à payer	29,291	24,010
En raison de la présence d'un courtier	-	535,269
Distributions à verser aux porteurs de parts	3,379	777
Rachats à payer aux porteurs de parts	11,174	6,222
Perte non réalisée sur les contrats à terme	-	26,606
Total du passif (à l'exclusion de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables)	43,844	592,884
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (série O)	\$ 191,278,933	\$ 111,765,339
Unités rachetables en circulation (note 5)	1,948,097	1,270,439
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (série O)	\$ 98,19	\$ 87,97

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

/s/ Leslie G. Cliff
Directeur

/s/ Wayne W. Wachell
Directeur

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre (Exprimé en dollars américains)	2024	2023
Revenu		
Revenus d'intérêts à des fins de distribution	\$ 224,095	\$ 114,318
Revenus de dividendes	2,992,191	1,761,985
Perte de change sur les liquidités	(143,783)	(3,707)
Autres variations de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
Intérêts négatifs sur les investissements	(3)	(192)
Plus-value nette réalisée sur la vente d'investissements	24,381,253	718,649
Perte nette réalisée sur les contrats à terme	(86,227)	(337,402)
Variation nette de la plus-value non réalisée sur les investissements et les contrats à terme	5,470,798	15,116,852
Revenu total	32,838,324	17,370,503
Dépenses		
Frais de mandataire	5,738	5,230
Frais de garde	19,933	9,233
Frais d'audit	4,416	8,186
Honoraires du comité d'examen indépendant	5,982	3,313
Frais d'information des porteurs de parts	34,053	32,196
Autres dépenses administratives	209,396	133,345
Coûts de transaction	393,676	290,663
Charges d'intérêts	19,658	5,068
Total des dépenses de fonctionnement	692,852	487,234
Bénéfice d'exploitation	32,145,472	16,883,269
Retenues à la source	(343,315)	(157,881)
Augmentation de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation (série O)	\$ 31,802,157	\$ 16,725,388
Nombre moyen pondéré d'unités au cours de l'année	1,643,432	1,178,761
Augmentation de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations par part (série O)	\$ 19,35	\$ 14,19

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables

Pour l'exercice clos le 31 décembre (Exprimé en dollars américains)	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice (série O)	\$ 111,765,339	\$ 70,154,296
Augmentation de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	31,802,157	16,725,388
Distributions aux détenteurs de parts rachetables		
Revenus nets des investissements	(2,321,212)	(1,530,816)
Plus-values	(14,898,340)	-
Total des distributions aux détenteurs de parts rachetables	(17,219,552)	(1,530,816)
Transactions de parts rachetables		
Émission d'unités rachetables	77,579,158	35,220,332
Réinvestissement des unités rachetables	17,046,963	1,515,921
Rachat d'unités rachetables	(29,695,132)	(10,319,782)
Augmentation nette des transactions sur les unités rachetables	64,930,989	26,416,471
Augmentation nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	79,513,594	41,611,043
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice (série O)	\$ 191,278,933	\$ 111,765,339

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice clos le 31 décembre (Exprimé en dollars américains)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles		
Produit de la vente d'investissements	\$ 246,221,846	\$ 141,058,440
Achat d'investissements	(293,384,028)	(165,598,173)
Dividendes reçus, nets de retenue à la source	2,628,356	1,527,137
Intérêts reçus, à l'exclusion du gain sur les billets à court terme	224,095	114,318
Intérêts payés	(19,658)	(5,068)
Intérêts négatifs sur les investissements	(3)	(192)
Dépenses de fonctionnement payées	(274,237)	(189,253)
Paiements nets résultant du règlement de produits dérivés	(787,827)	(240,320)
Trésorerie nette utilisée pour les activités d'exploitation	(45,391,456)	(23,333,111)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux détenteurs de parts rachetables, nettes des distributions réinvesties	(169,987)	(14,280)
Encaissement de l'émission de parts rachetables	77,687,934	35,162,265
Montants payés pour les unités rachetées	(29,690,180)	(10,323,666)
Trésorerie nette provenant des activités de financement	47,827,767	24,824,319
Perte de change sur les liquidités	(143,783)	(3,707)
Augmentation nette des liquidités	2,292,528	1,487,501
Liquidités au début de l'année	\$ 2,332,100	\$ 844,599
Liquidités à la fin de l'année	\$ 4,624,628	\$ 2,332,100

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Genus Fossil Free Plus CanGlobe Equity Fund

Tableau du portefeuille d'investissement

[Exprimé en dollars américains].

Au 31 décembre 2024

Actions ou Valeur nominale	Description	Moyenne Coût (\$)	Juste Valeur (\$)	% du total Portefeuille
Actions				
Matériaux				
25,100	Agnico Eagle Mines Ltd.	1,497,467	1,962,680	1.1
267,100	Asahi Kasei Corp.	1,992,312	1,856,749	1.0
50,500	Novonosis (Novozymes)B	3,313,556	2,858,931	1.5
100,500	Osisko Gold Royalties Ltd.	2,004,161	1,818,938	1.0
20,200	West Fraser Timber Co Ltd.	2,015,313	1,749,334	0.9
		10,822,809	10,246,632	5.5
Industrie				
12,300	Acuity Brands Inc.	2,530,858	3,593,199	1.9
9,300	Aena SME SA	1,717,899	1,901,005	1.0
148,000	Computershare Ltd.	2,891,566	3,110,976	1.7
8,900	Cummins Inc.	2,590,497	3,102,540	1.7
6,500	Groupe EMCOR Inc.	3,026,470	2,950,350	1.6
57,200	Recruit Holdings Co, Ltd.	2,375,705	4,056,337	2.2
3,100	United Rentals Inc.	1,687,376	2,183,764	1.2
22,000	WSP Global Inc.	3,585,078	3,869,477	2.1
		20,405,449	24,767,648	13.4
Consommation discrétionnaire				
600	Booking Holdings Inc.	3,060,523	2,981,052	1.6
16,600	Deckers Outdoor Corp.	3,059,387	3,371,294	1.8
129,900	Denso Corp.	1,966,185	1,830,387	1.0
39,900	Dollarama Inc.	2,814,958	3,891,763	2.1
84,200	Gildan Activewear Inc.	3,436,081	3,960,569	2.1
34,200	Industria de Diseno Textil SA	1,371,356	1,757,969	0.9
14,100	PLC suivant	1,877,913	1,677,251	0.9
12,900	TJX Cos Inc.	1,433,028	1,558,449	0.8
		19,019,431	21,028,734	11.2
Consommateurs de base				
91,900	Koninklijke Ahold Delhaize NV	2,780,156	2,996,687	1.6
26,500	Loblaw Cos Ltd.	3,465,825	3,485,586	1.9
53,800	Metro Inc.	3,552,178	3,372,296	1.8
19,900	Sprouts Farmers Market Inc.	1,108,140	2,528,693	1.4
		10,906,299	12,383,262	6.7
Soins de santé				
1,900	ABIOMED Inc. droit à la valeur conditionnelle	-	-	-
50,600	Boston Scientific Corp.	4,240,683	4,519,592	2.4
42,100	Chugai Pharmaceutical Co.	1,976,046	1,874,891	1.0
30,600	Gilead Sciences Inc.	2,690,517	2,826,522	1.5
4,700	Intuitive Surgical Inc.	1,335,854	2,453,212	1.3
6,500	Sonova Holding AG	2,308,115	2,125,210	1.1
		12,551,215	13,799,427	7.3
Finances				
8,200	Affiliated Managers Group Inc.	1,285,525	1,516,344	0.8
957,000	Barclays PLC	3,011,559	3,213,931	1.7
29,500	Erste Group Bank AG	1,067,612	1,822,462	1.0
9,600	Fiserv Inc.	2,061,286	1,972,032	1.1
17,300	Hartford Financial Services Group Inc.	1,482,842	1,892,620	1.0
31,400	iA Financial Corp Inc.	2,952,686	2,910,735	1.6
88,000	Société financière IGM Inc.	2,976,934	2,809,103	1.5
9,300	LPL Financial Holdings Inc.	3,012,840	3,036,543	1.6
15,600	Macquarie Group Ltd.	2,356,239	2,140,856	1.2
50,900	Banque nationale du Canada	3,963,548	4,637,666	2.6
32,800	Groupe NN NV	1,381,000	1,428,893	0.8
55,500	Synchrony Financial	2,408,202	3,607,500	1.9

Genus Fossil Free Plus CanGlobe Equity Fund

Tableau du portefeuille d'investissement

[Exprimé en dollars américains].

Au 31 décembre 2024

Actions ou Valeur nominale l'entreprise	Description de	Moyenne Coût (\$)	Juste Valeur (\$)	% du total Le portefeuille
6,200	Le groupe Goldman Sachs Inc.	3,052,303	3,550,244	1.9
8,200	La société Progressive Corp.	1,662,772	1,964,802	1.1
57,700	UniCredit SpA	2,299,110	2,301,822	1.2
12,800	Visa Inc. classe A	3,519,013	4,045,312	2.2
		38,493,471	42,850,865	23.2
Immobilier				
51,500	Fonds d'investissement immobilier Granite	2,664,530	2,497,994	1.3
138,200	Fonds de placement immobilier RioCan	1,750,496	1,756,556	0.9
		4,415,026	4,254,550	2.2
Technologie de l'information				
18,400	Arista Networks Inc.	1,323,407	2,033,752	1.1
14,400	Broadcom Inc.	1,338,264	3,338,496	1.8
1,300	Constellation Software Inc.	3,431,632	4,017,760	2.2
62,300	Corning Inc.	3,021,645	2,960,496	1.6
15,800	International Business Machines Corp.	3,302,110	3,473,314	1.9
8,100	Motorola Solutions Inc.	3,048,636	3,744,063	2.0
49,700	NVIDIA Corp.	6,033,271	6,674,214	3.7
16,200	Oracle Corp.	2,541,463	2,699,568	1.5
26,400	Seagate Technology Holdings PLC	2,698,898	2,278,584	1.2
4,300	ServiceNow Inc.	4,015,141	4,558,516	2.6
43,500	Shopify Inc.	3,473,415	4,627,325	2.6
25,000	Le groupe Descartes Systems Inc.	2,408,273	2,840,336	1.5
		36,636,155	43,246,424	23.7
Services de communication				
49,700	Liberty Broadband Corp.	2,568,239	3,715,572	2.0
13,200	Publicis Groupe SA	1,469,414	1,407,876	0.8
103,300	Quebecor Inc.	2,345,594	2,262,500	1.2
55,400	ROBLOX Corp.	3,053,863	3,205,444	1.7
182,400	Telenor ASA	2,138,518	2,038,025	1.1
		11,575,628	12,629,417	6.8
Total Equites		164,825,483	185,206,959	100.0
Coûts de transaction		(133,366)		
Total des investissements		164,692,117	185,206,959	100.0
Futures				
Nombre de Contrats		Sous contrat Prix	Gain non réalisé (Perte) (\$)	
(5)	Futures sur la livre sterling 25 mars	1.27	6,156	
(13)	Futures sur le dollar canadien 25 mars	0.70	5,135	
(59)	Futures sur le dollar canadien 25 mars	0.70	23,305	
(30)	Euro Fx Futures Mar 25	1.05	57,386	
(19)	Yen japonais à terme 25 mars	0.66	55,338	
(24)	Yen japonais à terme 25 mars	0.66	53,700	
(9)	Franc suisse à terme 25 mars	1.14	29,700	
			230,720	

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Genus Commercial Mortgage

État de la situation financière

Au 31 décembre	2024	2023
Actifs		
Actif circulant		
Argent liquide	\$ 29,593	\$ -
Investissements	106,493,570	116,634,500
Revenus à recevoir des fonds sous-jacents	46,998	37,858
Créance sur le courtier	-	115,000
Intérêts courus	349,226	425,144
Autres créances	8,358	379,428
Souscriptions à recevoir des porteurs de parts	951,203	8,590
Total des actifs	107,878,948	117,600,520
Passif		
Passif à court terme		
Dettes bancaires	-	108,488
Dettes et charges à payer	19,750	26,951
Commissions de sous-conseiller cumulées	-	1,317
Distributions à verser aux porteurs de parts	36,721	95
Rachats à payer aux porteurs de parts	150,836	183,302
Total du passif (à l'exclusion de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables)	207,307	320,153
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (série O)	\$ 107,671,641	\$ 117,280,367
Unités rachetables en circulation (note 5)	1,058,257	1,173,659
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (série O)	\$ 101.74	\$ 99.93

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

/s/ Leslie G. Cliff
Directeur

/s/ Wayne W. Wachell
Directeur

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Revenu		
Revenus d'intérêts à des fins de distribution	\$ 5,271,712	\$ 5,307,327
Distributions des fonds sous-jacents	545,644	403,678
Perte de change sur les liquidités	(58)	-
Autres variations de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	-
Perte nette réalisée sur la vente d'investissements	(44,831)	-
Variation nette de la plus-value non réalisée sur les investissements	2,070,814	2,940,819
Revenu total	7,843,281	8,651,824
Dépenses		
Frais du sous-conseiller	355,758	383,427
Frais de mandataire	6,334	6,644
Frais d'audit	5,520	7,362
Honoraires du comité d'examen indépendant	5,950	7,105
Frais de garde	6,418	5,043
Frais d'information des porteurs de parts	58,285	47,370
Autres dépenses administratives	161,548	185,530
Charges d'intérêts	45	279
Total des dépenses de fonctionnement	599,858	642,760
Bénéfice d'exploitation	7,243,423	8,009,064
Augmentation de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation (série O)	\$ 7,243,423	\$ 8,009,064
Nombre moyen pondéré d'unités au cours de l'année	1,116,996	1,198,560
Augmentation de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations par part (série O)	\$ 6.48	\$ 6.68

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux détenteurs d'actions rachetables

Unités

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice (série O)	\$ 117,280,367	\$ 119,921,722
Augmentation de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	7,243,423	8,009,064
Distributions aux détenteurs de parts rachetables		
Revenus nets des investissements	(5,169,428)	(4,999,055)
Total des distributions aux détenteurs de parts rachetables	(5,169,428)	(4,999,055)
Transactions de parts rachetables		
Émission d'unités rachetables	17,958,027	12,010,238
Réinvestissement des parts rachetables	3,580,171	3,516,308
Rachat d'unités rachetables	(33,220,919)	(21,177,910)
Diminution nette des transactions sur les unités rachetables	(11,682,721)	(5,651,364)
Diminution nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	(9,608,726)	(2,641,355)
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice (série O)	\$ 107,671,641	\$ 117,280,367

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Genus Commercial Mortgage

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles		
Produit de la vente d'investissements	\$ 60,046,288	\$ 58,494,696
Achat d'investissements	(47,764,375)	(49,572,754)
Intérêts reçus, à l'exclusion du gain sur les billets à court terme	5,884,134	5,713,452
Intérêts payés	(45)	(279)
Dépenses de fonctionnement payées	(608,331)	(724,069)
Autres produits perçus (charges payées)	371,070	(379,428)
Trésorerie nette provenant des activités d'exploitation	17,928,741	13,531,618
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux détenteurs de parts rachetables, nettes des distributions réinvesties	(1,552,631)	(1,482,652)
Encaissement de l'émission de parts rachetables	17,015,414	12,074,744
Montants payés pour les unités rachetées	(33,253,385)	(21,835,412)
Trésorerie nette utilisée pour les activités de financement	(17,790,602)	(11,243,320)
Augmentation nette des liquidités	138,081	2,288,298
Emprunts bancaires au début de l'exercice	\$ (108,488)	\$ (2,396,786)
Trésorerie (endettement bancaire) à la fin de l'exercice	\$ 29,593	\$ (108,488)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Genus Commercial Mortgage

Tableau du portefeuille d'investissement

Au 31 décembre 2024

Actions ou					Moyenne	Juste	% du total
Valeur nominale	Description	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance		Coût (\$)	Valeur (\$)	Le portefeuille
Fonds d'investissement							
1,804,232	Addenda Fonds commun de liquidité du marché monétaire				18,042,318	18,042,318	16.9
Titres adossés à des créances hypothécaires							
188,135	0824606 BC Ltd.	3.500%	02-01-2027		188,135	185,127	0.2
733,036	0921528 BC Ltd.	4.300%	06-01-2027		733,036	732,388	0.7
120,888	0950202 BC Ltd.	6.900%	05-05-2025		120,888	120,888	0.1
259,934	1000197220 Ontario Inc.	10.000%	04-01-2025		259,934	259,934	0.2
109,612	10020370 Manitoba Inc.	3.700%	02-01-2027		109,612	108,139	0.1
85,888	10023823 Manitoba Ltd.	3.200%	01-01-2029		85,888	82,295	0.1
95,856	103 Avenue Gun Inc.	5.500%	10-01-2027		95,856	98,559	0.1
1,539,059	1054105 BC Ltd.	5.900%	10-01-2028		1,539,059	1,614,824	1.5
765,215	1100 Parent Properties Inc.	3.100%	11-01-2028		765,215	715,142	0.7
290,549	11005456 Canada Inc.	6.000%	12-01-2027		290,549	303,324	0.3
223,224	12394634 Canada Inc.	6.200%	09-01-2028		223,224	236,224	0.2
1,553,224	1255 Trans Canada Inc.	3.300%	03-01-2025		1,553,224	1,547,879	1.5
795,380	13031951 Canada Inc.	5.300%	04-01-2028		795,380	812,663	0.8
162,992	13122743 Canada Inc.	5.400%	08-01-2025		162,992	163,226	0.2
99,180	1333 Pandora Holdings Limited	9.000%	11-01-2025		99,180	99,180	0.1
1,206,631	1364 Lakeshore Holdings Inc.	5.800%	11-01-2025		1,206,631	1,214,541	1.1
252,000	1400 Upper James Nominee Inc.	3.200%	10-01-2025		252,186	249,385	0.2
140,549	1430784 Ontario Inc.	5.400%	10-01-2029		140,549	144,407	0.1
924,641	1500 Bathurst Holdings Ltd.	3.200%	03-01-2025		924,641	921,390	0.9
1,018,600	1600 De Lorimier Limited Partnership	8.000%	01-01-2025		1,018,600	1,018,600	1.0
334,572	1668257 Ontario Ltd.	5.900%	07-05-2026		334,937	341,973	0.3
508,069	1710818 Alberta Ltd.	5.500%	04-01-2028		508,069	524,423	0.5
1,305,580	1745 Cedar Avenue Inc.	5.300%	03-01-2029		1,294,644	1,345,906	1.3
209,607	180 New Huntingdon (2011) Inc.	5.200%	04-01-2028		209,607	214,391	0.2
586,800	1855-1873 Saint-Louis Lp	7.200%	07-01-2025		586,800	586,800	0.6
207,363	188 Cartwright Toronto Inc.	3.700%	03-01-2026		207,363	205,606	0.2
92,683	1965945 Alberta Ltd.	4.200%	12-01-2026		92,683	92,321	0.1
107,340	1983117 Alberta Ulc	5.900%	10-01-2027		107,340	111,086	0.1
353,427	2000 Queen Street East (Commercial) Ltd.	3.100%	10-01-2026		353,427	345,585	0.3
940,747	2060227 Ontario Inc.	6.200%	01-01-2026		941,222	957,665	0.9
36,669	2113686 Manitoba Ltd.	5.700%	08-01-2025		36,926	36,816	-
79,308	2113686 Manitoba Ltd.	5.900%	01-01-2026		80,253	79,942	0.1
85,762	2442578 Ontario Ltd.	6.500%	02-01-2025		85,762	85,762	0.1
249,900	246971 Alberta Ltd.	4.000%	02-05-2025		249,900	249,900	0.2
991,031	25 Nicholas Properties Ltd.	3.400%	02-01-2027		991,031	972,685	0.9
98,469	2626001 Ontario Limited	5.900%	06-01-2028		98,469	102,773	0.1
1,191,759	2682268 Ontario Inc.	6.200%	04-01-2027		1,193,625	1,234,461	1.2
185,653	270 Erie Street Inc.	4.800%	12-01-2029		185,653	186,331	0.2
180,515	2703411 Ontario Inc.	5.800%	09-01-2025		180,515	182,135	0.2
154,425	2705813 Ontario Limited	11.000%	01-01-2025		154,425	154,425	0.1
84,243	297296 British Columbia Ltd.	5.400%	04-10-2028		84,243	86,388	0.1
396,900	3252788 Nova Scotia Limited	6.500%	11-01-2028		395,595	422,420	0.4
124,645	36 Nixon Road Management Inc.	3.200%	01-01-2027		124,645	122,269	0.1
161,396	3780-14Th Avenue Holdings Inc.	6.600%	10-01-2028		161,825	172,524	0.2
252,241	3856941 Canada Inc.	4.700%	01-10-2028		252,241	253,825	0.2
89,979	386 Chapel Street Properties Inc.	7.200%	02-01-2025		89,979	89,979	0.1
494,950	4501 Sherbrooke Inc.	5.300%	03-01-2029		490,834	510,240	0.5
91,945	5065 Benson Inc.	3.400%	12-01-2026		91,945	90,073	0.1
308,000	525 Hespeler Nominee Inc.	3.200%	10-01-2025		308,202	304,454	0.3
95,174	5665 Pare Inc.	5.100%	08-01-2027		95,174	96,897	0.1
91,731	5929 Transcanadienne Inc.	3.400%	11-01-2026		91,731	88,703	0.1
953,615	610-650 Orly Inc.	5.100%	07-01-2027		946,355	956,522	0.9
116,535	7 West 6Th Avenue Holdings Ltd.	5.400%	07-01-2027		116,802	119,427	0.1
105,750	7240074 Canada Inc.	8.300%	05-14-2025		105,750	105,750	0.1
241,369	756289 Ontario Ltd/Geeshy Enterprises In	5.300%	07-01-2027		240,149	246,349	0.2
110,184	75-77 Tycos Holdings Inc.	3.000%	01-01-2027		110,184	106,094	0.1

Fonds Genus Commercial Mortgage

Tableau du portefeuille d'investissement

Au 31 décembre 2024

Actions ou					Moyenne	Juste	% du total
Valeur nominale	Description	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance		Coût (\$)	Valeur (\$)	Le portefeuille
92,152	7709595 Canada Inc.	3.300%	10-01-2026		92,152	90,317	0.1
95,182	8018120 Canada Inc.	5.200%	08-01-2027		95,182	97,110	0.1
306,457	818 Johnson Street Holdings Nominee Inc.	8.800%	12-01-2026		306,457	306,457	0.3
193,563	833751 Ontario Inc & 833753 Ontario Inc.	5.300%	08-01-2027		193,563	197,326	0.2
301,517	835 St Jacques Inc.	5.100%	08-01-2027		301,517	302,566	0.3
83,562	8540101 Canada Inc.	4.900%	08-01-2027		83,562	84,696	0.1
186,161	9056-1366 Québec Inc.	3.500%	02-01-2025		186,161	185,797	0.2
100,125	9116-5811 Québec Inc.	8.000%	01-01-2025		100,125	100,125	0.1
257,251	9167-5355 Québec Inc.	4.000%	08-01-2025		257,251	255,446	0.2
434,451	9189-8916 Québec Inc.	5.500%	10-01-2027		434,451	445,659	0.4
233,426	924 Queen Street East Ltd.	3.400%	10-01-2026		233,426	228,953	0.2
117,422	9260-1376 Québec Inc.	5.500%	04-01-2029		117,422	121,959	0.1
392,018	9260196 Canada Inc.	6.000%	01-01-2025		392,018	392,018	0.4
2,656,309	9284-4695 Québec Inc.	5.600%	11-10-2027		2,654,932	2,739,488	2.6
96,582	9292-2707 Québec Inc.	5.700%	01-01-2028		96,582	98,357	0.1
155,195	9292-6344 Québec Inc.	3.500%	05-01-2026		155,195	152,019	0.1
93,113	9319-5188 Québec Inc.	3.200%	11-05-2026		93,113	90,266	0.1
1,369,751	9336 - 2390 Québec Inc.	6.200%	08-10-2028		1,369,751	1,441,422	1.4
327,446	9336-2390 Québec Inc.	5.300%	12-01-2027		327,446	335,665	0.3
90,673	9336-5740 Québec Inc.	3.100%	08-01-2026		90,673	88,663	0.1
90,487	9360 - 5277 Québec Inc.	3.200%	06-01-2026		90,487	88,231	0.1
149,478	9369-2549 Québec Inc.	4.100%	05-01-2027		148,517	148,463	0.1
212,604	9378-8263 Québec Inc.	3.000%	06-01-2026		212,604	208,106	0.2
94,871	9429-8056 Québec Inc.	4.600%	09-01-2028		94,871	95,505	0.1
95,435	9432-3862 Québec Inc.	5.400%	08-10-2027		95,435	97,871	0.1
278,417	9434-5436 Québec Inc.	2.900%	11-01-2026		278,417	271,371	0.3
90,951	9439-6397 Québec Inc.	3.100%	09-10-2026		90,951	87,240	0.1
104,528	9442-7416 Québec Inc.	5.400%	01-01-2028		48,000	48,000	-
100,074	9444-5426 Québec Inc.	9.700%	03-01-2025		100,074	100,074	0.1
95,210	9452-1861 Québec Inc.	5.500%	04-10-2028		95,210	96,399	0.1
95,744	9471-3146 Québec Inc.	5.600%	09-01-2025		95,744	96,397	0.1
199,298	9518-2325 Québec Inc.	5.900%	03-01-2029		198,947	209,305	0.2
945,155	9518-5369 Québec Inc.	5.300%	10-01-2027		945,155	966,752	0.9
539,608	9595988 Canada Inc.	4.500%	12-01-2025		539,608	539,491	0.5
226,941	9595988 Canada Inc.	2.700%	08-10-2026		226,941	221,145	0.2
147,577	9595988 Canada Inc.	3.000%	11-01-2026		147,075	143,660	0.1
318,805	A.L.M. Buildings Limited	5.100%	05-01-2027		319,495	322,613	0.3
96,485	Abs Storage Corp.	5.900%	01-01-2028		96,485	98,702	0.1
400,218	All-Borough Millenium Inc.	5.800%	03-01-2025		400,218	400,218	0.4
128,222	Alonkfar Holdings Ltd.	4.400%	05-01-2027		127,278	128,390	0.1
194,151	Andromeda Investments Ulc	3.600%	02-01-2027		194,151	191,139	0.2
400,624	Artis Main & Graham Ltd.	6.100%	03-10-2029		400,624	421,180	0.4
176,495	Avenue Tricentre G.P. Corp.	10.000%	02-01-2025		176,495	176,495	0.2
266,110	Axbp 180 Gp Inc.	7.200%	05-01-2025		266,110	266,110	0.2
321,425	Axbp 395 Gp Inc.	9.200%	04-01-2025		321,425	321,425	0.3
91,406	Balmoral Developments Inc.	3.100%	09-01-2026		91,406	89,549	0.1
410,607	Bayfield 534 Property Inc.	2.700%	08-01-2026		411,244	399,675	0.4
119,596	Betovan Construction Limited	4.300%	05-01-2027		118,268	119,316	0.1
232,516	Bolton 50 Developments Inc.	3.900%	01-05-2027		232,516	230,454	0.2
93,756	Boulevard Industriel Lp	3.200%	12-01-2026		93,475	90,766	0.1
90,864	Burnes House Limited	5.400%	07-01-2027		90,864	92,981	0.1
274,394	Cabbage Patch Developments Inc.	4.700%	09-01-2027		274,394	276,663	0.3
470,071	Campbell Development Corporation	4.700%	08-01-2027		470,071	473,638	0.4
47,031	Canada West Limited	2.800%	10-01-2025		47,031	46,678	-
82,811	Canadian Commercial (Sargent) Inc.	4.300%	08-01-2025		82,811	82,646	0.1
96,457	Carbrid Enterprises Limited	5.600%	01-10-2028		96,651	99,698	0.1
96,690	Carere & Bridge Limited	5.600%	01-10-2028		96,884	99,939	0.1
174,600	Carvo Granville70 Holdings Corp.	8.200%	02-01-2025		174,600	174,600	0.2
523,800	Carvo Granville70 Holdings Corp. Et Al	7.700%	02-01-2025		523,800	523,800	0.5
100,282	Centre Commercial Rawdon Inc.	6.000%	06-10-2025		100,282	100,282	0.1
59,926	Chai-Eight Developments Ltd.	6.800%	01-05-2025		59,926	60,232	0.1

Fonds Genus Commercial Mortgage

Tableau du portefeuille d'investissement

Au 31 décembre 2024

Actions ou valeur nominale	Description	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Coût moyen (S)	Juste valeur (S)	% du porteuill e total
1,972,757	Chelsea Land Holdings L.P.	5.800%	05-10-2029	1,972,757	2,055,861	1.9
563,492	Christenson Equities Ltd.	3.500%	06-01-2026	563,492	552,742	0.5
497,105	Cogir Real Estate Fund 1, Limited Partne	2.700%	02-05-2026	497,653	487,366	0.5
515,954	Commonwealth Ventures Corp.	3.000%	09-01-2026	515,954	504,771	0.5
836,808	Complexe Jean-Talon West Inc.	3.800%	03-01-2029	839,848	816,296	0.8
741,625	Complexe Jean-Talon West Inc.	3.800%	03-01-2029	744,319	723,446	0.7
82,351	Connine Tower Buildings Inc.	6.200%	05-01-2029	82,578	87,155	0.1
96,510	Deer Lake Properties (Thomas Road) Inc.	6.200%	03-01-2025	96,510	96,510	0.1
96,501	Deer Lake Properties Inc.	6.200%	03-01-2025	96,501	96,501	0.1
226,359	Depotium Self Stockage Inc.	4.000%	03-01-2027	226,359	222,025	0.2
218,642	Depotium Self Stockage Inc.	4.000%	03-01-2027	218,642	217,051	0.2
379,652	Société de développement et de commerce	3.500%	01-01-2027	380,372	373,790	0.4
100,014	Dino Bonnis	9.500%	05-01-2025	100,014	100,014	0.1
1,917,693	Dov (495 Richmond) Limited	4.800%	03-07-2025	1,917,693	1,918,095	1.8
91,535	Eagle Landing Development Lp	3.000%	12-01-2025	91,535	90,241	0.1
456,583	Eastlake Projects Ltd.	5.200%	02-01-2029	456,583	467,921	0.4
183,586	Eef Reit Gp Inc.	7.000%	02-01-2025	183,586	183,586	0.2
92,265	Eddystone Properties Ltd.	3.200%	11-01-2028	92,265	88,525	0.1
158,839	Edifice 5055 Courval Inc.	3.300%	01-01-2029	158,839	151,655	0.1
273,212	Edifice 750 Marcel-Laurin Inc.	3.200%	11-01-2026	273,212	267,733	0.3
230,231	Equiton Immobilier d'entreprise	4.400%	04-01-2027	228,765	227,717	0.2
79,866	Espace Ange Gardien Inc.	6.300%	03-10-2025	79,866	79,866	0.1
334,658	Excellent Ice (Kirkland) Properties Ltd.	3.000%	12-01-2025	334,658	329,550	0.3
619,754	Fm General Partner Inc.	7.100%	07-05-2026	620,416	643,774	0.6
390,693	Gestion 1001 Laurier Ouest Inc.	9.500%	04-01-2025	390,693	390,693	0.4
745,738	Gestion Immobiliere Des Saules Inc.	4.300%	10-01-2029	745,738	738,192	0.7
78,651	Gestion Paul Cormier Inc.	3.400%	03-01-2025	78,651	77,920	0.1
95,024	Gestions Immobilier Chelsea S.E.C.	6.300%	11-01-2027	95,024	98,080	0.1
581,733	Gestions Immobilier Chelsea S.E.C.	6.400%	08-10-2028	581,733	614,990	0.6
1,098,184	Gestions Immobilier Chelsea S.E.C.	5.200%	09-10-2029	1,098,184	1,119,642	1.1
177,354	Glastonbury Mews Ltd.	4.100%	12-01-2026	177,354	176,395	0.2
526,734	Great Gulf (Brameast) Ltd.	3.000%	12-01-2027	526,734	507,559	0.5
113,079	Great Gulf (Downtown Properties) Ltd.	5.400%	12-01-2027	113,079	116,281	0.1
164,286	Great Gulf (Yorkville) Ltd.	5.500%	04-01-2025	164,286	164,286	0.2
390,159	Guardian Capital Real Estate Gp Inc.	7.100%	10-01-2025	390,159	398,217	0.4
225,055	Guardian Capital Real Estate Gp Inc.	7.000%	10-01-2025	225,055	229,464	0.2
173,430	Guardian Capital Real Estate Gp Inc.	7.000%	10-01-2025	173,430	176,828	0.2
100,000	Guardian Capital Real Estate Gp Inc.	6.100%	04-01-2026	100,000	102,067	0.1
100,000	Guardian Capital Real Estate Gp Inc.	6.100%	04-01-2026	100,000	102,067	0.1
100,045	Guardian Capital Real Estate Gp Inc.	6.600%	09-01-2026	100,045	103,745	0.1
166,050	Guardian Capital Real Estate Gp Inc.	4.500%	06-01-2027	166,050	166,744	0.2
125,460	Guardian Capital Real Estate Gp Inc.	4.500%	06-01-2027	125,460	125,985	0.1
124,600	Guardian Capital Real Estate Gp Inc.	4.500%	06-01-2027	124,600	125,121	0.1
171,500	Guardian Capital Real Estate Gp Inc.	4.500%	06-01-2027	171,500	172,217	0.2
178,500	Guardian Capital Real Estate Gp Inc.	4.500%	06-01-2027	178,500	179,246	0.2
219,311	Hemco Deveopments Limited	5.900%	10-01-2025	219,431	221,626	0.2
100,224	Herelle Investments Ltd.	9.200%	08-01-2025	100,224	100,224	0.1
125,228	Ht Avalon Inc.	3.500%	12-01-2026	125,228	122,791	0.1
577,776	Immeuble 2044 Chartier Inc.	6.200%	09-01-2028	577,776	607,708	0.6
888,959	Immeubles Dsa Inc.	4.900%	12-01-2025	888,959	892,041	0.8
429,788	Inlet View Apartments Ltd.	7.400%	01-05-2026	429,788	429,788	0.4
228,951	Intercity Properties & Redswisco Hold	5.500%	09-05-2026	228,951	232,861	0.2
505,409	Investissement Quatre Bourgeois Inc.	3.800%	03-01-2027	505,409	500,083	0.5
92,882	J. Jak Properties Inc.	5.000%	09-10-2029	92,882	94,503	0.1
546,726	J.F. Leather Distribution Inc.	3.100%	06-01-2026	546,726	535,317	0.5
93,400	J.F. Leather Distribution Inc.	3.800%	04-01-2027	93,400	91,945	0.1
225,024	Jardins Decelles Inc.	2.700%	07-01-2026	225,024	219,316	0.2
256,101	John Sewchand et Diane Brazeau	4.000%	01-01-2025	256,101	255,416	0.2
281,074	Société de développement King Spadina	5.500%	04-01-2025	281,074	281,074	0.3
91,904	La Fiducie Familiale Fedida	3.300%	12-01-2026	91,460	90,035	0.1
109,704	La Fiducie Familiale Fedida	3.100%	12-01-2026	109,070	106,892	0.1

Fonds Genus Commercial Mortgage

Tableau du portefeuille d'investissement

Au 31 décembre 2024

Actions ou valeur nominale	Description	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Coût moyen (S)	Juste valeur (S)	% du porteuill e total
155,529	La Fiducie Familiale Fedida	3.800%	03-01-2027	155,529	153,589	0.1
94,123	La Fiducie Familiale Fedida	4.600%	05-10-2027	94,123	94,577	0.1
95,208	La Fiducie Familiale Fedida	5.300%	08-01-2027	95,208	97,410	0.1
97,296	La Fiducie Familiale Fedida	5.500%	12-10-2027	97,296	99,988	0.1
95,712	Lake City Ventures Ltd.	5.200%	11-01-2027	95,663	97,783	0.1
100,836	Le 677 Douville Inc.	3.600%	12-05-2026	100,836	99,078	0.1
92,147	Le 677 Douville Inc.	3.500%	12-05-2026	92,147	88,550	0.1
667,222	Lebeau Investments Ltd.	8.100%	01-05-2025	667,222	667,222	0.6
1,179,124	Let Investments Ltd.	6.400%	08-10-2028	1,179,124	1,247,271	1.2
2,017,598	Mantella Corporation	6.500%	11-01-2028	2,017,596	2,156,479	2.0
104,593	Marco Investments (Alberta) Ltd.	5.700%	12-01-2027	104,593	107,818	0.1
283,282	Marpole Investments Ltd.	5.800%	04-01-2027	283,282	291,979	0.3
426,429	Mayfair Mansions Holdings Inc.	5.300%	03-01-2029	422,850	439,601	0.4
328,066	Mayfield Gp Inc.	7.200%	02-01-2025	328,066	328,066	0.3
943,889	Meissa Holdings Inc.	3.200%	05-01-2026	945,782	928,601	0.9
90,800	Melcor Reit Gp Inc.	2.700%	10-01-2026	90,800	88,002	0.1
712,377	Menkes Gibson Retail Inc.	5.700%	06-01-2028	712,377	740,182	0.7
90,263	Michel-Claude Baroud	5.500%	02-01-2025	90,263	90,263	0.1
126,319	Mission Road Professional Building Ltd.	5.400%	03-01-2029	126,319	130,417	0.1
2,113,093	Mountain Avenue Holdings Ltd.	5.800%	04-01-2029	2,113,092	2,215,672	2.1
272,806	Centre commercial Northhills Ltd.	6.100%	05-01-2029	273,199	286,658	0.3
94,775	Olde Towne Developments Ltd.	3.700%	02-01-2027	94,965	93,219	0.1
375,054	Olymbec Development Inc.	4.600%	06-01-2027	375,054	377,079	0.4
282,531	Olymbec Development Inc.	4.600%	06-01-2027	282,531	284,057	0.3
1,312,851	Olymbec Development Inc.	6.300%	08-01-2028	1,312,851	1,392,110	1.3
715,648	Société Palmont	2.800%	07-01-2026	716,705	698,737	0.7
96,264	Parc Crem Plaza Dvp Inc.	5.900%	11-10-2027	95,971	97,699	0.1
97,480	Peachland Village Ltd.	6.100%	07-10-2028	97,480	102,499	0.1
86,387	Perlas Holdings Limited	4.400%	02-01-2027	86,387	86,395	0.1
496,801	Peter Village Properties Ltd.	3.100%	08-01-2026	496,801	485,406	0.5
137,972	Pianosi Bros. Construction Ltd.	8.100%	01-01-2025	137,972	137,972	0.1
131,745	Placement Papineau Joliette Inc.	6.000%	04-01-2025	131,745	131,745	0.1
404,218	Plum Properties Incorporated	3.500%	08-01-2026	404,836	398,715	0.4
117,663	Purple Knights Development 2000 Inc.	3.100%	11-01-2028	117,663	112,234	0.1
178,026	Rajpur Investments Ltd.	3.100%	08-01-2026	178,026	174,471	0.2
160,670	Re Jane Properties Limited	5.300%	08-05-2025	160,670	161,394	0.2
431,589	Rohcan Investments Limited	6.000%	11-01-2027	431,589	449,576	0.4
177,542	Rosedale Investments Limited	3.000%	05-01-2026	177,542	174,104	0.2
153,124	Safeway Holdings (Alberta) Ltd.	4.000%	02-01-2025	153,124	152,815	0.1
566,766	Salem Ajax Holdings Inc.	2.900%	08-01-2026	567,643	553,483	0.5
146,708	Salice Real Estate Holding Inc.	4.700%	06-01-2027	146,708	145,719	0.1
94,513	Salice Real Estate Holding Inc.	4.700%	06-01-2027	94,513	95,258	0.1
171,786	Sauve Flex Inc.	5.500%	02-10-2029	171,786	177,950	0.2
100,238	Sf Coleraine Holdings Ltd.	8.000%	02-01-2025	100,238	100,238	0.1
100,238	Sf Coleraine Holdings Ltd.	8.000%	02-01-2025	100,238	100,238	0.1
290,828	Shanassar Properties Ltd.	3.800%	01-01-2025	290,828	290,109	0.3
555,384	Shelbourne Gp Inc.	7.000%	02-01-2025	555,384	555,384	0.5
387,426	Soneil Markham Inc.	4.600%	05-10-2027	387,872	389,227	0.4
507,468	Springbank Landing Development Corp.	3.600%	02-01-2025	507,510	506,574	0.5
306,549	Stern Residual Trust	5.200%	07-01-2027	306,549	312,446	0.3
120,239	Strongman Properties Inc.	3.200%	08-01-2026	120,497	118,204	0.1
276,903	Stulle Investments Ltd.	6.700%	07-05-2026	277,202	286,083	0.3
231,249	Sussex Lanes Properties Ltd.	4.400%	09-01-2025	231,249	231,012	0.2
106,059	Syvan Developments Limited	3.000%	12-01-2028	104,530	100,695	0.1
716,418	Fondation baptiste de la Colombie-Britannique	3.100%	03-01-2025	716,418	713,650	0.7
250,052	The Hamtor Group Inc.	5.700%	11-01-2027	250,052	258,045	0.2
134,117	Theatre Van Home Holding Inc.	6.500%	08-01-2025	134,202	135,765	0.1
181,500	Thunderball Enterprises Inc.	8.000%	03-05-2025	181,500	181,500	0.2
239,547	Thunderball Enterprises Inc.	5.800%	10-05-2025	239,264	241,605	0.2
113,189	Thunderball Enterprises Inc.	3.600%	05-05-2027	111,039	109,751	0.1
123,269	Tvm Leslie Street Inc.	3.700%	12-01-2026	123,269	121,729	0.1

Fonds Genus Commercial Mortgage

Tableau du portefeuille d'investissement

Au 31 décembre 2024

Actions ou valeur nominale	Description	Taux d'intérêt nominal	Date d'échéance	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du porteuille total
821,138	Twiga Holdings Company Ltd.	3.600%	03-05-2029	823,061	797,522	0.7
2,268,838	United Gulf Developments Limited	5.200%	05-01-2025	2,268,838	2,268,838	2.1
79,149	Viconova Pointe Estates Inc.	5.800%	05-01-2029	79,369	82,576	0.1
380,750	Vino Valley Holdings Ltd.	6.800%	08-05-2026	380,750	391,079	0.4
127,901	Vmva Inc.	4.400%	12-01-2025	127,901	127,765	0.1
553,399	W.P. Holdings Corporation	6.600%	11-01-2028	549,667	593,397	0.6
176,427	Westcorp Inc.	6.900%	12-01-2025	176,427	176,427	0.2
163,848	Westmere Properties Inc.	3.400%	11-01-2026	163,848	160,674	0.2
209,850	Williamsburg (Gas Station) Inc.	5.400%	08-01-2027	210,095	215,013	0.2
693,640	Logement sans but lucratif du quartier chinois de Winnipeg	3.900%	01-01-2025	693,696	692,061	0.6
838,458	WTC1 Inc.	3.300%	05-01-2026	840,125	819,264	0.8
122,274	Wyecroft 355 Inc.	3.200%	08-01-2026	122,465	122,465	0.1
				87,480,810	88,451,252	83.1
Total des investissements				105,523,128	106,493,570	100.0

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions des marchés émergents Genus

État de la situation financière

Au 31 décembre (exprimé en dollars américains)	2024	2023
Actifs		
Actif circulant		
Argent liquide	\$ 1,670,998	\$ 1,653,473
Investissements	27,119,828	18,299,601
Dividendes à recevoir	47,648	30,008
Créance sur le courtier	26,610	-
Souscriptions à recevoir des porteurs de parts	-	1,695
Total des actifs	28,865,084	19,984,777
Passif		
Passif à court terme		
Commissions de sous-conseiller cumulées	153,779	44,298
Dettes et charges à payer	27,516	28,388
En raison de la présence d'un courtier	32,592	18,162
Rachats à payer aux porteurs de parts	-	7,511
Total du passif (à l'exclusion de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables)	214,769	98,359
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (série O)	\$ 28,650,315	\$ 19,886,418
Unités rachetables en circulation (note 5)	252,525	179,353
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (série O)	\$ 113.46	\$ 110.88

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

/s/ Leslie G. Cliff
Directeur

/s/ Wayne W. Wachell
Directeur

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre (Exprimé en dollars américains)	2024	2023
Revenu		
Revenus d'intérêts à des fins de distribution	\$ 96,876	\$ 88,352
Revenus de dividendes	595,876	415,791
Perte de change sur les liquidités	(25,717)	(2,692)
Autres variations de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur la vente d'investissements	2,503	(688,869)
Variation nette de la plus-value non réalisée sur les investissements	524,587	1,531,638
Revenu total	1,194,125	1,344,220
Dépenses		
Frais du sous-conseiller	258,454	174,930
Frais d'audit	4,416	8,186
Honoraires du comité d'examen indépendant	995	593
Frais de mandataire	4,461	4,304
Frais de garde	30,033	16,523
Frais d'information des porteurs de parts	32,359	29,057
Autres dépenses administratives	62,565	64,527
Coûts de transaction	20,256	12,887
Charges d'intérêts	63	195
Total des dépenses de fonctionnement	413,602	311,202
Bénéfice d'exploitation	780,523	1,033,018
Retenues à la source	(82,146)	(67,186)
Augmentation de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation (série O)	\$ 698,377	\$ 965,832
Nombre moyen pondéré d'unités au cours de l'année	224,062	171,412
Augmentation de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations par part (série O)	\$ 3.12	\$ 5.63

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables

Pour l'exercice clos le 31 décembre (Exprimé en dollars américains)	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice (série O)		
Augmentation de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	\$ 698,377	\$ 965,832
Distributions aux détenteurs de parts rachetables		
Revenus nets des investissements	(287,312)	(170,508)
Total des distributions aux détenteurs de parts rachetables	(287,312)	(170,508)
Transactions de parts rachetables		
Émission d'unités rachetables	12,245,453	10,879,766
Réinvestissement des parts rachetables	285,200	168,723
Rachat d'unités rachetables	(4,177,821)	(3,090,288)
Augmentation nette des transactions sur les unités rachetables	8,352,832	7,958,201
Augmentation nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	8,763,897	8,753,525
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice (série O)	\$ 28,650,315	\$ 19,886,418

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions des marchés émergents Genus

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice clos le 31 décembre (Exprimé en dollars américains)	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles		
Produit de la vente d'investissements	\$ 2,848,639	\$ 1,446,799
Achat d'investissements	(11,174,212)	(9,200,887)
Dividendes reçus, nets de retenue à la source	496,090	326,527
Intérêts reçus, à l'exclusion du gain sur les billets à court terme	96,876	88,352
Intérêts payés	(63)	(195)
Dépenses de fonctionnement payées	(284,674)	(277,706)
Trésorerie nette utilisée pour les activités d'exploitation	(8,017,344)	(7,617,110)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux détenteurs de parts rachetables, nettes des distributions réinvesties	(1,230)	(1,785)
Encaissement de l'émission de parts rachetables	12,247,148	10,878,071
Montants payés pour les unités rachetées	(4,185,332)	(3,082,777)
Trésorerie nette provenant des activités de financement	8,060,586	7,793,509
Perte de change sur les liquidités	(25,717)	(2,692)
Augmentation nette des liquidités	17,525	173,707
Liquidités au début de l'année	\$ 1,653,473	\$ 1,479,766
Liquidités à la fin de l'année	\$ 1,670,998	\$ 1,653,473

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions des marchés émergents Genus

Tableau du portefeuille d'investissement

(Exprimé en dollars américains)

Au 31 décembre 2024

Actions ou Valeur nominale	Description	Moyenne Coût (\$)	Juste Valeur (\$)	% du total Le portefeuille
Actions mondiales				
L'énergie				
1,028	Lukoil PJSC, ADR	70,515	-	-
5,233	Petroleo Brasileiro SA	73,119	67,296	0.2
11,300	Petroleo Brasileiro SA	72,607	66,196	0.2
25,000	PTT Exploration & Production PCL	103,794	87,256	0.3
184,000	PTT PCL	204,376	171,345	0.6
23,000	Reliance Industries Ltd.	394,721	326,529	1.2
11,805	Reliance Industries Ltd, GDR	503,005	670,524	2.5
700	Reliance Industries Ltd, GDR (OTC)	39,680	39,690	0.1
		1,461,817	1,428,836	5.1
Matériaux				
21,412	Cemex SAB de CV, ADR	130,025	120,764	0.4
44,400	Cia Brasileira de Alumínio	82,056	33,707	0.1
32,300	Gerdau SA	104,635	94,842	0.3
839	LG Chem Ltd.	312,986	142,479	0.5
3,217	Sociedad Química y Minera de Chile SA	146,054	116,970	0.4
1,331	Southern Copper Corp.	96,518	121,294	0.4
5,100	Suzano SA	46,997	51,001	0.2
1,800	UltraTech Cement Ltd.	187,854	240,235	0.9
12,974	Vale SA	166,780	115,079	0.4
		1,273,905	1,036,371	3.6
Industrie				
880,000	Astra International Tbk PT	348,813	267,909	1.0
9,500	Ayala Corp.	128,715	98,375	0.4
83,286	Grab Holdings Ltd.	273,943	393,110	1.4
20,502	InPost SA	255,653	350,507	1.3
18,843	Localiza Rent a Car SA	148,802	98,213	0.4
11,325	SM Investments Corp.	173,461	176,008	0.6
		1,329,387	1,384,122	5.1
Consommation discrétionnaire				
23,000	Alibaba Group Holding Ltd.	222,125	243,977	0.9
6,980	Alibaba Group Holding Ltd, ADR	863,911	591,834	2.3
17,931	Allegro.eu SA	156,527	117,555	0.4
18,975	ASK Automotive Ltd.	102,711	105,398	0.4
68,000	China Meidong Auto Holdings Ltd, ADR	76,569	20,222	0.1
66,015	Falabella S.A.	243,887	233,320	0.9
15,616	GreenTree Hospitality Group Ltd, ADR	123,837	39,977	0.1
12,000	Li Auto Inc.	120,628	145,135	0.5
76,875	Li Ning Co.	274,436	162,895	0.6
59,779	Lojas Renner S.A.	240,558	117,277	0.4
24,290	Magazine Luiza SA	169,163	25,557	0.1
32,060	Meituan Dianping	462,444	626,099	2.3
151	MercadoLibre Inc, VAN	174,372	256,766	0.9
5,262	Trip.com Group Ltd, ADR	202,781	361,289	1.3
24,218	Vipshop Holdings Ltd, ADR	361,031	326,216	1.2
		3,794,980	3,373,517	12.4
Consommateurs de base				
66,000	Ambev SA	159,807	122,100	0.5
58,400	Atacadao S.A.	168,394	51,330	0.2
125,102	Becle SAB de CV	242,948	140,969	0.5
3,469	Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR	310,043	296,565	1.1
19,000	Président Chain Store Corp.	161,963	152,420	0.6
18,000	Raia Drogasil SA	87,912	64,100	0.2
57,809	San Miguel Food and Beverage Inc.	92,049	52,717	0.2
24,700	Shoprite Holdings Ltd.	346,238	385,488	1.4
700,000	Sumber Alfaria Trijaya Tbk PT	117,818	123,952	0.5
232,500	Groupe Sun Art Retail Ltd.	218,411	74,228	0.3
750,000	Thai Beverage PCL	342,543	299,626	1.1
34,000	Tsingtao Brewery Co, Ltd.	247,445	248,611	0.9
107,278	Uni-President Enterprises Corp.	242,602	264,722	1.0
33,800	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	111,253	89,227	0.3
434,000	Want Want China Holdings Ltd.	299,995	254,770	0.9

Fonds d'actions des marchés émergents Genus

Tableau du portefeuille d'investissement

(Exprimé en dollars américains)

Au 31 décembre 2024

Actions ou			Moyenne	Juste	% du total
Valeur nominale	Description		Coût (\$)	Valeur (\$)	Le portefeuille
689,684	WH Group Ltd.		533,685	533,603	2.0
22,754	Groupe Zabka SA		120,818	106,041	0.4
			3,803,924	3,260,469	12.1
Soins de santé					
1,150	Diagnosticos da America SA, bons de souscription, 30 avril 2025		-	168	-
22,816	Fortis Healthcare Ltd.		78,637	191,839	0.7
245,973	Hapvida Participacoes e Investimentos S.A.		236,678	88,788	0.3
8,000	Syngene International Ltd.		67,843	80,216	0.3
19,000	Wuxi Biologics Cayman Inc.		90,602	42,951	0.2
			473,760	403,962	1.5
Finances					
-	Agesa Hayat ve Emeklilik AS		1	1	-
60,400	Groupe AIA Ltd.		523,719	437,763	1.6
19,500	Axis Bank Ltd.		214,361	242,504	0.9
166,950	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao		379,394	278,887	1.0
1,148	Bajaj Finance Ltd.		47,902	91,490	0.3
24,655	Banco Bradesco S.A., ADR		133,881	47,091	0.2
11,200	Banco Santander Chili		215,058	211,232	0.8
2,500	Bancolumbia SA, ADR		64,767	78,775	0.3
450,000	Bank Central Asia Tbk PT		197,599	270,503	1.0
582,400	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT		164,804	147,635	0.5
400	Credicorp Ltd.		62,960	73,328	0.3
12,000	Grupo Financiero Banorte SAB de CV		85,117	77,317	0.3
14,000	HDFC Bank Ltd.		277,263	289,906	1.1
9,752	HDFC Bank Ltd, ADR		497,970	622,763	2.4
59,303	IDFC First Bank Ltd.		62,475	43,736	0.2
6,314	Kotak Mahindra Bank Ltd.		117,279	131,721	0.5
3,949	Samsung Life Insurance Co.		269,227	254,298	0.9
23,388	Sberbank of Russia PJSC		77,297	-	-
7,248	SBI Life Insurance Co.		91,840	117,710	0.4
58,000	SCB X PCL		208,725	199,032	0.7
15,000	Standard Bank Group Ltd.		196,905	176,280	0.7
			3,888,544	3,791,972	14.1
Immobilier					
185,620	Fibra Uno Administracion SA de CV		261,457	184,971	0.7
17,000	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA		70,788	58,007	0.2
109,836	Nexus Select Trust		181,255	174,747	0.6
			513,500	417,725	1.5
Utilitaires					
29,876	NTPC Green Energy Ltd.		45,205	44,385	0.2
			45,205	44,385	0.2
Technologie de l'information					
9,837	Agora Inc, ADR		73,508	40,922	0.2
10,000	Delta Electronics Inc.		97,385	131,312	0.5
12,000	Infosys Ltd, ADR		201,041	263,040	1.0
184,000	Kingdee International Software Group Co, Ltd.		216,921	202,051	0.7
12,000	MediaTek Inc.		287,042	517,928	1.9
32,550	Samsung Electronics Co.		1,514,302	1,176,279	4.4
450	Samsung SDI Co.		120,826	75,655	0.3
4,200	SK Hynix Inc.		409,148	496,132	1.8
30,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co, Ltd.		876,072	983,697	3.6
12,550	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co, Ltd, ADR		734,394	2,478,499	9.2
51,000	Xiaomi Corp.		110,512	226,508	0.8
			4,641,151	6,592,023	24.4
Services de communication					
20,135	America Movil SAB de CV, ADR		353,744	288,132	1.1
32,448	Bharti Airtel Ltd.		315,203	601,764	2.2
56,000	China Literature Ltd.		246,751	181,670	0.7
13,000	Kanzhun Ltd, ADR		165,551	179,400	0.7
28,526	KT Corp, ADR		351,372	442,724	1.6
49,200	MTN Group Ltd.		364,421	239,847	0.9
2,680	Naver Corp.		360,384	362,091	1.3

Fonds d'actions des marchés émergents Genus

Tableau du portefeuille d'investissement

(Exprimé en dollars américains)

Au 31 décembre 2024

Actions ou Valeur nominale l'entreprise	Description de	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du portefeuil e total
2,533	Sea Ltd.	122,143	268,751	1.0
8,300	SK Telecom Co.	309,743	311,218	1.1
3,500	SK Telecom Co, Ltd, ADR	67,722	73,640	0.3
26,688	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT, ADR	614,007	439,018	1.6
800,000	Telkom Indonesia Persero Tbk PT	140,251	134,700	0.5
29,200	Tencent Holdings Ltd.	1,270,910	1,567,517	5.9
26,077	Tencent Music Entertainment Group, ADR	270,792	295,974	1.1
		4,952,994	5,386,446	20.0
Total Actions mondiales		26,179,167	27,119,828	100.0
Coûts de transaction		(36,022)		
Total des investissements		26,143,145	27,119,828	100.0

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations d'État Genus

État de la situation financière

Au 31 décembre	2024	2023
Actifs		
Actif circulant		
Argent liquide	\$ 267,774	\$ 307,116
Investissements	131,884,937	103,166,640
Intérêts courus	651,957	455,117
Souscriptions à recevoir des porteurs de parts	148	-
Total des actifs	132,804,816	103,928,873
Passif		
Passif à court terme		
Dettes et charges à payer	36,472	31,500
Distributions à verser aux porteurs de parts	1,466	-
Total du passif (à l'exclusion de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables)	37,938	35,000
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (série O)	\$ 132,766,878	\$ 103,893,873
Unités rachetables en circulation (note 5)	1,270,618	999,618
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (série O)	\$ 104.49	\$ 103.93

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

/s/ Leslie G. Cliff
Directeur

/s/ Wayne W. Wachell
Directeur

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Revenu		
Revenus d'intérêts à des fins de distribution	\$ 3,588,205	\$ 3,099,966
Gain (perte) de change sur les liquidités	(30)	2
Autres variations de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur la vente d'investissements	173,074	(1,411,932)
Variation nette de la plus-value non réalisée sur les investissements et les contrats de change à terme	422,492	5,544,458
Revenu total	4,183,741	7,232,494
Dépenses		
Frais de mandataire	5,823	6,193
Frais d'audit	8,520	7,362
Honoraires du comité d'examen indépendant	4,236	6,924
Frais de garde	6,409	4,466
Frais d'information des porteurs de parts	66,451	61,165
Autres dépenses administratives	96,958	91,432
Charges d'intérêts	-	11
Total des dépenses de fonctionnement	188,397	177,553
Bénéfice d'exploitation	3,995,344	7,054,941
Augmentation de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation (série O)	\$ 3,995,344	\$ 7,054,941
Nombre moyen pondéré d'unités au cours de l'année	1,088,764	1,014,752
Augmentation de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations par part (série O)	\$ 3.67	\$ 6.95

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice (série O)	\$ 103,893,873	\$ 126,574,856
Augmentation de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	3,995,344	7,054,941
Distributions aux détenteurs de parts rachetables		
Revenus nets des investissements	(3,340,426)	(2,950,301)
Total des distributions aux détenteurs de parts rachetables	(3,340,426)	(2,950,301)
Transactions de parts rachetables		
Émission d'unités rachetables	46,611,021	25,039,637
Réinvestissement des parts rachetables	2,322,647	2,067,965
Rachat d'unités rachetables	(20,715,581)	(53,893,225)
Augmentation (diminution) nette des transactions de parts rachetables	28,218,087	(26,785,623)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	28,873,005	(22,680,983)
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice (série O)	\$ 132,766,878	\$ 103,893,873

Les notes annexes font partie intégrante ces états financiers.

Fonds d'obligations d'État Genus

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles		
Produit de la vente d'investissements	\$ 37,166,593	\$ 68,615,389
Achat d'investissements	(65,288,479)	(43,574,450)
Intérêts reçus, à l'exclusion du gain sur les billets à court terme et de l'amortissement des obligations	3,390,520	3,145,919
Intérêts payés	-	(11)
Dépenses de fonctionnement payées	(183,425)	(180,266)
Trésorerie nette provenant des activités d'exploitation	(24,914,791)	28,006,581
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux détenteurs de parts rachetables, nettes des distributions réinvesties	(1,016,313)	(882,336)
Encaissement de l'émission de parts rachetables	46,610,873	25,044,711
Montants payés pour les unités rachetées	(20,719,081)	(53,889,725)
Trésorerie nette provenant des activités de financement	24,875,479	(29,727,350)
Gain (perte) de change sur les liquidités	(30)	2
Diminution nette des liquidités	(39,342)	(1,720,767)
Liquidités au début de l'année	\$ 307,116	\$ 2,027,883
Liquidités à la fin de l'année	\$ 267,774	\$ 307,116

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations d'État Genus

**Tableau du portefeuille
d'investissement**

Au 31 décembre 2024

Actions ou Valeur nominale	Description	Coupon Taux	Maturité Date	Moyenne Coût (\$)	Juste Valeur (\$)	% du total Le portefeuille
Revenu fixe canadien						
Obligations fédérales						
3,300,000	Fiducie canadienne pour le logement n° 1	1.950%	12-15-2025	3,152,704	3,268,002	2.5
1,450,000	Fiducie canadienne pour le logement n° 1	1.100%	12-15-2026	1,342,845	1,399,958	1.1
3,250,000	Fiducie canadienne pour le logement n° 1	1.600%	12-15-2031	2,667,810	2,904,519	2.2
8,150,000	Fiducie canadienne pour le logement n° 1	3.650%	06-15-2033	8,165,609	8,254,153	6.3
7,075,000	Gouvernement du Canada	0.250%	03-01-2026	6,629,390	6,860,061	5.2
2,250,000	Gouvernement du Canada	2.000%	06-01-2032	1,998,811	2,082,266	1.6
2,900,000	Gouvernement du Canada	2.750%	06-01-2033	2,755,452	2,811,127	2.1
4,700,000	Gouvernement du Canada	3.500%	03-01-2034	4,793,389	4,811,336	3.6
1,800,000	Gouvernement du Canada	4.000%	06-01-2041	1,889,891	1,959,143	1.5
2,250,000	Gouvernement du Canada	2.000%	12-01-2051	2,104,243	1,719,345	1.3
1,650,000	Gouvernement du Canada	2.750%	12-01-2055	1,501,605	1,466,121	1.1
775,000	Banque internationale pour la reconstruction et le développement	0.750%	07-02-2025	773,357	765,976	0.6
1,000,000	PSP Capital Inc.	4.400%	12-02-2030	999,140	1,054,970	0.8
				38,774,246	39,356,977	29.9
Obligations provinciales						
300,000	Province de l'Alberta	2.050%	06-01-2030	299,823	281,911	0.2
495,000	Province de l'Alberta	3.900%	12-01-2033	538,664	501,438	0.4
1,305,000	Province de l'Alberta	3.100%	06-01-2050	1,268,451	1,077,337	0.8
3,960,000	Province de la Colombie-Britannique	2.200%	06-18-2030	3,829,326	3,745,803	2.8
1,400,000	Province de la Colombie-Britannique	4.150%	06-18-2034	1,418,794	1,435,633	1.1
1,360,000	Province de la Colombie-Britannique	2.750%	06-18-2052	1,021,981	1,035,663	0.8
900,000	Province du Manitoba	4.250%	06-02-2034	875,133	928,583	0.7
1,885,000	Province du Manitoba	2.050%	06-02-2030	1,798,244	1,768,415	1.3
665,000	Province du Manitoba	3.200%	03-05-2050	550,526	551,142	0.4
345,000	Province de Terre-Neuve et Labrador	2.850%	06-02-2029	369,968	339,343	0.3
300,000	Province de Terre-Neuve et Labrador	1.750%	06-02-2030	298,791	275,898	0.2
720,000	Province de Nouvelle-Écosse	2.000%	09-01-2030	761,364	671,251	0.5
1,600,000	Province de l'Ontario	1.850%	02-01-2027	1,557,934	1,563,041	1.2
5,750,000	Province de l'Ontario	1.550%	11-01-2029	5,338,407	5,329,513	4.0
1,900,000	Province de l'Ontario	4.050%	02-02-2032	1,909,449	1,965,846	1.5
1,150,000	Province de l'Ontario	3.750%	06-02-2032	1,095,814	1,164,749	0.9
3,150,000	Province de l'Ontario	5.850%	03-08-2033	3,627,185	3,625,597	2.7
2,650,000	Province de l'Ontario	3.650%	06-02-2033	2,574,300	2,644,369	2.0
3,500,000	Province de l'Ontario	4.600%	06-02-2039	3,629,430	3,685,218	2.8
13,600,000	Province de l'Ontario	4.650%	06-02-2041	14,704,392	14,363,434	10.8
1,500,000	Province de l'Ontario	3.750%	12-02-2053	1,413,334	1,393,133	1.1
500,000	Province de l'Ontario	4.150%	12-02-2054	512,906	497,045	0.4
3,200,000	Province du Québec	2.100%	05-27-2031	3,089,897	2,967,081	2.2
1,300,000	Province du Québec	3.900%	11-22-2032	1,268,618	1,328,466	1.0
3,850,000	Province du Québec	3.600%	09-01-2033	3,614,634	3,817,384	2.9
675,000	Province du Québec	4.450%	09-01-2034	712,955	707,753	0.5
1,135,000	Province du Québec	5.750%	12-01-2036	1,441,656	1,321,419	1.0
2,700,000	Province du Québec	5.000%	12-01-2041	3,098,040	2,954,750	2.2
600,000	Province du Québec	3.500%	12-01-2045	536,718	537,281	0.4
4,050,000	Province du Québec	2.850%	12-01-2053	3,122,111	3,132,674	2.4
500,000	Province du Québec	4.400%	12-01-2055	521,548	515,512	0.4
975,000	Province de la Saskatchewan	3.100%	06-02-2050	915,366	804,316	0.6
535,000	Autorité de transport de la côte sud de la Colombie-Britannique	3.250%	11-23-2028	534,230	537,677	0.4
890,000	Autorité de transport de la côte sud de la Colombie-Britannique	1.600%	07-03-2030	890,000	813,151	0.6
				69,139,989	68,281,826	51.6
Obligations municipales						
700,000	Ville d'Ottawa	3.250%	11-10-2047	767,466	578,648	0.4
245,000	Ville de Toronto	3.200%	08-01-2048	244,390	200,378	0.2
790,000	Municipal Finance Authority of British Columbia (Autorité de financement des municipalités de la Colombie-Britannique)	2.550%	10-09-2029	821,434	765,916	0.6
				1,833,290	1,544,942	1.2

Fonds d'obligations d'État Genus

Tableau du portefeuille d'investissement

Au 31 décembre 2024

Actions ou Valeur nominale	Description	Coupon Taux	Maturité Date	Moyenne Coût (\$)	Juste Valeur (\$)	% du total Le portefeuille
Obligations d'entreprises						
1,000,000	CDP Financial Inc.	3.800%	06-02-2027	999,720	1,016,790	0.8
1,000,000	CDP Financial Inc.	3.950%	09-01-2029	997,310	1,029,830	0.8
1,450,000	CPPIB Capital Inc.	3.000%	06-15-2028	1,410,632	1,445,777	1.1
8,900,000	Hydro-Québec	2.000%	09-01-2028	8,300,859	8,548,095	6.5
5,000,000	Hydro-Québec	3.400%	09-01-2029	4,901,255	5,040,117	3.8
1,035,000	Hydro-Québec	5.000%	02-15-2050	1,182,233	1,156,014	0.9
2,150,000	Hydro-Québec	4.000%	02-15-2055	2,141,285	2,061,983	1.6
2,000,000	Fonds de financement des enseignants de l'Ontario	4.450%	06-02-2032	1,993,740	2,101,200	1.6
265,000	OPB Finance Trust	3.890%	07-04-2042	257,102	246,900	0.2
				22,184,136	22,646,706	17.3
Titres adossés à des créances hypothécaires						
945,000	Caisses hypothécaires canadiennes	1.740%	01-01-2025	53,944	54,486	-
				53,944	54,486	-
Total Revenu fixe canadien				131,985,605	131,884,937	100.0
Total des investissements				131,985,605	131,884,937	100.0

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Genus Corporate Bond Fund (anciennement Genus Strategic Bond Fund)

État de la situation financière

Au 31 décembre	2024	2023
Actifs		
Actif circulant		
Argent liquide	\$ 148,193	\$ 99,674
Investissements	120,380,495	63,457,819
Intérêts courus	982,348	583,865
Créance sur le courtier	-	14,639
Total des actifs	121,511,036	64,155,997
Passif		
Passif à court terme		
Dettes et charges à payer	25,318	17,713
Rachats à payer aux porteurs de parts	-	538
Total du passif (à l'exclusion de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables)	25,318	18,251
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (série O)	\$ 121,485,718	\$ 64,137,746
Unités rachetables en circulation (note 5)	1,157,157	638,626
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (série O)	\$ 104.99	\$ 100.43

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

/s/ **Leslie G. Cliff**
Directeur

/s/ **Wayne W. Wachell**
Directeur

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Revenu		
Revenus d'intérêts à des fins de distribution	\$ 3,548,929	\$ 2,816,473
Perte de change sur les liquidités	(25)	-
Autres variations de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
Perte nette réalisée sur la vente d'investissements	(422,884)	(4,278,644)
Variation nette de la plus-value non réalisée sur les investissements	4,574,913	6,900,496
Revenu total	7,700,933	5,438,325
Dépenses		
Frais de mandataire	6,387	5,907
Frais d'audit	8,520	7,362
Honoraires du comité d'examen indépendant	4,300	3,945
Frais de garde	6,412	4,968
Frais d'information des porteurs de parts	56,372	35,166
Autres dépenses administratives	85,687	68,298
Charges d'intérêts	2	1
Total des dépenses de fonctionnement	167,680	125,647
Bénéfice d'exploitation	7,533,253	5,312,678
Augmentation de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation (série O)	\$ 7,533,253	\$ 5,312,678
Nombre moyen pondéré d'unités au cours de l'année	883,612	731,188
Augmentation de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations par part (série O)	\$ 8.53	\$ 7.27

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice (série O)	\$ 64,137,746	\$ 67,607,472
Augmentation de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	7,533,253	5,312,678
Distributions aux détenteurs de parts rachetables		
Revenus nets des investissements	(3,271,023)	(2,703,240)
Total des distributions aux détenteurs de parts rachetables	(3,271,023)	(2,703,240)
Transactions de parts rachetables		
Émission d'unités rachetables	77,363,441	25,779,123
Réinvestissement des parts rachetables	2,284,840	1,609,358
Rachat d'unités rachetables	(26,562,539)	(33,467,645)
Augmentation (diminution) nette des transactions de parts rachetables	53,085,742	(6,079,164)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	57,347,972	(3,469,726)
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice (série O)	\$ 121,485,718	\$ 64,137,746

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Genus Corporate Bond Fund (anciennement Genus Strategic Bond Fund)

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles		
Produit de la vente d'investissements	\$ 57,349,882	\$ 43,510,462
Produit de la vente/maturité de billets à court terme	2,300,000	5,695,310
Achat d'investissements	(110,105,890)	(38,727,107)
Achat de billets à court terme	(2,299,793)	(5,693,782)
Intérêts reçus, à l'exclusion du gain sur les billets à court terme	3,150,239	2,843,580
Intérêts payés	(2)	(1)
Dépenses de fonctionnement payées	(160,073)	(135,491)
Trésorerie nette provenant des activités d'exploitation	(49,765,637)	7,492,971
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux détenteurs de parts rachetables, nettes des distributions réinvesties	(986,183)	(1,093,882)
Encaissement de l'émission de parts rachetables	77,363,441	25,779,123
Montants payés pour les unités rachetées	(26,563,077)	(33,467,107)
Trésorerie nette provenant des activités de financement	49,814,181	(8,781,866)
Augmentation (diminution) nette des liquidités	48,519	(1,288,895)
Liquidités au début de l'année	\$ 99,674	\$ 1,388,569
Liquidités à la fin de l'année	\$ 148,193	\$ 99,674

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'obligations d'entreprises
Genus
(anciennement Genus Strategic Bond Fund)
Tableau du portefeuille d'investissement

Au 31 décembre 2024

Actions ou Valeur nominale	Par Monnaie	Description	Coupon Taux	Maturité Date	Moyenne Coût (\$)	Juste Valeur (\$)	% du total Le portefeuille
Revenu fixe canadien Obligations d'État							
Obligations fédérales							
1,000,000		Gouvernement du Canada	3.250%	09-01-2028	1,010,512	1,011,200	0.8
					1,010,512	1,011,200	0.8
Obligations provinciales							
2,200,000		Autorité financière des Premières nations	4.100%	06-01-2034	2,243,098	2,228,628	1.9
3,700,000		The 55 Ontario School Board Trust	5.900%	06-02-2033	4,176,001	4,202,236	3.5
					6,419,099	6,430,864	5.4
Obligations d'entreprises							
2,000,000		407 International Inc.	2.590%	05-25-2032	1,762,887	1,844,498	1.5
2,950,000		407 International Inc.	3.430%	06-01-2033	2,797,603	2,841,183	2.4
2,550,000		Aéroports de Montréal	5.170%	09-17-2035	2,665,106	2,733,733	2.3
267,009		Arrow Lakes Power Corp.	5.516%	04-05-2041	279,112	281,347	0.2
500,000		Banque de Montréal, FRN	5.625%	05-26-2082	488,214	504,967	0.4
700,000		Banque de Montréal, FRN	7.325%	11-26-2082	711,818	740,143	0.6
1,300,000		Banque de Nouvelle-Écosse, FRN	4.442%	11-15-2035	1,306,994	1,314,748	1.1
900,000		Banque de Nouvelle-Écosse, FRN	3.700%	07-27-2081	864,160	808,209	0.7
500,000		Banque de Nouvelle-Écosse, FRN	7.023%	07-27-2082	503,745	520,933	0.4
1,800,000		Bell Canada	2.500%	05-14-2030	1,743,458	1,672,686	1.4
3,700,000		Bell Canada	3.000%	03-17-2031	3,308,832	3,474,060	2.9
2,400,000		Bell Canada	5.150%	08-24-2034	2,478,356	2,499,423	2.1
2,450,000		British Columbia Ferry Services Inc.	5.021%	03-20-2037	2,564,962	2,577,751	2.1
1,100,000		CGI Inc.	4.147%	09-05-2029	1,104,218	1,114,793	0.9
2,235,000		Fonds d'investissement immobilier Choice Properties	2.981%	03-04-2030	2,241,705	2,124,890	1.8
3,300,000		Fonds d'investissement immobilier Choice Properties	5.400%	03-01-2033	3,364,693	3,490,581	2.9
1,050,000		CT Real Estate Investment Trust	3.029%	02-05-2029	959,199	1,008,935	0.8
1,000,000		CT Real Estate Investment Trust	2.371%	01-06-2031	854,886	893,856	0.7
1,125,000		Dollarama Inc.	2.443%	07-09-2029	1,039,942	1,067,759	0.9
1,750,000		Dollarama Inc.	5.165%	04-26-2030	1,817,784	1,856,225	1.5
2,750,000		Fédération des Caisses Desjardins du Québec, FRN	5.279%	05-15-2034	2,782,433	2,871,415	2.4
2		First Nations ETF LP	4.136%	12-31-2041	2	2	-
152,886		Grand Renewable Solar LP	3.926%	01-31-2035	144,186	147,870	0.1
1,500,000		Granite REIT Holdings LP	2.194%	08-30-2028	1,437,888	1,414,320	1.2
2,100,000		Granite REIT Holdings LP	2.378%	12-18-2030	1,780,016	1,899,697	1.6
3,750,000		Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	3.260%	06-01-2037	3,253,284	3,360,453	2.8
1,800,000		Great-West Lifeco Inc.	2.379%	05-14-2030	1,612,571	1,689,658	1.4
1,250,000		Great-West Lifeco Inc, FRN	3.600%	12-31-2081	1,167,888	1,121,662	0.9
2,750,000		Hydro One Inc.	2.230%	09-17-2031	2,403,616	2,517,749	2.1
2,250,000		Hydro One Inc.	4.160%	01-27-2033	2,211,243	2,291,085	1.9
1,750,000		Hydro One Inc.	4.390%	03-01-2034	1,742,957	1,799,279	1.5
615,000		iA Financial Corp. Inc, FRN	6.611%	06-30-2082	614,309	633,679	0.5
300,000		iA Financial Corp. Inc, FRN	6.921%	09-30-2084	299,952	314,742	0.3
1,450,000		Intact Financial Corp.	1.928%	12-16-2030	1,264,463	1,317,946	1.1
286,560		Kingston Solar LP	3.571%	07-31-2035	263,891	271,029	0.2
1,000,000		Loblaw Cos, Ltd.	2.284%	05-07-2030	897,325	932,644	0.8
750,000		Loblaw Cos, Ltd.	6.540%	02-17-2033	846,090	852,604	0.7
1,300,000		Loblaw Cos, Ltd.	6.050%	06-09-2034	1,431,366	1,445,594	1.2
4,300,000		Lower Mattagami Energy LP	2.433%	05-14-2031	3,827,260	3,972,722	3.3
1,000,000		Lower Mattagami Energy LP	4.854%	10-31-2033	1,038,442	1,060,318	0.9
1,250,000		Manulife Finance Delaware LP	5.059%	12-15-2041	1,254,380	1,289,880	1.1
600,000		Société Financière Manuvie, FRN	2.818%	05-13-2035	629,419	568,038	0.5
450,000		Société Financière Manuvie, FRN	7.117%	06-19-2082	452,732	469,171	0.4
2,050,000		Metro Inc.	4.657%	02-07-2033	1,996,049	2,123,286	1.8
200,000		Metro Inc.	5.970%	10-15-2035	224,116	225,194	0.2
3,450,000		NAV Canada	2.063%	05-29-2030	3,047,492	3,184,366	2.6
5,300,000		Ontario Power Generation Inc.	3.215%	04-08-2030	5,013,137	5,171,899	4.4
700,000		Ontario Power Generation Inc.	4.831%	06-28-2034	722,467	732,902	0.6
2,050,000		Reliance LP	2.670%	08-01-2028	1,892,819	1,960,435	1.6

Fonds d'obligations d'entreprises
Genus
(anciennement Genus Strategic Bond Fund)
Tableau du portefeuille d'investissement

Au 31 décembre 2024

Actions ou Valeur nominale	Par Monnaie	Description	Coupon Taux	Maturité Date	Moyenne Coût (\$)	Juste Valeur (\$)	% du total Le portefeuille
4,150,000		Rogers Communications Inc.	2.900%	12-09-2030	3,947,852	3,889,684	3.2
1,000,000		Rogers Communications Inc.	4.250%	04-15-2032	965,214	995,132	0.8
1,850,000		Saputo Inc.	5.492%	11-20-2030	1,946,795	1,984,572	1.6
1,173,104		SNC-Lavalin Innisfree McGill Finance Inc.	6.632%	06-30-2044	1,403,829	1,351,379	1.1
3,950,000		Financière Sun Life Inc, FRN	5.500%	07-04-2035	4,085,188	4,234,440	3.5
900,000		Financière Sun Life Inc, FRN	5.120%	05-15-2036	909,507	949,536	0.8
400,000		TELUS Corp.	2.050%	10-07-2030	333,298	359,904	0.3
250,000		TELUS Corp.	4.650%	08-13-2031	249,778	255,766	0.2
3,900,000		TELUS Corp.	2.850%	11-13-2031	3,362,290	3,582,931	3.0
3,100,000		TELUS Corp.	4.950%	03-28-2033	3,109,952	3,202,324	2.7
1,000,000		La Banque Toronto-Dominion, FRN	4.423%	10-31-2035	1,014,470	1,010,060	0.8
1,250,000		La Banque Toronto-Dominion, FRN	7.283%	10-31-2082	1,258,834	1,317,815	1.1
500,000		La Banque Toronto-Dominion, FRN	5.909%	01-31-2085	500,000	498,409	0.4
2,150,000		Toronto Hydro Corp.	2.470%	10-20-2031	1,883,201	1,987,720	1.7
2,200,000		Toronto Hydro Corp.	4.610%	06-14-2033	2,249,688	2,300,441	1.9
1,300,000		Autorité aéroportuaire de Vancouver	1.760%	09-20-2030	1,176,053	1,174,066	1.0
1,200,000		Vidéotron Ltd.	5.000%	07-15-2034	1,187,738	1,229,392	1.0
485,195		Autorité aéroportuaire de Winnipeg Inc.	6.102%	11-20-2040	497,519	525,395	0.4
Total Revenu fixe canadien					107,190,673	109,859,325	91.2
Revenu fixe étranger							
3 300 000	USD	Verizon Communications Inc.	2,500%	16-05-2030	2,942,131	3,079,106	2.6
Total des titres à revenu fixe étrangers					2,942,131	3,079,106	2.6
Total des investissements					117,562,415	120,380,495	100.0

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Genus Canadian Alpha Fund

État de la situation financière

Au 31 décembre	2024		2023	
Actifs				
Actif circulant				
Argent liquide	\$	653,639	\$	-
Investissements		46,674,562		37,461,359
Dividendes à recevoir		96,994		88,725
Total des actifs		47,425,195		37,550,084
Passif				
Passif à court terme				
Dettes et charges à payer		27,438		22,615
Dettes bancaires		-		97,632
Distributions à verser aux porteurs de parts		35		-
Total du passif (à l'exclusion de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables)		27,473		120,247
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (série O)	\$	47,397,722	\$	37,429,837
Unités rachetables en circulation (note 5)		169,520		144,766
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (série O)	\$	279,60	\$	258,55

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

/s/ Leslie G. Cliff
Directeur

/s/ Wayne W. Wachell
Directeur

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024		2023	
Revenu				
Revenus d'intérêts à des fins de distribution	\$	27,158	\$	28,858
Revenus de dividendes		1,071,964		1,193,820
Gain (perte) de change sur les liquidités		(450)		211
Revenus des prêts de titres		2,737		2,832
Autres variations de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
Plus-value nette réalisée sur la vente d'investissements		5,174,653		1,227,282
Variation nette de la plus-value non réalisée sur les investissements		2,300,705		2,105,644
Revenu total		8,576,767		4,558,647
Dépenses				
Frais de mandataire		5,831		5,593
Frais d'audit		8,520		5,460
Honoraires du comité d'examen indépendant		2,025		1,916
Frais de garde		6,422		5,029
Frais d'information des porteurs de parts		49,414		37,867
Autres dépenses administratives		46,394		43,709
Charges d'intérêts		304		167
Coûts de transaction		131,305		177,334
Total des dépenses de fonctionnement		250,215		277,075
Bénéfice d'exploitation		8,326,552		4,281,572
Remboursement de l'impôt sur le revenu		2,281		-
Augmentation de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation (série O)	\$	8,328,833	\$	4,281,572
Nombre moyen pondéré d'unités au cours de l'année		156,018		143,235
Augmentation de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations par part (série O)	\$	53,38	\$	29,89

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024		2023	
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice (série O)	\$	37,429,837	\$	31,709,251
Augmentation de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations		8,328,833		4,281,572
Distributions aux détenteurs de parts rachetables				
Revenus nets des investissements		(1,073,858)		(915,020)
Plus-values		(3,819,278)		(359,923)
Total des distributions aux détenteurs de parts rachetables		(4,893,136)		(1,274,943)
Transactions de parts rachetables				
Emission d'unités rachetables		12,315,893		6,439,861
Réinvestissement des parts rachetables		2,978,988		710,081
Rachat d'unités rachetables		(8,762,693)		(4,435,985)
Augmentation nette des transactions sur les unités rachetables		6,532,188		2,713,957
Augmentation nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables		9,967,885		5,720,586
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice (série O)	\$	47,397,722	\$	37,429,837

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Genus Canadian Alpha Fund

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles		
Produit de la vente d'investissements	\$ 67,830,969	\$ 60,858,702
Achat d'investissements	(69,700,119)	(63,723,398)
Dividendes reçus, nets de retenue à la source	1,063,695	1,153,214
Intérêts reçus, à l'exclusion du gain sur les billets à court terme	29,439	28,858
Intérêts payés	(304)	(167)
Revenus des prêts de titres	2,737	2,832
Dépenses de fonctionnement payées	(113,783)	(103,874)
Trésorerie nette utilisée pour les activités d'exploitation	(887,366)	(1,783,833)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux détenteurs de parts rachetables, nettes des distributions réinvesties	(1,914,113)	(564,862)
Encaissement de l'émission de parts rachetables	12,315,893	6,439,861
Montants payés pour les unités rachetées	(8,762,693)	(4,435,985)
Trésorerie nette provenant des activités de financement	1,639,087	1,439,014
Gain (perte) de change sur les liquidités	(450)	211
Augmentation (diminution) nette des liquidités	751,271	(344,608)
Trésorerie (dette bancaire) au début de l'exercice	\$ (97,632)	\$ 246,976
Trésorerie (endettement bancaire) à la fin de l'exercice	\$ 653,639	\$ (97,632)

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Genus Canadian Alpha Fund

Tableau du portefeuille d'investissement

Au 31 décembre 2024

Actions ou		Moyenne	Juste	% du total
Valeur nominale	Description	Coût (\$)	Valeur (\$)	Le portefeuille
Actions canadiennes				
L'énergie				
122,300	Athabasca Oil Corp.	613,396	651,859	1.4
25,100	Ressources naturelles canadiennes Ltd.	1,211,132	1,113,938	2.4
135,000	CES Energy Solutions Corp.	1,249,975	1,339,200	2.9
15,435	Imperial Oil Ltd.	1,369,284	1,367,387	2.9
26,900	Keyera Corp.	1,023,280	1,182,524	2.5
93,300	Secure Energy Services Inc.	1,345,685	1,517,058	3.3
16,200	Suncor Energy Inc.	783,553	831,222	1.8
		7,596,305	8,003,188	17.2
Matériaux				
39,300	Alamos Gold Inc.	613,102	1,042,236	2.2
33,000	Eldorado Gold Corp.	777,836	705,540	1.5
70,700	Kinross Gold Corp.	521,480	943,845	2.0
44,700	Lundin Mining Corp.	627,409	552,939	1.2
25,200	Transcontinental Inc.	441,513	467,964	1.0
25,100	Winpak Ltd.	1,174,794	1,198,023	2.6
		4,156,134	4,910,547	10.5
Industrie				
45,100	Air Canada	1,064,392	1,003,926	2.2
9,400	Canadien Pacifique Kansas City Ltd.	1,089,931	978,352	2.1
11,400	Stantec Inc.	1,290,824	1,285,692	2.8
4,300	Waste Connections Inc.	1,073,650	1,060,380	2.3
5,500	WSP Global Inc.	1,283,905	1,391,280	3.0
		5,802,702	5,719,630	12.4
Consommateurs de base				
10,500	Metro Inc.	926,583	946,575	2.0
		926,583	946,575	2.0
Consommation discrétionnaire				
8,100	Dollarama Inc.	908,282	1,136,268	2.4
21,600	Gildan Activewear Inc.	1,360,692	1,461,240	3.1
		2,268,974	2,597,508	5.5
Finances				
24,700	Banque Canadienne Impériale de Commerce	1,713,972	2,245,971	4.8
21,600	Definity Financial Corp.	1,126,915	1,262,520	2.7
900	Fairfax Financial Holdings Ltd.	1,275,877	1,800,000	3.9
21,600	Société financière IGM Inc.	1,025,780	991,656	2.1
51,600	Société Financière Manuvie	1,830,957	2,278,656	4.9
13,700	Banque nationale du Canada	1,352,524	1,795,248	3.8
26,200	Banque Royale du Canada	3,228,641	4,540,984	9.6
10,400	La Banque de Nouvelle-Écosse	668,059	802,776	1.7
16,200	La Banque Toronto-Dominion	1,299,647	1,239,786	2.7
		13,522,372	16,957,597	36.2

Genus Canadian Alpha Fund

Tableau du portefeuille d'investissement

Au 31 décembre 2024

Actions ou Valeur nominale	Description de l'entreprise	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du portefeuil e total
Technologie de l'information				
10,200	Celestica Inc.	1,218,903	1,353,132	2.9
300	Constellation Software Inc.	1,026,371	1,333,473	2.9
300	Constellation Software Inc. bons de souscription, 31 mars 2040	-	-	-
21,000	Shopify Inc.	1,974,880	3,212,790	6.9
		4,220,154	5,899,395	12.7
Communication Services				
18,900	Quebecor Inc.	616,519	595,350	1.3
		616,519	595,350	1.3
Utilitaires				
23,600	Hydro One Ltd.	1,073,847	1,044,772	2.2
		1,073,847	1,044,772	2.2
Total Actions canadiennes		40,183,590	46,674,562	100.0
Coûts de transaction		(32,307)		
Total des investissements		40,151,283	46,674,562	100.0

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions Genus Dividend

État de la situation financière

Au 31 décembre	2024	2023
Actifs		
Actif circulant		
Argent liquide	\$ 2,418,567	\$ 7,073,966
Investissements	185,576,122	252,781,436
Dividendes à recevoir	324,405	566,043
Marges déposées sur les contrats à terme	8,485,507	7,187,186
Gain non réalisé sur les contrats à terme	431,311	619,974
Total des actifs	197,235,912	268,228,605
Passif		
Passif à court terme		
Dettes et charges à payer	33,342	29,850
Rachats à payer aux porteurs de parts	-	122,496
Perte non réalisée sur les contrats à terme	115,857	591,867
Total du passif (à l'exclusion de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables)	149,199	744,213
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (série O)	\$ 197,086,713	\$ 267,484,392
Unités rachetables en circulation (note 5)	1,259,489	1,781,204
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (série O)	\$ 156.48	\$ 150.17

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

/s/ **Leslie G. Cliff**
Directeur

/s/ **Wayne W. Wachell**
Directeur

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Revenu		
Revenus d'intérêts à des fins de distribution	\$ 267,528	\$ 498,750
Revenus de dividendes	9,108,485	11,619,187
Gain (perte) de change sur les liquidités	343,488	(282,627)
Revenus des prêts de titres	57,759	34,832
Autres variations de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat Intérêts négatifs sur les investissements	(149)	(1,214)
Plus-value nette réalisée sur la vente d'investissements	38,410,688	23,537,976
Plus-value (moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme	1,321,004	(20,508)
Variation nette des plus-values (moins-values) non réalisées sur les investissements et les contrats à terme	6,237,901	(10,740,020)
Revenu total	55,746,704	24,646,376
Dépenses		
Frais de mandataire	8,432	8,484
Frais d'audit	8,520	7,362
Honoraires du comité d'examen indépendant	12,210	19,510
Frais de garde	32,623	28,042
Frais d'information des porteurs de parts	66,773	55,906
Autres dépenses administratives	103,065	129,780
Charges d'intérêts	2,922	11,927
Coûts de transaction	648,942	1,085,077
Total des dépenses de fonctionnement	883,487	1,346,088
Bénéfice d'exploitation	54,863,217	23,300,288
Retenues à la source	(905,119)	(1,327,816)
Augmentation de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation (série O)	\$ 53,958,098	\$ 21,972,472
Nombre moyen pondéré d'unités au cours de l'année	1,511,503	2,084,120
Augmentation de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations par part (série O)	\$ 35.70	\$ 10.54

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice (série O)	\$ 267,484,392	\$ 331,647,393
Augmentation de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	53,958,098	21,972,472
Distributions aux détenteurs de parts rachetables		
Revenus nets des investissements	(8,342,665)	(10,789,072)
Plus-values	(25,948,636)	(13,391,535)
Total des distributions aux détenteurs de parts rachetables	(34,291,301)	(24,180,607)
Transactions de parts rachetables		
Émission d'unités rachetables	24,200,044	26,436,850
Réinvestissement des parts rachetables	20,699,555	14,251,029
Rachat d'unités rachetables	(134,964,075)	(102,642,745)
Diminution nette des transactions sur les unités rachetables	(90,064,476)	(61,954,866)
Diminution nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	(70,397,679)	(64,163,001)
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice (série O)	\$ 197,086,713	\$ 267,484,392

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions Genus Dividend

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles		
Produit de la vente d'investissements	\$ 401,927,114	\$ 601,815,763
Achat d'investissements	(291,009,500)	(529,902,121)
Dividendes reçus, nets de retenues à la source	8,445,004	10,179,917
Intérêts reçus, à l'exclusion du gain sur les billets à court terme	267,528	498,750
Intérêts payés	(2,922)	(11,927)
Revenus des prêts de titres	57,759	34,832
Intérêts négatifs sur les investissements	(149)	(1,214)
Dépenses de fonctionnement payées	(228,131)	(253,681)
Produit net des règlements de produits dérivés	22,683	3,351,520
Trésorerie nette provenant des activités d'exploitation	119,479,386	85,711,839
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux détenteurs de parts rachetables, nettes des distributions réinvesties	(13,591,746)	(9,929,578)
Encaissement de l'émission de parts rachetables	24,200,044	26,436,850
Montants payés pour les unités rachetées	(135,086,571)	(102,573,922)
Trésorerie nette utilisée pour les activités de financement	(124,478,273)	(86,066,650)
Gain (perte) de change sur les liquidités	343,488	(282,627)
Diminution nette des liquidités	(4,655,399)	(637,438)
Liquidités au début de l'année	\$ 7,073,966	\$ 7,711,404
Liquidités à la fin de l'année	\$ 2,418,567	\$ 7,073,966

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions Genus Dividend

Tableau du portefeuille d'investissement

Au 31 décembre 2024

Actions ou Valeur nominale	Description	Moyenne Coût (\$)	Juste Valeur (\$)	% du total Le portefeuille
Actions				
L'énergie				
38,400	Ressources naturelles canadiennes Ltd.	1,902,229	1,704,192	0.9
78,400	Keyera Corp.	3,467,268	3,446,464	1.9
135,200	Secure Energy Services Inc.	2,297,413	2,198,352	1.2
61,000	Suncor Energy Inc.	2,916,861	3,129,910	1.7
		10,583,771	10,478,918	5.7
Matériaux				
31,700	Agnico Eagle Mines Ltd.	2,246,734	3,564,982	1.9
168,900	Kinross Gold Corp.	1,330,687	2,254,815	1.2
158,200	Lundin Mining Corp.	2,299,121	1,956,934	1.1
121,100	Nitto Denko Corp.	2,771,157	2,970,014	1.6
		8,647,699	10,746,745	5.8
Industrie				
54,300	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	3,352,590	3,917,214	2.1
10,300	Aena SME SA	2,990,535	3,028,013	1.6
5,300	Cintas Corp.	1,659,631	1,392,631	0.8
86,700	Computershare Ltd.	2,302,263	2,621,050	1.4
9,800	Cummins Inc.	3,168,127	4,913,319	2.6
4,200	Lockheed Martin Corp.	2,662,670	2,935,307	1.6
		16,135,816	18,807,534	10.1
Consommation discrétionnaire				
8,400	Darden Restaurants Inc.	1,770,306	2,255,391	1.2
45,000	Gildan Activewear Inc.	2,409,315	3,044,250	1.6
12,800	Ralph Lauren Corp.	3,557,844	4,252,124	2.3
39,000	Tapestry Inc.	2,344,851	3,664,366	2.0
17,000	Wyndham Hotels & Resorts Inc.	2,314,460	2,464,268	1.3
		12,396,776	15,680,399	8.4
Consommateurs de base				
65,200	Carrefour SA	1,488,977	1,333,188	0.7
10,100	Ingredion Inc.	1,499,957	1,998,182	1.1
66,200	Koninklijke Ahold Delhaize NV	2,836,853	3,104,588	1.7
465,800	Tesco PLC	2,132,331	3,090,063	1.7
15,600	Walmart Inc.	1,269,933	2,027,096	1.1
2,082,100	WH Group Ltd.	2,325,547	2,316,815	1.2
		11,553,598	13,869,932	7.5
Soins de santé				
12,000	AbbVie Inc.	2,853,695	3,066,834	1.7
36,500	Gilead Sciences Inc.	4,068,943	4,848,924	2.6
14,400	Novartis AG	2,086,729	2,027,042	1.1
10,100	Roche Holding AG	4,040,849	4,095,331	2.2
		13,050,216	14,038,131	7.6
Finances				
42,700	ASR Nederland NV	2,860,644	2,911,234	1.6
35,400	Citigroup Inc.	2,655,112	3,583,734	1.9
23,300	Comerica Inc.	2,297,113	2,072,608	1.1
105,000	DBS Group Holdings Ltd.	3,927,035	4,839,648	2.6
116,500	Société financière IGM Inc.	4,822,579	5,348,515	2.9
675,400	Intesa Sanpaolo SpA	2,879,956	3,885,609	2.1
7,900	JPMorgan Chase & Co.	1,440,679	2,723,546	1.5
12,100	Banque nationale du Canada	1,193,402	1,585,584	0.9

Fonds d'actions Genus Dividend

Tableau du portefeuille d'investissement

Au 31 décembre 2024

Actions ou Valeur nominale	Description	Moyenne Coût (\$)	Juste Valeur (\$)	% du total Le portefeuille
366,500	NatWest Group PLC	2,336,353	2,654,448	1.4
80,200	Groupe NN NV	4,311,218	5,024,817	2.7
17,300	OneMain Holdings Inc.	1,321,303	1,297,046	0.7
211,700	Poste Italianae SpA	3,342,771	4,294,092	2.3
31,500	Banque Royale du Canada	4,208,754	5,459,580	2.9
		37,596,919	45,680,461	24.6
Immobilier				
199,500	First Capital Real Estate Investment Trust	3,373,446	3,383,520	1.8
51,300	VICI Properties Inc.	2,204,303	2,155,115	1.2
		5,577,749	5,538,635	3.0
Technologie de l'information				
10,500	Broadcom Inc.	1,408,026	3,501,057	1.9
97,400	Canon Inc.	4,296,096	4,600,153	2.5
77,400	Cisco Systems Inc.	5,540,899	6,589,980	3.5
70,700	Corning Inc.	4,568,256	4,831,894	2.6
62,200	HP Inc.	3,148,135	2,918,966	1.6
20,600	International Business Machines Corp.	5,197,703	6,512,919	3.5
32,400	Juniper Networks Inc.	1,622,056	1,745,092	0.9
17,100	NetApp Inc.	2,154,942	2,854,796	1.5
32,400	Seagate Technology Holdings PLC	4,189,414	4,021,867	2.2
		32,125,527	37,576,724	20.2
Services de communication				
708,000	Koninklijke KPN NV	3,569,951	3,706,227	2.0
98,000	Quebecor Inc.	3,114,519	3,087,000	1.7
4,100	T-Mobile US Inc.	1,118,875	1,301,568	0.7
		7,803,345	8,094,795	4.4
Utilitaires				
44,100	Edison International	4,208,852	5,063,848	2.7
		4,208,852	5,063,848	2.7
Total des actions		159,680,268	185,576,122	100.0
Coûts de transaction		(193,927)		
Total des investissements		159,486,341	185,576,122	100.0
Futures				
Nombre de contrats		Sous contrat Prix	Gain (perte) non réalisé(e) (\$)	
2	Futures sur la livre sterling 25 mars	1.27	(3,416)	
62	Futures sur le dollar canadien 25 mars	0.71	(87,920)	
(124)	Euro Fx Futures 25 mars	1.05	341,136	
11	Futures en couronne suédoise 25 mars	0.09	(24,521)	
(19)	Franc suisse à terme 25 mars	1.14	90,175	
			315,454	

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds équilibré mondial Genus

État de la situation financière

Au 31 décembre	2024	2023
Actifs		
Actif circulant		
Argent liquide	\$ -	\$ 91,305
Investissements	55,795,932	48,956,725
Revenus à recevoir des composants sous-jacents	3,475,568	937,357
Dividendes à recevoir	2,800	-
Souscriptions à recevoir des porteurs de parts	-	70
Total des actifs	59,274,300	49,985,457
Passif		
Passif à court terme		
Dettes bancaires	597,808	-
Dettes et charges à payer	20,209	15,522
En raison du courtier	-	475,626
Distributions à verser aux porteurs de parts	385	1
Total du passif (à l'exclusion de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables)	618,402	491,149
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (série O)	\$ 58,655,898	\$ 49,494,308
Unités rachetables en circulation (note 5)	375,146	363,016
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (série O)	\$ 156.35	\$ 136.34

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

/s/ Leslie G. Cliff
Directeur

/s/ Wayne W. Wachell
Directeur

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Revenu		
Revenus d'intérêts à des fins de distribution	\$ 7,890	\$ 13,506
Revenus de dividendes	589,756	446,382
Distributions des composants sous-jacents	3,898,085	1,402,952
Gain (perte) de change sur les liquidités	(6,176)	4,081
Autres variations de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
Plus-value nette réalisée sur la vente d'investissements	2,766,363	475,690
Variation nette de la plus-value non réalisée sur les investissements	5,584,107	2,204,358
Revenu total	12,840,025	4,546,969
Dépenses		
Frais de mandataire	6,091	6,021
Frais d'audit	8,520	7,362
Honoraires du comité d'examen indépendant	2,241	2,798
Frais de garde	6,416	5,042
Frais d'information des porteurs de parts	25,800	17,769
Autres dépenses administratives	43,425	35,380
Coûts de transaction	10,535	22,969
Charges d'intérêts	6,458	6,483
Total des dépenses de fonctionnement	109,486	103,824
Bénéfice d'exploitation	12,730,539	4,443,145
Retenues à la source	(49,299)	(55,620)
Augmentation de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation (série O)	\$ 12,681,240	\$ 4,387,525
Nombre moyen pondéré d'unités au cours de l'année	355,732	366,570
Augmentation de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations par part (série O)	\$ 35.65	\$ 11.97

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice (série O)	\$ 49,494,308	\$ 47,403,385
Augmentation de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	12,681,240	4,387,525
Distributions aux détenteurs de parts rachetables		
Revenus nets des investissements	(1,168,493)	(1,097,172)
Plus-values	(4,253,346)	(363,440)
Total des distributions aux détenteurs de parts rachetables	(5,421,839)	(1,460,612)
Transactions de parts rachetables		
Émission d'unités rachetables	3,313,796	2,649,825
Réinvestissement des parts rachetables	4,870,953	1,290,885
Rachat d'unités rachetables	(6,282,560)	(4,776,700)
Augmentation (diminution) nette des transactions de parts rachetables	1,902,189	(835,990)
Augmentation nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	9,161,590	2,090,923
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice (série O)	\$ 58,655,898	\$ 49,494,308

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds équilibré mondial Genus

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice clos le 31 décembre	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles		
Produit de la vente d'investissements	\$ 19,234,661	\$ 30,261,876
Achat d'investissements	(18,209,559)	(29,294,182)
Revenus perçus des composantes sous-jacentes, nets de retenue à la source	1,905,421	1,282,190
Intérêts payés	(6,458)	(6,483)
Dépenses de fonctionnement payées	(87,806)	(77,088)
Trésorerie nette provenant des activités d'exploitation	2,836,259	2,166,313
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux détenteurs de parts rachetables, nettes des distributions réinvesties	(550,502)	(169,766)
Encaissement de l'émission de parts rachetables	3,313,866	2,649,755
Montants payés pour les unités rachetées	(6,282,560)	(4,776,700)
Trésorerie nette utilisée pour les activités de financement	(3,519,196)	(2,296,711)
Gain (perte) de change sur les liquidités	(6,176)	4,081
Diminution nette des liquidités	(689,113)	(126,317)
Liquidités au début de l'année	\$ 91,305	\$ 217,622
Trésorerie (endettement bancaire) à la fin de l'exercice	\$ (597,808)	\$ 91,305

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Genus Global Balanced

Tableau du portefeuille d'investissement

Au 31 décembre 2024

Actions ou Valeur nominale	Description	Moyenne Coût (\$)	Juste Valeur (\$)	% du total Le portefeuille
Fonds négociés en bourse				
6,100	iShares 20+ Year Treasury Bond ETF	798,977	766,152	1.4
14,900	iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	1,898,014	2,076,498	3.7
10,500	iShares iBoxx \$ High Yield Corporate Bond ETF	1,102,852	1,187,708	2.1
9,300	iShares iBoxx\$ Investment Grade Corporate Bond ETF	1,373,913	1,429,020	2.6
9,000	iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	1,076,219	1,152,522	2.1
4,400	iShares Russell 2000 ETF	1,455,100	1,398,260	2.5
89,300	iShares US Treasury Bond ETF	2,734,475	2,885,223	5.2
33,700	SPDR Bloomberg 1-3 Month T-Bill ETF	4,290,065	4,431,392	7.9
16,700	Vanguard S&P 500 ETF	8,984,937	12,941,172	23.2
		23,714,552	28,267,947	50.7
Fonds d'actions				
4,580	Genus Canadian Alpha Fund	1,061,576	1,280,641	2.3
12,553	Fonds de revenu canadien Genus	1,282,919	1,285,059	2.3
53,433	Fonds d'actions Genus CanGlobe	8,531,537	10,645,758	19.1
8,487	Fonds Genus Global Alpha	2,426,245	2,882,712	5.2
		13,302,277	16,094,170	28.9
Fonds des marchés émergents				
5,578	Fonds d'actions des marchés émergents Genus	851,346	910,177	1.6
Fonds d'obligations d'État				
8,061	Fonds d'obligations d'État Genus	884,806	842,319	1.5
Fonds stratégique d'obligations				
7,731	Fonds d'obligations d'entreprises Genus	813,155	811,622	1.5
Fonds hypothécaire commercial				
14,343	Fonds Genus Commercial Mortgage	1,455,479	1,459,303	2.6
Fonds d'actions à dividendes				
47,199	Fonds d'actions Genus Dividend	6,745,408	7,385,815	13.2
Fonds de bons du Trésor canadiens				
246	Fonds Genus Canadian T-Bill	24,579	24,579	-
Coûts de transaction		(7,630)		
Total des investissements		47,783,972	55,795,932	100.0

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Genus Global Alpha

État de la situation financière

Au 31 décembre (exprimé en dollars américains)	2024	2023
Actifs		
Actif circulant		
Argent liquide	\$ 1,826,887	\$ 1,238,782
Investissements	62,337,366	52,485,238
Dividendes à recevoir	24,993	77,004
Marges déposées sur les contrats à terme	303,762	404,108
Gain non réalisé sur les contrats à terme	27,369	225,445
Souscriptions à recevoir des porteurs de parts	4,860	47,249
Total des actifs	64,525,237	54,477,826
Passif		
Passif à court terme		
Dettes et charges à payer	19,518	23,744
Rachats à payer aux porteurs de parts	6	16,813
Perte non réalisée sur les contrats à terme	153,565	63,984
Total du passif (à l'exclusion de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables)	173,173	104,541
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (série O)	\$ 64,352,064	\$ 54,373,285
Unités rachetables en circulation (note 5)	272,487	248,038
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (série O)	\$ 236.17	\$ 219.21

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

/s/ Leslie G. Cliff
Directeur

/s/ Wayne W. Wachell
Directeur

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre (Exprimé en dollars américains)	2024	2023
Revenu		
Revenus d'intérêts à des fins de distribution	\$ 56,916	\$ 68,176
Revenus de dividendes	764,266	894,978
Perte de change sur les liquidités	(66,104)	(45,175)
Revenus des prêts de titres	808	-
Autres variations de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
Intérêts négatifs sur les investissements	(9)	(3)
Plus-value nette réalisée sur la vente d'investissements	11,235,061	2,621,694
Perte nette réalisée sur les contrats à terme	(580,980)	(430,955)
Variation nette de la plus-value non réalisée sur les investissements et les contrats à terme	1,968,490	4,918,796
Revenu total	13,378,448	8,027,511
Dépenses		
Frais de fiducie	4,806	4,408
Frais juridiques	-	-
Frais d'audit	4,416	8,180
Honoraires du comité d'examen indépendant	2,461	1,840
Frais de garde	5,940	4,684
Frais d'information des porteurs de parts	37,116	31,649
Autres dépenses administratives	46,757	51,548
Coûts de transaction	168,948	161,834
Charges d'intérêts	825	3,518
Total des dépenses de fonctionnement	271,269	267,661
Bénéfice d'exploitation	13,107,179	7,759,850
Retenues à la source	(86,326)	(141,161)
Augmentation de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation (série O)	\$ 13,020,853	\$ 7,618,689
Nombre moyen pondéré d'unités au cours de l'année	242,798	242,783
Augmentation de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations par part (série O)	\$ 53.63	\$ 31.38

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables

Pour l'exercice clos le 31 décembre (Exprimé en dollars américains)	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice (série O)	\$ 54,373,285	\$ 42,653,540
Augmentation de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	13,020,853	7,618,689
Distributions aux détenteurs de parts rachetables		
Revenus nets des investissements	(645,446)	(705,873)
Plus-values	(7,959,839)	-
Total des distributions aux détenteurs de parts rachetables	(8,605,285)	(705,873)
Transactions de parts rachetables		
Émission d'unités rachetables	10,366,633	8,331,073
Réinvestissement des parts rachetables	8,527,855	678,918
Rachat d'unités rachetables	(13,331,277)	(4,203,062)
Augmentation nette des transactions sur les unités rachetables	5,563,211	4,806,929
Augmentation nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	9,978,779	11,719,745
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice (série O)	\$ 64,352,064	\$ 54,373,285

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Genus Global Alpha

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice clos le 31 décembre (Exprimé en dollars américains)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles		
Produit de la vente d'investissements	\$ 123,505,107	\$ 110,032,229
Achat d'investissements	(120,034,975)	(114,916,502)
Dividendes reçus, nets de retenue à la source	729,951	715,833
Intérêts reçus, à l'exclusion du gain sur les billets à court terme	57,724	68,176
Intérêts payés	(825)	(3,518)
Intérêts négatifs sur les investissements	(9)	(3)
Dépenses de fonctionnement payées	(105,722)	(102,277)
Paiements nets résultant du règlement de produits dérivés	(480,634)	(151,552)
Trésorerie nette provenant des activités d'exploitation	3,670,617	(4,357,614)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux détenteurs de parts rachetables, nettes des distributions réinvesties	(77,346)	(26,955)
Encaissement de l'émission de parts rachetables	10,409,022	8,578,924
Montants payés pour les unités rachetées	(13,348,084)	(4,191,418)
Trésorerie nette provenant des activités de financement	(3,016,408)	4,360,551
Perte de change sur les liquidités	(66,104)	(45,175)
Augmentation (diminution) nette des liquidités	588,105	(42,238)
Liquidités au début de l'année	\$ 1,238,782	\$ 1,281,020
Liquidités à la fin de l'année	\$ 1,826,887	\$ 1,238,782

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Genus Global Alpha

Tableau du portefeuille d'investissement

[Exprimé en dollars américains].

Au 31 décembre 2024

Actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du portefeuil e total
Actions				
L'énergie				
4,700	Cheniere Energy Inc.	1,001,762	1,009,889	1.6
36,600	TechnipFMC PLC	1,094,152	1,059,204	1.7
		2,095,914	2,069,093	3.3
Matériaux				
36,000	Alamos Gold Inc.	705,038	663,825	1.1
72,000	Rio Tinto Ltd.	750,379	619,270	1.0
		1,455,417	1,283,095	2.1
Industrie				
6,300	Acuity Brands Inc.	1,218,592	1,840,419	3.0
5,600	Aena SME SA	1,208,698	1,144,691	1.8
4,000	Cintas Corp.	898,134	730,800	1.2
6,100	Cummins Inc.	1,797,948	2,126,460	3.4
13,970	Recruit Holdings Co, Ltd.	872,539	990,682	1.6
115,000	Swire Pacific Ltd.	973,026	1,042,971	1.7
		6,968,937	7,876,023	12.7
Consommation discrétionnaire				
11,500	Amazon.com Inc.	2,140,466	2,522,985	4.0
260	Booking Holdings Inc.	1,111,167	1,291,789	2.1
2,600	Carvana Co.	363,746	528,736	0.8
6,000	Deckers Outdoor Corp.	1,052,741	1,218,540	2.0
30,000	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	821,829	771,900	1.2
2,100	Tesla Inc.	692,051	848,064	1.4
8,400	La société TJX Cos Inc.	939,183	1,014,804	1.6
		7,121,183	8,196,818	13.1
Consommateurs de base				
2,500	Casey's General Stores Inc.	959,998	990,575	1.6
6,900	Sprouts Farmers Market Inc.	354,927	876,783	1.4
215,000	Tesco PLC	765,573	991,715	1.6
15,700	Walmart Inc.	929,057	1,418,495	2.3
		3,009,555	4,277,568	6.9
Utilitaires				
11,000	Edison International	960,925	878,240	1.4
14,800	Entergy Corp.	918,191	1,122,136	1.8
		1,879,116	2,000,376	3.2
Services de communication				
17,000	Alphabet Inc.	2,763,589	3,218,100	5.2
2,750	Meta Platforms Inc.	1,146,059	1,610,153	2.6
		3,909,648	4,828,253	7.8
Soins de santé				
1,100	Argenx SE	672,756	683,435	1.1
11,400	Boston Scientific Corp.	948,616	1,018,248	1.6
11,100	Gilead Sciences Inc.	1,065,185	1,025,307	1.6
1,800	Intuitive Surgical Inc.	503,521	939,528	1.5
5,600	Roche Holding AG	1,918,647	1,672,140	2.7
		5,108,725	5,338,658	8.5

Fonds Genus Global Alpha

Tableau du portefeuille d'investissement

[Exprimé en dollars américains].

Au 31 décembre 2024

Actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du portefeuil e total
Finances				
315,000	Barclays PLC	987,465	1,057,877	1.7
2,900	Evercore Inc.	705,185	803,851	1.3
36,400	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	1,409,904	1,381,410	2.2
9,200	JPMorgan Chase & Co.	1,322,770	2,205,332	3.5
16,000	Synchrony Financial	812,589	1,040,000	1.7
7,200	The Hartford Financial Services Group Inc.	829,970	787,680	1.3
5,100	The Travelers Cos, Inc.	904,106	1,228,539	2.0
5,500	Visa Inc.	1,705,433	1,738,220	2.8
		8,677,422	10,242,909	16.5
Technologie de l'information				
17,900	Amphenol Corp.	1,318,800	1,243,155	2.0
15,500	Apple Inc.	3,146,042	3,881,511	6.1
2,200	AppLovin Corp.	318,165	712,426	1.1
8,800	Arista Networks Inc.	777,024	972,664	1.6
6,300	Broadcom Inc.	1,085,859	1,460,592	2.3
2,700	Motorola Solutions Inc.	1,168,813	1,248,021	2.0
20,900	NVIDIA Corp.	2,536,852	2,806,661	4.5
6,600	Oracle Corp.	1,044,565	1,099,824	1.8
8,900	Palantir Technologies Inc.	517,621	673,107	1.1
970	ServiceNow Inc.	938,153	1,028,316	1.6
		12,851,894	15,126,277	24.1
Immobilier				
37,600	VICI Properties Inc.	1,217,775	1,098,296	1.8
		1,217,775	1,098,296	1.8
Total des actions		54,295,586	62,337,366	100.0
Coûts de transaction		(38,639)		
Total des investissements		54,256,947	62,337,366	100.0
Futures				
Nombre de Contrats		Sous contrat Prix	Non réalisé Gain (perte) (\$)	
5	Futures sur la livre sterling 25 mars	1.27	(5,938)	
(21)	Futures sur le dollar canadien 25 mars	0.71	20,769	
46	Euro Fx Futures Mar 25	1.05	(87,687)	
19	Yen japonais à terme 25 mars	0.66	(55,290)	
3	Couronne suédoise à terme 25 mars	0.09	(4,650)	
(2)	Franc suisse à terme 25 mars	1.14	6,600	
			(126,196)	

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions Genus CanGlobe

État de la situation financière

Au 31 décembre (exprimé en dollars américains)	2024	2023
Actifs		
Actif circulant		
Argent liquide	\$ 5,091,257	\$ 3,813,756
Investissements	207,621,638	154,235,045
Dividendes à recevoir	120,168	373,812
Gain non réalisé sur les contrats à terme	59,212	386,690
Marges déposées sur les contrats à terme	324,268	594,232
Souscriptions à recevoir des porteurs de parts	2,825	105,939
Total des actifs	213,219,368	159,509,474
Passif		
Passif à court terme		
Dettes et charges à payer	28,624	30,672
Distributions à verser aux porteurs de parts	-	2,936
Rachats à payer aux porteurs de parts	12,365	68,992
Perte non réalisée sur les contrats à terme	159,963	83,225
Total du passif (à l'exclusion de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables)	200,952	185,825
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (série O)	\$ 213,018,416	\$ 159,323,649
Unités rachetables en circulation (note 5)	1,537,705	1,208,866
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (série O)	\$ 138.53	\$ 131.80

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

/s/ Leslie G. Cliff
Directeur

/s/ Wayne W. Wachell
Directeur

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre (Exprimé en dollars américains)	2024	2023
Revenu		
Revenus d'intérêts à des fins de distribution	\$ 198,024	\$ 182,729
Revenus de dividendes	3,638,128	2,822,703
Perte de change sur les liquidités	(144,325)	(79,223)
Revenus des prêts de titres	7,456	13,002
Autres variations de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
Intérêts négatifs sur les investissements	(24)	(81)
Plus-value nette réalisée sur la vente d'investissements	33,965,958	7,626,792
Perte nette réalisée sur les contrats à terme	(1,196,383)	(471,765)
Variation nette de la plus-value non réalisée sur les investissements et les contrats à terme	8,473,517	14,121,816
Revenu total	44,942,351	24,215,973
Dépenses		
Frais de mandataire	6,064	5,684
Frais d'audit	4,825	8,186
Honoraires du comité d'examen indépendant	7,602	4,774
Frais de garde	21,671	12,129
Frais d'information des porteurs de parts	48,103	40,867
Autres dépenses administratives	76,489	67,965
Coûts de transaction	524,140	396,790
Charges d'intérêts	2,180	256
Total des dépenses de fonctionnement	691,074	536,651
Bénéfice d'exploitation	44,251,277	23,679,322
Retenues à la source	(323,816)	(287,353)
Augmentation de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation (série O)	\$ 43,927,461	\$ 23,391,969
Nombre moyen pondéré d'unités au cours de l'année	1,368,288	1,079,197
Augmentation de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations par part (série O)	\$ 32.10	\$ 21.68

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables

Pour l'exercice clos le 31 décembre (Exprimé en dollars américains)	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice (série O)	\$ 159,323,649	\$ 104,918,034
Augmentation de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	43,927,461	23,391,969
Distributions aux détenteurs de parts rachetables		
Revenus nets des investissements	(3,371,233)	(2,366,898)
Plus-values	(29,178,092)	(3,460,967)
Total des distributions aux détenteurs de parts rachetables	(32,549,325)	(5,827,865)
Transactions de parts rachetables		
Émission d'unités rachetables	47,397,528	48,454,356
Réinvestissement des parts rachetables	32,173,448	5,749,591
Rachat d'unités rachetables	(37,254,345)	(17,362,436)
Augmentation nette des transactions sur les unités rachetables	42,316,631	36,841,511
Augmentation nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	53,694,767	54,405,615
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice (série O)	\$ 213,018,416	\$ 159,323,649

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions Genus CanGlobe

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice clos le 31 décembre (Exprimé en dollars américains)	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles		
Produit de la vente d'investissements	\$ 323,517,636	\$ 230,208,841
Achat d'investissements	(334,584,678)	(261,099,329)
Dividendes reçus, nets de retenue à la source	3,567,956	2,290,706
Intérêts reçus, à l'exclusion du gain sur les billets à court terme	198,024	182,729
Intérêts payés	(2,180)	(256)
Revenus des prêts de titres	7,456	13,002
Intérêts négatifs sur les investissements	(24)	(81)
Dépenses de fonctionnement payées	(166,802)	(139,847)
Paiements nets résultant du règlement de produits dérivés	(926,419)	(175,216)
Trésorerie nette utilisée pour les activités d'exploitation	(8,389,031)	(28,719,451)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux détenteurs de parts rachetables, nettes des distributions réinvesties	(378,813)	(75,393)
Encaissement de l'émission de parts rachetables	47,500,642	48,436,355
Montants payés pour les unités rachetées	(37,310,972)	(17,361,393)
Trésorerie nette provenant des activités de financement	9,810,857	30,999,569
Perte de change sur les liquidités	(144,325)	(79,223)
Augmentation nette des liquidités	1,277,501	2,200,895
Liquidités au début de l'année	\$ 3,813,756	\$ 1,612,861
Liquidités à la fin de l'année	\$ 5,091,257	\$ 3,813,756

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds d'actions Genus CanGlobe

Tableau du portefeuille d'investissement

[Exprimé en dollars américains].

Au 31 décembre 2024

Actions ou Valeur nominale	Description	Moyenne Coût (\$)	Juste Valeur (\$)	% du total Le portefeuille
Actions				
L'énergie				
75,200	Ressources naturelles canadiennes Ltd.	2,892,513	2,320,507	1.1
376,500	ENEOS Holdings Inc.	2,137,793	1,979,524	1.0
31,600	Imperial Oil Ltd.	2,296,853	1,946,478	0.9
186,100	Secure Energy Services Inc.	2,263,246	2,103,995	1.0
100,400	Suncor Energy Inc.	3,847,137	3,581,900	1.7
117,600	TechnipFMC PLC	3,260,369	3,403,344	1.6
		16,697,911	15,335,748	7.3
Matériaux				
118,200	Alamos Gold Inc.	1,912,731	2,179,559	1.0
224,600	Kinross Gold Corp.	1,231,130	2,084,821	1.0
395,300	Lundin Mining Corp.	4,191,874	3,399,963	1.6
33,900	West Fraser Timber Co.	3,328,480	2,935,764	1.4
		10,664,215	10,600,107	5.0
Industrie				
51,584	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	2,094,654	2,587,453	1.2
6,900	Acuity Brands Inc.	2,273,916	2,015,697	1.0
10,500	Aena SME SA	1,975,985	2,146,297	1.0
4,000	Caterpillar Inc.	1,564,775	1,451,040	0.7
8,200	Cintas Corp.	1,713,348	1,498,140	0.7
10,100	Cummins Inc.	2,973,901	3,520,860	1.7
45,700	Recruit Holdings Co, Ltd.	2,763,780	3,240,815	1.6
328,900	Rolls-Royce Holdings PLC	2,057,162	2,342,165	1.1
6,300	Snap-on Inc.	2,261,445	2,138,724	1.0
26,800	Stantec Inc.	2,216,810	2,101,573	1.0
60,700	Volvo AB	1,473,829	1,475,578	0.7
11,000	Waste Connections Inc.	2,035,167	1,886,095	0.9
		25,404,772	26,404,437	12.6
Consommation discrétionnaire				
32,000	Amazon.com Inc.	6,380,440	7,020,480	3.5
500	Booking Holdings Inc.	2,132,428	2,484,210	1.2
6,000	Carvana Co.	887,423	1,220,160	0.6
26,900	Dollarama Inc.	1,936,781	2,623,770	1.3
45,800	Gildan Activewear Inc.	2,020,547	2,154,324	1.0
32,000	Industria de Diseno Textil SA	1,572,205	1,644,883	0.8
6,200	Tesla Inc.	2,144,784	2,503,808	1.2
11,200	Texas Roadhouse Inc.	2,219,260	2,020,816	1.0
		19,293,868	21,672,451	10.6
Consommateurs de base				
23,100	BellRing Brands Inc.	1,332,473	1,740,354	0.8
2,000	Costco Wholesale Corp.	1,258,322	1,832,540	0.9
20,400	Loblaws Cos Ltd.	1,820,958	2,683,244	1.3
84,400	Primo Brands Corp.	2,110,000	2,596,988	1.3
14,900	Sprouts Farmers Market Inc.	923,112	1,893,343	0.9
26,500	Walmart Inc.	1,676,347	2,394,275	1.2
		9,121,212	13,140,744	6.4

Fonds d'actions Genus CanGlobe

Tableau du portefeuille d'investissement

[Exprimé en dollars américains].

Au 31 décembre 2024

Actions ou Valeur nominale	Description	Moyenne Coût (\$)	Juste Valeur (\$)	% du total Portefeuille
Utilitaires				
21,500	Edison International	1,866,676	1,716,560	0.8
26,400	NRG Energy Inc.	2,099,593	2,381,808	1.1
		3,966,269	4,098,368	1.9
Soins de santé				
16,600	AstraZeneca PLC	2,252,686	2,176,299	1.0
37,500	Boston Scientific Corp.	3,104,619	3,349,500	1.6
24,200	Gilead Sciences Inc.	2,338,417	2,235,354	1.1
6,600	Intuitive Surgical Inc.	2,661,151	3,444,936	1.7
7,000	Roche Holding AG	2,159,196	1,973,539	1.0
		12,516,069	13,179,628	6.4
Finances				
61,500	3i Group PLC	2,068,196	2,745,109	1.3
11,800	Allstate Corp.	1,427,416	2,274,922	1.1
763,200	Barclays PLC	1,946,000	2,563,085	1.2
50,600	Citigroup Inc.	2,485,002	3,561,734	1.7
103,800	DBS Group Holdings Ltd.	2,912,670	3,326,591	1.6
39,100	Erste Group Bank AG	2,273,302	2,415,535	1.2
63,200	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	2,428,756	2,398,491	1.2
583,900	Intesa Sanpaolo SpA	2,026,893	2,335,697	1.1
10,100	JPMorgan Chase & Co.	1,512,935	2,421,071	1.2
13,400	Macquarie Group Ltd.	2,031,193	1,838,941	0.9
6,200	Progressive Corp.	1,248,271	1,485,582	0.7
63,100	Banque Royale du Canada	5,817,081	7,604,238	3.8
98,400	Sompo Holdings Inc.	2,110,790	2,578,962	1.2
43,500	Synchrony Financial	1,979,929	2,827,500	1.4
3,400	Le groupe Goldman Sachs Inc.	1,627,144	1,946,908	0.9
13,200	The Hartford Financial Services Group Inc.	1,429,618	1,444,080	0.7
7,200	Visa Inc.	2,224,102	2,275,488	1.1
		37,549,298	46,043,934	22.3
Immobilier				
35,500	Fonds d'investissement immobilier Granite	1,995,044	1,721,918	0.8
		1,995,044	1,721,918	0.8
Technologie de l'information				
27,200	Amphenol Corp.	1,695,446	1,889,040	0.9
19,900	Apple Inc.	4,283,025	4,983,358	2.4
9,800	AppLovin Corp.	760,702	3,173,534	1.5
20,400	Arista Networks Inc.	1,421,705	2,254,812	1.1
7,300	Autodesk Inc.	2,251,014	2,157,661	1.0
15,200	Broadcom Inc.	1,779,165	3,523,968	1.7
800	Constellation Software Inc.	2,201,631	2,472,468	1.2
8,900	Guidewire Software Inc.	1,494,744	1,500,362	0.7
4,600	Motorola Solutions Inc.	1,946,315	2,126,258	1.0
14,500	NetApp Inc.	1,557,702	1,683,160	0.8
55,100	NVIDIA Corp.	5,025,510	7,399,378	3.7
13,000	Oracle Corp.	2,212,569	2,166,320	1.0
33,800	Palantir Technologies Inc.	1,965,798	2,556,294	1.2
2,400	ServiceNow Inc.	2,246,246	2,544,288	1.2
19,000	Shopify Inc.	2,202,334	2,021,130	1.0

Fonds d'actions Genus CanGlobe

Tableau du portefeuille d'investissement

[Exprimé en dollars américains].

Au 31 décembre 2024

Actions ou Valeur nominale	Description	Moyenne Coût (\$)	Juste Valeur (\$)	% du total Portfeuille
		33,043,906	42,452,031	20.4
Services de communication				
24,800	Alphabet Inc. classe C	4,034,799	4,722,912	2.3
8,000	Meta Platforms Inc.	3,235,841	4,684,080	2.3
4,000	Netflix Inc.	2,900,943	3,565,280	1.7
		10,171,583	12,972,272	6.3
Total des actions		180,424,147	207,621,638	100.0
Coûts de transaction		(161,820)		
Total des investissements		180,262,327	207,621,638	100.0
Futures				
Nombre de contrats		Sous contrat Prix	Gain (perte) non réalisé(e) (\$)	
8	Futures sur la livre sterling 25 mars	1.27	(9,500)	
112	Futures sur le dollar canadien 25 mars	0.71	(110,432)	
21	Euro Fx Futures Mar 25	1.05	(40,031)	
(9)	Yen japonais à terme 25 mars	0.66	26,212	
(10)	Franc suisse à terme 25 mars	1.14	33,000	
			(100,751)	

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds obligataire Genus Global

Macro

État de la situation financière

Au 31 décembre (exprimé en dollars américains)	2024	2023
Actifs		
Actif circulant		
Argent liquide	\$ 237,475	\$ 2,240,760
Investissements	52,305,214	55,193,671
Dividendes à recevoir	12,829	-
Marges déposées sur les contrats à terme	119,247	273,009
Gain non réalisé sur les contrats à terme	-	87,300
Souscriptions à recevoir des porteurs de parts	96,331	33,166
Total des actifs	52,771,096	57,827,906
Passif		
Passif à court terme		
Dettes et charges à payer	13,249	11,839
Distributions à verser aux porteurs de parts	1,010	-
Rachats à payer aux porteurs de parts	-	31,486
Total du passif (à l'exclusion de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables)	14,259	43,325
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (série O)	\$ 52,756,837	\$ 57,784,581
Unités rachetables en circulation (note 5)	606,395	643,621
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (série O)	\$ 87.00	\$ 89.78

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

/s/ Leslie G. Cliff
Directeur

/s/ Wayne W. Wachell
Directeur

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre (Exprimé en dollars américains)	2024	2023
Revenu		
Revenus d'intérêts à des fins de distribution	\$ 56,508	\$ 71,347
Revenus de dividendes	2,299,937	1,874,548
Gain (perte) de change sur les liquidités	(2,942)	1,415
Revenus des prêts de titres	57,105	34,506
Autres variations de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
Perte nette réalisée sur la vente d'investissements	(584,564)	(3,412,883)
Perte nette réalisée sur les contrats à terme	(151,907)	(215,483)
Variation nette des plus-values (moins-values) non réalisées sur les investissements et les contrats à terme	(963,140)	4,621,660
Revenu total	710,997	2,975,110
Dépenses		
Frais de mandataire	4,787	4,160
Frais d'audit	4,416	8,180
Honoraires du comité d'examen indépendant	2,335	1,866
Frais de garde	4,657	3,504
Frais d'information des porteurs de parts	31,511	25,574
Autres dépenses administratives	34,585	32,821
Coûts de transaction	49,594	74,104
Charges d'intérêts	247	-
Total des dépenses de fonctionnement	132,132	150,209
Bénéfice d'exploitation	578,865	2,824,901
Retenues à la source	(310,811)	(262,291)
Augmentation de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation (série O)	268,054	2,562,610
Nombre moyen pondéré d'unités au cours de l'année	591,935	561,998
Augmentation de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations par part (série O)	\$ 0.45	\$ 4.56

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables

Pour l'exercice clos le 31 décembre (Exprimé en dollars américains)	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice (série O)	\$ 57,784,581	\$ 47,687,190
Augmentation de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	268,054	2,562,610
Distributions aux détenteurs de parts rachetables		
Revenus nets des investissements	(1,977,488)	(1,628,097)
Total des distributions aux détenteurs de parts rachetables	(1,977,488)	(1,628,097)
Transactions de parts rachetables		
Émission d'unités rachetables	15,993,665	19,960,244
Réinvestissement des parts rachetables	1,961,891	1,613,311
Rachat d'unités rachetables	(21,273,866)	(12,410,677)
Augmentation (diminution) nette des transactions de parts rachetables	(3,318,310)	9,162,878
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	(5,027,744)	10,097,391
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice (série O)	\$ 52,756,837	\$ 57,784,581

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds obligataire Genus Global Macro

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice clos le 31 décembre (Exprimé en dollars américains)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles		
Produit de la vente d'investissements	\$ 40,669,739	\$ 64,210,410
Achat d'investissements	(39,291,280)	(72,062,093)
Dividendes reçus, nets de retenue à la source	1,976,297	1,612,257
Intérêts reçus, à l'exclusion du gain sur les billets à court terme	56,508	71,347
Revenus des prêts de titres	57,105	34,506
Dépenses de fonctionnement payées	(80,881)	(77,346)
Produits (paiements) nets des règlements de dérivés	1,855	(332,481)
Trésorerie nette provenant des activités d'exploitation	3,389,096	(6,543,400)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux détenteurs de parts rachetables, nettes des distributions réinvesties	(14,587)	(14,786)
Encaissement de l'émission de parts rachetables	15,930,500	19,933,617
Montants payés pour les unités rachetées	(21,305,352)	(12,418,326)
Trésorerie nette provenant des activités de financement	(5,389,439)	7,500,505
Gain (perte) de change sur les liquidités	(2,942)	1,415
Augmentation (diminution) nette des liquidités	(2,003,285)	958,520
Liquidités au début de l'année	\$ 2,240,760	\$ 1,282,240
Liquidités à la fin de l'année	\$ 237,475	\$ 2,240,760

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Genus Global Macro Bond

Tableau du portefeuille d'investissement

[Exprimé en dollars américains].

Au 31 décembre 2024

Actions ou Valeur nominale l'entreprise	Description de	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du portefeuil e total
Fonds négociés en bourse				
150,200	iShares Core U.S. Aggregate Bond ETF	14,989,668	14,554,380	27.8
62,100	iShares iBoxx\$ High Yield Corporate Bond ETF	4,849,699	4,884,165	9.3
80,700	iShares iBoxx\$ Investment Grade Corporate Bond ETF	8,945,387	8,621,988	16.5
59,300	iShares JP Morgan USD Emerging Markets Bond ETF	5,364,818	5,280,072	10.1
652,900	iShares US Treasury Bond ETF	15,207,074	14,667,399	28.1
47,000	SPDR Bloomberg 1-3 Month T-Bill ETF	4,298,020	4,297,210	8.2
		53,654,666	52,305,214	100.0
Coûts de transaction		(29,894)		
Total des investissements		53,624,772	52,305,214	100.0

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Genus Global Impact Bond

État de la situation financière

Au 31 décembre (exprimé en dollars américains)	2024	2023
Actifs		
Actif circulant		
Argent liquide	\$ 223,376	\$ 333,351
Investissements	38,815,401	35,655,576
Intérêts courus	298,130	263,530
Plus-value non réalisée sur les contrats de change à terme	16,901	-
Plus-value non réalisée sur les contrats à terme sur obligations	-	398,492
Souscriptions à recevoir des porteurs de parts	3,788	71,069
Total des actifs	39,357,596	36,722,018
Passif		
Passif à court terme		
Dettes et charges à payer	18,003	18,886
Dépréciation non réalisée sur les contrats de change à terme	-	138,520
Dépréciation non réalisée sur les contrats à terme sur obligations	289,192	216,583
Distributions à verser aux porteurs de parts	270	254
Rachats à payer aux porteurs de parts	-	1,640
Total du passif (à l'exclusion de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables)	307,465	375,883
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (série O)	\$ 39,050,131	\$ 36,346,135
Unités rachetables en circulation (note 5)	455,881	414,992
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (série O)	\$ 85.66	\$ 87.58

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

/s/ Leslie G. Cliff
Directeur

/s/ Wayne W. Wachell
Directeur

État du résultat global

Pour l'exercice clos le 31 décembre (Exprimé en dollars américains)	2024	2023
Revenu		
Revenus d'intérêts à des fins de distribution	\$ 1,297,148	\$ 530,518
Gain de change sur les liquidités	12,941	7,033
Autres variations de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
Perte nette réalisée sur la vente d'investissements	(110,848)	(257,654)
Gain (perte) net(te) réalisé(e) sur les contrats de change à terme	692,226	(18,792)
Variation nette des plus-values (moins-values) non réalisées sur les investissements et les contrats à terme de gré à gré	(1,327,645)	1,939,014
Revenu total	563,822	2,200,119
Dépenses		
Frais de mandataire	4,389	4,403
Frais d'audit	4,416	8,186
Honoraires du comité d'examen indépendant	1,572	1,018
Frais de garde	4,644	3,198
Frais d'information des porteurs de parts	22,545	22,238
Autres dépenses administratives	72,792	44,129
Coûts de transaction	-	5
Charges d'intérêts	300	1,904
Total des dépenses de fonctionnement	110,658	85,081
Bénéfice d'exploitation	453,164	2,115,038
Augmentation de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant de l'exploitation (série O)	\$ 453,164	\$ 2,115,038
Nombre moyen pondéré d'unités au cours de l'année	447,044	329,390
Augmentation de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations par part (série O)	\$ 1.01	\$ 6.42

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables

Pour l'exercice clos le 31 décembre (Exprimé en dollars américains)	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de l'exercice (série O)	\$ 36,346,135	\$ 25,741,564
Augmentation de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations	453,164	2,115,038
Distributions aux détenteurs de parts rachetables		
Revenus nets des investissements	(1,167,050)	(714,751)
Plus-values	(79,093)	(233,907)
Total des distributions aux détenteurs de parts rachetables	(1,246,143)	(948,658)
Transactions de parts rachetables		
Émission d'unités rachetables	10,944,784	14,538,752
Réinvestissement des parts rachetables	1,244,368	948,066
Rachat d'unités rachetables	(8,692,177)	(6,048,627)
Augmentation nette des transactions sur les unités rachetables	3,496,975	9,438,191
Augmentation nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables	2,703,996	10,604,571
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables à la fin de l'exercice (série O)	\$ 39,050,131	\$ 36,346,135

Les notes annexes font intégrante de ces états financiers.

Fonds Genus Global Impact Bond

État des flux de trésorerie

Pour l'exercice clos le 31 décembre (Exprimé en dollars américains)

	2024	2023
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles		
Produit de la vente d'investissements	\$ 11,639,552	\$ 12,316,779
Produit de la vente/maturité de billets à court terme	898,100	2,296,592
Achat d'investissements	(15,387,939)	(2,294,945)
Achat de billets à court terme	(1,427,599)	(21,080,834)
Intérêts reçus, à l'exclusion du gain sur les billets à court terme	1,257,796	423,762
Intérêts payés	(300)	(1,904)
Dépenses de fonctionnement payées	(111,241)	(79,554)
Produits (paiements) nets des règlements de dérivés	692,226	(18,792)
Trésorerie nette utilisée pour les activités d'exploitation	(2,439,405)	(8,438,896)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux détenteurs de parts rachetables, nettes des distributions réinvesties	(1,759)	(342)
Encaissement de l'émission de parts rachetables	11,012,065	14,690,210
Montants payés pour les unités rachetées	(8,693,817)	(6,059,987)
Trésorerie nette provenant des activités de financement	2,316,489	8,629,881
Gain de change sur les liquidités	12,941	7,033
Augmentation (diminution) nette des liquidités	(109,975)	198,018
Liquidités au début de l'année	\$ 333,351	\$ 135,333
Liquidités à la fin de l'année	\$ 223,376	\$ 333,351

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds Genus Global Impact Bond

Tableau du portefeuille d'investissement

[Exprimé en dollars américains].

Au 31 décembre 2024

Actions ou valeur nominale	Description	Taux d'intérêt nominal	Maturité Date	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du portefeuille total
Placements à court terme						
Bons du Trésor						
540,000	Bons du Trésor des États-Unis	4.257%	03-20-2025	534,251	534,251	1.4
Total des placements à court terme				534,251	534,251	1.4
Revenu fixe canadien						
Obligations fédérales						
1,450,000	CAD CDP Financial Inc.	1.000%	05-26-2026	1,421,510	1,382,375	3.6
150,000	CAD CDP Financial Inc.	3.800%	06-02-2027	112,325	106,047	0.3
1,675,000	CAD CPPIB Capital Inc.	3.000%	06-15-2028	1,183,579	1,161,250	3.0
1,000,000	CAD OMERS Finance Trust	4.000%	04-19-2052	904,580	777,328	2.0
				3,621,994	3,427,000	8.9
Obligations municipales						
400,000	CAD Ville d'Ottawa	3.250%	11-10-2047	337,270	229,908	0.6
550,000	CAD Ville de Toronto	2.600%	09-24-2039	430,547	311,795	0.8
				767,817	541,703	1.4
Obligations provinciales						
1,525,000	CAD Hydro-Québec	5.000%	02-15-2050	1,596,436	1,184,324	3.1
550,000	CAD Province de l'Ontario	4.050%	02-02-2032	404,995	395,673	1.0
1,300,000	CAD Province de l'Ontario	4.100%	03-04-2033	984,811	932,446	2.4
1,000,000	CAD Province de Québec	2.100%	05-27-2031	633,659	644,699	1.7
400,000	CAD South Coast British Columbia Transportation Authority (Autorité des transports de la côte sud de la Colombie-Britannique)	2.650%	10-29-2050	298,386	201,711	0.5
				3,918,287	3,358,853	8.7
Obligations d'entreprises						
600 000	CAD Allied Properties Real Estate Investment Trust	1.726%	02-12-2026	480,503	406,459	1.0
150 000	CAD Allied Properties Real Estate Investment Trust	3.095%	02-06-2032	119,310	89,426	0.2
900 000	CAD Bell Canada	2.200%	05-29-2028	694,901	598,305	1.5
250 000	CAD Fonds d'investissement immobilier Choice Properties	2.456%	11-30-2026	199,308	170,770	0.4
1 300 000	CAD Fédération des Caisses Desjardins du Québec	5.475%	08-16-2028	965,351	958,658	2.5
150 000	CAD Granite REIT Holdings LP	2.194%	08-30-2028	118,779	98,339	0.3
1 100 000	CAD Hydro One Inc.	4.160%	01-27-2033	774,210	778,806	2.0
300 000	CAD Hydro One Inc.	3.630%	06-25-2049	184,690	181,017	0.5
100 000	CAD iA Financial Corp Inc.	6.611%	06-30-2082	77,924	71,643	0.2
250 000	CAD Ivanhoe Cambridge II Inc.	4.994%	06-02-2028	183,918	181,837	0.5
1 100 000	CAD Lower Mattagami Energy LP	2.433%	05-14-2031	781,732	706,627	1.8
1 750 000	CAD Banque nationale du Canada	1.534%	06-15-2026	1,331,563	1,186,604	3.1
200 000	CAD Ontario Power Generation Inc.	3.215%	04-08-2030	140,737	135,701	0.3
1 850 000	CAD Banque Royale du Canada	1.150%	07-14-2026	1,849,759	1,758,402	4.5
400 000	CAD Financière Sun Life Inc.	5.500%	07-04-2035	296,931	298,151	0.8
400 000	CAD Financière Sun Life Inc.	5.120%	05-15-2036	292,601	293,432	0.8
2 000 000	CAD La Banque Toronto-Dominion	5.264%	12-11-2026	2,000,000	2,021,741	5.1
75 000	CAD La Banque Toronto-Dominion	7.283%	10-31-2082	57,125	54,977	0.1
800 000	CAD Toronto Hydro Corp.	2.430%	12-11-2029	534,955	530,426	1.4
400 000	CAD Toronto Hydro Corp.	2.470%	10-20-2031	254,589	257,131	0.7
100 000	CAD Toronto Hydro Corp.	4.610%	06-14-2033	71,604	72,705	0.2
				11,410,490	10,851,157	27.9
Total Revenu fixe canadien				19,718,588	18,178,713	46.9
Revenu fixe étranger						
1,892,000	Apple Inc.	3.000%	06-20-2027	1,941,221	1,835,228	4.7
1,000,000	Boston Properties LP	3.400%	06-21-2029	1,076,376	918,204	2.4
2,000,000	JPMorgan Chase & Co.	6.070%	10-22-2027	1,999,999	2,047,362	5.3
375,000	MidAmerican Energy Co.	5.350%	01-15-2034	372,038	380,030	1.0
485,000	MidAmerican Energy Co.	5.850%	09-15-2054	492,555	493,456	1.3
800,000	Owens Corning	3.950%	08-15-2029	878,014	762,863	2.0
2,477,000	Pfizer Inc.	2.625%	04-01-2030	2,360,496	2,222,507	5.6
250,000	Starbucks Corp.	4.450%	08-15-2049	294,935	205,030	0.5
500,000	Sysco Corp.	2.400%	02-15-2030	438,365	441,172	1.1
700,000	Sysco Corp.	2.400%	02-15-2030	707,109	617,641	1.6
1,100,000	Le groupe Goldman Sachs Inc.	0.855%	02-12-2026	1,094,200	1,094,632	2.8
3,375,000	Billet du Trésor des États-Unis	2.750%	08-15-2032	3,012,044	2,994,104	7.7
4,500,000	Billet du Trésor des États-Unis	2.875%	05-15-2052	3,452,277	3,148,049	8.0
1,250,000	Verizon Communications Inc.	3.875%	02-08-2029	1,340,189	1,206,197	3.1
400,000	Verizon Communications Inc.	3.875%	03-01-2052	395,796	295,594	0.8
578,000	Visa Inc.	0.750%	08-15-2027	507,868	527,587	1.4
1,000,000	Visa Inc.	0.750%	08-15-2027	914,530	912,781	2.4
				21,278,012	20,102,437	51.7

Fonds Genus Global Impact Bond

Tableau du portefeuille d'investissement

[Exprimé en dollars américains].

Au 31 décembre 2024

Actions ou Valeur nominale	Description de l'entreprise	Taux d'inté rêt nomi nal	Maturité Date	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du portefeuille total
Coûts de transaction				(1)		
Total des investissements				41,530,850	38,815,401	100.0

Plus-value (moins-value) non réalisée sur les contrats de change à terme

Contrepartie	Notation de crédit pour la contrepartie		Date d'échéance	Acheté Monnaie	Par Valeur	Vendu Monnaie	Par Valeur	Non réalisé Gain/(Perte) (\$)
Banque nationale du Canada	A-1		21-Mar-25	USD	9,365,000	CAD	-13,404,312	16,901

Plus-value (moins-value) non réalisée sur les contrats à terme sur obligations

Description	Contrepartie	Notation de crédit pour		Par Valeur	Non réalisé Gain/(Perte) (\$)
		Contrepartie	Date d'échéance		
GOUVERNEMENT CANADIEN 1,75 % M680 27-JAN-2025	Banque nationale du Canada	A-1	27-Jan-25	-2,945,000	-23,769
GOUVERNEMENT CANADIEN 2,75 Q236 BOND FWD 27-JAN-2025	Banque nationale du Canada	A-1	27-Jan-25	-3,000,000	-8,499
GOUVERNEMENT CANADIEN 4% Q988 BOND FWD 27-JAN-2025	Banque nationale du Canada	A-1	27-Jan-25	-8,450,000	-15,499
US TREASURY 2.375% BOND FWD 6T26 27-Jan-2025	Banque nationale du Canada	A-1	27-Jan-25	6,450,000	-68,874
US TREASURY 2,75% FF32 BOND FWD 27-JAN-2025	Banque nationale du Canada	A-1	27-Jan-25	3,100,000	-57,788
US TREASURY 3% TJ79 BOND FWD 27-Jan-2025	Banque nationale du Canada	A-1	27-Jan-25	2,000,000	-70,082
US TREASURY 3.625% TR95 BOND FWD 27-JAN-2025	Banque nationale du Canada	A-1	27-Jan-25	1,145,000	-44,681
					-289,192

Les notes annexes partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu canadien Genus

État de la situation financière

Au 31 décembre		2024
Actifs		
Actif circulant		
Argent liquide	\$	357,044
Investissements		81,499,929
Revenus à recevoir des fonds sous-jacents		27,571
Intérêts courus		614,624
Total des actifs		82,499,168
Passif		
Passif à court terme		
Commissions de sous-conseiller cumulées		49
Dettes et charges à payer		23,275
Total du passif (à l'exclusion de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables)		23,324
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables (série O)	\$	82,475,844
Unités rachetables en circulation (note 5)		805,691
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part (série O)	\$	102,37

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

/s/ **Leslie G. Cliff**
Directeur

/s/ **Wayne W. Wachell**
Directeur

État du résultat global

Pour la période du 4 juin au 31 décembre		2024
Revenu		
Revenus d'intérêts à des fins de distribution	\$	1,630,604
Distributions des fonds sous-jacents		138,354
Perte de change sur les liquidités		(16)
Autres variations de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		
Plus-value nette réalisée sur la vente d'investissements		60,156
Variation nette de la plus-value non réalisée sur les investissements		1,518,061
Revenu total		3,347,159
Dépenses		
Frais du sous-conseiller		14,321
Frais de mandataire		3,738
Frais d'audit		2,837
Honoraires du comité d'examen indépendant		1,320
Frais de garde		18,202
Frais d'information des porteurs de parts		36,232
Autres dépenses administratives		41,362
Charges d'intérêts		4
Total des dépenses de fonctionnement		118,016
Bénéfice d'exploitation		3,229,143
Augmentation de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations (série O)	\$	3,229,143
Nombre moyen pondéré d'unités au cours de la période		695,263
Augmentation de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations par part (série O)	\$	4,64

État de l'évolution de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables

Pour la période du 4 juin au 31 décembre		2024
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables en début de période (série O)	\$	-
Augmentation de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables provenant des opérations		3,229,143
Distributions aux détenteurs de parts rachetables		
Revenus nets des investissements		(1,517,112)
Plus-values		-
Total des distributions aux détenteurs de parts rachetables		(1,517,112)
Transactions de parts rachetables		
Émission d'unités rachetables		89,734,638
Réinvestissement des unités rachetables		1,026,936
Rachat d'unités rachetables		(9,997,761)
Augmentation nette des transactions sur les unités rachetables		80,763,813
Augmentation nette de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables		82,475,844
Actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables à la fin de la période (série O)	\$	82,475,844

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu canadien Genus

État des flux de trésorerie

la période du 4 juin au 31 décembre

2024

Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles	\$	35,762,870
Produit de la vente d'investissements		559,321
Produit de la vente/maturité de billets à court terme		(115,118,124)
Achat d'investissements		(1,120,151)
Achat de billets à court terme		110,783
Revenus perçus des composantes sous-jacentes, nets de retenue à la source		1,010,352
Intérêts reçus, à l'exclusion du gain sur les billets à court terme		(4)
Intérêts payés		(94,688)
Dépenses de fonctionnement payées		(78,889,641)
Trésorerie nette utilisée pour les activités d'exploitation		(78,889,641)
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		
Distributions versées aux détenteurs de parts rachetables, nettes des distributions réinvesties		(490,176)
Encaissement de l'émission de parts rachetables		89,734,638
Montants payés pour les unités rachetées		(9,997,761)
Trésorerie nette provenant des activités de financement		79,246,701
Perte de change sur les liquidités		(16)
Augmentation nette des liquidités		357,044
Liquidités au début de la période	\$	-
Trésorerie à la fin de la période	\$	357,044

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Fonds de revenu canadien Genus

Tableau du portefeuille d'investissement

Au 31 décembre 2024

Actions ou Valeur nominale	Par Description de la monnaie	Coupon Taux/rendement	Maturité Date	Moyenne Coût (\$)	Juste Valeur (\$)	% du total Le portefeuille
Placements à court terme						
570,000	Bons du Trésor canadiens	3.450%	04-09-2025	563,066	563,066	0.7
Total des placements à court terme				563,066	563,066	0.7
Fonds d'investissement						
440,834	AlphaFixe ESG Fund - Emprunts bancaires à taux variable			3,970,783	3,952,962	5.0
Total Fonds d'investissement				3,970,783	3,952,962	5.0
Revenu fixe canadien						
Obligations fédérales						
600,000	Gouvernement du Canada	0.250%	03-01-2026	578,852	581,772	0.7
				578,852	581,772	0.7
Obligations provinciales						
300,000	Province de l'Ontario	1.550%	11-01-2029	275,262	278,062	0.3
				275,262	278,062	0.3
Obligations d'entreprises						
150,000	407 International Inc.	2.430%	05-04-2027	143,549	147,643	0.2
1,400,000	407 International Inc.	6.470%	07-27-2029	1,545,720	1,568,646	1.9
325,000	ATS Corp.	6.500%	08-21-2032	325,000	327,476	0.4
475,000	Banque de Montréal	4.709%	12-07-2027	480,057	489,591	0.6
550,000	Banque de Montréal	4.420%	07-17-2029	563,354	565,246	0.7
500,000	Banque de Montréal, FRN	4.300%	11-26-2080	485,545	499,281	0.6
500,000	Banque de Montréal, FRN	5.625%	05-26-2082	486,875	504,967	0.6
175,000	Banque de Montréal, FRN	7.325%	11-26-2082	178,366	185,036	0.2
1,500,000	BCI QuadReal Realty	2.551%	06-24-2026	1,449,735	1,483,782	1.8
300,000	Bell Canada	1.650%	08-16-2027	278,184	287,281	0.4
1,250,000	Bell Canada	3.600%	09-29-2027	1,220,378	1,249,621	1.5
750,000	Bell Canada	4.550%	02-09-2030	751,200	768,138	0.9
2,000,000	Banque Canadienne Impériale de Commerce	4.950%	06-29-2027	2,029,961	2,066,084	2.6
950,000	CGI Inc.	3.987%	09-07-2027	955,107	960,279	1.2
1,050,000	CGI Inc.	4.147%	09-05-2029	1,060,301	1,064,121	1.3
2,050,000	Fonds d'investissement immobilier Choice Properties	4.178%	03-08-2028	2,034,004	2,077,808	2.6
750,000	CT Real Estate Investment Trust	3.289%	06-01-2026	731,852	747,098	0.9
500,000	CT Real Estate Investment Trust	3.029%	02-05-2029	464,015	480,445	0.6
800,000	Dollarama Inc.	5.084%	10-27-2025	804,470	810,396	1.0
895,000	Dollarama Inc.	1.505%	09-20-2027	821,440	851,717	1.0
900,000	Dollarama Inc.	5.533%	09-26-2028	947,156	958,923	1.2
250,000	Eagle Credit Card Trust	1.273%	07-17-2025	241,166	247,299	0.3
600,000	Fédération des Caisses Desjardins du Québec	5.200%	10-01-2025	603,497	607,873	0.7
700,000	Fédération des Caisses Desjardins du Québec	4.407%	05-19-2027	699,938	714,088	0.9
175,000	Fédération des Caisses Desjardins du Québec, FRN	5.035%	08-23-2032	176,306	180,254	0.2
1,000,000	Fédération des Caisses Desjardins du Québec, FRN	5.279%	05-15-2034	1,019,105	1,044,151	1.3
900,000	Granite REIT Holdings LP	3.062%	06-04-2027	870,426	887,565	1.1
500,000	Granite REIT Holdings LP	2.194%	08-30-2028	452,780	471,440	0.6
400,000	Granite REIT Holdings LP	2.378%	12-18-2030	345,140	361,847	0.4
2,000,000	Autorité aéroportuaire du Grand Toronto	1.540%	05-03-2028	1,825,796	1,888,199	2.3
1,250,000	Great-West Lifeco Inc.	3.337%	02-28-2028	1,248,238	1,245,503	1.5
425,000	Hydro One Inc.	1.760%	02-28-2025	416,711	423,947	0.5
1,075,000	Hydro One Inc.	4.910%	01-27-2028	1,103,461	1,122,311	1.4
1,000,000	Hydro One Inc.	2.160%	02-28-2030	906,922	933,776	1.1
50,000	iA Financial Corp Inc, FRN	3.072%	09-24-2031	48,212	49,575	0.1
250,000	iA Financial Corp Inc, FRN	6.611%	06-30-2082	249,424	257,593	0.3
1,000,000	iA Financial Corp Inc, FRN	6.921%	09-30-2084	998,690	1,049,141	1.3
750,000	Intact Financial Corp, FRN	7.338%	06-30-2083	766,643	794,458	1.0
1,650,000	Ivanhoé Cambridge II Inc.	4.994%	06-02-2028	1,703,039	1,726,035	2.1
1,850,000	Lower Mattagami Energy LP	2.433%	05-14-2031	1,667,979	1,709,194	2.1
325,000	Société Financière Manuvie, FRN	2.237%	05-12-2030	317,464	323,555	0.4
1,500,000	Société Financière Manuvie, FRN	7.117%	06-19-2082	1,523,574	1,563,903	1.9
2,350,000	Metro Inc.	3.390%	12-06-2027	2,290,189	2,345,089	3.0

Fonds de revenu canadien Genus

Tableau du portefeuille d'investissement

Au 31 décembre 2024

Actions ou Valeur nominale	Par Monnaie	Description	Coupon Taux/rendement	Maturité Date	Moyenne Coût (\$)	Juste Valeur (\$)	% du total Le portefeuille
1,425,000		Banque nationale du Canada	5.219%	06-14-2028	1,475,940	1,498,206	1.8
1,400,000		Banque nationale du Canada	7.500%	11-16-2082	1,435,373	1,482,974	1.8
200,000		NAV Canada	2.063%	05-29-2030	185,720	184,601	0.2
1,000,000		Northland Power Inc, FRN	9.250%	06-30-2083	1,066,523	1,088,115	1.3
2,000,000		Ontario Power Generation Inc.	2.893%	04-08-2025	1,971,440	1,997,204	2.5
2,150,000		Ontario Power Generation Inc.	3.215%	04-08-2030	2,047,736	2,098,035	2.7
500,000		Reliance LP	2.680%	12-01-2027	468,890	485,074	0.6
1,200,000		Reliance LP	2.670%	08-01-2028	1,120,246	1,147,572	1.4
1,000,000		Rogers Communications Inc.	3.100%	04-15-2025	985,744	998,884	1.2
1,000,000		Rogers Communications Inc.	3.650%	03-31-2027	977,360	1,001,280	1.2
700,000		Rogers Communications Inc.	3.250%	05-01-2029	669,851	682,862	0.8
1,250,000		Rogers Communications Inc, FRN	5.000%	12-17-2081	1,212,520	1,252,580	1.5
1,750,000		Financière Sun Life Inc, FRN	5.500%	07-04-2035	1,837,873	1,876,018	2.3
750,000		TELUS Corp.	3.750%	03-10-2026	739,461	752,481	0.9
1,500,000		TELUS Corp.	2.350%	01-27-2028	1,399,665	1,445,302	1.8
150,000		TELUS Corp.	3.625%	03-01-2028	145,999	149,887	0.2
750,000		La Banque de Nouvelle-Écosse	2.950%	03-08-2027	722,679	741,570	0.9
400,000		La Banque de Nouvelle-Écosse	4.680%	02-01-2029	410,124	414,761	0.5
1,500,000		La Banque de Nouvelle-Écosse, FRN	7.023%	07-27-2082	1,517,400	1,562,798	1.9
150,000		La Banque Toronto-Dominion	2.667%	09-09-2025	146,368	149,230	0.2
400,000		La Banque Toronto-Dominion	4.210%	06-01-2027	397,584	406,374	0.5
750,000		La Banque Toronto-Dominion	1.888%	03-08-2028	692,507	715,436	0.9
200,000		La Banque Toronto-Dominion	4.680%	01-08-2029	206,480	207,207	0.3
380,000		La Banque Toronto-Dominion	3.105%	04-22-2030	373,846	379,459	0.5
1,175,000		La Banque Toronto-Dominion, FRN	7.283%	10-31-2082	1,199,686	1,238,746	1.5
750,000		Toronto Hydro Corp.	2.520%	08-25-2026	722,738	741,765	0.9
1,250,000		Toronto Hydro Corp.	2.430%	12-11-2029	1,152,585	1,191,975	1.5
1,200,000		Vidéotron Ltd.	4.650%	07-15-2029	1,203,954	1,230,555	1.5
Total Revenu fixe canadien					63,717,261	65,161,326	80.0
Total Revenu fixe canadien					64,571,375	66,021,160	81.0
Revenu fixe étranger							
1 700 000	USD	Bank of America Corp, FRN	3.515%	03-24-2026	1,682,345	1,699,901	2.1
1 500 000	USD	Verizon Communications Inc.	2.375%	03-22-2028	1,400,190	1,446,810	1.8
Total des revenus fixes étrangers					3,082,535	3,146,711	3.9
Titres adossés à des créances hypothécaires							
194,480		1199 Newmarket Holdings Ltd.	5.140%	12-01-2027	194,480	194,480	0.2
188,051		2439702 Ontario Limited	8.250%	05-14-2025	188,051	188,051	0.2
1,296,617		650 Lee Avenue Limited Partnership	6.400%	10-10-2028	1,352,005	1,373,329	1.7
241,189		Amdev (130 North Queen) Inc.	6.200%	11-01-2028	250,168	254,136	0.3
171,511		Bricklané Residential Inc.	2.850%	08-01-2026	165,315	167,393	0.2
1,606,812		Broadway Terrace Inc.	6.950%	05-01-2025	1,606,812	1,606,812	2.0
959,761		Carrington Place Facility Inc.	5.610%	07-05-2027	971,089	930,392	1.1
1,388,706		D. Bosa Land Corporation	5.600%	09-01-2026	1,398,143	1,416,045	1.7
1,119,280		Edifice 1870 Alta Vista Inc.	2.800%	10-01-2026	1,075,274	1,089,490	1.3
173,781		Edifice 620 St-Paul Inc.	3.850%	01-01-2026	170,649	172,437	0.2
25,932		Guelph Watson 5-3 Inc.	6.130%	06-01-2025	25,958	26,044	-
95,060		Royal Oak Dev. Lacombe Ltd.	3.630%	11-01-2026	92,318	93,574	0.1
216,232		Salford Investments Limited	8.200%	08-01-2025	216,232	216,232	0.3
87,615		Tatdat Corporation	8.200%	01-14-2025	87,615	87,615	0.1
Total des titres adossés à des créances hypothécaires					7,794,109	7,816,030	9.4
Total des investissements					79,981,868	81,499,929	100.0

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers.

Service de portefeuille stratégique diversifié de Genus Capital Management

Notes sur les états financiers

31 décembre 2024 et 2023

1. OPÉRATIONS

Les fonds du service de portefeuille stratégique diversifié de Genus Capital Management ("Genus" ou les "fonds") sont des fiducies d'investissement à capital variable établies en vertu d'actes de fiducie conclus avec la Fiducie RBC Services aux Investisseurs, le fiduciaire des fonds. L'adresse du siège social des fonds est 860 - 980 Howe Street, Vancouver, Colombie-Britannique, Canada, V6Z 0C8. Les revenus des fonds sont répartis au prorata entre les détenteurs de parts.

Les fonds du genre sont les suivants :

Fonds Genus Canadian T-Bill
Genus Fossil Free Plus CanGlobe Equity Fund Genus
Commercial Mortgage Fund
Fonds d'actions des marchés émergents Genus Fonds
d'obligations d'État Genus
Genus Corporate Bond Fund (anciennement Genus Strategic Bond Fund) Genus
Canadian Alpha Fund
Fonds d'actions de dividendes Genus
Fonds équilibré mondial Genus Fonds
Alpha mondial Fonds d'actions
CanGlobe Genus Fonds d'obligations
Macro mondial Genus Fonds
d'obligations à impact mondial Genus
Fonds de revenu canadien Genus

Genus Capital Management Inc. est le gestionnaire ("gestionnaire"). La publication des états financiers a été autorisée par le gestionnaire le 25 avril 2025.

2. RÉSUMÉ DES INFORMATIONS IMPORTANTES SUR LES POLITIQUES COMPTABLES

Ces états financiers ont été préparés conformément aux normes internationales d'information financière ("IFRS") publiées par l'International Accounting Standards Board ("IASB") et aux exigences du Conseil des normes comptables du Canada.

(a) IFRS 9, Instruments financiers

Les Fonds appliquent la norme IFRS 9, Instruments financiers ("IFRS 9"). La norme exige que les actifs financiers soient classés au coût amorti, à la juste valeur par le biais du compte de résultat ("FVTPL") ou à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global ("FVOCI") sur la base 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 relatives à l'approche du modèle d'entreprise utilisée relèvent du jugement comptable. Pour les passifs classés comme FVTPL, 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'affectent les montants comptabilisés en 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 le cas échéant, au taux d'intérêt effectif de l'instrument financier. La juste valeur des actifs et passifs financiers des Fonds qui ne sont pas comptabilisés à la JVTPL est proche de leur valeur comptable en raison de leur nature à court terme.

Les instruments financiers comprennent des actifs et des passifs financiers tels que des titres de créance et de participation, des fonds d'investissement ouverts et des produits dérivés, des liquidités et d'autres créances et dettes commerciales. Les Fonds comptabilisent les instruments financiers à leur juste valeur lors de leur comptabilisation initiale, plus les coûts de transaction dans le cas des instruments financiers évalués au coût amorti. Les achats et ventes réguliers d'actifs financiers sont comptabilisés à leur date de transaction. Les investissements et les dérivés des Fonds sont évalués à la JVTPL. L'obligation des Fonds pour les actifs nets attribuables aux détenteurs 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 recevoir ou à payer. Les méthodes comptables utilisées par les Fonds pour évaluer la juste valeur des investissements et des dérivés sont identiques à celles utilisées pour évaluer la valeur nette d'inventaire ("VNI") pour les transactions avec les porteurs de parts.

Les actifs et les passifs financiers sont compensés et le montant net figure dans l'état de la situation financière lorsqu'il existe un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il y a une intention de régler sur une base nette, ou de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément.

b) Évaluation des investissements

La juste valeur est le prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif dans le cadre d'une transaction ordonnée entre des acteurs du marché à la date d'évaluation. Les obligations, les débetures et les autres titres de créance (autres que les investissements à court terme) sont évalués à la moyenne des cours acheteur et vendeur fournis par des courtiers en valeurs mobilières reconnus à une date d'évaluation, au moment que l'administrateur, à sa discrétion, juge approprié. Les investissements à court terme sont évalués au coût amorti qui se rapproche de la juste valeur en raison de leur nature à court terme. Les titres, les contrats à terme sur indice et les options sur indice qui sont cotés sur une bourse reconnue sont évalués au dernier prix de négociation à la date d'évaluation, tel qu'indiqué dans tout rapport d'usage courant ou autorisé comme officiel par une bourse reconnue, lorsque le dernier prix de négociation se situe dans l'écart entre les cours acheteur et vendeur de ce jour. Toutefois, si cette bourse n'est pas ouverte à la négociation à cette date, l'évaluation est basée sur la dernière date antérieure à laquelle cette bourse a été ouverte à la négociation, et l'évaluation est basée sur la dernière date antérieure à laquelle cette bourse a été ouverte à la négociation.

Service de portefeuille stratégique diversifié de Genus Capital Management

Notes sur les états financiers

31 décembre 2024 et 2023

La bourse était ouverte à la négociation. Tout titre ou actif pour lequel une cotation de marché n'est pas facilement disponible est évalué à sa juste valeur de marché, telle que déterminée par le fiduciaire. Lorsque le dernier prix négocié n'est pas compris dans l'écart entre les cours acheteur et vendeur, la société de gestion détermine le point de l'écart entre les cours acheteur et vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur en fonction des faits et des circonstances spécifiques. La politique des Fonds est de comptabiliser les transferts dans et hors des niveaux hiérarchiques de la juste valeur à la fin de l'année de reporting pour les transferts entre les niveaux 1 et 2 et à la date du transfert pour les transferts dans et hors du niveau 3.

c) Opérations et revenus sur titres

Les opérations sur titres sont comptabilisées à la date de la transaction. Les plus-values et moins-values réalisées sur les opérations d'investissement sont calculées sur la base du coût moyen. Les revenus de dividendes sont comptabilisés à la date ex-dividende et les revenus d'intérêts à des fins de distribution sont comptabilisés sur la base du taux d'intérêt nominal de l'obligation.

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 nature à court terme.

e) Conversion des monnaies étrangères

À l'exception des fonds figurant dans le tableau ci-dessous, les souscriptions et les rachats des fonds sont libellés en dollars canadiens, qui est également la monnaie fonctionnelle et de présentation des fonds.

	Monnaie fonctionnelle	Monnaie de référence
Fonds d'actions Genus CanGlobe	U.S. U.S. \$	\$
Fonds d'actions des marchés émergents Genus	U.S. U.S. \$	\$
Fonds Genus Global Alpha	U.S. U.S. \$	\$
Fonds d'actions Genus Fossil Free Plus CanGlobe	U.S. U.S. \$	\$
Fonds Genus Global Macro Bond	U.S. U.S. \$	\$
Genus Global Impact Bond Fund	U.S. U.S. \$	\$

La juste valeur des investissements et des autres actifs et passifs en devises étrangères est convertie dans la devise de présentation des Fonds aux taux de change de clôture à chaque date d'évaluation. Les achats et les ventes d'investissements, les revenus et les dépenses sont convertis au taux de change en vigueur aux dates respectives des transactions. Les gains et pertes réalisés et la variation gains et pertes non réalisés sur la conversion des monnaies étrangères sont inclus dans l'état du résultat global.

f) Coûts de transaction

Les coûts de transaction, tels que les commissions de courtage, encourus lors de l'achat et de la vente de titres sont enregistrés en tant que dépenses et sont comptabilisés dans l'état du résultat global.

g) Gains ou pertes non réalisés sur les investissements

Les montants par lesquels la juste valeur des investissements détenus à la date d'évaluation a changé au cours de l'année sont indiqués dans les états financiers en tant que variation de la plus-value ou de la moins-value non réalisée sur les investissements.

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 détenteurs parts rachetables par part est calculée en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables de la série pour l'année par le nombre moyen pondéré de parts en circulation de la série respective au cours de l'année.

i) Prêt de titres

Les fonds peuvent conclure des opérations de prêt de titres. Ces opérations impliquent l'échange temporaire de titres à titre de garantie, la contrepartie s'engageant à restituer les mêmes titres à une date ultérieure. Ces opérations génèrent des revenus sous la forme de commissions payées par la contrepartie et, dans certains cas, d'intérêts et de dividendes versés sur les titres détenus en garantie. Les revenus tirés de transactions sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'exercice et sont inclus dans l'état du résultat global.

3. ESTIMATIONS ET JUGEMENTS COMPTABLES CRITIQUES

La préparation des états financiers exige de la direction qu'elle fasse preuve de jugement dans l'application de ses méthodes comptables et qu'elle émette des estimations et des hypothèses sur l'avenir. Les paragraphes suivants décrivent les jugements et estimations comptables les plus importants que les Fonds ont effectués lors de la préparation des états financiers :

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

Les justes valeurs des instruments non cotés sur des marchés actifs sont déterminées à l'aide de techniques d'évaluation et peuvent être déterminées en utilisant des sources de prix réputées (telles que des agences de prix) ou des prix indicatifs provenant de teneurs de marché. Les cotations des courtiers obtenues à partir des sources de prix peuvent être indicatives et ne pas être exécutoires ou contraignantes. Lorsqu'aucune donnée de marché n'est disponible, les Fonds peuvent évaluer les positions à l'aide de modèles, qui sont généralement basés sur des méthodes et des techniques d'évaluation généralement reconnues comme standard dans l'industrie. Les modèles utilisés pour déterminer les justes valeurs sont validés et revus périodiquement par le personnel expérimenté du gestionnaire, indépendamment de la partie qui les a créés. Les modèles utilisés pour les titres de capital-investissement se fondent principalement sur des multiples de bénéfices ajustés, le cas échéant, pour tenir compte d'un manque de qualité marchande.

Les modèles utilisent des données observables, dans la mesure du possible. Toutefois, dans des domaines tels que le risque de crédit (propre et de contrepartie), les volatilités et les corrélations, le gestionnaire doit procéder à des estimations. Des changements dans les hypothèses relatives à ces facteurs pourraient affecter les justes valeurs déclarées des instruments financiers. Les Fonds considèrent que les données observables sont des données de marché facilement disponibles, régulièrement distribuées et mises à jour, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes activement impliquées dans le marché concerné. Voir la note 4 pour de plus amples informations 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 en tant qu'investissements, étant donné qu'ils sont considérés comme des entités d'investissement. Les exigences de la norme IFRS 10.27 (a-c) relatives aux entités d'investissement ont été respectées puisque les fonds proviennent de plusieurs investisseurs ; l'objectif commercial des fonds est de générer des rendements pour les investisseurs grâce à l'appréciation des investissements sous-jacents ; et la performance des investissements est évaluée sur la base de la juste valeur.

c) IFRS 12 - Participations dans d'autres entités

Les fonds peuvent investir dans d'autres fonds dans le cadre de leur stratégie d'investissement globale. L'IFRS 12.19 (a-g) exige des informations supplémentaires pour les entités d'investissement qui ont des intérêts dans des filiales non consolidées. Une filiale est une entité contrôlée par une autre entité. Les fonds ne contrôlent pas les fonds sous-jacents car il n'y a aucun accord contractuel entre eux et donc aucun pouvoir sur l'entité investie. Les Fonds n'ont pas non plus la capacité d'influer sur les rendements en exerçant un pouvoir sur les fonds sous-jacents. Par conséquent, la définition du contrôle telle que définie au paragraphe 7 de l'IFRS 10 n'a pas été respectée et aucune information supplémentaire n'est requise de la part des fonds. Une entité structurée est une entité qui a été conçue de telle sorte que les droits de vote ou des droits similaires ne constituent pas le facteur dominant pour décider qui contrôle l'entité, par exemple lorsque les droits de vote ne concernent que des tâches administratives et que les activités pertinentes sont dirigées au moyen d'accords contractuels. Les informations relatives à la participation des Fonds dans des entités structurées non consolidées figurent à la note 9.

4. INFORMATION SUR LA JUSTE VALEUR

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

Niveau 1 - Données reflétant les prix non ajustés cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques auxquels le gestionnaire a la possibilité d'accéder à la date d'évaluation.

Niveau 2 - Données autres que les prix cotés qui sont observables pour l'actif ou le passif, directement ou indirectement, y compris des données sur des marchés qui ne sont pas considérés comme actifs.

Niveau 3 - Données non observables. L'activité du marché est faible, voire inexistante. Les données utilisées pour déterminer la juste valeur requièrent un jugement ou une estimation importante de la part de la direction.

Toutes les évaluations de la juste valeur ci-dessus sont récurrentes. Les justes valeurs sont classées au niveau 1 lorsque le titre ou le dérivé concerné est activement négocié et qu'un prix coté est disponible. Si un instrument classé au niveau 1 cesse par la suite d'être activement négocié, il est transféré hors du niveau 1. Dans ce cas, les instruments sont reclassés au niveau 2, sauf si l'évaluation de leur juste valeur nécessite l'utilisation de données non observables significatives, 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 activement négocié et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions des Fonds ne sont pas négociées fréquemment et il se peut donc que des prix observables ne soient pas disponibles. Dans ce cas, la juste valeur est déterminée à l'aide de données de marché observables (par exemple, des transactions pour des titres similaires du même émetteur) et la juste valeur est classée au niveau 2, sauf si la détermination de la juste valeur nécessite des données non observables significatives, auquel cas l'évaluation est classée au niveau 3.

b) Obligations, obligations convertibles et placements à court terme

Les billets à court terme et les bons du Trésor sont comptabilisés au coût amorti, qui est proche de la juste valeur. Les obligations et les débetures convertibles sont évaluées à la moyenne des cours acheteur et vendeur fournis par des courtiers en valeurs mobilières reconnus. Par conséquent, les données sont généralement observables et la juste valeur est classée au niveau 2, sauf si la détermination de la juste valeur nécessite des données non observables significatives, auquel cas l'évaluation est classée au niveau 3.

c) Fonds d'investissement

Les investissements dans d'autres fonds d'investissement sont évalués à la valeur liquidative publiée de ces fonds. La juste valeur est classée au niveau 1 lorsque la valeur liquidative quotidienne est communiquée au grand public. La juste valeur est classée au niveau 2 dans les autres cas, sauf si la détermination de la valeur liquidative nécessite des données non observables significatives, auquel cas l'évaluation est classée au niveau 3.

d) Titres adossés à des créances hypothécaires

Les titres adossés à des créances hypothécaires sont évalués à la moyenne des cours acheteur et vendeur fournis par des courtiers en valeurs mobilières reconnus et la juste valeur est classée au niveau 2. Les hypothèques commerciales détenues par Genus Commercial Mortgage Fund sont évaluées à l'aide de modèles d'actualisation des flux de trésorerie. Lorsque la détermination de la juste valeur des prêts hypothécaires commerciaux nécessite des données non observables importantes, l'évaluation est classée au niveau 3.

e) Contrats à terme

Les contrats à terme sont évalués sur la base de données provenant de marchés qui ne sont pas considérés comme actifs et sont donc classés au niveau 1. Ils sont évalués à la valeur de marché chaque jour d'évaluation en fonction du gain ou de la perte qui aurait été réalisé si les contrats avaient été clôturés.

f) Contrats de change à terme

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

g) Contrats à terme sur obligations

Les contrats à terme sur obligations en cours sont évalués au gain ou à la perte qui résulterait de la clôture de la position à la date d'évaluation. Le Fonds enregistre la différence entre la variation de la juste valeur et le coût de chacune des positions de contrats à terme sur obligations comme une variation de la plus-value ou de la moins-value non réalisée dans la détermination de la valeur de l'actif net du Fonds dans les états du résultat global. Le Fonds bénéficie ou souffre en fonction des gains ou des pertes réalisés en raison de la différence entre les prix d'achat et de vente, les contrats à terme sur obligations sont classés au niveau 2.

h) Bons de souscription/droits

Les warrants/droits sont classés au niveau 1 lorsque le titre est activement négocié et qu'un prix fiable est observable. Les warrants/droits 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 de marché observables suffisantes et fiables sont disponibles et qu'une technique d'évaluation est utilisée.

Les tableaux de hiérarchie de la juste valeur suivants fournissent des informations sur les actifs et les passifs dérivés des Fonds évalués à la juste valeur de manière récurrente aux 31 décembre 2024 et 2023.

Service de portefeuille stratégique diversifié de Genus Capital Management

Notes sur les états financiers

31 décembre 2024 et 2023

Au 31 décembre 2024

Actifs financiers à la juste valeur 31 décembre 2024

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Fonds Genus Canadian T-Bill				
Billets à court terme	-	82,877,975	-	82,877,975
	-	82,877,975	-	82,877,975
Fonds d'obligations d'État Genus				
Obligations	-	131,830,451	-	131,830,451
Titres adossés	-	54,486	-	54,486
	-	131,884,937	-	131,884,937
Genus Canadian Alpha Fund				
Actions	46,674,562	-	-	46,674,562
	46,674,562	-	-	46,674,562
Fonds d'actions Genus Dividend				
Actions	185,576,122	-	-	185,576,122
Actifs dérivés - Futures	431,311	-	-	431,311
Passifs dérivés - Contrats à terme	(115,857)	-	-	(115,857)
	185,891,576	-	-	185,891,576
Genus Global Alpha Fund (en dollars américains)				
Actions	62,337,366	-	-	62,337,366
Actifs dérivés - Futures	27,369	-	-	27,369
Passifs dérivés - Contrats à terme	(153,565)	-	-	(153,565)
	62,211,170	-	-	62,211,170
Fonds Genus Commercial Mortgage				
Titres adossés	-	-	88,451,252	88,451,252
Fonds mutuels	-	18,042,318	-	18,042,318
	-	18,042,318	88,451,252	106,493,570
Fonds d'obligations d'entreprises Genus				
Obligations	-	120,380,495	-	120,380,495
	-	120,380,495	-	120,380,495

Service de portefeuille stratégique diversifié de Genus Capital Management

Notes sur les états financiers

31 décembre 2024 et 2023

Au 31 décembre 2024 (suite)

	Actifs financiers à la juste valeur au 31 décembre 2024			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Genus CanGlobe Equity Fund (en dollars américains)				
Actions	207,621,638	-	-	207,621,638
Actifs dérivés - Futures	59,213	-	-	59,213
Passifs dérivés - Contrats à terme	(159,964)	-	-	(159,964)
	207,520,887	-	-	207,520,887
Fonds équilibré mondial Genus				
Fonds négociés en bourse	28,267,947	-	-	28,267,947
Fonds communs de placement	1,285,059	26,242,926	-	27,527,985
	29,553,006	26,242,926	-	55,795,932
Fonds d'actions Genus Fossil Free Plus CanGlobe (en dollars américains)				
Actions	185,206,959	-	-	185,206,959
Actifs dérivés - Futures	230,720	-	-	230,720
	185,437,679	-	-	185,437,679
Genus Emerging Markets Equity Fund (en dollars américains)				
Actions	27,119,660	-	-	27,119,660
Mandats	-	168	-	168
	27,119,660	168	-	27,119,828
Genus Global Macro Bond Fund (en dollars américains)				
Fonds négociés en bourse	52,305,214	-	-	52,305,214
	52,305,214	-	-	52,305,214
Genus Global Impact Bond Fund (en dollars américains)				
Obligations	-	38,281,150	-	38,281,150
Billets à court terme	-	534,251	-	534,251
Actifs dérivés - Contrats de change à terme	-	16,901	-	16,901
Passifs dérivés - Contrats à terme sur obligations	-	(289,192)	-	(289,192)
	-	38,543,110	-	38,543,110
Fonds de revenu canadien Genus				
Obligations	-	69,167,871	-	69,167,871
Fonds communs de placement	3,952,962	-	-	3,952,962
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	-	7,816,030	7,816,030
Billets à court terme	-	563,066	-	563,066
	3,952,962	69,730,937	7,816,030	81,499,929

Service de portefeuille stratégique diversifié de Genus Capital Management

Notes sur les états financiers

31 décembre 2024 et 2023

Au 31 décembre 2023

	Actifs financiers à la juste valeur au 31 décembre 2023			Total
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	
	\$	\$	\$	\$
Fonds Genus Canadian T-Bill				
Billets à court terme	-	99,224,169	-	99,224,169
	-	99,224,169	-	99,224,169
Fonds d'obligations d'État Genus				
Obligations	-	100,912,052	-	100,912,052
Titres adossés	-	2,254,588	-	2,254,588
	-	103,166,640	-	103,166,640
Fonds d'obligations d'entreprises Genus				
Obligations	-	63,457,819	-	63,457,819
	-	63,457,819	-	63,457,819
Genus Canadian Alpha Fund				
Actions	37,461,359	-	-	37,461,359
	37,461,359	-	-	37,461,359
Fonds d'actions Genus Dividend				
Actions	252,781,436	-	-	252,781,436
Actifs dérivés - Futures	-	619,974	-	619,974
Passifs dérivés - Contrats à terme	-	(591,867)	-	(591,867)
	252,781,436	28,107	-	252,809,543
Genus Global Alpha Fund (en dollars américains)				
Actions	52,485,238	-	-	52,485,238
Actifs dérivés - Futures	-	225,445	-	225,445
Passifs dérivés - Contrats à terme	-	(63,984)	-	(63,984)
	52,485,238	161,461	-	52,646,699
Fonds Genus Commercial Mortgage				
Titres adossés	-	-	107,108,185	107,108,185
Fonds mutuels	-	9,526,315	-	9,526,315
	-	9,526,315	107,108,185	116,634,500

Service de portefeuille stratégique diversifié de Genus Capital Management

Notes sur les états financiers

31 décembre 2024 et 2023

Au 31 décembre 2023 (suite)

	Actifs financiers à la juste valeur au 31 décembre 2023			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Genus CanGlobe Equity Fund (en dollars américains)				
Actions	154,235,045	-	-	154,235,045
Actifs dérivés - Futures	-	386,690	-	386,690
Passifs dérivés - Contrats à terme	-	(83,225)	-	(83,225)
	154,235,045	303,465	-	154,538,510
Fonds équilibré mondial Genus				
Fonds négociés en bourse	20,261,482	-	-	20,261,482
Fonds communs de placement	-	28,695,243	-	28,695,243
	20,261,482	28,695,243	-	48,956,725
Fonds d'actions Genus Fossil Free Plus CanGlobe (en dollars américains)				
Actions	109,176,253	-	-	109,176,253
Actifs dérivés - Futures	-	202,744	-	202,744
Passifs dérivés - Contrats à terme	-	(26,606)	-	(26,606)
	109,176,253	176,138	-	109,352,391
Genus Emerging Markets Equity Fund (en dollars américains)				
Actions	18,254,576	43,750	740	18,299,066
Mandats	-	535	-	535
	18,254,576	44,285	740	18,299,601
Genus Global Macro Bond Fund (en dollars américains)				
Fonds négociés en bourse	55,193,671	-	-	55,193,671
Passifs dérivés - Actifs	-	87,300	-	87,300
	55,193,671	-	-	55,280,971
Genus Global Impact Bond Fund (en dollars américains)				
Obligations	-	35,655,576	-	35,655,576
Actifs dérivés - Contrats à terme sur obligations	-	398,492	-	398,492
Passifs dérivés - Contrats de change à terme	-	(138,520)	-	(138,520)
Passifs dérivés - Contrats à terme sur obligations	-	(216,583)	-	(216,583)
	-	35,698,965	-	35,698,965

Service de portefeuille stratégique diversifié de Genus Capital Management

Notes sur les états financiers

31 décembre 2024 et 2023

Au cours de l'exercice, pour le fonds Genus Emerging Markets Equity Fund, il n'y a pas eu de transferts d'investissements de niveau 1 à niveau 3 (31 décembre 2023 - \$45,725).

Au cours de l'exercice, pour le fonds d'actions des marchés émergents Genus, il y a eu 39 690 \$ de transferts entre les investissements de niveau 1 et de niveau 2 (31 décembre 2023 - 0 \$).

Au cours de l'exercice, pour le Fonds équilibré mondial Genus, il y a eu 2 885 223 \$ de transferts entre les investissements de niveau 1 et de niveau 2 (31 décembre 2023 - 0 \$).

Au cours de l'exercice, pour le fonds Genus Global Macro Bond, il y a eu 14 667 399 \$ de transferts entre les investissements de niveau 1 et de niveau 2 (31 décembre 2023 - 0 \$).

Le tableau suivant présente un rapprochement des évaluations de la juste valeur de niveau 3.

Fonds de revenu canadien Genus	Exercice clos 31 décembre 2024 (\$)	Exercice clos 31 décembre 2023 (\$)
Juste valeur, début de la période	-	-
Investissements achetés	8,296,305	-
Vente d'investissements	(502,196)	-
Variation nette des plus-values (moins-values) non réalisées	21,921	-
Juste valeur, fin de période	7,816,030	-

Fonds Genus Commercial Mortgage	Exercice clos 31 décembre 2024 (\$)	Exercice clos 31 décembre 2023 (\$)
Juste valeur, début de l'exercice	107,108,185	118,787,457
Investissements achetés	15,168,872	15,912,605
Vente d'investissements	(35,896,620)	(30 532 697)
Plus-value (moins-value) nette réalisée	(44,831)	-
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée	2,115,646	2 940 820
Juste valeur en fin d'année	88,451,252	107,108,185

Fonds d'actions des marchés émergents Genus	Exercice clos 31 décembre 2024 (\$)	Exercice clos 31 décembre 2023 (\$)
Juste valeur, début de l'exercice	740	63,479
Vente d'investissements	-	(55,053)
Gain (perte) net(te) réalisé(e)	-	(200 364)
Variation nette de la plus-value (moins-value) non réalisée	(81,077)	146,953
Transfert au niveau 3	80,337	45,725
Juste valeur en fin d'année	-	740

5. PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION

Chacun des fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts rachetables qui sont de rang égal à tous égards et représentent une participation proportionnelle à l'actif net attribuable aux détenteurs de parts rachetables.

Les parts rachetables des fonds sont classées en tant que passifs financiers dans l'état de la situation financière, car les fonds ont l'obligation de distribuer des revenus pour minimiser les impôts, de sorte qu'il n'y a pas de pouvoir discrétionnaire pour éviter les distributions en espèces, et les parts ont une option de rachat permanent, qui ne répond pas aux critères de l'IAS 32.16A(d) pour être classées en tant que 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 des comptes à honoraires auprès de leurs courtiers. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023, aucune part de série F n'a été émise, rachetée ou en circulation.

L'évolution des parts rachetables en circulation de la série O des Fonds pour les exercices clos le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023 a été la suivante :

Service de portefeuille stratégique diversifié de Genus Capital Management

Notes sur les états financiers

31 décembre 2024 et 2023

	Genre Fonds canadien T-Bil I (unités)	Genre Fonds d'obligations d'État (unités)	Genre Fonds d'obligations d'entreprises (unités)	Genus Canadian Alpha Fonds (unités)
<i>Exercice clos le 31 décembre 2024</i>				
Unités en circulation au début de l'année	1,078,738	999,618	638,626	144,766
Émission d'unités	3,785,451	448,668	754,510	44,932
Rachat d'unités	(3,935,185)	(200,138)	(258,057)	(30,831)
Unités réinvesties	41,123	22,470	22,078	10,653
Unités en circulation à la fin de l'année	970,127	1,270,618	1,157,157	169,520

<i>Exercice clos le 31 décembre 2023</i>				
Unités en circulation au début de l'année	1,635,483	1,257,739	702,532	133,916
Émission d'unités	3,195,128	248,409	264,697	26,129
Rachat d'unités	(3,789,915)	(526,953)	(345,206)	(18,125)
Unités réinvesties	38,042	20,423	16,603	2,846
Unités en circulation à la fin de l'année	1,078,738	999,618	638,626	144,766

	Genus Fossil Free Plus CanGlobe Equi ty Fonds (unités)	Genre émergent Marchés Actions Fonds (unités)	Genre Can Globe Equity Fonds (unités)	Genre Équilibré mondial Fonds (unités)
<i>Exercice clos le 31 décembre 2024</i>				
Unités en circulation au début de l'année	1,270,439	179,353	1,208,866	363,016
Émission d'unités	795,085	106,726	338,499	21,603
Rachat d'unités	(291,044)	(36,068)	(241,910)	(40,679)
Unités réinvesties	173,617	2,514	232,250	31,206
Unités en circulation à la fin de l'année	1,948,097	252,525	1,537,705	375,146

<i>Exercice clos le 31 décembre 2023</i>				
Unités en circulation au début de l'année	943,171	106,824	915,775	369,373
Émission d'unités	436,780	100,100	390,806	19,844
Rachat d'unités	(126,744)	(29,093)	(141,340)	(35,808)
Unités réinvesties	17,232	1,522	43,625	9,607
Unités en circulation à la fin de l'année	1,270,439	179,353	1,208,866	363,016

	Genus Commercial Hypothèque Fonds (unités)	Genus Global Obligations macro Fonds (unités)	Genus Global Obligation à impact Fonds (unités)	Genus Dividende Fonds propres Fonds (unités)
<i>Exercice clos le 31 décembre 2024</i>				
Unités en circulation au début de l'année	1,173,659	643,621	414,992	1,781,204
Émission d'unités	177,797	179,376	126,630	148,283
Rachat d'unités	(328,786)	(238,810)	(100,102)	(800,548)
Unités réinvesties	35,587	22,208	14,361	130,550
Unités en circulation à la fin de l'année	1,058,257	606,395	455,881	1,259,489

<i>Exercice clos le 31 décembre 2023</i>				
Unités en circulation au début de l'année	1,230,797	539,955	302,825	2,177,333
Émission d'unités	122,196	223,548	171,286	169,678
Rachat d'unités	(215,095)	(138,074)	(70,075)	(660,029)
Unités réinvesties	35,761	18,192	10,956	94,222
Unités en circulation à la fin de l'année	1,173,659	643,621	414,992	1,781,204

Service de portefeuille stratégique diversifié de Genus Capital Management

Notes sur les états financiers

31 décembre 2024 et 2023

	Genre Fonds Global Alpha (unités)	*Genus Fonds de revenu canadien (unités)
<i>Exercice clos le 31 décembre 2024</i>		
Unités en circulation au début de l'année	248,038	-
Émission d'unités	41,218	894,567
Rachat d'unités	(52,879)	(98,914)
Unités réinvesties	36,110	10,038
Unités en circulation à la fin de l'année	272,487	805,691
<i>Exercice clos le 31 décembre 2023</i>		
Unités en circulation au début de l'année	224,091	-
Émission d'unités	41,290	-
Rachat d'unités	(20,440)	-
Unités réinvesties	3,097	-
Unités en circulation à la fin de l'année	248,038	-

*Date d'entrée en vigueur 04 juin 2024

6. IMPÔTS SUR LE REVENU

Au 31 décembre 2024 et 2023, les Fonds étaient qualifiés de fiducies de fonds communs de placement à capital variable ou de fiducies d'investissement à participation unitaire en vertu de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada). Les fonds qualifiés de fiducies de fonds communs de placement distribuent à leurs détenteurs de parts la totalité de leur revenu annuel imposable, y compris la partie de leurs gains en capital nets réalisés imposables, de sorte que les fonds ne sont redevables d'aucun impôt sur le revenu. Les fonds qui ne sont pas considérés comme des fiducies de fonds communs de placement distribuent à leurs détenteurs de parts la totalité de leur revenu annuel imposable, y compris leurs plus-values nettes réalisées imposables, de sorte que les fonds ne sont redevables d'aucun impôt sur le revenu. Ces revenus sont imposables entre les mains des détenteurs de parts et non entre celles des fonds. Par conséquent, aucune provision pour l'impôt sur le revenu canadien n'a été constituée dans les présents états financiers. Les pertes en capital peuvent être reportées indéfiniment et déduites des gains en capital futurs.

Les fonds peuvent tenus de payer un impôt sur revenu ou les bénéfices sur les revenus ou les gains provenant d'investissements États-Unis et dans d'autres pays étrangers. Ces revenus et gains sont comptabilisés sur une base brute et les retenues à la source correspondantes sont présentées séparément dans l'état du résultat global. Il n'y a pas de report de pertes autres qu'en capital pour chacun des fonds.

Le tableau suivant résume le type de fiducie et les pertes en capital des Fonds pouvant être reportées au 31 décembre 2024 :

	Type de fiducie	Pertes en capital reportées	
		2024	2023
Fonds Genus Canadian T-Bill	Fonds communs de placement	\$4	\$4
Fonds Genus Global Impact Bond	Fonds communs de placement	US\$-	US\$-
Genus Fossil Free Plus CanGlobe Equity Fund	Fonds communs de placement	US\$-	6 392 841 DOLLARS AMÉRICAINS
Fonds Genus Commercial Mortgage	Fonds communs de placement	\$129,505	\$84,616
Fonds d'actions des marchés émergents Genus	Fonds communs de placement	567 860 DOLLARS AMÉRICAINS	616 355 DOLLARS AMÉRICAINS
Fonds d'obligations d'État Genus	Fonds communs de placement	\$2,163,771	\$2,163,771
Fonds d'obligations d'entreprises Genus	Fonds communs de placement	\$6,759,142	\$6,221,790
Genus Canadian Alpha Fund	Fonds communs de placement	\$-	\$-
Fonds d'actions Genus Dividend	Fonds communs de placement	\$-	\$-
Fonds équilibré mondial Genus	Fonds communs de placement	\$-	\$-
Fonds Genus Global Alpha	Fonds communs de placement	US\$-	503 509 DOLLARS AMÉRICAINS
Fonds d'actions Genus CanGlobe	Fonds communs de placement	US\$-	US\$-
Fonds obligataire Genus Global Macro	Fonds communs de placement	6 261 925 DOLLARS AMÉRICAINS	6 565 652 DOLLARS AMÉRICAINS
Fonds de revenu canadien Genus	Fonds communs de placement	\$-	\$-

Service de portefeuille stratégique diversifié de Genus Capital Management

Notes sur les états financiers

31 décembre 2024 et 2023

7. DÉPENSES

Chacun des Fonds engage des dépenses qui peuvent être spécifiquement attribuées. Les dépenses communes des fonds sont réparties entre les fonds au prorata. Le gestionnaire fournit ou fait fournir des services d'investissement et de conseil.

a) Coûts de transaction

Le tableau suivant résume les coûts de transaction du Fonds, y compris les commissions de courtage, en contrepartie des transactions de portefeuille pour l'exercice clos :

Fonds Genus Dividend Equity

	31 décembre 2024		31 décembre 2023	
	\$	%	\$	%
Total des coûts de transaction	626,259	100	1,058,057	100
Modalités de la Commission†	352,131	56	490,136	46

Fonds d'actions Genus Fossil Free Plus Dividend

	31 décembre 2024		31 décembre 2023	
	\$	%	\$	%
Total des coûts de transaction	-	-	257,298	100
Modalités de la Commission†	-	-	133,600	52

Fonds d'actions Genus Fossil Free Plus CanGlobe (en dollars américains)

	31 décembre 2024		31 décembre 2023	
	\$	%	\$	%
Total des coûts de transaction	383,503	100	282,983	100
Modalités de la Commission†	201,210	52	136,204	48

Genus Canadian Alpha Fund

	31 décembre 2024		31 décembre 2023	
	\$	%	\$	%
Total des coûts de transaction	131,305	100	177,334	100
Modalités de la Commission†	76,139	58	103,536	58

Genus CanGlobe Equity Fund (en dollars américains)

	31 décembre 2024		31 décembre 2023	
	\$	%	\$	%
Total des coûts de transaction	512,559	100	383,007	100
Modalités de la Commission†	263,718	51	186,572	49

Fonds équilibré mondial Genus

	31 décembre 2024		31 décembre 2023	
	\$	%	\$	%
Total des coûts de transaction	10,535	100	22,969	100
Modalités de la Commission†	6,827	65	15,222	66

Service de portefeuille stratégique diversifié de Genus Capital Management

Notes sur les états financiers

31 décembre 2024 et 2023

Genus Emerging Markets Equity Fund (en dollars américains)

	31 décembre 2024		31 décembre 2023	
	\$	%	\$	%
Total des coûts de transaction	20,256	100	12,887	100
Modalités de la Commission†	7,663	38	4,252	33

Genus Global Alpha Fund (en dollars américains)

	31 décembre 2024		31 décembre 2023	
	\$	%	\$	%
Total des coûts de transaction	160,582	100	153,386	100
Modalités de la commission†	85,677	53	72,197	47

Genus Global Macro Bond Fund (en dollars américains)

	31 décembre 2024		31 décembre 2023	
	\$	%	\$	%
Total des coûts de transaction	47,739	100	69,585	100
Modalités de la Commission†	31,081	65	40,003	57

Genus Global Impact Bond Fund (en dollars américains)

	31 décembre 2024		31 décembre 2023	
	\$	%	\$	%
Total des coûts de transaction	-	-	5	100
Modalités de la commission†	-	-	-	-

† Les accords de commission font partie des montants de commission versés aux concessionnaires.

Le Fonds a recours à des accords de commission (anciennement connus sous le nom de "soft dollars") pour des biens et services de recherche et/ou d'exécution d'ordres.

8. LA GESTION DES RISQUES FINANCIERS

Les activités d'investissement des Fonds les exposent à divers risques financiers. Les risques significatifs qui concernent les Fonds sont abordés ci-dessous.

a) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est lié aux instruments financiers porteurs d'intérêts tels que la dette publique et la dette d'entreprise. Les Fonds qui détiennent des titres de créance d'État et d'entreprise sont exposés au risque que la valeur des instruments financiers porteurs d'intérêts fluctue en raison des variations des taux d'intérêt en vigueur sur le marché pour ces titres.

Le tableau ci-dessous résume l'exposition au risque de taux d'intérêt par durée restante jusqu'à l'échéance pour les Fonds qui détiennent des investissements sensibles aux taux d'intérêt :

Service de portefeuille stratégique diversifié de Genus Capital Management

Notes sur les états financiers

31 décembre 2024 et 2023

Au 31 décembre 2024	Moins de	1 - 3	3 - 5	> 5	Total
	1 an	années	années	années	
	\$	\$	\$	\$	\$
Fonds Genus Canadian T-Bill	82,877,975	-	-	-	82,877,975
Fonds d'obligations d'État Genus	4,088,464	10,839,849	23,036,268	93,920,356	131,884,937
Genus Corp orate Bond Fund	-	-	7,577,442	112,803,053	120,380,495
Fonds Genus Commercial M ortgage	25,285,673	34,769,180	28,396,399	-	88,451,252
Fonds Genus Global Impact Bond	534,251	13,449,990	6,416,079	18,415,081	38,815,401
Fonds de revenu canadien Genus	7,922,654	22,703,868	25,204,775	21,715,670	77,546,967
Au 31 décembre 2023	Moins de	1 - 3	3 - 5	> 5	Total
	1 an	années	années	années	
	\$	\$	\$	\$	\$
Fonds Genus Canadian T-Bill	99,224,169	-	-	-	99,224,169
Fonds d'obligations d'État Genus	2,970,162	12,542,170	11,734,608	75,919,700	103,166,640
Genus Corp orate Bond Fund	-	-	2,878,513	60,579,306	63,457,819
Fonds Genus Commercial M ortgage	40,195,596	28,534,480	35,769,453	2,608,656	107,108,185
Fonds Genus Global Impact Bond	708,199	8,687,696	8,296,377	17,963,304	35,655,576

Au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 1 %, dans l'hypothèse d'un déplacement parallèle de la courbe des taux, toutes les autres variables restant constantes, la valeur liquidative des fonds exposés au risque de taux d'intérêt aurait diminué ou augmenté approximativement des valeurs indiquées dans le tableau ci-dessous. La sensibilité des fonds aux variations des taux d'intérêt a été estimée en utilisant la durée moyenne pondérée du portefeuille. En pratique, les résultats réels des transactions peuvent être différents et la différence peut être importante.

31 décembre 2024

Augmentation (-) ou diminution (+) du taux d'intérêt

	Augmentation (-) ou diminution (+) du taux d'intérêt	
	\$	% de la VNI
Fonds Genus Canadian T-Bill	+ ou - 501,086	+ ou - 0.6%
Fonds d'obligations d'État Genus	+ ou - 10,341,311	+ ou - 7.8%
Fonds d'obligations d'entreprises Genus	+ ou - 7,120,118	+ ou - 5.9%
Fonds Genus Commercial Mortgage	+ ou - 1,968,374	+ ou - 1.9%
Fonds Genus Global Impact Bond	+ ou - 2,233,408	+ ou - 5.7%
Fonds de revenu canadien Genus	+ ou - 2,017,280	+ ou - 2.6%

31 décembre 2023

Augmentation (-) ou diminution (+) du taux d'intérêt

	Augmentation (-) ou diminution (+) du taux d'intérêt	
	\$	% de la VNI
Fonds Genus Canadian T-Bill	+ ou - 700,310	+ ou - 0.7%
Fonds d'obligations d'État Genus	+ ou - 8,140,822	+ ou - 7.9%
Fonds d'obligations d'entreprises Genus	+ ou - 3,754,199	+ ou - 5.9%
Fonds Genus Commercial M ortgage	+ ou - 2,243,195	+ ou - 1.9%
Fonds Genus Global Impact Bond	+ ou - 2,179,992	+ ou - 6.1%

b) Risque de change

Service de portefeuille stratégique diversifié de Genus Capital Management

Notes sur les états financiers

31 décembre 2024 et 2023

Le risque de change est le risque que les instruments financiers détenus par le Fonds et libellés dans une devise autre que la devise de référence du Fonds fluctuent en raison des variations des taux de change. Le tableau ci-dessous résume l'exposition au risque de change des Fonds qui détenaient des actifs libellés dans des devises autres que la devise de présentation au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023.

31 décembre 2024

	ÉTATS-UNIS Dollar	Canadien Dollar	British Livres	Européen		Australie Dollar Yen japonais	Autres	Total
				Union L'euro				
Genus Canadian Alpha Fund	690	-	-	-	-	-	-	690
Fonds d'actions Genus Dividend	95,484,371	-	5,745,150	31,205,452	2,621,375	7,627,115	13,280,591	155,964,054
Genus Global Alpha Fund (en dollars américains)	-	1,740,032	2,050,063	1,828,639	233	990,809	4,097,570	10,707,346
Genus CanGlobe Equity Fund (en dollars américains)	-	45,947,769	9,850,535	11,139,693	1,860,702	7,799,425	9,175,403	85,773,527
Fonds équilibré mondial Genus	43,311,177	-	-	-	-	-	-	43,311,177
Fonds d'actions Genus Fossil Free Plus CanGlobe (en dollars américains)	-	52,619,583	4,904,685	13,617,122	5,252,022	9,618,494	7,023,462	93,035,368
Genus Emerging Markets Equity Fund (en dollars américains)	-	126,473	-	350,512	-	-	17,346,373	17,823,358
Fonds Genus Canadian T-Bill	-	-	-	-	-	-	-	-
Genus Global M arco Bond Fund (en dollars américains)	-	27,530	-	-	-	-	-	27,530
Genus Global Impact Bond Fund (en dollars américains)	-	(6,413,679)	-	-	-	-	-	(6,413,679)

31 décembre 2023

	ÉTATS-UNIS		Européen				austrialienne Autres	Total
	Dollar	Dollar	Canadien Livres	britannique Euro	Union européenne Dollar Yen japonais			
Genus Canadian Alpha Fund	9,932	-	-	-	-	-	-	9,932
Fonds d'actions Genus Dividend	137,528,775	-	17,355,619	36,270,557	328	6,884,255	7,912,493	205,952,027
Genus Global Alpha Fund (en dollars américains)	-	4,798,617	2,530,782	3,659,846	257	143	2,089,231	13,078,876
Genus CanGlobe Equity Fund (en dollars américains)	-	44,165,191	9,439,637	10,521,723	1,668,502	1,456,517	2,717,566	69,969,136
Fonds équilibré mondial Genus	35,756,484	-	-	-	-	-	-	35,756,484
Fonds d'actions Genus Fossil Free Plus CanGlobe (en dollars américains)	-	27,618,377	1,913,717	7,307,120	255	4,409,278	5,862,597	47,111,344
Genus Emerging Markets Equity Fund (en dollars américains)	-	62,216	-	193,358	-	-	10,661,073	10,916,647
Fonds Genus Canadian T-Bill	1,695	-	-	236	-	-	-	1,931
Fonds Genus Global Marco Bond (en dollars américains)	-	37,656	-	-	-	-	-	37,656
Genus Global Impact Bond Fund (en dollars américains)	-	(356,638)	-	-	-	-	-	(356,638)

Au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, si la devise de référence s'était renforcée ou affaiblie de 5 % par rapport à toutes les devises étrangères, tous les autres facteurs restant constants, la valeur des actifs nets aurait diminué ou augmenté d'environ les valeurs indiquées dans le tableau ci-dessous. En pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et la différence peut être importante.

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	5%	5%
	Appréciation (-) ou Dépréciation (+)	Appréciation (-) ou Dépréciation (+)
	\$	\$
Fonds Alpha canadien Genus Fonds d'actions de dividendes Genus	+ ou - 35	+ ou - 497
Genus Global Alpha Fund (en dollars américains) Genus CanGlobe Equity Fund (en dollars américains) Genus Global Balanced Fund	+ ou -de -de -de -de -de -de -de -de -de -de -de -de 7,798,203	+ soit - 10,297,601 + ou -de 2 487 495 2,487,495 + soit - 5,763,291 + ou -de 1 787 824 1,787,824
Genus Fossil Free Plus CanGlobe Equity Fund (en dollars américains) Genus Emerging Markets Equity Fund (en dollars américains)	+ soit - 4,288,676 + soit - 2,165,559 + soit -4 651 768 4,651,768 + soit - 891,168	+ ou -de -de -de -de -de -de -de -de -de -de -de -de 4,178,157 + soit - 996,446 + ou - 97
Fonds Genus Canadian T-Bill	+ ou - -	+ ou -de -de -de -de -de -de -de -de -de -de -de -de
Genus Global Marco Bond Fund (en dollars américains) Genus Global Impact Bond Fund (en dollars américains)	+ soit - 1,377 + ou - (320,684)	+ soit - 2,894,552 + ou -de 1 898 855 1,898,855

c) Autres risques de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des instruments financiers fluctue en raison des variations des prix du marché (autres que celles résultant du risque de taux d'intérêt ou du risque de change), qu'elles soient dues à des facteurs spécifiques à un investissement individuel, à son émetteur ou à tous les facteurs affectant l'ensemble des instruments négociés sur un marché ou un segment de marché. Tous les titres présentent un risque de perte de capital.

Le tableau ci-dessous résume l'exposition à l'autre risque de prix des Fonds qui détenaient des instruments d'investissement influencés par les mouvements généraux du marché des valeurs mobilières au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023. En outre, le tableau indique également l'impact sur le VNI du Fonds d'une augmentation ou d'une diminution de 5 % du marché des valeurs mobilières.

Service de portefeuille stratégique diversifié de Genus Capital Management

Notes sur les états financiers

31 décembre 2024 et 2023

31 décembre 2024	Autre prix			Impact de la
	Exposition au risque de la VNI	%		Augmentation (+) ou diminution (-) de 5%.
	\$			\$
Genus Canadian Alpha Fund	46,674,562	98.5	+ ou -	2,333,728
Fonds d'actions Genus Dividend	185,576,122	94.2	+ ou -	9,278,806
Genus Global Alpha Fund (en dollars américains)	62,337,366	96.9	+ ou -	3,116,868
Fonds Genus Commercial Mortgage	18,042,318	16.8	+ ou -	902,116
Genus CanGlobe Equity Fund (en dollars américains)	207,621,638	97.5	+ ou -	10,381,082
Fonds équilibré mondial Genus	55,795,932	95.1	+ ou -	2,789,797
Fonds d'actions Genus Fossil Free Plus CanGlobe (en dollars américains)	185,206,959	96.8	+ ou -	9,260,348
Genus Emerging Markets Equity Fund (en dollars américains)	27,119,828	94.7	+ ou -	1,355,991
Genus Global Macro Bond Fund (en dollars américains)	52,305,214	99.1	+ ou -	2,615,261
Fonds de revenu canadien Genus	73,683,899	89.3	+ ou -	3,684,195

31 décembre 2023	Autre prix			Impact de la
	Exposition au risque de la VNI	% de la VNI		5% Augmentation (+) ou Diminution (-)
	\$			\$
Genus Canadian Alpha Fund	37,461,359	100.1	+ ou -	1,873,068
Fonds d'actions Genus Dividend	252,781,436	94.5	+ ou -	12,639,072
Genus Global Alpha Fund (en dollars américains)	52,485,238	96.5	+ ou -	2,624,262
Fonds Genus Commercial Mortgage	9,526,315	8.1	+ ou -	476,316
Genus CanGlobe Equity Fund (en dollars américains)	154,235,045	96.8	+ ou -	7,711,752
Fonds équilibré mondial Genus	48,956,725	98.9	+ ou -	2,447,836
Fonds d'actions Genus Fossil Free Plus Dividend	76,510,686	93.3	+ ou -	3,825,534
Fonds d'actions Genus Fossil Free Plus CanGlobe (en dollars américains)	109,176,253	97.7	+ ou -	5,458,813
Genus Emerging Markets Equity Fund (en dollars américains)	18,299,601	92.0	+ ou -	914,980
Genus Global Macro Bond Fund (en dollars américains)	55,193,671	95.5	+ ou -	2,759,684

d) Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'une obligation ou d'un engagement qu'elle a contracté avec le Fonds. La plus grande concentration du risque de crédit se trouve dans les titres de créance. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de l'émetteur. La valeur comptable des investissements, telle que présentée dans le tableau du portefeuille d'investissements, représente l'exposition maximale au risque de crédit. La valeur comptable des autres actifs des Fonds représente également l'exposition maximale au risque de crédit, étant donné qu'ils seront réglés à court terme.

Toutes les transactions portant sur des titres cotés en bourse sont réglées/payées à la livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaillance est considéré comme minime, car la livraison des titres vendus n'est effectuée qu'une fois que le courtier a reçu le paiement. La transaction échoue si l'une des parties ne remplit pas ses obligations.

Les cotes de crédit sont obtenues principalement auprès de Standard & Poor's ("S&P"). Lorsqu'une cote de crédit S&P n'est pas disponible, la cote fournie par DBRS est utilisée et convertie au format S&P. Si les notations de S&P et de DBRS ne sont pas disponibles, la notation fournie par Moody's sera utilisée et convertie au format S&P. Au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, les Fonds ont investi dans des titres de créance assortis des notations de crédit suivantes :

31 décembre 2024	AAA	AA	A	BBB	BB	NR	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Fonds Genus Canadian T-Bill	72,862,089	10,015,886	-	-	-	-	82,877,975
Fonds d'obligations d'État Genus	43,916,677	84,104,879	3,863,381	-	-	-	131,884,937
Fonds d'obligations d'entreprises Genus	1,011,200	10,789,294	44,941,023	63,638,978	-	-	120,380,495
Genus CanGlobe Equity Fund (en dollars américains)	-	324,268	-	-	-	-	324,268
Fonds d'actions Genus Dividend	-	8,485,507	-	-	-	-	8,485,507
Fonds Genus Commercial Mortgage	-	-	-	-	88,245,220	-	88,245,220
Genus Emerging Markets Equity Fund (en dollars américains)	-	-	-	-	-	161,038	161,038
Genus Global Impact Bond Fund (en dollars américains)	10,103,403	18,412,860	13,000,451	7,857,672	495,885	-	49,870,271
Fonds de revenu canadien Genus	1,392,137	3,672,479	21,999,468	38,515,708	4,151,145	7,816,030	77,546,967

Service de portefeuille stratégique diversifié de Genus Capital Management

Notes sur les états financiers

31 décembre 2024 et 2023

	AAA	AA	A	BBB	BB	NR	Total
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
31 décembre 2023							
Fonds Genus Canadian T-Bill	58,590,116	40,634,053	-	-	-	-	99,224,169
Fonds d'obligations d'État Genus	34,598,488	32,073,140	36,495,012	-	-	-	103,166,640
Fonds d'obligations d'entreprises Genus	-	1,716,997	21,109,395	40,631,427	-	-	63,457,819
Genus CanGlobe Equity Fund (en dollars américains)	-	594,232	-	-	-	-	594,232
Fonds d'actions Genus Dividend	-	7,187,186	-	-	-	-	7,187,186
Fonds Genus Commercial Mortgage	-	-	-	-	-	107,108,185	107,108,185
Genus Global Alpha Fund (en dollars américains)	-	404,108	-	-	-	-	404,108
Genus Emerging Markets Equity Fund (en dollars américains)	-	-	-	-	-	47,531	47,531
Genus Global Impact Bond Fund (en dollars américains)	7,640,473	12,366,027	12,996,918	7,738,696	-	-	40,742,113

e) Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que les Fonds ne soient pas en mesure de régler ou d'honorer leurs obligations à temps ou à un prix raisonnable. Les investissements des Fonds sont considérés comme facilement réalisables et très liquides, le risque de liquidité des Fonds est donc considéré comme minime.

Les rachats mensuels exposent le Fonds hypothécaire commercial Genus au risque de liquidité, car il n'existe pas de marché établi ou efficace pour les hypothèques commerciales au Canada. Le gestionnaire fera de son mieux pour liquider les hypothèques du fonds en réponse aux demandes de rachat aussi rapidement qu'il est prudemment possible de le faire compte tenu de la conjoncture du marché. Le Fonds maintient une partie de son portefeuille en liquidités et en instruments financiers à court terme afin de faire face aux engagements à court terme.

f) Risque de concentration

Le risque de concentration résulte de la concentration des expositions au sein d'une même catégorie, qu'il s'agisse d'une localisation géographique, d'un type de produit, d'un secteur industriel ou d'un type de contrepartie. Le tableau suivant résume le risque de concentration des Fonds en pourcentage du total des investissements :

Fonds Genus Canadian T-Bill

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Secteur	(%)	(%)
Placements à court terme	100.0	100.0
Total	100.0	100.0

Fonds d'obligations d'État Genus

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Secteur	(%)	(%)
Obligations canadiennes		
Obligations fédérales	29.9	27.6
Obligations provinciales	51.6	52.4
Obligations municipales	1.2	1.5
Obligations d'entreprises	17.3	16.3
Titres adossés à des créances hypothécaires	-	2.2
Total	100.0	100.0

Fonds d'obligations d'entreprises Genus

	31 décembre 2024	31 décembre 2023
Secteur	(%)	(%)
Obligations canadiennes		
Obligations d'entreprises	97.4	99.6
Obligations étrangères	2.6	0.4
Total	100.0	100.0

Service de portefeuille stratégique diversifié de Genus Capital Management

Notes sur les états financiers

31 décembre 2024 et 2023

Genus Canadian Alpha Fund

Secteur	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	(%)	(%)
Actions canadiennes		
L'énergie	17.2	15.8
Matériaux	10.5	10.0
Industrie	12.4	15.7
Consommation discrétionnaire	5.5	5.2
Consommateurs de base	2.0	2.6
Finances	36.2	31.4
Technologie de l'information	12.7	11.1
Services de communication	1.3	2.8
Immobilier	-	2.8
Utilitaires	2.2	2.6
Total	100.0	100.0

Fonds d'actions Genus Dividend

Secteur	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	(%)	(%)
Actions		
L'énergie	5.7	6.6
Matériaux	5.8	7.9
Industrie	10.1	9.7
Consommation discrétionnaire	8.4	12.2
Consommateurs de base	7.5	2.5
Soins de santé	7.6	9.2
Finances	24.6	21.5
Immobilier	3.0	3.7
Technologies de l'information	20.2	15.9
Services de communication	4.4	4.6
Utilitaires	2.7	6.2
Total	100.0	100.0

Genus Global Alpha Fund (en dollars américains)

Secteur	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	(%)	(%)
Actions		
L'énergie	3.3	3.0
Matériaux	2.1	5.4
Industrie	12.7	15.3
Consommation discrétionnaire	13.1	13.6
Consommateurs de base	6.9	4.1
Soins de santé	8.5	10.1
Finances	16.5	15.7
Immobilier	1.8	3.3
Technologie de l'information	24.1	23.7
Services de communication	7.8	4.4
Utilitaires	3.2	1.4
Total	100.0	100.0

Fonds Genus Commercial Mortgage

Secteur	31 décembre 2024	31 décembre 2023
	(%)	(%)
Titres adossés à des créances hypothécaires	83.1	91.8
Fonds d'investissement - Placements à court terme	16.9	8.2
Total	100.0	100.0

Service de portefeuille stratégique diversifié de Genus Capital Management
Notes sur les états financiers
31 décembre 2024 et 2023

Fonds d'actions Genus CanGlobe (en dollars américains)

Secteur d'activité	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Actions		
L'énergie	7.3	5.8
Les matériaux	5.0	7.7
Industrie	12.6	13.6
Consommation discrétionnaire	10.6	10.6
Biens de consommation de base	6.4	4.5
Soins de santé	6.4	8.6
Finances	22.3	20.6
Immobilier	0.8	2.8
Technologies de l'information	20.4	18.8
Services de communication	6.3	4.7
Utilitaires	1.9	2.3
Total	100.0	100.0

Fonds équilibré mondial Genus

Secteur d'activité	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Fonds d'investissement - Actions	43.7	49.0
Fonds d'investissement - Obligations	3.0	4.2
Fonds d'investissement - Titres adossés à des créances hypothécaires	2.6	5.3
Fonds d'investissement - Placements à court terme	-	0.2
Fonds d'investissement - Fonds négociés en bourse	50.7	41.3
Total	100.0	100.0

Fonds d'actions Genus Fossil Free Plus CanGlobe (en dollars américains)

Secteur d'activité	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Actions		
Matériaux	5.5	4.0
Industrie	13.4	15.3
Consommation discrétionnaire	11.2	12.9
Biens de consommation de base	6.7	3.8
Soins de santé	7.3	11.1
Finances	23.2	20.3
Immobilier	2.2	2.8
Technologies de l'information	23.7	22.7
Services de communication	6.8	7.1
Total	100.0	100.0

Genus Emerging Markets Equity Fund (en dollars américains)

Secteur d'activité	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Actions		
L'énergie	5.1	5.7
Matériaux	3.6	3.5
Industrie	5.1	4.0
Consommation discrétionnaire	12.4	11.1
Consommateurs de base	12.1	15.2
Soins de santé	1.5	3.0
Finances	14.1	15.9
Technologies de l'information	24.4	20.2
Immobilier	1.5	2.3
Services de communication	20.0	19.1
Utilitaires	0.2	-
Total	100.0	100.0

Service de portefeuille stratégique diversifié de Genus Capital Management

Notes sur les états financiers

31 décembre 2024 et 2023

Fonds Genus Global Marco Bond (en dollars américains)

Secteur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Fonds négociés en bourse	100.0	100.0
Total	100.0	100.0

Genus Global Impact Bond Fund (en dollars américains)

Secteur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Obligations canadiennes		
Obligations fédérales	8.9	0.6
Obligations provinciales	8.7	5.4
Obligations municipales	1.4	1.7
Obligations d'entreprises	27.9	42.7
Obligations étrangères	51.7	49.6
Placements à court terme	1.4	-
Total	100.0	100.0

Fonds de revenu canadien Genus

Secteur	31 décembre 2024 (%)	31 décembre 2023 (%)
Obligations canadiennes		
Obligations fédérales	0.7	-
Obligations provinciales	0.3	-
Obligations d'entreprises	80.0	-
Obligations étrangères	3.9	-
Titres adossés à des créances hypothécaires	9.4	-
Placements à court terme	0.7	-
Fonds d'investissement - Prêts	5.0	-
Total	100.0	-

Service de portefeuille stratégique diversifié de Genus Capital Management

Notes sur les états financiers

31 décembre 2024 et 2023

9. PARTIES LIÉES

Le gestionnaire du fonds, ses administrateurs, les membres de sa famille et ses employés détiennent des investissements dans les fonds comme suit :

	31 décembre 2024		31 décembre 2023	
	Unités	Valeur de marché	Unités	Valeur de marché
		\$		\$
Fonds Genus Canadian T-Bill	10,097	1,009,677	8,994	899,422
Fonds d'obligations d'État Genus	7,216	754,009	7,932	824,450
Fonds d'obligations d'entreprises Genus	4,846	508,714	7,197	722,794
Genus Canadian Alpha Fund	5,134	1,435,508	2,281	589,699
Fonds d'actions Genus Dividend	30,176	4,721,921	36,755	5,519,560
Genus Global Alpha Fund (en dollars américains)	2,824	666,907	2,244	491,851
Genus CanGlobe Equity Fund (en dollars américains)	28,533	3,952,736	20,103	2,649,449
Fonds équilibré mondial Genus	12,857	2,010,316	11,614	1,583,482
Genus Emerging Markets Equity Fund (en dollars américains)	5,106	579,324	2,450	271,679
Fonds Genus Commercial Mortgage	5,229	532,009	4,737	473,316
Fonds d'actions Genus Fossil Free Plus CanGlobe (en dollars américains)	8,548	839,314	6,423	565,024
Genus Global Macro Bond Fund (en dollars américains)	23,694	2,061,430	6,661	598,014
Genus Global Impact Bond Fund (en dollars américains)	639	54,733	875	76,674
Fonds de revenu canadien Genus	5,567	569,911	-	-

Les tableaux suivants résument les investissements des Fonds dans des fonds de parties liées au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Fonds équilibré mondial Genus	Coût comptable (\$)	Juste valeur (\$)	% de la VNI
31 décembre 2024			
Investissements dans des parties liées			
Genus Canadian Alpha Fund	1,061,576	1,280,641	3%
Fonds d'actions Genus CanGlobe	8,531,537	10,645,758	5%
Fonds Genus Global Alpha	2,426,245	2,882,712	4%
Fonds d'actions des marchés émergents Genus	851,346	910,177	3%
Fonds d'obligations d'État Genus	884,806	842,319	1%
Fonds d'obligations d'entreprises Genus	813,155	811,622	1%
Fonds Genus Commercial Mortgage	1,455,479	1,459,303	1%
Fonds d'actions Genus Dividend	6,745,408	7,385,815	4%
Fonds de bons du Trésor canadiens Genus	24,579	24,579	0%

Fonds équilibré mondial Genus	Coût comptable (\$)	Juste valeur (\$)	% de la VNI
31 décembre 2023			
Investissements dans des parties liées			
Genus Canadian Alpha Fund	973,574	1,111,658	3%
Fonds d'actions Genus CanGlobe	9,692,187	10,584,759	7%
Fonds Genus Global Alpha	3,913,055	3,957,199	7%
Fonds d'actions des marchés émergents Genus	939,569	899,717	5%
Fonds d'obligations d'État Genus	1,075,761	1,016,869	1%
Fonds d'obligations d'entreprises Genus	1,058,407	1,009,877	2%
Fonds Genus Commercial Mortgage	2,611,628	2,570,747	2%
Fonds d'actions Genus Dividend	6,945,768	7,446,648	3%
Fonds Genus Canadian T-Bill	56,917	56,917	0%
Fonds d'obligations à court terme Genus	43,631	40,852	0%

10. PRÊT DE TITRES

Les fonds peuvent conclure un programme de prêt de titres avec leur dépositaire, RBC Investor Services Trust, afin d'obtenir un revenu supplémentaire. La valeur de marché totale de tous les titres prêtés par chaque Fonds ne dépassera pas 50 % de la juste valeur des actifs du Fonds. Les Fonds recevront une garantie d'au moins 102 % de la juste valeur des titres prêtés. Les garanties sont principalement constituées de titres à revenu fixe. Titres

Service de portefeuille stratégique diversifié de Genus Capital Management

Notes sur les états financiers

31 décembre 2024 et 2023

Les revenus de prêts de titres figurant dans l'état du résultat global sont nets des frais de prêts de titres que le dépositaire des fonds est en droit de percevoir.

Pour les exercices clos le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023, les revenus des prêts de titres ont été les suivants :

Genus Fossil Free Plus CanGlobe Equity Fund

	2024	2023
	(\$)	(\$)
Revenus bruts des prêts de titres	35,085	10,637
Frais de prêt de titres	(12,280)	(3,723)
Revenus nets des prêts de titres	22,805	6,914
Retenues à la source sur les revenus des prêts de titres	(1,076)	(80)
Revenus nets des prêts de titres perçus par le Fonds	21,729	6,834

Fonds d'actions Genus Dividend

	2024	2023
	(\$)	(\$)
Revenus bruts des prêts de titres	90,230	53,938
Frais de prêt de titres	(31,580)	(18,878)
Revenus nets des prêts de titres	58,650	35,060
Retenues à la source sur les revenus des prêts de titres	(891)	(228)
Revenus nets des prêts de titres perçus par le Fonds	57,759	34,832

Fonds obligataire Genus Global Macro

	2024	2023
	(\$)	(\$)
Revenus bruts des prêts de titres	95,094	63,743
Frais de prêt de titres	(33,283)	(22,310)
Revenus nets des prêts de titres	61,811	41,433
Retenues à la source sur les revenus des prêts de titres	(4,706)	(6,927)
Revenus nets des prêts de titres perçus par le Fonds	57,105	34,506

Genus Canadian Alpha Fund

	2024	2023
	(\$)	(\$)
Revenus bruts des prêts de titres	4,247	4,357
Frais de prêt de titres	(1,486)	(1,525)
Revenus nets des prêts de titres	2,761	2,832
Retenues à la source sur les revenus des prêts de titres	(23)	-
Revenus nets des prêts de titres perçus par le Fonds	2,738	2,832

Fonds d'actions Genus CanGlobe

	2024	2023
	(\$)	(\$)
Revenus bruts des prêts de titres	12,174	20,054
Frais de prêt de titres	(4,261)	(7,019)
Revenus nets des prêts de titres	7,913	13,035
Retenues à la source sur les revenus des prêts de titres	(457)	(33)
Revenus nets des prêts de titres perçus par le Fonds	7,456	13,002

Service de portefeuille stratégique diversifié de Genus Capital Management
Notes sur les états financiers
31 décembre 2024 et 2023

Fonds Genus Global Alpha

	2024	2023
	(\$)	(\$)
Revenus bruts des prêts de titres	1,475	4,213
Frais de prêt de titres	(516)	(1,474)
Revenus nets des prêts de titres	959	2,739
Retenues à la source sur les revenus des prêts de titres	(151)	(2)
Revenus nets des prêts de titres perçus par le Fonds	808	2,737

Les frais de prêt de titres représentaient 35 % (35 % en 2023) des revenus bruts de prêt de titres, qui ont tous été versés au dépositaire du Fonds. Le tableau suivant résume les titres prêtés et les garanties détenues au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

Genus Fossil Free Plus CanGlobe Equity Fonds

	Exercice clos 31 décembre 2024	Exercice clos 31 décembre 2023
	(\$)	(\$)
Titres prêtés	5,387,564	8,215,237
Garantie reçue	5,495,317	8,379,544
Pourcentage de garantie des titres prêtés	102	102

Fonds d'actions Genus Dividend

	Exercice clos 31 décembre 2024	Exercice clos 31 décembre 2023
	(\$)	(\$)
Titres prêtés	17,687,667	30,091,961
Garantie reçue	18,041,422	30,693,806
Pourcentage de garantie des titres prêtés	102	102

Fonds obligataire Genus Global Macro

	Exercice clos 31 décembre 2024	Exercice clos 31 décembre 2023
	(\$)	(\$)
Titres prêtés	23,021,302	5,740,076
Garantie reçue	23,481,736	5,854,880
Pourcentage de garantie des titres prêtés	102	102

Genus Canadian Alpha Fund

	Exercice clos 31 décembre 2024	Exercice clos 31 décembre 2023
	(\$)	(\$)
Titres prêtés	1,181,448	16,020
Garantie reçue	1,205,077	16,341
Pourcentage de garantie des titres prêtés	102	102

Fonds d'actions Genus CanGlobe

	Exercice clos 31 décembre 2024	Exercice clos 31 décembre 2023
	(\$)	(\$)
Titres prêtés	3,964,879	15,554,112
Garantie reçue	4,044,178	15,865,197
Pourcentage de garantie des titres prêtés	102	102

Fonds Genus Global Alpha

	Exercice clos 31 décembre 2024	Exercice clos 31 décembre 2023
	(\$)	(\$)
Titres prêtés	-	4,122,923
Garantie reçue	-	4,205,383
Pourcentage de garantie des titres prêtés	-	102

Service de portefeuille stratégique diversifié de Genus Capital Management

Notes sur les états financiers

31 décembre 2024 et 2023

11. COMPENSATION DES ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS

Les actifs et les passifs financiers sont compensés et le montant net est présenté dans l'état de la situation financière uniquement lorsqu'il existe un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et qu'il y a une intention de régler sur une base nette, ou de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Dans le cours normal de leurs activités, les Fonds concluent divers accords généraux de compensation ou des accords similaires qui ne répondent pas aux critères de compensation dans l'état de la situation financière, mais qui permettent néanmoins de compenser les montants correspondants dans certaines circonstances, telles que la faillite ou la résiliation des contrats.

Le tableau suivant montre l'impact net sur l'état de la situation financière du Fonds si tous les droits de compensation étaient exercés.

Genus Global Impact Bond Fund (en dollars américains)	Actifs bruts/ (Passif) (\$)	Montants éligibles à la compensation		Garantie reçu/payé (\$)	Net (\$)
		Instruments financiers (\$)			
31 décembre 2023					
Actifs dérivés - Contrats à terme sur obligations	398,492	(216,583)		-	181,909
Total	398,492	(216,583)		-	181,909
Passifs dérivés - Contrats à terme sur obligations	(216,583)	216,583		-	-
Total	(216,583)	216,583		-	-

12. EXEMPTION DE DÉPÔT

Le Fonds s'appuie sur le Règlement 81-106, partie 2.11, Dispense de dépôt pour les organismes de placement collectif qui sont des émetteurs non assujettis, pour obtenir une dispense de dépôt de ses états financiers auprès des autorités de réglementation des valeurs mobilières.