



États financiers intermédiaires

Au 30 juin 2026 et pour le semestre clos à cette date

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

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

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

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

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

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

États financiers intermédiaires non audités

Les états financiers intermédiaires ci-joints n'ont pas été examinés par les auditeurs externes du Fonds. Les auditeurs externes auditeront les états financiers annuels du Fonds conformément aux Normes internationales d'information financière.

Fonds d’actions incidence élevée Genus

États de la situation financière

	30 juin 2026	31 décembre 2025
Au 30 juin 2026 (non audité) et au 31 décembre 2025 (audité) [en dollars américains]		
Actif		
Actifs courants		
Trésorerie	6 804 400 \$	3 403 862 \$
Placements	151 515 681	126 673 505
Dividendes à recevoir	233 544	113 069
Marges déposées sur les contrats à terme standardisés	1 888 625	1 300 166
Profit latent sur les contrats à terme standardisés	402 952	69 010
Souscriptions à recevoir des porteurs de parts	407 547	2 552
Total de l'actif	161 252 749	131 562 164
Passif		
Passifs courants		
Dettes fournisseurs et charges à payer	26 233	22 408
Frais de gestion à payer	4 887	1 491
Distributions à payer aux porteurs de parts	-	1 877
Rachats à payer aux porteurs de parts	43 843	1 432
Perte latente sur les contrats à terme standardisés	58 850	253 174
Total du passif (compte non tenu de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	133 813	280 382
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	161 118 936 \$	131 281 782 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (série F)	3 037 583 \$	2 486 987 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (série O)	158 081 353 \$	128 794 795 \$
Parts rachetables en circulation (série F) (note 5)	17 335	17 394
Parts rachetables en circulation (série O) (note 5)	892 260	893 817
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (série F)	175,23 \$	142,98 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part (série O)	177,17 \$	144,10 \$

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

/s/ Leslie G. Cliff
Administratrice

/s/ Wayne W. Wachell
Administrateur

États du résultat global

	2026	2025
Pour les périodes closes les 30 juin (non audité) [en dollars américains]		
Revenu		
Revenu d'intérêts aux fins de distribution	125 400 \$	106 386 \$
Revenu de dividendes	1 140 120	1 092 500
(Perte) profit de change sur la trésorerie	(25 538)	37 744
Revenus de prêt de titres	7 065	2 430
Autres variations de la juste valeur des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Charges d'intérêts négatives	-	(7)
Profit net réalisé à la vente de placements	11 722 553	64 362
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les contrats à terme standardisés	201 159	(1 497 594)
Variation nette du profit latent sur les placements et les dérivés	17 412 338	8 674 731
Total du revenu	30 583 097	8 480 552
Charges		
Frais de gestion	9 284	7 364
Honoraires des fiduciaires	2 222	2 651
Honoraires d'audit	11 312	16 671
Frais du comité d'examen indépendant	630	2 138
Droits de garde	10 546	8 792
Coûts liés à l'information aux porteurs de parts	17 624	18 460
Autres frais administratifs	72 354	50 846
Coûts de transaction	221 167	166 340
Charges d'intérêts	1	1 921
Total des charges d'exploitation	345 140	275 183
Résultat d'exploitation	30 237 957	8 205 369
Retenues d'impôt	(170 768)	(134 194)
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	30 067 189 \$	8 071 175 \$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation (série F)	563 406 \$	152 732 \$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation (série O)	29 503 783 \$	7 918 443 \$
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (série F)	17 504	17 332
Nombre moyen pondéré de parts en circulation au cours de la période (série O)	893 251	840 953
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par part (série F)	32,19 \$	8,81 \$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation, par part (série O)	33,03 \$	9,42 \$

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

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

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (série F) [en dollars américains]	2026	2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période (série F)	2 486 987 \$	2 210 151 \$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	563 406	152 732
Transactions sur parts rachetables		
Émission de parts rachetables	103 034	25 811
Rachat de parts rachetables	(115 844)	(107 266)
Diminution nette découlant des transactions sur parts rachetables	(12 810)	(81 455)
Augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	550 596	71 277
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période (série F)	3 037 583 \$	2 281 428 \$

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

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (série O) [en dollars américains]	2026	2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période (série O)	128 794 795 \$	106 503 942 \$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	29 503 783	7 918 443
Transactions sur parts rachetables		
Émission de parts rachetables	8 517 479	8 624 431
Rachat de parts rachetables	(8 734 704)	(7 051 200)
(Diminution) augmentation nette découlant des transactions sur parts rachetables	(217 225)	1 573 231
Augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	29 286 558	9 491 674
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période (série O)	158 081 353 \$	115 995 616 \$

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

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (toutes les séries) [en dollars américains]	2026	2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables au début de la période (toutes les séries)	131 281 782 \$	108 714 093 \$
Augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	30 067 189	8 071 175
Transactions sur parts rachetables		
Émission de parts rachetables	8 620 513	8 650 242
Rachat de parts rachetables	(8 850 548)	(7 158 466)
(Diminution) augmentation nette découlant des transactions sur parts rachetables	(230 035)	1 491 776
Augmentation nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	29 837 154	9 562 951
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la fin de la période (toutes les séries)	161 118 936 \$	118 277 044 \$

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

Fonds d'actions incidence élevée Genus

Tableaux des flux de trésorerie

Pour les périodes closes les 30 juin (non audité) [en dollars américains]	2026	2025
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Produit de la vente de placements	105 615 550 \$	70 677 069 \$
Achat de placements	(102 072 268)	(73 961 005)
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt	848 877	835 356
Intérêt reçu, compte non tenu du profit sur les billets à court terme	125 400	106 386
Intérêts versés	(1)	(1 921)
Revenus de prêts de titres	7 065	2 430
Intérêts négatifs sur les placements	-	(7)
Charges d'exploitation payées	(116 751)	(127 243)
Paievements versés au titre des règlements de dérivés	(387 300)	(13 211)
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	4 020 572	(2 482 146)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions versées aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(1 877)	(1 178)
Trésorerie reçue des parts rachetables émises	8 215 518	8 641 846
Montants versés pour les parts rachetables rachetées	(8 808 137)	(7 129 735)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(594 496)	1 510 933
Profit (perte) de change sur la trésorerie	(25 538)	37 744
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	3 400 538	(933 469)
Trésorerie au début de la période	3 403 862 \$	5 126 303 \$
Trésorerie à la fin de la période	6 804 400 \$	4 192 834 \$

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

Fonds d'actions incidence élevée Genus

Inventaire du portefeuille

(en dollars américains)

Au 30 juin 2026 (non audité)

Actions ou valeur nominale	Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du portefeuille total
Actions				
Matières premières				
101 700	Sims Ltd.	1 351 022	1 941 827	1,3
14 200	Steel Dynamics Inc.	3 077 083	3 258 332	2,2
		4 428 105	5 200 159	3,5
Industries				
34 624	ACS Actividades de Construcción y Servicios S.A.	2 065 376	5 094 734	3,4
3 800	GE Vernova Inc.	2 085 831	4 464 468	2,9
7 200	HOCHTIEF AG	1 737 666	4 173 555	2,8
4 400	MasTec Inc.	1 904 603	1 830 664	1,2
28 400	Nextpower Inc.	3 408 740	3 383 576	2,2
71 200	NGK Corp.	2 114 144	3 299 667	2,2
56 300	Vestas Wind Systems A/S	1 566 567	1 589 627	1,0
7 300	Watts Water Technologies Inc.	2 506 024	2 857 585	1,9
		17 388 951	26 693 876	17,6
Biens de consommation discrétionnaire				
85 700	Borg Warner Inc.	3 908 924	5 690 480	3,8
102 600	GS Yuasa Corp.	2 936 731	4 081 905	2,7
127 900	Pearson PLC	1 972 326	2 030 267	1,3
164 000	Stanley Electric Co., Ltd.	3 746 563	3 546 900	2,3
		12 564 544	15 349 552	10,1
Biens de consommation de base				
52 600	Colgate-Palmolive Co.	4 931 923	4 822 368	3,2
83 600	Essity AB	2 311 172	2 369 410	1,6
40 400	Koninklijke Ahold Delhaize NV	1 961 704	1 626 808	1,1
22 400	Sysco Corp.	1 902 849	1 872 192	1,2
		11 107 648	10 690 778	7,1
Soins de santé				
6 900	AbbVie Inc.	1 528 082	1 736 316	1,1
6 600	Amgen Inc.	2 419 085	2 389 992	1,6
19 800	Gilead Sciences Inc.	2 049 929	2 501 532	1,7
28 700	Incyte Corp.	2 704 650	3 253 432	2,1
10 900	Ipsen S.A.	2 134 530	2 103 607	1,4
10 300	Jazz Pharmaceuticals PLC	2 155 800	2 481 991	1,6
29 700	LivaNova PLC	2 352 237	2 442 231	1,6
13 300	Merck & Co., Inc.	1 350 765	1 709 050	1,1
4 600	Roche Holding AG	2 154 019	1 897 824	1,3
9 100	United Therapeutics Corp.	4 754 233	4 930 653	3,3
		23 603 330	25 446 628	16,8
Services financiers				
176 700	Resona Holdings Inc.	2 396 747	2 289 680	1,5
		2 396 747	2 289 680	1,5
Immobilier				
232 900	Fonds de placement immobilier First Capital	3 000 068	3 798 657	2,5
32 400	Fiducie de placement immobilier Granite	2 145 523	2 187 800	1,4
15 200	Prologis Inc.	2 018 461	2 059 144	1,4
142 400	Fonds de placement immobilier RioCan	2 331 909	2 277 412	1,5
72 800	Fonds de placement immobilier SmartCentres	1 565 614	1 555 301	1,0
		11 061 575	11 878 314	7,8

Fonds d'actions incidence élevée Genus

Inventaire du portefeuille

(en dollars américains)

Au 30 juin 2026 (non audité)

Actions ou valeur nominale		Description	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	% du portefeuille total
Technologies de l'information					
12 900		Advanced Micro Devices Inc.	2 992 384	7 493 739	5,0
13 400		Analog Devices Inc.	3 312 885	5 322 078	3,5
11 400		Dell Technologies Inc.	1 861 052	4 918 644	3,2
5 600		First Solar Inc.	1 346 650	1 321 376	0,9
70 000		Hewlett Packard Enterprise Co.	1 579 939	3 157 700	2,1
15 300		Marvell Technology Inc.	1 489 874	4 557 717	3,0
41 700		NVIDIA Corp.	6 059 583	8 343 752	5,6
21 000		Texas Instruments Inc.	4 007 163	6 259 470	4,1
			22 649 530	41 374 476	27,4
Services publics					
8 200		Acciona S.A.	2 432 542	2 598 800	1,7
26 800		American Water Works Co., Inc.	3 680 435	3 526 344	2,3
9 700		Grenergy Renovables S.A.	1 425 369	1 273 149	0,8
132 800		Solaria Energia y Medio Ambiente S.A.	1 688 369	3 022 219	2,0
125 000		United Utilities Group PLC	2 022 615	2 171 706	1,4
			11 249 330	12 592 218	8,2
Total des actions			116 449 760	151 515 681	100,0
Coûts de transaction			(122 491)		
Total des placements			116 327 269	151 515 681	100,0
Profit latent (perte latente) sur les contrats à terme standardisés					
Nombre de contrats	Contrats à terme standardisés	Date d'échéance	Prix contractuel	Valeur actuelle (\$)	Profit (perte) latent(e) (\$)
(93)	CONTRATS À TERME EN DOLLARS CANADIENS	15 sept. 2026	0,71	(6 569 520)	20 465
16	CONTRATS À TERME IMM EN LIVRES STERLING	14 sept. 2026	1,32	1 325 500	1 300
(81)	CONTRATS À TERME IMM EN EUROS	14 sept. 2026	1,17	(11 599 706)	213 941
(23)	CONTRATS À TERME IMM EN EUROS	14 sept. 2026	1,16	(3 293 744)	32 048
(27)	CONTRATS À TERME IMM EN YENS JAPONAIS	14 sept. 2026	0,62	(2 088 113)	13 838
(16)	CONTRATS À TERME IMM EN COURONNES SUÉDOISES	14 sept. 2026	0,11	(3 312 000)	121 360
					402 952
14	CONTRATS À TERME EN FRANCS SUISSES	14 sept. 2026	1,28	2 183 213	(58 850)
					(58 850)
					344 102

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

Fonds d'actions incidence élevée Genus

Notes des états financiers

30 juin 2026 (non audité)

1. ACTIVITÉS D'EXPLOITATION

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

La publication des états financiers a été approuvée par le gestionnaire le 27 août 2026.

2. INFORMATIONS SIGNIFICATIVES SUR LES MÉTHODES COMPTABLES

Les présents états financiers ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »), telles que publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB ») et selon les exigences du Conseil des normes comptables du Canada.

a) IFRS 9, *Instruments financiers*

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

Les instruments financiers comprennent les actifs et les passifs financiers, comme les titres de créances et les titres de capitaux propres, le fonds de placement à capital variable et les dérivés, la trésorerie, les créances clients et autres débiteurs, et les dettes fournisseurs et autres créditeurs. Le Fonds comptabilise les instruments financiers à la juste valeur lors de leur comptabilisation initiale, majorée des coûts de transactions dans le cas des instruments financiers évalués au coût amorti. Les achats normalisés ou ventes normalisées d'actifs financiers sont comptabilisés à la date de transaction. Les placements et les dérivés du Fonds sont évalués à la JVRN. L'obligation du Fonds au titre de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables est présentée au montant du rachat. Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti. Selon cette méthode, les actifs et passifs financiers reflètent le montant à recevoir ou à payer. Les méthodes comptables utilisées par le Fonds pour l'évaluation de la juste valeur des placements et des dérivés sont conformes à celles utilisées pour évaluer la valeur liquidative aux fins des opérations avec les porteurs de parts.

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

b) Évaluation des placements

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

Fonds d'actions incidence élevée Genus

Notes des états financiers

30 juin 2026 (non audité)

c) Opérations sur titres et revenu

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

d) Autres actifs et passifs

Tous les montants à recevoir et à payer sont comptabilisés au coût ou au coût amorti. Le coût ou le coût amorti se rapproche de la juste valeur de ces actifs et passifs en raison de leur échéance à court terme.

e) Conversion des devises

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

f) Coûts de transaction

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

g) Profit latent ou perte latente sur les placements

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

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

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

i) Prêt de titres

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

3. ESTIMATIONS COMPTABLES ET JUGEMENTS CRITIQUES

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

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

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

Fonds d'actions incidence élevée Genus

Notes des états financiers

30 juin 2026 (non audité)

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

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

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

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

Le Fonds peut investir dans d'autres fonds dans le cadre de sa stratégie de placement globale. Les alinéas a) à g) du paragraphe 19 de l'IFRS 12 exigent que des renseignements additionnels soient fournis pour les entités d'investissement qui ont des intérêts dans des filiales non consolidées. Une filiale est une entité qui est contrôlée par une autre entité. Le Fonds n'a de contrôle sur aucun fonds sous-jacent étant donné qu'aucun accord contractuel n'a été conclu entre eux et que, par conséquent, ils ne détiennent aucun pouvoir sur l'entité émettrice. De plus, le Fonds n'a pas la capacité d'exercer son pouvoir sur le fonds sous-jacent de manière à influencer sur le montant des rendements qu'il obtient. Ainsi, la définition du contrôle, tel qu'il est défini au paragraphe 7 de l'IFRS 10, n'est pas respectée, si bien que le Fonds n'est pas tenu de fournir de l'information additionnelle. Une entité structurée est une entité conçue de telle manière que les droits de vote ou droits similaires ne constituent pas le facteur déterminant pour établir qui contrôle l'entité; c'est notamment le cas lorsque les droits de vote concernent uniquement des tâches administratives et que les activités pertinentes sont dirigées au moyen d'accords contractuels. Les informations concernant les intérêts du Fonds dans des entités structurées non consolidées sont présentées à la note 9.

4. PRÉSENTATION DE LA JUSTE VALEUR

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

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

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

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

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

a) Actions

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

Fonds d'actions incidence élevée Genus

Notes des états financiers

30 juin 2026 (non audité)

b) Contrats à terme standardisés

Les contrats à terme standardisés sont évalués au moyen des données d'entrée provenant de marchés qui ne sont pas jugés actifs. Ils sont donc classés au niveau 1 et sont réévalués à la valeur de marché, chaque date d'évaluation, selon le profit ou la perte qui aurait été réalisé(e) si les contrats avaient été liquidés.

Les tableaux suivants présentent, selon la hiérarchie des justes valeurs, les actifs et les passifs dérivés du Fonds évalués à la juste valeur de manière récurrente aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025.

Au 30 juin 2026

	Actifs financiers à la juste valeur au 30 juin 2026			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Fonds d'actions incidence élevée Genus (en \$ US)				
Actions	151 515 681	-	-	151 515 681
Actifs dérivés – Contrats à terme standardisés	402 952	-	-	402 952
Passifs dérivés – Contrats à terme standardisés	(58 850)	-	-	(58 850)
	151 859 783	-	-	151 859 783

Au 31 décembre 2025

	Actifs financiers à la juste valeur au 31 décembre 2025			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$	\$	\$	\$
Fonds d'actions incidence élevée Genus (en \$ US)				
Actions	126 673 505	-	-	126 673 505
Actifs dérivés – Contrats à terme standardisés	69 010	-	-	69 010
Passifs dérivés – Contrats à terme standardisés	(253 174)	-	-	(253 174)
	126 489 341	-	-	126 489 341

5. PARTS RACHETABLES EN CIRCULATION

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

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

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

Les parts de série O sont offertes par voie de placement privé. Les parts de série F sont offertes aux investisseurs qui ont un compte à honoraires forfaitaires auprès de leur courtier.

Fonds d'actions incidence élevée Genus

Notes des états financiers

30 juin 2026 (non audité)

Les variations des parts de série F et de série O rachetables en circulation du Fonds pour la période close le 30 juin 2026 et l'exercice clos le 31 décembre 2025 se présentent comme suit :

	Série F Parts	Série O Parts
<i>Pour la période close le 30 juin 2026</i>		
Parts en circulation au début de l'exercice	17 394	893 817
Émission de parts	668	54 001
Rachat de parts	(727)	(55 558)
Parts réinvesties	-	-
Parts en circulation à la fin de l'exercice	17 335	892 260
<i>Pour l'exercice clos le 31 décembre 2025</i>		
Parts en circulation au début de l'exercice	17 701	848 155
Émission de parts	326	108 029
Rachat de parts	(1 317)	(101 388)
Parts réinvesties	684	39 021
Parts en circulation à la fin de l'exercice	17 394	893 817

6. IMPÔTS SUR LE REVENU

Aux 31 décembre 2025 et 2024, le Fonds était admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement à capital variable au sens de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Le Fonds distribue à ses porteurs de parts la totalité de son revenu annuel imposable, y compris la part imposable du montant net de ses gains en capital réalisés, ce qui lui permet de ne pas avoir à verser d'impôt. Ces revenus sont imposables entre les mains des porteurs de parts et non dans le Fonds. Aucune provision pour impôt canadien sur le revenu n'a donc été établie dans les présents états financiers. Les pertes en capital peuvent être reportées en avant indéfiniment et déduites des gains en capital réalisés dans l'avenir.

Le Fonds peut être amené à payer des impôts sur le revenu ou sur les gains réalisés sur des placements aux États-Unis et dans d'autres pays. Ces revenus et ces gains sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées distinctement dans les états du résultat global. Le Fonds ne disposait d'aucune perte autre qu'en capital pouvant être reportée.

Aux 31 décembre 2025 et 2024, le Fonds ne disposait d'aucune perte en capital pouvant être reportée.

7. CHARGES

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

a) Coûts de transaction

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

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

	30 juin 2026		30 juin 2025	
	\$	%	\$	%
Total des coûts de transaction	221 167	100	159 551	100
Accords relatifs aux courtages	103 273	47	78 483	49

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

Fonds d'actions incidence élevée Genus

Notes des états financiers

30 juin 2026 (non audité)

8. GESTION DES RISQUES FINANCIERS

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

a) Risque de change

Le risque de change est le risque que la valeur des instruments financiers détenus par le Fonds qui sont libellés dans des monnaies autres que la monnaie de présentation du Fonds varie en raison des fluctuations des taux de change. Le tableau ci-dessous présente le risque de change auquel le Fonds qui détient des actifs libellés en monnaies autres que la monnaie de présentation était exposé aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025.

30 juin 2026

	Dollar canadien	Livre sterling	Euro	Dollar australien	Yen japonais	Autres	Total
Fonds d'actions incidence élevée Genus (en \$ US)	9 885 437	4 261 776	19 997 035	1 942 063	13 254 965	5 858 019	55 199 295

31 décembre 2025

	Dollar canadien	Livre sterling	Euro	Dollar australien	Yen japonais	Autres	Total
Fonds d'actions incidence élevée Genus (en \$ US)	6 312 147	9 708 584	21 907 744	516	7 173 161	11 135 052	56 237 204

Aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025, si la monnaie de présentation s'était raffermie ou affaiblie de 5 % par rapport à toutes les devises, tous les autres facteurs demeurant constants, la valeur liquidative aurait augmenté ou diminué approximativement des valeurs présentées dans le tableau qui suit. Dans les faits, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité, et l'écart peut être important.

	30 juin 2026 Appréciation (-) ou dépréciation (+) de 5 % \$	31 décembre 2025 Appréciation (-) ou dépréciation (+) de 5 % \$
Fonds d'actions incidence élevée Genus (en \$ US)	+ ou - 2 759 965	+ ou - 2 811 860

b) Autre risque de prix

Le gestionnaire du Fonds applique des procédures régulières d'évaluation des risques et maintient des contrôles rigoureux de ses comptes, soldes et transactions. À la date de publication des états financiers, aucun événement important ni aucune condition importante n'avait d'incidence sur la capacité du Fonds à poursuivre son exploitation.

L'autre risque de prix s'entend du risque que la valeur des instruments financiers fluctue par suite de variations des cours du marché (autres que celles découlant du risque de taux d'intérêt ou de change), que ces variations soient causées par des facteurs propres à un placement particulier, à son émetteur, ou à tous les autres facteurs influant sur tous les instruments négociés dans un secteur ou un sous-secteur. Tous les titres présentent un risque de perte en capital.

Fonds d'actions incidence élevée Genus

Notes des états financiers

30 juin 2026 (non audité)

Le tableau ci-dessous présente l'exposition à l'autre risque de prix des instruments de placement en raison des fluctuations des titres sur le marché général aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025. Le tableau présente aussi l'incidence sur la valeur liquidative du Fonds d'une hausse ou d'une baisse de 5 % sur le marché boursier.

	Exposition à l'autre risque de prix \$	% de la valeur liquidative	Incidence d'une hausse (+) ou d'une baisse (-) de 5 % \$
30 juin 2026			
Fonds d'actions incidence élevée Genus (en \$ US)	151 515 681	94,0	+ ou - 7 575 784
31 décembre 2025			
Fonds d'actions incidence élevée Genus (en \$ US)	126 673 505	96,5	+ ou - 6 333 675

c) Risque d'illiquidité

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

d) Risque de concentration

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

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

	30 juin 2026	31 décembre 2025
Secteur	(%)	(%)
Actions		
Technologies de l'information	27,4	23,3
Industries	17,6	18,6
Soins de santé	16,8	17,6
Biens de consommation discrétionnaire	10,1	14,3
Services publics	8,2	8,1
Immobilier	7,8	7,9
Biens de consommation de base	7,1	2,9
Matières premières	3,5	7,3
Services financiers	1,5	-
Total	100,0	100,0

Fonds d'actions incidence élevée Genus

Notes des états financiers

30 juin 2026 (non audité)

9. PARTIES LIÉES

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

	30 juin 2026		31 décembre 2025	
	Parts (série O)	Valeur marchande \$	Parts (série O)	Valeur marchande \$
Fonds d'actions incidence élevée Genus (en \$ US)	11 766	2 084 602	11 712	1 687 693

10. PRÊT DE TITRES

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

Pour les périodes closes les 30 juin 2026 et 2025, les revenus de prêt de titres se présentaient comme suit :

Fonds d'actions incidence élevée Genus	2026	2025
	(\$)	(\$)
Revenus de prêt de titres, montant brut	10 869	3 838
Charges de prêt de titres	(3 804)	(1 343)
Revenus de prêt de titres, montant net	7 065	2 495
Retenues d'impôt sur les revenus de prêt de titres	-	(65)
Revenus de prêt de titres reçus par le Fonds, montant net	7 065	2 430

Les charges de prêt de titres représentent 35 % (35 % en 2025) du revenu brut tiré du prêt de titres, la totalité de ces charges ayant été versée au dépositaire du Fonds.

Le tableau suivant résume les titres prêtés et les garanties détenues aux 30 juin 2026 et 31 décembre 2025 :

Fonds d'actions incidence élevée Genus

	30 juin 2026	31 décembre 2025
	(\$)	(\$)
Titres prêtés	17 576 774	28 305 649
Garanties reçues	17 928 312	28 871 769
Pourcentage des garanties par rapport aux titres prêtés	102	102