

# Next Edge Biotech and Life Sciences Opportunities Fund

États financiers semestriels non audités – 2024  
Au 30 juin 2024 et pour le semestre clos à cette date



NEXTEGE  
CAPITAL

# Next Edge Biotech and Life Sciences Opportunities Fund

États financiers semestriels non audités

30 juin 2024

## Table des matières

Responsabilité de la direction à l'égard de la présentation de l'information financière .....	2
États de la situation financière (non audité) .....	3
États du résultat global (non audité) .....	4
États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audité) .....	5
Tableaux des flux de trésorerie (non audité) .....	6
Annexe du portefeuille (non audité) – 30 juin 2024 .....	7
Notes annexes (non audité) – 30 juin 2024 .....	12
Renseignements généraux .....	27

# Next Edge Biotech and Life Sciences Opportunities Fund

## Avis à l'intention des porteurs de parts

### Responsabilité de la direction à l'égard de la présentation de l'information financière

Next Edge Capital Corp. (le « gestionnaire ») est responsable des états financiers semestriels non audités et de toute information contenue dans le présent rapport. Les états financiers semestriels non audités ont été approuvés par le conseil d'administration de Next Edge Capital Corp., à titre de gestionnaire et de fiduciaire. Ils ont été préparés conformément à la Norme comptable internationale 34, *Information financière intermédiaire*, telle qu'elle est publiée par l'International Accounting Standards Board et, le cas échéant, reflètent les jugements et les meilleures estimations de la direction.

La direction a mis en place des systèmes de contrôles internes afin de fournir l'assurance que les actifs sont protégés contre toute perte ou utilisation non autorisée et de produire des livres comptables fiables pour la préparation de l'information financière. Les systèmes de contrôles internes permettent à la direction de s'acquitter de ses responsabilités en matière d'intégrité des états financiers semestriels non audités.

Le gestionnaire reconnaît qu'il est responsable de gérer les activités du Fonds dans l'intérêt de ses porteurs de parts.

Respectueusement,



Robert Anton  
Président



David Scobie  
Chef de l'exploitation

Next Edge Capital Corp.  
Le 29 août 2024

Next Edge Biotech and Life Sciences Opportunities Fund  
États de la situation financière (non audité)

	Notes	Au 30 juin 2024	Au 31 décembre 2023
<b>ACTIF</b>			
<b>Actifs courants</b>			
Placements à la juste valeur par le biais du résultat net	5, 6	7 527 567	9 736 473
Trésorerie		196 841	426 939
Souscriptions à recevoir		–	21 000
Montants à recevoir pour la vente de placements		79 369	128 916
Intérêts et autres débiteurs		11 023	7 102
<b>Total de l'actif</b>		<b>7 814 800</b>	<b>10 320 430</b>
<b>PASSIF</b>			
<b>Passifs courants</b>			
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	5, 6	54 554	161 857
Montant à payer pour l'achat de placements		4 949	35 734
Rachats à payer		27 500	37 365
Frais d'administration à payer		7 450	22 260
Frais de gestion à payer	9, 10	4 221	11 334
Taxe de vente harmonisée à payer		1 109	2 970
<b>Total du passif</b>		<b>99 783</b>	<b>271 520</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>7 715 017</b>	<b>10 048 910</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie</b>			
Catégorie A		11 361	8 970
Catégorie F		23 132	14 471
Catégorie A1		1 517 904	2 350 528
Catégorie F1		6 162 620	7 674 941
		<b>7 715 017</b>	<b>10 048 910</b>
<b>Nombre de parts rachetables en circulation par catégorie</b>			
Catégorie A	7	1 638	1 000
Catégorie F	7	3 321	1 615
Catégorie A1	7	379 981	456 287
Catégorie F1	7	1 482 643	1 439 736
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>			
Catégorie A		6,94	8,97
Catégorie F		6,97	8,96
Catégorie A1		3,99	5,15
Catégorie F1		4,16	5,33

Approuvé par Next Edge Capital Corp.



Robert Anton  
Président



David Scobie  
Chef de l'exploitation

Next Edge Biotech and Life Sciences Opportunities Fund  
États du résultat global (non audité)

Pour les semestres clos les 30 juin	Notes	2024	2023
<b>Produits (perte)</b>			
Produits d'intérêts aux fins de distribution		15 722	17 800
Profit (perte) de change sur la trésorerie et les autres actifs nets		11 460	(3 144)
Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements		(527 514)	(134 474)
Plus-value (moins-value) latente des placements, montant net	6	(1 494 207)	65 899
Profit net (perte nette) sur les placements		(2 021 721)	(68 575)
<b>Total des produits (de la perte)</b>		<b>(1 994 539)</b>	<b>(53 919)</b>
<b>Charges</b>			
Frais de gestion	9, 10	10 444	18 693
Frais d'administration		15 993	52 211
Coûts liés à la communication de l'information aux porteurs de parts		10 948	12 280
Honoraires d'audit		30 428	22 766
Droits de garde		1 924	2 347
Honoraires juridiques		20 583	20 199
Honoraires du comité d'examen indépendant	10	7 379	9 290
Taxe de vente harmonisée		1 692	5 045
Retenue d'impôt		810	15 035
Coûts de transaction		177 268	146 558
Charges d'intérêts		95	—
		277 564	304 424
Moins : charges absorbées par le gestionnaire		(93 000)	(86 100)
<b>Total des charges</b>		<b>184 564</b>	<b>218 324</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>(2 179 103)</b>	<b>(272 243)</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie</b>			
Catégorie A		(2 609)	(476)
Catégorie F		(6 339)	(1 392)
Catégorie A1		(445 420)	(58 870)
Catégorie F1		(1 724 735)	(211 505)
		<b>(2 179 103)</b>	<b>(272 243)</b>
<b>Nombre moyen de parts en circulation</b>			
Catégorie A		1 057	1 000
Catégorie F		2 430	1 217
Catégorie A1		420 836	635 080
Catégorie F1		1 451 772	1 206 844
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>			
Catégorie A		(2,47)	(0,48)
Catégorie F		(2,61)	(1,14)
Catégorie A1		(1,06)	(0,09)
Catégorie F1		(1,19)	(0,18)

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

Next Edge Biotech and Life Sciences Opportunities Fund  
États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audité)

<b>Pour les semestres clos les 30 juin</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Catégorie A</b>		
Au début de la période	8 970	10
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	(2 609)	(476)
Produit de l'émission de parts	5 000	9 990
Contrepartie versée pour le rachat de parts	–	–
<b>À la fin de la période</b>	<b>11 361</b>	<b>9 524</b>
<b>Catégorie F</b>		
Au début de la période	14 471	10
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	(6 339)	(1 392)
Produit de l'émission de parts	15 000	16 659
Contrepartie versée pour le rachat de parts	–	–
<b>À la fin de la période</b>	<b>23 132</b>	<b>15 277</b>
<b>Catégorie A1</b>		
Au début de la période	2 350 528	3 881 473
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	(445 420)	(58 870)
Produit de l'émission de parts	13 213	83 000
Contrepartie versée pour le rachat de parts	(400 417)	(1 014 072)
<b>À la fin de la période</b>	<b>1 517 904</b>	<b>2 891 531</b>
<b>Catégorie F1</b>		
Au début de la période	7 674 941	6 152 952
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	(1 724 735)	(211 505)
Produit de l'émission de parts	745 901	1 714 120
Contrepartie versée pour le rachat de parts	(533 487)	(276 869)
<b>À la fin de la période</b>	<b>6 162 620</b>	<b>7 378 698</b>

Next Edge Biotech and Life Sciences Opportunities Fund  
Tableaux des flux de trésorerie (non audité)

Pour les semestres clos les 30 juin	2024	2023
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 179 103)	(272 243)
<b>Ajustements liés au rapprochement de l'augmentation (la diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts et des flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>		
Produit de la vente de placements	16 229 675	13 765 300
Achat de placements	(16 131 031)	(14 521 922)
(Profit) perte de change sur la trésorerie et les autres actifs nets	(11 460)	3 144
Variation de la (plus-value) moins-value latente des placements	1 494 207	(65 899)
(Profit net) perte nette réalisé à la vente de placements	527 514	134 474
(Augmentation) diminution des intérêts à recevoir et autres créances	(3 921)	13 887
Augmentation (diminution) des autres créditeurs et des charges à payer	(23 784)	28 110
<b>Flux de trésorerie nets affectés aux activités d'exploitation</b>	<b>(97 903)</b>	<b>(915 149)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	800 114	1 824 237
Montant versé au rachat de parts rachetables	(943 769)	(1 320 527)
<b>Flux de trésorerie nets provenant des activités de financement</b>	<b>(143 655)</b>	<b>503 710</b>
Profit (perte) de change sur la trésorerie et les autres actifs nets	11 460	(3 144)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(230 098)	(414 583)
Trésorerie au début de la période	426 939	532 214
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	<b>196 841</b>	<b>117 631</b>
Informations supplémentaires sur les flux de trésorerie :		
Intérêts reçus	11 706	31 687

Les notes annexes font partie intégrante des présents états financiers.

# Next Edge Biotech and Life Sciences Opportunities Fund

## Annexe du portefeuille (non audité) – 30 juin 2024

Nombre d'actions	Titres par secteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	<b>Positions acheteur (97,5 %)</b>		
	<b>Actions canadiennes (7,1 %)</b>		
	<b>Services et matériel de soins de santé (0,1 %)</b>		
675 000	Imagin Medical Inc.	264 879	10 125
250 000	Imagin Medical Inc., bons de souscription, 22 octobre 2025 – prix d'exercice de 0,025 \$	–	48
250 000	Imagin Medical Inc., bons de souscription, 22 octobre 2025 – prix d'exercice de 0,03 \$	–	35
1 948 000	SQI Diagnostics Inc.	425 117	–
15 000	Titan Medical Inc., bons de souscription, 26 juin 2026 – prix d'exercice de 2,00 \$	–	–
	<b>Total – Services et matériel de soins de santé</b>	<b>689 996</b>	<b>10 208</b>
	<b>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie (7,0 %)</b>		
18 000	Aurinia Pharmaceuticals Inc.	131 100	140 638
1 500 000	Cognetivity Neurosciences Ltd.	353 634	15 000
345 000	Cognetivity Neurosciences Ltd., placement privé	100 050	3 450
20 000	Fennec Pharmaceuticals Inc.	247 981	167 212
586 500	Microbix Biosystems Inc.	283 934	175 950
8 333	ProMIS Neurosciences Inc., bons de souscription, 30 décembre 2024 – prix d'exercice de 0,35 \$	18 645	–
75 000	Spectral Medical Inc.	24 549	35 250
750 000	Virotek Biosciences Inc., placement privé	150 000	–
	<b>Total – Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie</b>	<b>1 309 893</b>	<b>537 500</b>
	<b>Total des actions canadiennes</b>	<b>1 999 889</b>	<b>254 430</b>
	<b>Obligations canadiennes (3,3 %)</b>		
200 000	Imagin Medical Inc., obligations privées, 3 septembre 2023	255 161	254 430
	<b>Total – Obligations canadiennes</b>	<b>255 161</b>	<b>254 430</b>
	<b>Total des actions et des obligations canadiennes</b>	<b>2 255 050</b>	<b>802 138</b>
	<b>Actions américaines (63,8 %)</b>		
	<b>Services et matériel de soins de santé (14,8 %)</b>		
38 000	ClearPoint Neuro Inc.	386 554	280 264
10 852	Delcath Systems Inc., bons de souscription, 11 août 2024 – prix d'exercice de 25,36 \$	161 282	13 266
3 600	Inari Medical Inc.	241 121	237 189
65 000	Neuraxis Inc.	232 365	247 260
9 500	Schrodinger Inc.	317 736	251 406
14 166	Vicarious Surgical Inc.	332 457	113 784
	<b>Total – Services et matériel de soins de santé</b>	<b>1 671 515</b>	<b>1 143 169</b>

# Next Edge Biotech and Life Sciences Opportunities Fund

Annexe du portefeuille (suite) (non audité) – 30 juin 2024

Nombre d'actions	Titres par secteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie (49,0 %)</b>			
10 000	10X Genomics Inc.	518 141	266 143
20 000	Achieve Life Sciences Inc.	129 210	128 624
55 000	Acumen Pharmaceuticals Inc.	220 122	182 127
20 000	Alector Inc.	172 727	124 246
56 000	Cellectar Biosciences Inc.	252 365	191 568
300 000	Clene Inc.	196 418	146 221
30 000	Cognition Therapeutics Inc.	76 938	68 144
60 000	Corvus Pharmaceuticals Inc.	136 377	149 423
3 500	Cytokinetics Inc.	285 967	259 479
45 000	Eledon Pharmaceuticals Inc.	123 563	162 559
35 000	GT Biopharma Inc., bons de souscription, 16 février 2026 – prix d'exercice de 5,50 \$	–	13 305
85 000	Immix Biopharma Inc.	294 795	230 292
85 000	Nektar Therapeutics	74 827	144 224
120 000	Personalis Inc.	246 955	192 116
21 000	Phathom Pharmaceuticals Inc.	241 030	295 973
120 000	Protalix BioTherapeutics Inc.	281 925	192 116
10 000	REGENXBIO Inc.	166 100	160 096
20 000	RenovoRx Inc., bons de souscription, 30 août 2026 – prix d'exercice de 10,80 \$	253	564
125 000	Reviva Pharmaceuticals Holdings Inc.	473 919	218 935
128 573	Sangamo Therapeutics Inc.	151 287	63 037
23 000	Synaptogenix Inc.	308 920	128 091
15 000	TG Therapeutics Inc.	304 109	365 143
150 000	Unicycive Therapeutics Inc.	215 453	102 852
<b>Total – Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie</b>		<b>4 871 401</b>	<b>3 785 278</b>
<b>Total des actions américaines</b>		<b>6 542 916</b>	<b>4 928 447</b>
<b>Obligations américaines (1,8 %)</b>			
100 000	IntelGenx Technologies Corp., obligations privées, 31 octobre 2024	127 774	136 834
<b>Total des obligations américaines</b>		<b>127 774</b>	<b>136 834</b>
<b>Total des actions et obligations américaines</b>		<b>6 670 690</b>	<b>5 065 281</b>
<b>Actions internationales (11,3 %)</b>			
<b>Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie (11,3 %)</b>			
3 000	CRISPR Therapeutics AG	245 213	221 713
32 000	Exscientia PLC, CAAE	263 056	223 314
25 000	MeiraGTx Holdings PLC	255 339	144 018
3 000	UroGen Pharma Ltd.	66 694	68 882
11 000	Verona Pharma PLC, CAAE	251 488	217 649
<b>Total des actions internationales</b>		<b>1 081 790</b>	<b>875 576</b>

## Next Edge Biotech and Life Sciences Opportunities Fund

Annexe du portefeuille (suite) (non audité) – 30 juin 2024

Nombre d'actions	Titres par secteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	<b>Total des actions et obligations</b>	<b>10 007 530</b>	<b>6 742 995</b>
	<b>Options (10,2 %)</b>		
	Options achetées (se reporter aux informations sur les options)	1 294 312	784 572
	<b>Total des positions acheteur</b>	<b>11 301 842</b>	<b>7 527 567</b>
	<b>Positions vendeur (-0,7 %)</b>		
	Options vendues (se reporter aux informations sur les options)	(138 639)	(54 554)
	<b>Total des positions vendeur</b>	<b>(138 639)</b>	<b>(54 554)</b>
	Coûts de transaction	(41 435)	
	<b>Total du portefeuille de placements et des options (96,8 %)</b>	<b>11 121 768</b>	<b>7 473 013</b>
	Trésorerie (2,6 %)		196 841
	Autres actifs, déduction faite des passifs (0,6 %)		45 163
	<b>Total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (100,0 %)</b>		<b>7 715 017</b>

# Next Edge Biotech and Life Sciences Opportunities Fund

Annexe du portefeuille (suite) (non audité) – 30 juin 2024

## Information sur les options

Participation sous-jacente	Type d'options	Nombre d'options	Prix d'exercice (\$ US)	Date d'échéance	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Options achetées</b>						
ACTINIUM PHARMACEUTICALS, OPTION D'ACHAT À 7,5 \$, 16 AOÛT 2024	Option d'achat	300	7,5	16 août 2024	90 584	31 814
ANNOVIS BIO INC, OPTION D'ACHAT À 12,5 \$, 19 JUILL. 2024	Option d'achat	50	12,5	19 juillet 2024	6 835	2 053
ANNOVIS BIO INC, OPTION D'ACHAT À 17,5 \$, 19 JUILL. 2024	Option d'achat	25	17,5	19 juillet 2024	14 436	597
APELLIS PHARMACEUTICALS INC, OPTION D'ACHAT À 50 \$, 16 AOÛT 2024	Option d'achat	100	50	16 août 2024	25 317	14 710
AVADEL PHARMACEUTICALS, OPTION D'ACHAT À 17,5 \$, 20 SEPT. 2024	Option d'achat	250	17,5	20 septembre 2024	40 669	23 090
BRIDGEBIO PHARMA INC, OPTION D'ACHAT À 25 \$, 16 AOÛT 2024	Option d'achat	100	25	16 août 2024	17 645	28 393
BRIDGEBIO PHARMA INC, OPTION D'ACHAT À 40 \$, 16 AOÛT 2024	Option d'achat	36	40	16 août 2024	6 157	680
CRINETICS PHARMA INC, OPTION D'ACHAT À 55 \$, 19 JUILL. 2024	Option d'achat	48	55	19 juillet 2024	6 568	2 612
CRINETICS PHARMACEUTICALS, OPTION D'ACHAT À 55 \$, 16 AOÛT 2024	Option d'achat	200	55	16 août 2024	47 469	17 583
CYTOKINETICS INC, OPTION D'ACHAT À 80 \$, 16 AOÛT 2024	Option d'achat	100	80	16 août 2024	27 367	8 210
DAY ONE BIOPHARMACEUTICALS, OPTION D'ACHAT À 12,5 \$, 19 JUILL. 2024	Option d'achat	175	12,5	19 juillet 2024	30 295	46 096
DAY ONE BIOPHARMACEUTICALS, OPTION D'ACHAT À 17,5 \$, 19 JUILL. 2024	Option d'achat	100	17,5	19 juillet 2024	20 525	909
EXELIXIS INC, OPTION D'ACHAT À 26 \$, 16 AOÛT 2024	Option d'achat	250	26	16 août 2024	20 704	18 815
GALAPAGOS NV, OPTION D'ACHAT À 30 \$, 19 JUILL. 2024	Option d'achat	250	30	19 juillet 2024	71 088	105 604
GRITSTONE BIO INC, OPTION D'ACHAT À 1,5 \$, 16 AOÛT 2024	Option d'achat	125	1,5	16 août 2024	25 486	1 203
ILLUMINA INC, OPTION D'ACHAT À 120 \$, 19 JUILL. 2024	Option d'achat	100	120	19 juillet 2024	28 051	5 858
INTRA-CELLULAR THERAPIES INC, OPTION D'ACHAT À 85 \$, 16 AOÛT 2024	Option d'achat	200	85	16 août 2024	43 810	7 232
INVESCO CURRENCYSHARES, OPTION D'ACHAT À 73 \$, 20 SEPT. 2024	Option d'achat	1 200	73	20 septembre 2024	122 441	61 577
LEGEND BIOTECH CORP, OPTION D'ACHAT À 50 \$, 16 AOÛT 2024	Option d'achat	250	50	16 août 2024	63 766	59 010
LEGEND BIOTECH CORP, OPTION D'ACHAT À 55 \$, 16 AOÛT 2024	Option d'achat	100	55	16 août 2024	21 894	10 263

## Next Edge Biotech and Life Sciences Opportunities Fund

Annexe du portefeuille (suite) (non audité) – 30 juin 2024

Participation sous-jacente	Type d'options	Nombre d'options	Prix d'exercice (\$ US)	Date d'échéance	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
PROCEPT BIROBOTICS CORP, OPTION D'ACHAT À 65 \$, 16 AOÛT 2024	Option d'achat	50	65	16 août 2024	25 999	30 104
PROTHENA CORP PLC, OPTION D'ACHAT À 25 \$, 16 AOÛT 2024	Option d'achat	125	25	16 août 2024	19 499	11 086
QUANTERIX CORP, OPTION D'ACHAT À 20 \$, 16 AOÛT 2024	Option d'achat	175	20	16 août 2024	23 300	2 913
REGENXBIO INC, OPTION D'ACHAT À 22,5 \$, 19 JUILL. 2024	Option d'achat	175	22,5	19 juillet 2024	45 327	6 271
SIMULATIONS PLUS INC, OPTION D'ACHAT À 50 \$, 20 SEPT. 2024	Option d'achat	100	50	20 septembre 2024	32 840	51 997
UROGEN PHARMA LTD, OPTION D'ACHAT À 20 \$, 16 AOÛT 2024	Option d'achat	200	20	16 août 2024	48 917	26 466
VERONA PHARMA PLC, OPTION D'ACHAT À 20 \$, 19 JUILL. 2024	Option d'achat	200	20	19 juillet 2024	51 863	3 420
VIKING THERAPEUTICS INC, OPTION D'ACHAT À 70 \$, 16 AOÛT 2024	Option d'achat	150	70	16 août 2024	71 707	74 917
VIKING THERAPEUTICS INC, OPTION D'ACHAT À 75 \$, 19 JUILL. 2024	Option d'achat	200	75	19 juillet 2024	93 763	19 158
<b>Total des options d'achat achetées</b>					<b>1 144 322</b>	<b>672 641</b>
INVESCO QQQ TRUST, SÉRIE 1, OPTION DE VENTE À 445 \$, 16 AOÛT 2024	Option de vente	400	445	16 août 2024	149 990	111 931
<b>Total des options de vente achetées</b>					<b>149 990</b>	<b>111 931</b>
<b>Total des options achetées</b>					<b>1 294 312</b>	<b>784 572</b>
<b>Options vendues</b>						
ANNOVIS BIO INC, OPTION D'ACHAT À 30 \$, 19 JUILL. 2024	Option d'achat	(25)	30	19 juillet 2024	(8 974)	(1 454)
VERONA PHARMA PLC, OPTION D'ACHAT À 30 \$, 19 JUILL. 2024	Option d'achat	(200)	30	19 juillet 2024	(30 104)	(898)
VIKING THERAPEUTICS INC, OPTION D'ACHAT À 90 \$, 19 JUILL. 2024	Option d'achat	(95)	90	19 juillet 2024	(38 101)	(6 499)
VIKING THERAPEUTICS INC, OPTION D'ACHAT À 95 \$, 16 AOÛT 2024	Option d'achat	(80)	95	16 août 2024	(17 381)	(15 599)
<b>Total des options d'achat vendues</b>					<b>(94 560)</b>	<b>(24 450)</b>
INVESCO QQQ TRUST, SÉRIE 1, OPTION DE VENTE À 410 \$, 16 AOÛT 2024	Option de vente	(400)	410	16 août 2024	(44 079)	(30 104)
<b>Total des options de vente vendues</b>					<b>(44 079)</b>	<b>(30 104)</b>
<b>Total des options vendues</b>					<b>(138 639)</b>	<b>(54 554)</b>
<b>Total des options</b>					<b>1 155 673</b>	<b>730 018</b>

# Next Edge Biotech and Life Sciences Opportunities Fund

Notes annexes (non audité) – 30 juin 2024

## 1. RENSEIGNEMENTS SUR LE FONDS

Next Edge Biotech and Life Sciences Opportunities Fund (le « Fonds ») est un fonds commun de placement constitué comme une fiducie sous le régime des lois de la province de l'Ontario et régi selon une déclaration de fiducie datée du 3 novembre 2020. Le Fonds est divisé en parts de participation (« parts ») qui représentent une participation dans le Fonds détenue par des porteurs de parts. Avec prise d'effet le 14 octobre 2022, le Fonds compte quatre catégories de parts : les parts de catégorie A1, les parts de catégorie F1, les parts de catégorie A et les parts de catégorie F. Le Fonds peut offrir un nombre illimité de catégories de parts et peut émettre un nombre illimité de parts de chaque catégorie. Toutes les catégories de parts du Fonds sont rachetables au gré des porteurs de parts. Chaque catégorie de parts est destinée à un type différent d'investisseurs. Toutes les catégories de parts ont les mêmes stratégies et restrictions en matière de placement, mais sont différentes en ce qui a trait à une ou plusieurs caractéristiques, notamment les frais de gestion, les charges, les frais de rachat, les commissions ou les distributions. La valeur liquidative par part de chacune des catégories est différente en raison des frais, des charges et des distributions attribuables qui varient selon les catégories de parts.

Le Fonds vise à procurer une plus-value du capital à court terme et à long terme au moyen de la détention de titres de sociétés évoluant dans les secteurs de la biotechnologie et des sciences de la vie. Le Fonds peut effectuer des placements à l'échelle mondiale. Le Fonds a commencé à investir en fonction de son objectif de placement le 22 décembre 2020.

Le Fonds est géré par Next Edge Capital Corp. (le « gestionnaire »). Le dépositaire, l'agent chargé de la tenue des registres, l'agent des transferts et l'agent d'évaluation du Fonds est Fiducie RBC Services aux investisseurs. Le siège social du Fonds est situé au 18 King Street East, Suite 902, Toronto (Ontario) Canada, M5C 1C4.

Les états financiers ont été approuvés aux fins de publication par le gestionnaire le 29 août 2024.

## 2. BASE D'ÉTABLISSEMENT

Les présents états financiers ont été préparés conformément à la Norme comptable internationale 34, *Information financière intermédiaire*, publiée par l'International Accounting Standards Board.

Les états financiers ont été préparés sur la base de la continuité de l'exploitation selon le principe du coût historique. Cependant, le Fonds est une entité d'investissement, et essentiellement tous les actifs financiers et les passifs financiers sont évalués à la juste valeur selon les Normes internationales d'information financière (les « normes IFRS »). Par conséquent, les méthodes comptables utilisées par le Fonds pour l'évaluation de la juste valeur des placements et des dérivés sont conformes aux méthodes utilisées pour évaluer la valeur liquidative aux fins des opérations avec les porteurs de parts.

En appliquant les normes IFRS, la direction peut faire des estimations et émettre des hypothèses ayant une incidence sur les montants présentés au titre de l'actif, du passif, des produits et des charges au cours des périodes considérées. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations.

Les états financiers sont présentés en dollars canadiens, la monnaie fonctionnelle du Fonds.

## 3. MÉTHODES COMPTABLES SIGNIFICATIVES

### Instruments financiers

Le Fonds comptabilise les instruments financiers à la juste valeur lors de leur comptabilisation initiale, majorée des coûts de transaction dans le cas des instruments financiers évalués au coût amorti. Les achats ou ventes ordinaires d'actifs financiers sont comptabilisés à la date de transaction. Les placements du Fonds sont désignés à la juste valeur par le biais du résultat net (« JVRN ») lors de la comptabilisation initiale et sont évalués à la JVRN. L'obligation du Fonds relative à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables est présentée au montant du rachat. 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, actualisé, s'il y a lieu, selon le taux d'intérêt effectif du contrat.

## Next Edge Biotech and Life Sciences Opportunities Fund

### Notes annexes (suite) (non audité) – 30 juin 2024

Les instruments financiers comprennent des actifs et passifs financiers, comme les titres d'emprunt et de participation, les fonds communs de placement à capital variable, les instruments dérivés, la trésorerie et les autres créances clients et dettes fournisseurs. Les actifs et passifs financiers sont comptabilisés dans les états de la situation financière lorsque le Fonds devient partie aux dispositions contractuelles de l'instrument en question. Les instruments financiers sont décomptabilisés lorsque le droit de percevoir les flux de trésorerie liés à l'instrument en question est échu ou lorsque le Fonds a cédé la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de celui-ci.

#### **Classement et évaluation**

Le Fonds classe et évalue les instruments financiers conformément à IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 9 »). Selon cette norme, les actifs financiers sont comptabilisés au coût amorti, à la 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. Le Fonds classe ses placements selon les modèles économiques qu'il applique pour gérer ces actifs financiers et les caractéristiques des flux de trésorerie contractuels qui y sont liés. Le portefeuille d'actifs financiers est géré et son rendement est évalué à la juste valeur. Le Fonds s'intéresse d'abord à la juste valeur et c'est cette information qu'il utilise pour évaluer le rendement et prendre des décisions. Par conséquent, tous les placements sont évalués à la JVRN.

Plus spécifiquement, les placements, les actifs et passifs dérivés et les ventes à découvert, le cas échéant, du Fonds sont évalués à la JVRN. L'obligation du Fonds relative à la valeur liquidative attribuable aux porteurs de parts rachetables est présentée au montant du rachat. Tous les autres actifs et passifs financiers sont initialement inscrits à leur juste valeur et ultérieurement évalués au coût amorti. Selon cette méthode, les actifs et passifs financiers reflètent le montant à recevoir ou à payer, actualisé, s'il y a lieu, selon le 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 s'approche de leur valeur comptable en raison de leur nature à court terme.

#### **Dépréciation**

En vertu d'IFRS 9, une entité doit comptabiliser une correction de valeur pour pertes au titre des pertes de crédit attendues sur des actifs financiers évalués au coût amorti ou à la JVAERG. Les actifs financiers détenus par le Fonds qui sont évalués à la JVRN ne seront pas assujettis à la nouvelle exigence relative à la comptabilisation d'une correction de valeur.

Pour ce qui est des créances, le Fonds prend en considération l'analyse des données historiques et les informations prospectives pour déterminer toute perte de crédit attendue. À la date des présents états financiers, toutes les créances doivent être réglées dans un avenir rapproché. Le Fonds estime que la probabilité de défaillance est presque nulle puisque ces instruments présentent un faible risque de défaillance et que la capacité des contreparties à respecter leurs obligations contractuelles dans un avenir rapproché est solide. Aucune correction de valeur n'a été comptabilisée puisqu'une telle dépréciation n'aurait pas d'incidences importantes sur les états financiers.

#### **Juste valeur et évaluation ultérieure des instruments financiers**

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 des intervenants du marché à la date d'évaluation. La juste valeur des actifs et des passifs financiers négociés sur des marchés actifs est fondée sur le cours de clôture des marchés à la date de présentation de l'information financière. Le Fonds utilise le dernier cours négocié pour les actifs et passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. 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. Les titres non cotés sont évalués par le gestionnaire en fonction des derniers renseignements publiés. Les titres à revenu fixe, les débentures et les autres instruments d'emprunt, y compris les placements à court terme, sont évalués selon une cote fournie par des courtiers en valeurs mobilières reconnus.

## Next Edge Biotech and Life Sciences Opportunities Fund

### Notes annexes (suite) (non audité) – 30 juin 2024

Le Fonds peut prendre part à des opérations sur contrats d'option en achetant (positions acheteur) ou en vendant (positions vendeur) des contrats d'option d'achat ou de vente. Ces contrats présentent différents risques pour le Fonds – le risque pour les positions acheteur est limité à la prime versée à l'achat des contrats d'option, alors que le risque pour les positions vendeur est potentiellement illimité jusqu'à ce qu'elles soient liquidées ou expirées.

La prime payée à l'achat d'une option est constatée à titre d'actif dans les états de la situation financière. La prime est évaluée à la clôture de chaque jour ouvrable ou, s'il ne s'agit pas d'un jour ouvrable, du jour ouvrable suivant ou à toute autre date déterminée par le gestionnaire (une « date d'évaluation ») à un montant équivalant à la juste valeur de l'option qui aurait eu pour effet de liquider la position. La variation de l'écart entre la prime et la juste valeur est constatée à titre de « Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements » dans les états du résultat global. Lorsqu'une option achetée expire, le Fonds réalise une perte égale à la prime payée. Lorsqu'une option achetée est liquidée, le Fonds réalise un profit ou subit une perte équivalant à l'écart entre le produit et la prime payée. Lorsqu'une option d'achat achetée est levée, la prime payée est ajoutée au coût d'acquisition du titre sous-jacent. Lorsqu'une option de vente achetée est levée, la prime payée est soustraite du produit de la vente du titre sous-jacent qui devait être vendu.

La prime reçue à la vente d'une option d'achat ou de vente est constatée à titre de passif dans les états de la situation financière. Lorsqu'une option vendue expire, le Fonds réalise un profit égal à la prime reçue. Lorsqu'une option vendue est liquidée, le Fonds réalise un profit ou subit une perte équivalant à l'écart entre le coût auquel le contrat a été liquidé et la prime reçue. Lorsqu'une option d'achat vendue est levée, la prime reçue est ajoutée au produit de la vente des placements sous-jacents pour déterminer le profit réalisé ou la perte subie. Lorsqu'une option de vente vendue est levée, la prime reçue est déduite du coût du placement sous-jacent qu'avait acheté le Fonds. Le profit ou la perte que réalise ou subit le Fonds lorsqu'une option achetée ou vendue expire ou est liquidée est constaté à titre de « Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements » dans les états du résultat global.

L'évaluation de tous les bons de souscription qui ne sont pas négociés en bourse est établie au moyen du modèle de Black-Scholes.

#### **Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables**

L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables est classé dans les passifs financiers et est rachetable au gré du porteur de parts à des prix basés sur la valeur liquidative par part du Fonds au moment du rachat. Les montants sont constamment évalués à leur valeur de rachat.

La valeur liquidative évaluée à la clôture de chaque jour ouvrable ou, s'il ne s'agit pas d'un jour ouvrable, du jour ouvrable suivant ou à toute autre date déterminée par le gestionnaire (une « date d'évaluation ») est obtenue par l'agent d'évaluation selon la juste valeur de l'actif du Fonds à ce moment-là, moins le montant total de son passif, compte non tenu des passifs attribuables aux porteurs de parts rachetables. La valeur liquidative par part de toute catégorie de parts du Fonds pour une date d'évaluation est obtenue en divisant la juste valeur de l'actif du Fonds à ce moment-là, moins le montant total de son passif (compte non tenu des passifs attribuables aux porteurs de parts rachetables) dans chaque cas étant attribuable à la catégorie de parts, par le nombre total de parts de la catégorie en circulation lorsque le calcul est effectué à la date d'évaluation, et en arrondissant le résultat obtenu à la quatrième décimale au plus.

Pour chaque part du Fonds vendue, le Fonds reçoit un montant équivalant à la valeur liquidative par part à la date de l'opération. Les parts sont rachetables au gré des porteurs de parts à leur valeur liquidative par part à la date de rachat. Pour chaque part rachetée, le nombre de parts émises et en circulation est réduit et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables est diminué de la valeur liquidative correspondante à la date de rachat.

Le calcul de la valeur de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (l'« actif net ») aux fins des états financiers selon les normes IFRS est conforme au calcul de la valeur liquidative aux fins des opérations.

# Next Edge Biotech and Life Sciences Opportunities Fund

## Notes annexes (suite) (non audité) – 30 juin 2024

### **Opérations de placement et comptabilisation des produits**

Les opérations de placement sont comptabilisées à la date de l'opération. Les produits et les charges sont comptabilisés selon la comptabilité d'exercice. Les produits d'intérêts aux fins de distribution sont comptabilisés à mesure qu'ils sont réalisés.

Le revenu de dividendes est comptabilisé lorsque le droit du Fonds de recevoir le paiement est établi. Le revenu de dividendes est présenté avant les retenues d'impôt à la source non recouvrables, qui sont présentées séparément dans les états du résultat global.

Les « produits d'intérêts aux fins de distribution » qui figurent dans les états du résultat global correspondent au versement d'intérêts reçu par le Fonds et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement.

Les profits et pertes réalisés sur les opérations de titres sont calculés selon le coût moyen.

La variation d'une période à l'autre de l'écart entre la juste valeur et le coût moyen est présentée à titre de variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements.

Les coûts de transaction, tels que les commissions de courtage, engagés à l'achat et à la vente de titres par le Fonds, sont imputés au résultat net de la période.

### **Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation**

Le dollar canadien est la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds, soit la monnaie de l'environnement économique principal dans lequel le Fonds exerce ses activités. Le rendement du Fonds est évalué et ses liquidités sont gérées en dollars canadiens. Par conséquent, le dollar canadien est considéré comme la monnaie qui représente le plus fidèlement les effets économiques des transactions, conditions et événements sous-jacents. Les souscriptions et les rachats du Fonds sont libellés en dollars canadiens.

La juste valeur des placements de portefeuille, des avoirs et des autres actifs et passifs libellés en devises est convertie dans la monnaie de présentation du Fonds au taux de change de clôture en vigueur à la date d'évaluation. Les produits, les charges et les opérations de placement en devises sont convertis dans la monnaie de présentation du Fonds au taux de change en vigueur aux dates respectives de ces opérations.

Les profits et pertes de change se rapportant à la trésorerie et aux montants à recevoir et à payer sont présentés à titre de « Profit (perte) de change sur la trésorerie et les autres actifs nets », et les profits et pertes de change se rapportant aux instruments financiers classés comme détenus à des fins de transaction ou à la JVRN sont présentés sous les postes « Profit net (perte nette) réalisé à la vente de placements » et « Variation nette de la plus-value (moins-value) latente des placements » dans les états du résultat global.

### **Trésorerie**

La trésorerie se compose de dépôts auprès d'institutions financières.

### **Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part**

L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part est calculé en divisant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables de la catégorie par le nombre moyen pondéré de parts en circulation de la catégorie au cours de la période.

# Next Edge Biotech and Life Sciences Opportunities Fund

## Notes annexes (suite) (non audité) – 30 juin 2024

### Attribution de produits et de charges

Les profits ou pertes réalisés et latents, les produits et les charges (autres que les charges d'exploitation et les frais de gestion propres à une catégorie de parts) du Fonds sont attribués aux porteurs de parts participatives rachetables à chaque date d'évaluation proportionnellement à la valeur liquidative respective de la journée précédente, laquelle tient compte des opérations effectuées par le porteur de parts participatives rachetables dans la journée, pour chaque catégorie de parts à la date de l'attribution. Les charges d'exploitation et les frais de gestion propres à une catégorie de parts sont affectés à la catégorie correspondante en conséquence. Toutes les charges d'exploitation sont prises en charge par le gestionnaire et recouvrées auprès du Fonds.

### Imposition

Le Fonds est un fonds commun de placement en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu (Canada)* (la « *Loi de l'impôt* »). La totalité du revenu net du Fonds aux fins fiscales et une part suffisante des gains en capital nets réalisés au cours de toute période doivent être distribués aux porteurs de parts de manière à ce que le Fonds n'ait aucun impôt à payer. Le Fonds ne comptabilise donc pas d'impôt sur le revenu. Étant donné que le Fonds ne comptabilise pas d'impôt sur le revenu, l'économie d'impôt liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été reflétée à titre d'actif d'impôt différé dans les états de la situation financière. Se reporter à la note 8.

### 4. NORMES PUBLIÉES MAIS NON ENCORE EN VIGUEUR

Il n'y avait aucune norme publiée mais non encore en vigueur à la date de publication des états financiers dont l'application aurait une incidence sur le Fonds. Le Fonds adoptera les normes applicables lorsqu'elles entreront en vigueur.

### 5. JUGEMENTS, ESTIMATIONS ET HYPOTHÈSES COMPTABLES IMPORTANTS

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.

#### Évaluation de la juste valeur des placements et des dérivés non cotés sur un marché actif

De temps à autre, le Fonds peut détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs, notamment des titres non cotés, des titres privés ou des dérivés. Les titres non cotés sont évalués selon une cote fournie par des courtiers en valeurs mobilières reconnus ou, à défaut, leur juste valeur est évaluée par le gestionnaire en fonction des derniers renseignements publiés. La juste valeur des titres privés est établie à l'aide de modèles d'évaluation qui peuvent être fondés, en partie, sur des hypothèses qui ne sont pas étayées par des données observables du marché. Ces méthodes et procédures peuvent comprendre notamment des comparaisons effectuées avec des cours de titres comparables ou semblables, l'obtention de renseignements liés à l'évaluation de la part d'émetteurs ou d'autres données analytiques relatives au placement et l'utilisation d'autres indicateurs de valeur disponibles. Ces valeurs sont examinées de façon indépendante par le gestionnaire afin de garantir qu'elles sont raisonnables. Toutefois, en raison de l'incertitude inhérente liée à l'évaluation, les justes valeurs estimées pour ces titres pourraient être très différentes des valeurs qui auraient été utilisées si un marché pour le placement avait existé.

Les risques perçus liés à la solvabilité des émetteurs, à la prévisibilité des flux de trésorerie et à la durée jusqu'à l'échéance ont tous un effet sur la juste valeur des titres privés.

Dans la mesure du possible, les modèles utilisent 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 à l'entité que le risque de crédit de 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.

# Next Edge Biotech and Life Sciences Opportunities Fund

## Notes annexes (suite) (non audité) – 30 juin 2024

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.

### 6. RISQUE LIÉ AUX INSTRUMENTS FINANCIERS ET GESTION DES RISQUES

Les activités du Fonds l'exposent à divers risques dont le risque de concentration du portefeuille, le risque lié au secteur de la biotechnologie, le risque de crédit, le risque de taux d'intérêt, le risque de liquidité et le risque de marché (qui comprend le risque de change et l'autre risque de prix englobant le risque lié aux secteurs de la biotechnologie et des sciences de la vie). Elles sont également exposées au risque lié aux emprunts, au risque de contrepartie, au risque lié à la cybersécurité, au risque lié aux instruments dérivés, au risque lié aux titres de participation, au risque lié au partage de renseignements fiscaux, au risque lié aux lois et aux litiges, au risque de levier financier, au risque lié aux catégories multiples, au risque lié aux options, au risque lié à la volatilité des cours, au risque lié aux opérations de mise en pension et de prise en pension de titres, au risque lié aux prêts de titres, au risque lié au secteur, au risque lié aux ventes à découvert, au risque lié aux marchés boursiers, ainsi qu'au risque lié aux porteurs de titres importants et au risque fiscal.

Le gestionnaire de portefeuille du Fonds vise à dégager une plus-value à long terme pour le Fonds au moyen d'un coefficient alpha en effectuant une sélection active dans le secteur plutôt qu'en se fondant sur un coefficient bêta passif et l'évolution du secteur. Le gestionnaire de portefeuille du Fonds cible les sociétés qui se trouvent à des stades préliminaires à avancés de développement clinique ou au début du stade de la mise en marché et qui remplissent des critères précis et dont les données ont été soumises à une analyse par des pairs. En règle générale, le Fonds investit dans des actions de sociétés dont la capitalisation est plus petite que celles qui composent le NASDAQ Biotechnology Index du secteur des biotechnologies. Le cours des actions dans lesquelles le Fonds investit a davantage tendance à augmenter et est généralement plus volatil que le cours des actions qui sont comprises dans l'indice susmentionné. Le Fonds utilise également des dérivés pour atténuer la volatilité d'un secteur traditionnellement volatil, générer des produits et accroître le rendement (se reporter à l'annexe du portefeuille).

#### Risque de concentration du portefeuille

Le risque de concentration découle de la concentration des positions dans une même catégorie, que ce soit un emplacement géographique, un type d'actif, un secteur d'activité ou un type de contrepartie. Comme le mandat du Fonds est d'investir principalement dans les secteurs de la biotechnologie et des soins de santé au Canada et aux États-Unis, le Fonds est exposé aux risques propres à ces secteurs, lesquels sont présentés ci-après. Veuillez vous reporter à l'annexe du portefeuille pour consulter la liste du portefeuille du Fonds.

Les tableaux suivants résument les risques de concentration des placements auxquels le Fonds est exposé en raison de son objectif de placement. La répartition du portefeuille du Fonds peut varier en raison des opérations du portefeuille.

<b>Portefeuille par catégorie d'actifs</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>	
	<b>30 juin 2024</b>	<b>31 décembre 2023</b>
Actions américaines	63,8 %	64,6 %
Actions canadiennes	7,1 %	8,2 %
Actions internationales	11,3 %	14,4 %
Options sur actions	9,5 %	4,3 %
Obligations canadiennes	3,3 %	2,5 %
Obligations américaines	1,8 %	1,3 %
Total des placements	96,8 %	95,3 %
Trésorerie	2,6 %	4,2 %
Autres actifs (passifs) nets	0,6 %	0,5 %
<b>Valeur liquidative totale</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

# Next Edge Biotech and Life Sciences Opportunities Fund

## Notes annexes (suite) (non audité) – 30 juin 2024

<b>Portefeuille par secteur</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>	
	<b>30 juin 2024</b>	<b>31 décembre 2023</b>
Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	76,3 %	74,3 %
Services et matériel de soins de santé	18,6 %	16,7 %
Options sur actions	1,8 %	4,3 %
Total des placements	96,8 %	95,3 %
Trésorerie	2,6 %	4,2 %
Autres actifs (passifs) nets	0,6 %	0,5 %
<b>Valeur liquidative totale</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

<b>Portefeuille par pays</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>	
	<b>30 juin 2024</b>	<b>31 décembre 2023</b>
États-Unis	75,1 %	70,2 %
International	11,3 %	10,7 %
Canada	10,4 %	14,4 %
Total des placements	96,8 %	95,3 %
Trésorerie	2,6 %	4,2 %
Autres actifs (passifs) nets	0,6 %	0,5 %
<b>Valeur liquidative totale</b>	<b>100,0 %</b>	<b>100,0 %</b>

### Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque que l'émetteur du titre ou la contrepartie d'un instrument financier ne puisse pas répondre à ses exigences financières. La juste valeur d'un titre de créance tient compte de la notation de l'émetteur. La valeur comptable des titres de créance telle qu'elle est présentée dans l'annexe du portefeuille représente l'exposition au risque de crédit du Fonds. L'exposition au risque de crédit pour les instruments dérivés est fondée sur le profit latent du Fonds sur les obligations contractuelles avec la contrepartie à la date des états financiers. L'exposition au risque de crédit des autres actifs du Fonds est représentée par leur valeur comptable telle qu'elle est présentée dans les états de la situation financière.

Au 30 juin 2024, le Fonds était exposé à deux (31 décembre 2023 – deux) instruments d'emprunt convertibles totalisant 391 264 \$ (31 décembre 2023 – 386 290 \$).

La contrepartie à toutes les opérations sur options du Fonds est la Banque de Montréal, dont la dette à court terme a obtenu la notation de A-1 de S&P.

### Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt correspond à l'incidence des fluctuations des taux d'intérêt du marché sur la juste valeur des actifs et les flux de trésorerie futurs. Au 30 juin 2024, le Fonds était exposé à deux (31 décembre 2023 – deux) instruments d'emprunt totalisant 391 264 \$ (31 décembre 2023 – 386 290 \$).

### Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque que le Fonds éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à des passifs financiers. Le Fonds est exposé à des rachats en trésorerie chaque jour. La politique du Fonds consiste à avoir la majeure partie des placements de son portefeuille en titres négociés en bourse et liquides (c.-à-d. des placements pouvant être facilement cédés sur le marché).

## Next Edge Biotech and Life Sciences Opportunities Fund

### Notes annexes (suite) (non audité) – 30 juin 2024

Le Fonds peut investir dans des dérivés, des titres de créance et des actions non cotées qui ne sont pas négociés sur un marché actif. En conséquence, il pourrait ne pas être en mesure de liquider rapidement ses placements dans ces instruments à des montants se rapprochant de la juste valeur, ou de réagir à des événements précis, comme une détérioration de la solvabilité d'un émetteur en particulier. Conformément à la politique du Fonds, le gestionnaire surveille la position de liquidité du Fonds quotidiennement. Le tableau ci-dessous présente les passifs financiers du Fonds en les regroupant par échéance en fonction de la durée résiduelle jusqu'à l'échéance du contrat. Les montants représentent les flux de trésorerie contractuels non actualisés.

<b>30 juin 2024</b>		<b>Moins de</b>	
<b>Passifs financiers</b>	<b>À vue</b>	<b>3 mois</b>	<b>Total</b>
Passifs financiers à la JVRN	54 554	–	54 554
Rachats à payer	27 500	–	27 500
Frais d'administration à payer	–	7 450	7 450
Montant à payer pour l'achat de placements	4 949	–	4 949
Frais de gestion à payer	–	4 221	4 221
TVH à payer	–	1 109	1 109
	<b>87 003</b>	<b>12 780</b>	<b>99 783</b>

<b>31 décembre 2023</b>		<b>Moins de</b>	
<b>Passifs financiers</b>	<b>À vue</b>	<b>3 mois</b>	<b>Total</b>
Passifs financiers à la JVRN	161 857	–	161 857
Montant à payer pour l'achat de placements	35 734	–	35 734
Rachats à payer	37 365	–	37 365
Frais d'administration à payer	–	22 260	22 260
Frais de gestion à payer	–	11 334	11 334
TVH à payer	–	2 970	2 970
	<b>234 956</b>	<b>36 564</b>	<b>271 520</b>

Les parts rachetables sont rachetables à vue, au gré du porteur. Cependant, le gestionnaire ne s'attend pas à ce que l'échéance contractuelle présentée ci-dessus soit représentative des sorties de fonds réelles, puisque les porteurs de ces instruments les conservent habituellement plus longtemps.

#### Risque de marché

Les placements du Fonds sont exposés au risque de marché, qui est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des prix du marché. Les risques qui suivent comprennent des analyses de sensibilité qui montrent l'effet qu'auraient eu, sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, des changements raisonnablement possibles de la variable de risque pertinente à chaque date de présentation de l'information financière. En pratique, les résultats réels peuvent différer et l'écart pourrait être important.

##### a) Risque de change

Le Fonds investit dans des instruments financiers libellés en monnaies autres que le dollar canadien. Ces placements donnent lieu à un risque de change, soit le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des taux de change.

## Next Edge Biotech and Life Sciences Opportunities Fund

### Notes annexes (suite) (non audité) – 30 juin 2024

Les tableaux ci-dessous indiquent les devises à l'égard desquelles le Fonds avait une exposition importante en dollars canadiens au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023. Les tableaux indiquent aussi l'incidence éventuelle sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables d'un raffermissement ou d'un affaiblissement de 5 % du dollar canadien par rapport à chacune des autres devises, toutes les autres variables demeurant constantes.

30 juin 2024		Exposition			Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Monnaie	Monétaire	Non monétaire	Total	Monétaire	Non monétaire	Total	
Dollar américain	33 787	7 053 090	7 086 877	1 689	352 655	354 344	
% de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	0,4 %	91,4 %	91,8 %	– %	4,6 %	4,6 %	

31 décembre 2023		Exposition			Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Monnaie	Monétaire	Non monétaire	Total	Monétaire	Non monétaire	Total	
Dollar américain	221 668	8 784 640	9 006 308	11 083	439 232	450 315	
% de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2,2 %	87,4 %	89,6 %	0,1 %	4,4 %	4,5 %	

#### b) Autre risque de prix

L'autre risque de prix est le risque que la valeur des placements de portefeuille fluctue du fait des variations des prix du marché, autres que celles qui découlent du risque de change ou du risque de taux d'intérêt, que ces variations soient causées par des facteurs propres à un placement de portefeuille ou par l'ensemble des facteurs touchant tous les placements négociés sur le marché ou dans un segment de marché. Tous les placements de portefeuille présentent un risque de perte de capital. Le risque maximal découlant des instruments financiers correspond à leur juste valeur. Pour connaître la répartition de la valeur liquidative du Fonds par titre et par région, veuillez vous reporter à l'annexe du portefeuille. La sensibilité du Fonds par rapport à l'indice de référence n'est pas incluse dans les présentes, car, du point de vue statistique, la période de négociation n'est pas assez longue pour permettre d'établir une corrélation significative entre le rendement du portefeuille de placements du Fonds et l'indice de référence pertinent.

#### c) Risque lié au secteur de la biotechnologie et des sciences de la vie.

Les sociétés des secteurs de la biotechnologie et des sciences de la vie investissent d'importantes sommes dans la recherche et le développement, ce qui ne donne pas nécessairement lieu à la mise au point de produits rentables. Ce secteur est également soumis à une réglementation gouvernementale croissante, ce qui peut retarder ou empêcher la mise en marché de nouveaux produits. La réussite d'un grand nombre de sociétés du secteur de la biotechnologie repose sur leur capacité à utiliser et à faire respecter leurs droits en matière de propriété intellectuelle ainsi que leurs brevets. Toute violation de ces droits pourrait avoir des répercussions financières défavorables. Les sociétés du secteur de la biotechnologie évoluent dans un milieu où prévaut une forte concurrence et connaissent des avancées technologiques rapides, ce qui peut faire en sorte que les produits ou les services d'une société deviennent rapidement désuets. Les sociétés du secteur sont également susceptibles de faire l'objet de poursuites relatives à la responsabilité liée au produit, et leurs frais d'assurance sont par conséquent élevés. La valeur marchande des placements dans les secteurs de la biotechnologie et des sciences de la vie est souvent fondée sur la spéculation ainsi que sur des attentes à l'égard de produits futurs, de la progression de la recherche et de l'inscription de nouveaux produits auprès des organismes de réglementation. La volatilité des titres des sociétés du secteur de la biotechnologie, et surtout celle des nouvelles sociétés de petite taille, est souvent plus marquée que la volatilité du marché dans son ensemble.

# Next Edge Biotech and Life Sciences Opportunities Fund

## Notes annexes (suite) (non audité) – 30 juin 2024

### Évaluation de la juste valeur

Le tableau ci-après présente les instruments financiers évalués à la juste valeur dans les états de la situation financière selon la hiérarchie des justes valeurs. La hiérarchie regroupe les actifs financiers et les passifs financiers selon trois niveaux fondés sur l'importance des données utilisées pour évaluer leur juste valeur. La hiérarchie des justes valeurs comprend les niveaux suivants :

- Niveau 1 – Les données sont les prix cotés non rajustés pour des instruments identiques dans des marchés actifs.
- Niveau 2 – Les données autres que les prix cotés du niveau 1, qui sont observables directement ou indirectement pour l'actif ou le passif.
- Niveau 3 – Une ou plusieurs données importantes utilisées par une technique d'évaluation sont non observables pour établir la juste valeur des instruments.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, les instruments financiers évalués à la juste valeur dans les états de la situation financière étaient regroupés selon la hiérarchie des justes valeurs comme suit :

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$ CA	\$ CA	\$ CA	\$ CA
<b>30 juin 2024</b>				
Actions – position acheteur	6 295 939	27 217	28 575	6 351 731
Obligations – position acheteur	–	–	391 264	391 264
Options achetées	784 572	–	–	784 572
Options vendues	(54 554)	–	–	(54 554)
	<b>7 025 957</b>	<b>27 217</b>	<b>419 839</b>	<b>7 473 013</b>
<b>31 décembre 2023</b>				
Actions – position acheteur	8 688 354	38 887	29 220	8 756 461
Obligations – position acheteur	–	–	386 290	386 290
Options achetées	593 722	–	–	593 722
Options vendues	(161 857)	–	–	(161 857)
	<b>9 120 219</b>	<b>38 887</b>	<b>415 510</b>	<b>9 574 616</b>

Les évaluations de la juste valeur ci-dessus sont toutes récurrentes. La valeur comptable de la trésorerie, des souscriptions à recevoir, des dividendes à recevoir, du montant à payer pour l'achat de placements, des rachats à payer, des distributions à verser et des charges à payer ainsi que l'obligation du Fonds relative à l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables sont évaluées au coût amorti. La juste valeur est classée au niveau 1 lorsque le titre ou le dérivé en question 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. SQI Diagnostics Inc. étant devenu un titre en difficulté, le Fonds a transféré des actions détenues dans la société pour un montant de 29 220 \$ du niveau 1 au niveau 3 au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023. La société a annoncé son intention de déclarer faillite volontairement. Bien que la société n'ait pas déclaré faillite au 31 décembre 2023, il existe toujours des doutes quant à sa capacité de poursuivre ses activités. Il n'y a eu aucun transfert entre le niveau 1 et le niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs au cours du semestre clos le 30 juin 2024.

Les placements classés au niveau 3 sont évalués à la juste valeur sur la base de données non observables et d'hypothèses qui peuvent porter sur les écarts de taux, les multiples sectoriels et les taux d'actualisation. Imagin Medical Inc. a été transférée du niveau 1 au niveau 3 parce qu'elle n'était plus négociée activement sur le marché. Cogentivity Neurosciences Ltd. a été transférée du niveau 2 au niveau 3 parce qu'elle n'était plus négociée activement sur le marché. La direction juge que de remplacer ces données par d'autres données raisonnablement possibles n'aurait pas d'incidence importante sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023.

## Next Edge Biotech and Life Sciences Opportunities Fund

### Notes annexes (suite) (non audité) – 30 juin 2024

Le tableau qui suit présente les variations des placements de niveau 3 pour le semestre clos le 30 juin 2024 :

	Obligations – position acheteur	Actions – position acheteur
Solde au début	386 290	29 220
Achat	–	18 645
Transfert hors du niveau 1	–	10 125
Transfert hors du niveau 2	–	18 450
Variation nette de la moins-value latente de la juste valeur	4 974	(47 865)
<b>Solde à la fin</b>	<b>391 264</b>	<b>28 575</b>

Le tableau qui suit présente les variations des placements de niveau 3 pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 :

	Obligations – position acheteur	Actions – position acheteur
Solde au début	389 926	–
Transfert du niveau 1	–	29 220
Variation nette de la moins-value latente de la juste valeur	(3 636)	–
<b>Solde à la fin</b>	<b>386 290</b>	<b>29 220</b>

## 7. PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin 2024 et 2023, le Fonds offrait deux catégories de parts rachetables : les parts de catégorie A et les parts de catégorie F. La catégorie de parts choisie a une incidence sur les commissions à payer par un investisseur, les frais de gestion à payer par le Fonds et la rémunération versée au courtier pour la vente de parts.

Toutes les catégories ont les mêmes objectifs, stratégies et restrictions en matière de placement, mais sont différentes en ce qui a trait à certaines caractéristiques, telles que les frais de gestion, les commissions de vente et les commissions de service. La valeur liquidative par part de chacune des catégories pourrait être différente en raison des frais, des charges et des distributions attribuables qui varient selon les catégories de parts. Ni le Fonds ni le gestionnaire n'exigent de frais ou de commission de vente à l'achat de parts du Fonds. Un courtier autorisé ou un conseiller peut exiger une commission de vente à l'achat pouvant atteindre 3,00 % au moment de l'achat des parts de catégorie A1, ce qui réduirait le montant investi dans les parts de catégorie A1 du Fonds.

## Next Edge Biotech and Life Sciences Opportunities Fund

### Notes annexes (suite) (non audité) – 30 juin 2024

Le nombre de parts émises, rachetées ou annulées au cours des semestres clos les 30 juin 2024 et 2023 pour chaque catégorie de parts est présenté dans les tableaux suivants :

<b>Pour les semestres clos les 30 juin</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Catégorie A</b>		
Solde au début	1 000	1
Parts émises contre trésorerie	638	999
<b>Solde à la fin</b>	<b>1 638</b>	<b>1 000</b>
<b>Catégorie F</b>		
Solde au début	1 615	1
Parts émises contre trésorerie	1 706	1 614
<b>Solde à la fin</b>	<b>3 321</b>	<b>1 615</b>
<b>Catégorie A1</b>		
Solde au début	456 287	692 797
Parts émises contre trésorerie	2 738	14 201
Parts rachetées	(79 044)	(176 623)
<b>Solde à la fin</b>	<b>379 981</b>	<b>530 375</b>
<b>Catégorie F1</b>		
Solde au début	1 439 736	1 072 820
Parts émises contre trésorerie	150 389	287 621
Parts rachetées	(107 482)	(45 460)
<b>Solde à la fin</b>	<b>1 482 643</b>	<b>1 314 981</b>

#### Gestion du capital

En raison de la capacité à émettre et à racheter des parts rachetables, le capital du Fonds peut varier en fonction de la demande de rachats et de souscriptions du Fonds. Le Fonds n'est assujéti à aucune exigence externe en matière de capital et ne fait l'objet d'aucune restriction quant à l'émission et au rachat de parts rachetables à l'exception de ce qui est mentionné dans son prospectus simplifié.

Les objectifs de gestion du capital du Fonds sont les suivants :

- Investir le capital dans des placements qui respectent la description, l'exposition au risque et le rendement prévu indiqués dans le prospectus simplifié;
- Conserver des liquidités suffisantes pour couvrir les charges du Fonds et pouvoir répondre aux demandes de rachat qui sont présentées;
- Maintenir une taille suffisante pour rendre l'exploitation du Fonds rentable.

#### 8. IMPÔT SUR LE REVENU

Le Fonds est admissible à titre de « fiducie de fonds commun de placement », au sens donné à ce terme par la *Loi de l'impôt*, et a choisi, aux termes de la *Loi de l'impôt*, d'être une fiducie de fonds commun de placement depuis la date de sa constitution.

Chaque année d'imposition, le Fonds est assujéti à l'impôt en vertu de la partie I de la *Loi de l'impôt* sur son revenu pour l'exercice, y compris les gains en capital imposables nets réalisés, déduction faite de la tranche de ces gains qu'il déduit au titre des montants payés ou payables aux porteurs de parts (que ce soit en espèces ou en parts) au cours de l'exercice. Un montant est considéré comme payable aux porteurs de parts dans l'année d'imposition si le Fonds le paie au cours de l'exercice ou si les porteurs de parts ont le droit au cours de l'année d'en exiger le paiement. Le Fonds prévoit distribuer chaque année, aux fins de l'impôt, une tranche suffisante de son revenu net et de ses gains en capital nets, ce qui lui permet de déduire des montants suffisants pour n'avoir à payer au cours de l'année, en règle générale, aucun impôt sur le revenu non remboursable en vertu de la partie I de la *Loi de l'impôt*.

## Next Edge Biotech and Life Sciences Opportunities Fund

### Notes annexes (suite) (non audité) – 30 juin 2024

Pour chaque année d'imposition au cours de laquelle il est une fiducie de fonds commun de placement aux fins de la *Loi de l'impôt*, le Fonds a le droit de réduire l'impôt qu'il doit payer (de recevoir un remboursement à cet égard), le cas échéant, sur ses gains en capital nets réalisés selon un montant établi en vertu de la *Loi de l'impôt* en fonction des rachats de parts effectués au cours de l'exercice (le « remboursement au titre des gains en capital »). Le remboursement au titre des gains en capital dans une année d'imposition donnée pourrait ne pas être suffisant pour compenser entièrement l'impôt que le Fonds doit payer dans l'année d'imposition par suite de la disposition de titres en ce qui a trait aux rachats de parts.

Si le Fonds réalise un revenu aux fins de l'impôt en sus des distributions versées ou à verser aux porteurs de parts au cours de l'exercice et des gains en capital nets réalisés du Fonds, l'impôt y afférent pourrait être recouvré par le Fonds au cours de l'exercice en vertu des dispositions relatives au remboursement au titre des gains en capital de la *Loi de l'impôt*, de sorte que, de façon générale, le Fonds n'aurait pas à payer d'impôt sur le revenu aux termes de la partie I de la *Loi de l'impôt*.

Le Fonds s'est penché sur la question et a conclu qu'il n'y avait aucune incidence sur la comptabilisation et l'évaluation de l'incertitude relative aux traitements fiscaux dans les territoires où il exerce ses activités.

Au 31 décembre 2023, le Fonds avait des pertes en capital brutes de 1 461 468 \$ (2022 – 1 209 713 \$) et des pertes autres qu'en capital de 5 687 780 \$ (2022 – 3 278 544 \$) aux fins fiscales.

## 9. FRAIS ET CHARGES D'EXPLOITATION

Frais de gestion annuels (% de la valeur liquidative de la catégorie du Fonds)	
Catégorie	Frais de gestion <sup>1, 2</sup>
Parts de catégorie A	1,50 %
Parts de catégorie F	0,50 %
Parts de catégorie A1	1,00 %
Parts de catégorie F1	0,00 %

1. Majorés de la TVH applicable.

2. À son gré, le gestionnaire peut à l'occasion renoncer à une partie des frais de gestion, ce qui donne lieu à une réduction des frais de gestion imputés. S'il renonce à une partie des frais de gestion, le gestionnaire se réserve le droit de mettre fin à cette renonciation en tout temps et sans préavis aux porteurs de parts ni consentement de ceux-ci.

En contrepartie des services rendus au Fonds, le gestionnaire a le droit de recevoir du Fonds des frais de gestion (les « frais de gestion ») à un taux annuel maximal de i) 1,50 % de la tranche de la valeur liquidative représentée par les parts de catégorie A; ii) 0,50 % de la tranche de la valeur liquidative représentée par les parts de catégorie F; iii) 1,00 % de la tranche de la valeur liquidative représentée par les parts de catégorie A1 et iv) néant de la tranche de la valeur liquidative représentée par les parts de catégorie F1, calculés quotidiennement et versés mensuellement à terme échu, majorés des taxes applicables. Le gestionnaire utilise ces frais de gestion aux fins du paiement des commissions de vente et de suivi aux courtiers inscrits au placement des parts du Fonds.

Le Fonds paie ses propres charges d'exploitation. Ces charges incluent, mais sans s'y limiter, les courtages, les taxes, les honoraires d'audit, les honoraires d'avocat, les frais de garde, la rémunération de l'agent des transferts et de l'agent chargé de la tenue des registres, les honoraires du fiduciaire et les frais de dépôt, les charges d'intérêts, les frais d'administration, les frais de participation des organismes de réglementation, les frais de service aux investisseurs et les frais liés aux rapports financiers ou aux autres rapports destinés aux investisseurs, ainsi qu'aux prospectus.

## Next Edge Biotech and Life Sciences Opportunities Fund

### Notes annexes (suite) (non audité) – 30 juin 2024

Le président du comité d'examen indépendant touche actuellement une rétribution annuelle de 12 000 \$, et les autres membres du comité d'examen indépendant touchent actuellement une rétribution annuelle de 9 000 \$, majorée du remboursement de leurs frais. La rétribution et les frais des membres du comité d'examen indépendant seront réglés au moyen des fonds du gestionnaire au prorata en fonction du temps qui a été consacré aux activités de chaque fonds Next Edge.

À son gré, le gestionnaire peut à l'occasion payer la totalité ou une partie des frais supplémentaires qui seraient autrement payables par le Fonds. Se reporter à la note 10.

Chaque catégorie de parts est responsable de régler les charges qui lui sont spécifiquement liées et une partie proportionnelle des charges qui sont communes à toutes les catégories de parts.

#### **Commissions de courtage et accords de paiement indirect**

Pour le semestre clos le 30 juin 2024, des « accords de paiement indirect » de 12 137 \$ (2023 – 40 317 \$), dans le cadre desquels un courtier est rémunéré au moyen de commissions en contrepartie de ses services de courtage, ont été utilisés pour régler des charges d'exploitation du Fonds.

#### **Honoraires liés au rendement**

Le Fonds versera au gestionnaire des honoraires liés au rendement pour chaque trimestre du Fonds correspondant à 20 % de l'augmentation de la valeur liquidative par part d'une catégorie de parts du Fonds, cumulée quotidiennement, depuis le(s) dernier(s) trimestre(s) où les honoraires liés au rendement ont été versés, pourvu que la valeur liquidative par part du Fonds (y compris les distributions) soit supérieure à toutes les valeurs précédentes à la clôture de chaque trimestre antérieur au cours duquel les honoraires liés au rendement ont été versés.

## **10. OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES**

Les activités de placement du Fonds sont gérées par Next Edge Capital Corp.

#### **a) Frais de gestion et honoraires liés au rendement**

En vertu du contrat de gestion des placements, le Fonds a mandaté le gestionnaire pour lui fournir des services de gestion (se reporter à la note 9). Le total des frais de gestion pour le semestre clos le 30 juin 2024 s'est élevé à 10 444 \$ (2023 – 18 693 \$) et est présenté dans les états du résultat global, et des frais à payer au gestionnaire de 4 221 \$ au 30 juin 2024 (31 décembre 2023 – 11 334 \$) sont présentés dans les états de la situation financière.

Le total des honoraires liés au rendement pour le semestre clos le 30 juin 2024 a été de néant (2023 – néant) et est présenté dans les états du résultat global, et des honoraires à payer au gestionnaire de néant au 30 juin 2024 (2023 – néant) sont présentés dans les états de la situation financière.

#### **b) Charges d'exploitation**

Pour le semestre clos le 30 juin 2024, le gestionnaire a absorbé des charges de 93 000 \$ (2023 – 86 100 \$) présentées dans les états du résultat global. Le gestionnaire absorbe les charges à sa seule discrétion et peut cesser d'absorber les charges en tout temps.

#### **c) Honoraires du comité d'examen indépendant**

La rémunération totale versée aux membres du comité d'examen indépendant attribuable au Fonds pour le semestre clos le 30 juin 2024 est de 2 875 \$ (2023 – 9 290 \$).

# Next Edge Biotech and Life Sciences Opportunities Fund

Notes annexes (suite) (non audité) – 30 juin 2024

## 11. TENSIONS MONDIALES

Les conflits militaires en cours dans le monde ont continué d'avoir des répercussions négatives sur les marchés des capitaux et les économies à l'échelle régionale et à l'échelle mondiale, incluant notamment une volatilité importante sur les marchés, des pressions inflationnistes, l'augmentation des taux d'intérêt, l'augmentation du risque de crédit, des tensions sur les marchés des marchandises, la volatilité des taux de change et la perturbation des activités commerciales. Dans le contexte actuel d'incertitude accrue et de volatilité sur les marchés, le gestionnaire continue de surveiller de près son incidence sur l'exposition au risque du Fonds.

Renseignements généraux

## **GESTIONNAIRE ET PRINCIPAL DISTRIBUTEUR**

Next Edge Capital Corp.  
18 King Street East, Suite 902  
Toronto (Ontario) M5C 1C4

Téléphone : 416 775-3600  
Télécopieur : 416 775-3601  
Sans frais : 1 877 860-1080

[www.nextedgecapital.com](http://www.nextedgecapital.com)

## **DÉPOSITAIRE, AGENT CHARGÉ DE LA TENUE DES REGISTRES, AGENT DES TRANSFERTS ET AGENT D'ÉVALUATION**

Fiducie RBC Services aux investisseurs  
155 Wellington Street West  
Toronto (Ontario) M5V 3H6

[www.rbcits.com](http://www.rbcits.com)

## **COURTIER**

BMO Marchés des capitaux – Services de courtage  
primaire  
100 King Street West, 6th Floor  
Toronto (Ontario) M5X 1H3

[www.bmocm.com](http://www.bmocm.com)

## **AUDITEUR**

Deloitte S.E.N.C.R.L./s.r.l.  
Bay Adelaide East  
8 Adelaide Street West, Suite 200  
Toronto (Ontario) M5H 0A9

[www.deloitte.ca](http://www.deloitte.ca)

## **CONSEILLER JURIDIQUE**

Fasken Martineau DuMoulin s.e.n.c.r.l., s.r.l.  
333 Bay Street, Suite 2400  
Toronto (Ontario) M5H 2T6

[www.fasken.com](http://www.fasken.com)

Next Edge Capital Corp.  
18 King St. E., Suite 902  
Toronto (Ontario) M5C 1C4

Tél. : 416 775-3600  
Télec. : 416 775-3601

[www.nextedgecapital.com](http://www.nextedgecapital.com)