

# Next Edge Bio-Tech Plus Fund

États financiers semestriels non audités – 2016  
Au 30 juin 2016 et pour le semestre clos à cette date



**Next Edge Bio-Tech Plus Fund**  
**États financiers semestriels (non audité)**  
**30 juin 2016**

**Table des matières**

Responsabilité de la direction à l'égard de la présentation de l'information financière..... 2

États de la situation financière..... 3

États du résultat global ..... 4

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables ..... 6

Tableaux des flux de trésorerie ..... 7

Inventaire du portefeuille ..... 8

Notes des états financiers ..... 12

Renseignements généraux..... 29

## Next Edge Bio-Tech Plus Fund

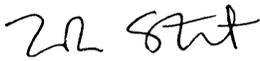
### Responsabilité de la direction à l'égard de la présentation de l'information financière

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

La direction a mis en place des systèmes de contrôle interne 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 contrôle interne permettent à la direction de s'acquitter de ses responsabilités en matière d'intégrité des états financiers.

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

Respectueusement,



Toreigh N. Stuart  
Chef de la direction



David Scobie  
Chef de l'exploitation

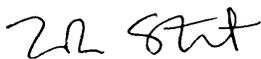
Next Edge Capital Corp.  
Le 29 août 2016

# Next Edge Bio-Tech Plus Fund

## États de la situation financière (non audité)

Aux	Notes	30 juin 2016	31 décembre 2015
<b>ACTIF</b>			
<b>Actifs courants</b>			
Placements			
Actions et obligations	5, 6	5 870 872	5 262 467
Options achetées	5, 6	76 816	84 066
Trésorerie		187 066	150 398
Souscriptions à recevoir		-	7 000
Montant à recevoir pour la vente de placements		93 179	159 057
Intérêts et autres créances		10 467	-
Dividendes à recevoir		1 320	920
		<b>6 239 720</b>	<b>5 663 908</b>
<b>PASSIF</b>			
<b>Passifs courants</b>			
Options vendues	5, 6	-	2 076
Rachats à payer		6 453	10 287
Montant à payer pour l'achat de placements		122 874	145 941
Frais de gestion à payer	9, 10	3 015	1 194
Charges à payer		13 422	38 240
		<b>145 764</b>	<b>197 738</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>6 093 956</b>	<b>5 466 170</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie</b>			
Catégorie A <sup>1</sup>		1 252 849	704 891
Catégorie A1 <sup>2</sup>		2 327 625	3 166 150
Catégorie F <sup>2</sup>		1 528 103	340 915
Catégorie F1 <sup>2</sup>		985 379	1 254 214
		<b>6 093 956</b>	<b>5 466 170</b>
<b>Nombre de parts rachetables en circulation par catégorie</b>			
Catégorie A <sup>1</sup>	7	169 030	71 474
Catégorie A1 <sup>2</sup>	7	295 189	303 529
Catégorie F <sup>2</sup>	7	194 635	32 773
Catégorie F1 <sup>2</sup>	7	123 054	119 014
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>			
Catégorie A <sup>1</sup>		7,41	9,86
Catégorie A1 <sup>2</sup>		7,89	10,43
Catégorie F <sup>2</sup>		7,85	10,40
Catégorie F1 <sup>2</sup>		8,01	10,54

Approuvé par Next Edge Capital Corp.



Toreigh N. Stuart  
Chef de la direction



David Scobie  
Chef de l'exploitation

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

# Next Edge Bio-Tech Plus Fund

## États du résultat global (non audité)

Pour les périodes closes les	Notes	30 juin 2016	30 juin 2015
<b>Produits</b>			
Revenu d'intérêts aux fins de distribution		11 883	157
Dividendes		7 657	2 779
Perte de change sur la trésorerie et les autres actifs nets		(1 899)	(7 264)
Autres variations de la juste valeur des placements et des dérivés			
Perte nette réalisée à la vente de placements		(387 313)	(8 545)
Variation nette de la (moins-value) plus-value latente sur les placements	6	(890 420)	294 962
(Pertes nettes) profits nets sur placements		(1 277 733)	286 417
<b>Total des (pertes) produits</b>		<b>(1 260 092)</b>	<b>282 089</b>
<b>Charges</b>			
Frais de gestion	9, 10	26 895	164
Frais de rendement	10	-	76
Frais d'administration		15 732	8 705
Coûts de la communication de l'information aux porteurs de parts		2 984	4 779
Honoraires d'audit		9 750	8 325
Droits de garde		3 750	6 250
Honoraires juridiques		23 095	-
Honoraires du comité d'examen indépendant	10	1 508	131
Taxe de vente harmonisée		4 351	4 052
Retenues d'impôt		-	125
Coûts de transaction		48 594	23 932
<b>Total des charges</b>		<b>136 659</b>	<b>56 539</b>
<b>(Diminution) augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>(1 396 751)</b>	<b>225 550</b>
<b>(Diminution) augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par catégorie</b>			
Catégorie A <sup>1</sup>		(214 375)	(1 712)
Catégorie A1 <sup>2</sup>		(769 308)	177 837
Catégorie F <sup>2</sup>		(110 073)	2 484
Catégorie F1 <sup>2</sup>		(302 995)	46 941
		(1 396 751)	225 550
<b>Nombre moyen de parts en circulation</b>			
Catégorie A <sup>1</sup>		131 774	1 640
Catégorie A1 <sup>2</sup>		301 625	274 877
Catégorie F <sup>2</sup>		149 185	2 501
Catégorie F1 <sup>2</sup>		119 384	70 720

- 1) La part d'ouverture de catégorie A détenue par le gestionnaire a été annulée le 21 janvier 2015. La première émission des parts de catégorie A à des investisseurs externes a eu lieu le 10 avril 2015.
- 2) La première émission des parts de catégorie A1, de catégorie F et de catégorie F1 a eu lieu le 21 janvier 2015.

## Next Edge Bio-Tech Plus Fund

### États du résultat global (non audité) (suite)

Pour les périodes closes les 30 juin	Notes	2016	2015
<b>(Diminution) augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>			
Catégorie A <sup>1</sup>		(1,63)	(1,04)
Catégorie A1 <sup>2</sup>		(2,55)	0,65
Catégorie F <sup>2</sup>		(0,74)	0,99
Catégorie F1 <sup>2</sup>		(2,54)	0,66

1) La part d'ouverture de catégorie A détenue par le gestionnaire a été annulée le 21 janvier 2015. La première émission des parts de catégorie A à des investisseurs externes a eu lieu le 10 avril 2015.

2) La première émission des parts de catégorie A1, de catégorie F et de catégorie F1 a eu lieu le 21 janvier 2015.

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

## Next Edge Bio-Tech Plus Fund

### États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audité)

<b>Pour les périodes closes les 30 juin</b>	<b>2016</b> <b>(\$ CA)</b>	<b>2015</b> <b>(\$ CA)</b>
<u>Catégorie A<sup>1</sup></u>		
Début de la période	704 891	10
Diminution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	(214 375)	(1 712)
Produit de l'émission de parts	1 049 284	136 098
Contrepartie versée pour le rachat de parts	(286 951)	(114 076)
Fin de la période	1 252 849	20 320
<u>Catégorie A1<sup>2</sup></u>		
Début de la période	3 166 150	-
(Diminution) augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	(769 308)	177 837
Produit de l'émission de parts	1 505	3 255 468
Contrepartie versée pour le rachat de parts	(70 722)	(184 353)
Fin de la période	2 327 625	3 248 952
<u>Catégorie F<sup>2</sup></u>		
Début de la période	340 915	-
(Diminution) augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	(110 073)	2 484
Produit de l'émission de parts	1 379 134	63 000
Contrepartie versée pour le rachat de parts	(81 873)	-
Fin de la période	1 528 103	65 484
<u>Catégorie F1<sup>2</sup></u>		
Début de la période	1 254 214	-
(Diminution) augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	(302 995)	46 941
Produit de l'émission de parts	37 377	1 226 359
Contrepartie versée pour le rachat de parts	(3 217)	-
Fin de la période	985 379	1 273 300

1) La part d'ouverture de catégorie A détenue par le gestionnaire a été annulée le 21 janvier 2015. La première émission des parts de catégorie A à des investisseurs externes a eu lieu le 10 avril 2015.

2) La première émission des parts de catégorie A1, de catégorie F et de catégorie F1 a eu lieu le 21 janvier 2015.

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

## Next Edge Bio-Tech Plus Fund

### Tableaux des flux de trésorerie (non audité)

<b>Pour les périodes closes les 30 juin</b>	<b>2016 (\$ CA)</b>	<b>2015 (\$ CA)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
(Diminution) augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables liée à l'exploitation	(1 396 751)	225 550
<b>Ajustements afin de rapprocher l'augmentation de l'actif net attribuable aux porteurs de parts et les flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>		
Produit de la vente de placements	5 106 479	1 779 849
Achat de placements	(6 944 632)	(5 302 507)
Perte de change sur la trésorerie et les autres actifs nets	1 899	7 264
Variation de la moins-value (plus-value) latente sur les placements et les dérivés	890 420	(294 962)
Perte nette réalisée à la vente de placements	387 313	8 545
Augmentation des intérêts et des autres créances	(10 467)	-
Augmentation des dividendes à recevoir	(400)	(560)
(Diminution) augmentation des autres créditeurs et des charges à payer	(22 997)	12 336
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(1 989 136)</b>	<b>(3 564 485)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Produit de l'émission de parts rachetables	2 474 300	4 670 925
Montant versé au rachat de parts rachetables	(446 597)	(279 509)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>2 027 703</b>	<b>4 391 436</b>
Perte de change sur la trésorerie et les autres actifs nets	(1 899)	(7 264)
Augmentation nette de la trésorerie	38 567	826 931
Trésorerie au début de la période	150 398	10
<b>Trésorerie à la fin de la période</b>	<b>187 066</b>	<b>819 677</b>
La trésorerie comprend :		
Fonds en banque	187 066	819 677
Intérêts reçus	1 416	157
Dividendes reçus, nets des retenues d'impôts à la source	7 257	2 094

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

## Next Edge Bio-Tech Plus Fund

### Inventaire du portefeuille (non audité)

Nombre d'actions	Titres par secteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	<b>Positions acheteur (97,6 %)</b>		
	<b>Actions canadiennes (32,9 %)</b>		
	<b>Biotechnologie (0,7 %)</b>		
300 000	RepliCel Life Sciences Inc., parts	74 120	37 500
200 000	RepliCel Life Sciences Inc., bons de souscription, 25 juin 2018 – prix d'exercice 0,51 \$	-	7 234
		<b>74 120</b>	<b>44 734</b>
	<b>Services et matériel de soins de santé (8,6 %)</b>		
33 000	Extendicare Inc.	269 328	268 620
55 000	Titan Medical Inc.	49 793	47 850
40 000	Spectral Medical Inc.	32 696	38 000
90 000	Theralase Technologies Inc.	39 408	37 800
337 000	Theralase Technologies Inc., bons de souscription, 3 mars 2020 – prix d'exercice 0,54 \$	15 000	38 592
41 000	TSO3 Inc.	61 474	91 840
		<b>467 699</b>	<b>522 702</b>
	<b>Produits pharmaceutiques et biotechnologie (23,6 %)</b>		
19 000	Aeterna Zentaris Inc.	89 291	80 370
29 000	Aurinia Pharmaceuticals Inc.	110 623	111 650
13 000	Cardiome Pharma Corporation	107 170	86 450
10 800	Cipher Pharmaceuticals Inc.	86 565	72 900
5 500	Concordia International Corporation	211 305	153 065
2 500	Cynapsus Therapeutics Inc.	50 550	53 750
18 000	Essa Pharma Inc.	76 155	72 000
12 000	Fennec Pharmaceuticals Inc.	41 592	31 620
21 000	Medicure Inc.	62 884	134 820
50 000	Merus Labs International Inc.	96 500	82 500
486 000	Microbix Biosystems Inc.	242 113	106 920
200 000	Microbix Biosystems Inc., bons de souscription, 9 octobre 2020 – prix d'exercice 0,55 \$	-	12 968
417 000	NeutriSci International Inc.	75 355	45 870
1 300 000	Promis Neurosciences Inc.	52 102	201 500
40 000	Theratechnologies inc.	66 444	108 400
7 000	Trillium Therapeutics Inc.	79 987	80 080
		<b>1 448 636</b>	<b>1 434 863</b>
	<b>Total des actions canadiennes</b>	<b>1 990 455</b>	<b>2 002 299</b>
	<b>Obligations canadiennes (1,6 %)</b>		
	<b>Obligations canadiennes (1,6 %)</b>		
100 000	Diagnos Inc., obligations convertibles, 10,000 %, 29 juillet 2019	100 000	100 000
	<b>Total des actions et obligations canadiennes</b>	<b>2 090 455</b>	<b>2 102 299</b>

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

## Next Edge Bio-Tech Plus Fund

### Inventaire du portefeuille (non audité) (suite)

Nombre d'actions	Titres par secteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	<b>Actions américaines (54,9 %)</b>		
	<b>Biotechnologie (10,6 %)</b>		
3 000	Acorda Therapeutics Inc.	107 716	99 370
14 000	Brainstorm Cell Therapeutics Inc.	63 319	43 818
10 000	Halozyme Therapeutics Inc.	153 244	112 078
8 000	KemPharm Inc.	106 944	41 351
336 000	Neurotrope Inc.	231 351	200 727
428 571	Portage Biotech Inc.	75 297	61 224
3 000	Theravance Biopharma Incorporated	55 430	88 403
		<b>793 301</b>	<b>646 971</b>
	<b>Produits chimiques (1,9 %)</b>		
34 000	TerraVia Holdings Inc.	90 745	115 688
		<b>90 745</b>	<b>115 688</b>
	<b>Soins de santé (1,7 %)</b>		
13 000	Cerus Corporation	95 318	105 351
		<b>95 318</b>	<b>105 351</b>
	<b>Produits pharmaceutiques (39,3 %)</b>		
8 000	Acadia Pharmaceuticals Inc.	310 447	337 247
1 500	Acceleron Pharma Inc.	69 517	66 195
5 500	Adamas Pharmaceuticals Inc.	105 789	108 143
7 000	Akebia Therapeutics Inc.	88 434	68 000
10 400	Amicus Therapeutics Inc.	100 077	73 745
8 000	Aquinox Pharmaceuticals Inc.	98 758	68 779
12 200	Axovant Sciences Limited	205 667	203 439
28 000	Conatus Pharmaceuticals Inc.	90 636	74 909
9 700	Concert Pharmaceuticals Inc.	169 669	141 469
5 300	FibroGen Inc.	140 592	112 952
3 500	Forward Pharma AS, CAAÉ	92 804	82 591
8 400	Inotek Pharmaceuticals Corporation	107 201	81 164
1 000	Intercept Pharmaceuticals Inc.	175 488	185 299
2 700	Intra-Cellular Therapies Inc.	119 192	136 122
6 500	Portola Pharmaceuticals Inc.	241 342	199 221
38 000	Synergy Pharmaceuticals Inc.	232 965	187 531
1 300	Ultragenyx Pharmaceutical Inc.	98 329	82 575
5 000	Voyager Therapeutics Inc.	81 999	71 364
15 000	VTV Therapeutics Inc.	117 663	112 987
		<b>2 646 569</b>	<b>2 393 732</b>
	<b>Produits pharmaceutiques et biotechnologie (1,4 %)</b>		
11 000	Xenon Pharmaceuticals Inc.	109 001	84 571
		<b>109 001</b>	<b>84 571</b>
	<b>Total des actions américaines</b>	<b>3 734 934</b>	<b>3 346 313</b>

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

## Next Edge Bio-Tech Plus Fund

### Inventaire du portefeuille (non audité) (suite)

Nombre d'actions	Titres par secteur	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	<b>Actions internationales (6,9 %)</b>		
	<b>Biotechnologie (5,0 %)</b>		
8 500	Evogene Ltd.	79 778	68 883
3 000	NeuroDerm Limited	61 811	63 312
6 000	uniQure NV	93 484	57 429
5 000	Wright Medical Group NV	114 414	112 792
		<b>349 487</b>	<b>302 416</b>
	<b>Soins de santé (2,0 %)</b>		
12 000	Syneron Medical Limited	129 039	119 844
		<b>129 039</b>	<b>119 844</b>
	<b>Total des actions internationales</b>	<b>478 526</b>	<b>422 260</b>
	<b>Total des actions et obligations</b>	<b>6 303 915</b>	<b>5 870 872</b>
	<b>Options (1,3 %)</b>		
	Options achetées (se reporter aux informations sur les options)	<b>187 361</b>	<b>76 816</b>
	<b>Total des positions acheteur</b>	<b>6 491 276</b>	<b>5 947 688</b>
	Coûts de transaction	(12 581)	-
	<b>Total du portefeuille de placements et des options (97,6 %)</b>	<b>6 478 695</b>	<b>5 947 688</b>
	Trésorerie (3,1 %)		187 066
	Autres passifs nets (-0,7 %)		(40 798)
	<b>Total de l'actif net (100,0 %)</b>		<b>6 093 956</b>

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

## Next Edge Bio-Tech Plus Fund

### Inventaire du portefeuille (non audité) (suite)

#### Informations sur les options

Participation sous-jacente	Type d'option	Nombre d'options	Prix d'exercice (\$)	Date d'échéance	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Acadia Pharmaceuticals Inc.	D'achat	30	40	Août 2016	5 587	3 994
Acadia Pharmaceuticals Inc.	D'achat	50	45	Août 2016	12 435	2 490
Biogen Inc.	D'achat	20	280	Juill. 2016	31 535	649
Biogen Inc.	D'achat	15	260	Août 2016	13 612	12 273
Gilead Sciences Inc.	D'achat	25	85	Juill. 2016	10 465	2 403
Intercept Pharmaceuticals, Inc.	D'achat	15	150	Sept. 2016	23 367	21 039
Innoviva Inc.	D'achat	50	10	Juill. 2016	10 105	5 032
Medivation Inc.	D'achat	200	65	Juill. 2016	23 397	7 792
Spark Therapeutics Inc.	D'achat	15	50	Juill. 2016	5 396	5 455
Pacific Biosciences of California, Inc.	D'achat	50	12,5	Juill. 2016	3 595	65
Pacific Biosciences of California, Inc.	D'achat	2	15	Juill. 2016	80	-
Sage Therapeutics Inc.	D'achat	25	35	Juill. 2016	8 057	5 357
Valeant Pharmaceuticals International, Inc.	D'achat	25	22,5	Juill. 2016	12 352	1 396
<b>Total des options d'achat</b>					<b>159 983</b>	<b>67 945</b>
Concordia International Corp. Health Care Select Sector SPDR ETF	De vente	15	26	Juill. 2016	3 023	1 988
Health Care Select Sector SPDR ETF	De vente	200	69,5	Juill. 2016	24 355	6 883
<b>Total des options de vente</b>					<b>27 378</b>	<b>8 871</b>
<b>Total des options</b>					<b>187 361</b>	<b>76 816</b>

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

# Next Edge Bio-Tech Plus Fund

## Notes des états financiers

30 juin 2016 (non audité)

### 1) RENSEIGNEMENTS SUR LE FONDS

Next Edge Bio-Tech Plus Fund (le «Fonds») est un fonds commun de placement constitué comme une fiducie sous le régime des lois de la province d'Ontario, selon une déclaration de fiducie datée du 1<sup>er</sup> décembre 2014 signée par Next Edge Capital Corp., à titre de fiduciaire. Le Fonds est divisé en parts de participation («parts») qui représentent une participation dans le Fonds détenue par des porteurs de parts. Le Fonds compte quatre catégories de parts : les parts de catégorie A, les parts de catégorie A1, les parts de catégorie F et les parts de catégorie F1.

Ce 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 canadiennes et américaines de faible et de moyenne capitalisation évoluant dans les secteurs de la biotechnologie et des soins de santé. Les activités de placement du Fonds, conformément à son objectif de placement, ont débuté le 17 février 2015.

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 RBC Investor & Treasury Services depuis le 9 mai 2016 (avant le 9 mai 2016, Compagnie Trust CIBC Mellon agissait à titre de dépositaire et Citigroup Fund Services Canada Inc., à titre d'agent chargé de la tenue des registres, agent des transferts et agent d'évaluation). Le siège social du Fonds est situé au 1, Toronto Street, bureau 200, Toronto (Ontario) Canada, M5C 2V6.

Les états financiers ont été approuvés par le conseil d'administration du gestionnaire le 29 août 2016.

### 2) BASE D'ÉTABLISSEMENT ET RÉSUMÉ DES PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

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

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 («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 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.

#### Classement et comptabilisation des 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 lors de la comptabilisation initiale et sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net. Les actifs et passifs dérivés sont classés comme détenus à des fins de transaction et sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net. L'obligation du Fonds relative à 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, actualisés, s'il y a lieu, selon le taux d'intérêt effectif du contrat.

# Next Edge Bio-Tech Plus Fund

## Notes des états financiers

30 juin 2016 (non audité) (suite)

### **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 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.

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 chaque 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 sur les placements» aux 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(e) à la vente de placements» aux états du résultat global.

L'évaluation de tous les bons de souscription qui ne sont pas négociés en Bourse ainsi que l'évaluation ultérieure à la date d'achat initial des options vendues sont établies 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 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 ressources 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 ressources attribuables aux porteurs de parts rachetables) dans chaque cas étant attribuable à la catégorie de parts, par le nombre total de parts de la

# Next Edge Bio-Tech Plus Fund

## Notes des états financiers

### 30 juin 2016 (non audité) (suite)

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 («valeur liquidative par part»).

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 («actif net») aux fins des états financiers selon les IFRS est conforme au calcul de la valeur liquidative aux fins des opérations.

#### **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.

Les revenus de dividendes sont comptabilisés lorsque le droit du Fonds de recevoir le paiement est établi. Les revenus de dividendes sont présentés avant les retenues d'impôts à la source non recouvrables, qui sont présentées séparément dans les états du résultat global.

Le «revenu d'intérêts aux fins de distribution» qui figure aux états du résultat global correspond à l'intérêt nominal reçu par le Fonds et comptabilisé selon la méthode de la comptabilité d'engagement.

Les profits et les 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 sur les 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 il 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, 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 juste valeur par le biais du résultat net sont présentés sous les postes «Profit net (perte nette) réalisé(e) à la vente de placements» et «Variation nette de la plus-value (moins-value) latente sur les placements» dans les états du résultat global.

# Next Edge Bio-Tech Plus Fund

## Notes des états financiers

30 juin 2016 (non audité) (suite)

### Trésorerie

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

### 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 calculée en divisant l'augmentation (la diminution) de 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.

### Attribution de produits et de charges

Les profits ou les 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 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 n'ont pas besoin d'être attribués. Toutes les charges d'exploitation sont prises en charge par le gestionnaire et recouvrées auprès du Fonds.

### Imposition

Le Fonds prévoit répondre à la définition de 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, *Impôts sur le revenu*.

### 3) NORMES PUBLIÉES MAIS NON ENCORE EN VIGUEUR

Les normes publiées mais non encore en vigueur à la date de publication des états financiers du Fonds sont présentées ci-dessous. Le Fonds adoptera les normes applicables lorsqu'elles entreront en vigueur.

#### IFRS 9, Instruments financiers – Classement et évaluation

En juillet 2014, l'IASB a publié la version définitive de l'IFRS 9, *Instruments financiers*, réunissant ainsi les phases de classement et d'évaluation, de dépréciation et de comptabilité de couverture du projet de l'IASB visant à remplacer l'IAS 39, *Instruments financiers : Comptabilisation et évaluation*, et toutes les versions précédentes de l'IFRS 9. L'IFRS 9 présente une approche logique et unique de classement et d'évaluation pour les actifs financiers qui reflète le modèle économique suivi pour les gérer ainsi que les caractéristiques de leurs flux de trésorerie. De cette approche découle un modèle prospectif portant sur les pertes de crédit attendues qui entraînera une comptabilisation en temps opportun des pertes sur prêts et qui s'appliquera à tous les instruments financiers assujettis à la comptabilisation de la dépréciation. En outre, l'IFRS 9 élimine la volatilité du résultat net causée par les variations du risque de crédit des passifs choisis pour être évalués à la juste valeur, de sorte que les profits attribuables à la détérioration du risque de crédit propre à une entité à l'égard de ces passifs ne sont plus comptabilisés dans le résultat net. L'IFRS 9 inclut aussi un modèle de comptabilité de couverture amélioré visant un meilleur lien entre les caractéristiques économiques de la gestion des risques et son traitement comptable. L'IFRS 9 s'applique aux exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018, et l'application anticipée est permise. De plus, les variations du risque de crédit propre à l'entité peuvent être appliquées de façon anticipée sans toutefois

# Next Edge Bio-Tech Plus Fund

## Notes des états financiers

### 30 juin 2016 (non audité) (suite)

avoir à modifier la comptabilisation des instruments financiers. Le gestionnaire évalue actuellement l'incidence de l'IFRS 9.

#### 4) 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.

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.

#### 5) RISQUE LIÉ AUX INSTRUMENTS FINANCIERS

Les activités du Fonds exposent celui-ci 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 liquidité et le risque de marché (y compris le risque de prix, le risque de taux d'intérêt et le risque de change).

Le gestionnaire de portefeuille 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 se concentre sur les sociétés qui en sont aux étapes finales du développement clinique ou au début de la commercialisation et qui respectent certains critères exclusifs précis et dont les données ont fait l'objet d'analyses examinées par des pairs. En règle générale, le Fonds investit dans des actions de sociétés dont la capitalisation est plus petite que celles qui composent l'indice plafonné S&P/TSX du secteur des soins de santé et l'indice NASDAQ du secteur des biotechnologies. Les actions dans lesquelles le Fonds investit ont tendance à présenter une plus grande probabilité de hausse et sont généralement plus volatiles que celles qui sont comprises dans les indices susmentionnés. Le Fonds utilise également des dérivés pour couvrir le risque de baisse de l'ensemble du secteur et ses positions les plus importantes (se reporter à l'Inventaire du portefeuille).

# Next Edge Bio-Tech Plus Fund

## Notes des états financiers

30 juin 2016 (non audité) (suite)

### 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'Inventaire 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 peut varier en raison des opérations du portefeuille.

<b>Portefeuille par catégorie d'actifs</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>	
	<b>30 juin 2016</b>	<b>31 déc. 2015</b>
Actions américaines	54,9 %	54,6 %
Actions canadiennes	32,9 %	36,9 %
Actions internationales	6,9 %	2,9 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,1 %	2,8 %
Obligations canadiennes	1,6 %	1,9 %
Options sur actions	1,2 %	1,0 %
Options sur devises	-	0,4 %
Options sur indice boursier	0,1 %	0,1 %
Total des placements	100,7 %	100,6 %
Autres passifs nets	(0,7) %	(0,6) %
Valeur liquidative totale	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

<b>Portefeuille par secteur</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>	
	<b>30 juin 2016</b>	<b>31 déc. 2015</b>
Produits pharmaceutiques	39,3 %	26,8 %
Produits pharmaceutiques et biotechnologie	24,9 %	24,9 %
Biotechnologie	16,3 %	26,5 %
Services et matériel de soins de santé	8,6 %	10,8 %
Soins de santé	3,8 %	4,3 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,1 %	2,8 %
Produits chimiques	1,9 %	-
Obligations de sociétés	1,6 %	1,9 %
Options sur actions	1,1 %	1,0 %
Options sur indice boursier	0,1 %	0,1 %
Énergie – sources de remplacement	-	1,1 %
Options sur devises	-	0,4 %
Total des placements	100,7 %	100,6 %
Autres passifs nets	(0,7) %	(0,6) %
Valeur liquidative totale	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

# Next Edge Bio-Tech Plus Fund

## Notes des états financiers

30 juin 2016 (non audité) (suite)

<b>Portefeuille par pays</b>	<b>% de la valeur liquidative</b>	
	<b>30 juin 2016</b>	<b>31 déc. 2015</b>
États-Unis	54,8 %	56,1 %
Canada	35,9 %	38,8 %
Israël	4,1 %	2,9 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,1 %	2,8 %
Pays-Bas	2,8 %	-
Total des placements	100,7 %	100,6 %
Autres passifs nets	(0,7) %	(0,6) %
Valeur liquidative totale	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

### Risque lié au secteur de la biotechnologie

Les sociétés du secteur de la biotechnologie 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 le secteur de la biotechnologie 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.

### 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 cote de crédit de l'émetteur. La valeur comptable des titres de créance telle qu'elle est présentée dans l'Inventaire 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.

Le tableau ci-dessous présente, pour le Fonds, l'exposition des titres de créance par note de crédit au 30 juin 2016 et au 31 décembre 2015.

<b>Contrepartie</b>	<b>Note de crédit</b>	<b>30 juin 2016</b>	<b>Pourcentage de l'actif net</b>
		<b>(\$ CA)</b>	<b>du fonds sous-jacent</b>
Diagnos inc.	Sans notation	100 000	1,6
		<b>100 000</b>	<b>1,6</b>
<b>Contrepartie</b>	<b>Note de crédit</b>	<b>31 décembre 2015</b>	<b>Pourcentage de l'actif net</b>
		<b>(\$ CA)</b>	<b>du fonds sous-jacent</b>
Diagnos inc.	Sans notation	104 457	1,9
		<b>104 457</b>	<b>1,9</b>

# Next Edge Bio-Tech Plus Fund

## Notes des états financiers

### 30 juin 2016 (non audité) (suite)

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

#### Risque de liquidité

Le risque de liquidité s'entend du risque que le fonds sous-jacent éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à des passifs financiers. Le Fonds est exposé à des rachats en espèces 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).

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.

#### 30 juin 2016

<b>Passifs financiers</b>	<b>À vue</b>	<b>Moins de 3 mois</b>	<b>Total</b>
Rachats à payer	6 453	-	6 453
Montant à payer pour l'achat de placements	122 874	-	122 874
Frais de gestion et de rendement à payer	-	3 015	3 015
Charges à payer	-	13 422	13 422
	<u>129 327</u>	<u>16 437</u>	<u>145 764</u>

#### 31 décembre 2015

<b>Passifs financiers</b>	<b>À vue</b>	<b>Moins de 3 mois</b>	<b>Total</b>
Passifs dérivés	2 076	-	2 076
Rachats à payer	10 287	-	10 287
Montant à payer pour l'achat de placements	145 941	-	145 941
Frais de gestion et de rendement à payer	-	1 194	1 194
Charges à payer	-	38 240	38 240
	<u>158 304</u>	<u>39 434</u>	<u>197 738</u>

Les parts rachetables sont rachetables sur demande au gré du détenteur. 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 détenteurs 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. Plus loin figure une analyse de sensibilité qui montre 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. Dans la 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 devises 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. Le Fonds a recours à des options sur les fonds de devises négociés en Bourse comme couverture pour réduire le risque de change.

## Next Edge Bio-Tech Plus Fund

### Notes des états financiers

#### 30 juin 2016 (non audité) (suite)

Le tableau ci-dessous indique les devises à l'égard desquelles le Fonds courait un risque important en dollars canadiens au 30 juin 2016 et au 31 décembre 2015. Le tableau indique 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 2016	Exposition			Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
	Monétaire	Non monétaire	Total	Monétaire	Non monétaire	Total
Dollar américain	(98 135)	3 806 486	3 708 352	(4 907)	190 324	185 418
% de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1,6) %	62,5 %	60,9 %	(0,1) %	3,1 %	3,0 %

31 décembre 2015	Exposition			Incidence sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
	Monétaire	Non monétaire	Total	Monétaire	Non monétaire	Total
Dollar américain	(31 040)	3 225 553	3 194 513	(1 552)	161 278	159 726
% de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(0,6) %	59,0 %	58,4 %	(0,0) %	3,0 %	3,0 %

#### b) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt s'entend du risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des taux d'intérêt du marché. Au 30 juin 2016 et au 31 décembre 2015, les titres de créance par date d'échéance du Fonds étaient comme suit :

Titres de créances par date d'échéance	30 juin 2016	31 décembre 2015
3 à 5 ans	100 000	104 457

#### c) 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'Inventaire du portefeuille.

L'indice de référence du Fonds est composé i) à 40 % du profit ou de la perte en pourcentage de l'indice plafonné S&P/TSX du secteur des soins de santé, et ii) à 60 % du profit ou de la perte en pourcentage de l'indice NASDAQ du secteur des biotechnologies (pondération rajustée quotidiennement). Si l'indice de référence avait augmenté ou diminué de 10 % au 30 juin 2016, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait augmenté ou diminué d'environ 461 316 \$, ou 7,6 % (390 690 \$, ou 7,2 %, au 31 décembre 2015). Cette variation est évaluée en fonction du coefficient bêta du Fonds, lequel est calculé selon la corrélation historique entre le rendement du Fonds et celui de l'indice de référence. En pratique, les

# Next Edge Bio-Tech Plus Fund

## Notes des états financiers

### 30 juin 2016 (non audité) (suite)

résultats de négociation réels peuvent différer de ceux découlant de cette analyse de sensibilité et cette différence peut être importante.

#### 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 de la juste valeur. 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 de la juste valeur 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 2016, les instruments financiers évalués à la juste valeur dans les états de la situation financière étaient regroupés selon la hiérarchie de la juste valeur comme suit :

<b>30 juin 2016</b>	<b>Niveau 1 (\$ CA)</b>	<b>Niveau 2 (\$ CA)</b>	<b>Niveau 3 (\$ CA)</b>	<b>Total (\$ CA)</b>
Actions – position acheteur	5 450 127	320 745	-	5 770 872
Obligations – position acheteur	-	-	100 000	100 000
Options achetées	76 816	-	-	76 816
	5 526 943	320 745	100 000	5 947 688

<b>31 décembre 2015</b>	<b>Niveau 1 (\$ CA)</b>	<b>Niveau 2 (\$ CA)</b>	<b>Niveau 3 (\$ CA)</b>	<b>Total (\$ CA)</b>
Actions – position acheteur	4 967 966	190 044	-	5 158 010
Obligations – position acheteur	-	-	104 457	104 457
Options achetées	84 066	-	-	84 066
Options vendues	(2 076)	-	-	(2 076)
	5 049 956	190 044	104 457	5 344 457

Les évaluations de la juste valeur ci-dessus sont toutes récurrentes. La valeur comptable de la trésorerie, des souscriptions à recevoir, des intérêts 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. Aucun transfert n'a eu lieu entre les niveaux 1 et 2 de la hiérarchie de la juste valeur au cours des périodes closes les 30 juin 2016 et 31 décembre 2015.

## Next Edge Bio-Tech Plus Fund

### Notes des états financiers

30 juin 2016 (non audité) (suite)

#### a) Obligations – position acheteur

Les données qui sont importantes aux fins de l'évaluation des obligations ne sont pas observables, celles-ci n'étant pas négociées sur un marché actif; par conséquent, le placement du Fonds dans des obligations a été classé au niveau 3.

Le tableau qui suit présente les transferts visant les positions de niveau 3 pour la période :

	<b>Obligations</b>
Solde d'ouverture au 1 <sup>er</sup> janvier 2016	104 457
Achats	-
Profits latents (pertes latentes)	(4 457)
<b>Solde de clôture au 30 juin 2016</b>	<b>100 000</b>

Le tableau suivant fournit des informations quantitatives sur les données non observables à l'égard des positions de niveau 3 :

<b>Description</b>	<b>Juste valeur au 30 juin 2016</b>	<b>Technique d'évaluation</b>	<b>Donnée non observable</b>
Diagnos Inc.	100 000	Coût amorti	Risque de crédit

	<b>Obligations</b>
Solde d'ouverture au 21 janvier 2015	-
Achats	100 000
Profits latents (pertes latentes)	4 457
<b>Solde de clôture au 31 décembre 2015</b>	<b>104 457</b>

Le tableau suivant fournit des informations quantitatives sur les données non observables à l'égard des positions de niveau 3 :

<b>Description</b>	<b>Juste valeur au 31 décembre 2015</b>	<b>Technique d'évaluation</b>	<b>Donnée non observable</b>
Diagnos Inc.	104 457	Coût amorti	Risque de crédit

#### 6) INSTRUMENTS FINANCIERS PAR CATÉGORIE

Les placements en actions du Fonds sont désignés à la juste valeur par le biais du résultat net lors de la comptabilisation initiale et sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net. Les actifs et passifs dérivés du Fonds sont classés comme détenus à des fins de transaction et sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net. Tous les autres actifs et passifs financiers sont évalués au coût amorti.

## Next Edge Bio-Tech Plus Fund

### Notes des états financiers

#### 30 juin 2016 (non audité) (suite)

Le tableau suivant présente la valeur comptable des instruments financiers du Fonds par catégorie au 30 juin 2016 et au 31 décembre 2015 :

Au 30 juin 2016 :

<b>Actifs</b>	<b>Actifs financiers classés comme détenus à des fins de transaction</b> \$	<b>Actifs financiers désignés à la juste valeur par le biais du résultat net</b> \$	<b>Actifs financiers au coût amorti</b> \$	<b>Total</b> \$
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	-	5 870 872	-	5 870 872
Options achetées	76 816	-	-	76 816
Trésorerie	-	-	187 066	187 066
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-	93 179	93 179
Intérêts et autres créances	-	-	10 467	10 467
Dividendes à recevoir	-	-	1 320	1 320
<b>Total</b>	<b>76 816</b>	<b>5 870 872</b>	<b>292 032</b>	<b>6 239 720</b>

<b>Passifs</b>	<b>Passifs financiers classés comme détenus à des fins de transaction</b> \$	<b>Passifs financiers désignés à la juste valeur par le biais du résultat net</b> \$	<b>Passifs financiers au coût amorti</b> \$	<b>Total</b> \$
Rachats à payer	-	-	6 453	6 453
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-	122 874	122 874
Frais de gestion à payer	-	-	3 015	3 015
Charges à payer	-	-	13 422	13 422
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>145 764</b>	<b>145 764</b>

Le tableau suivant présente les profits nets sur les placements et les dérivés par catégorie pour la période indiquée.

	<b>Actifs financiers classés comme détenus à des fins de transaction</b> \$	<b>Actifs financiers désignés à la juste valeur par le biais du résultat net</b> \$	<b>Total</b> \$
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les placements et les options	(406 793)	19 480	(387 313)
Variation de la plus-value latente sur les placements	(110 546)	(779 874)	(890 420)
<b>Total</b>	<b>(517 339)</b>	<b>(760 394)</b>	<b>(1 277 733)</b>

Au 31 décembre 2015 :

## Next Edge Bio-Tech Plus Fund

### Notes des états financiers

30 juin 2016 (non audité) (suite)

<b>Actifs</b>	<b>Actifs financiers classés comme détenus à des fins de transaction</b> \$	<b>Actifs financiers désignés à la juste valeur par le biais du résultat net</b> \$	<b>Actifs financiers au coût amorti</b> \$	<b>Total</b> \$
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net	-	5 262 467	-	5 262 467
Options achetées	84 066	-	-	84 066
Trésorerie	-	-	150 398	150 398
Souscriptions à recevoir	-	-	7 000	7 000
Montant à recevoir pour la vente de placements	-	-	159 057	159 057
Dividendes à recevoir	-	-	920	920
<b>Total</b>	<b>84 066</b>	<b>5 262 467</b>	<b>317 375</b>	<b>5 663 908</b>

<b>Passifs</b>	<b>Passifs financiers classés comme détenus à des fins de transaction</b> \$	<b>Passifs financiers désignés à la juste valeur par le biais du résultat net</b> \$	<b>Passifs financiers au coût amorti</b> \$	<b>Total</b> \$
Options vendues	2 076	-	-	2 076
Rachats à payer	-	-	10 287	10 287
Montant à payer pour l'achat de placements	-	-	145 941	145 941
Frais de gestion à payer	-	-	1 194	1 194
Charges à payer	-	-	38 240	38 240
<b>Total</b>	<b>2 076</b>	<b>-</b>	<b>195 662</b>	<b>197 738</b>

Le tableau suivant présente les profits nets sur les placements et les dérivés par catégorie pour la période indiquée.

	<b>Actifs financiers classés comme détenus à des fins de transaction</b> \$	<b>Actifs financiers désignés à la juste valeur par le biais du résultat net</b> \$	<b>Total</b> \$
Profit net (perte nette) réalisé(e) sur les placements et les options	(91 866)	128 811	36 945
Variation de la (moins-value) plus-value latente sur les placements	(44 673)	404 085	359 412
<b>Total</b>	<b>(136 539)</b>	<b>532 896</b>	<b>396 357</b>

# Next Edge Bio-Tech Plus Fund

## Notes des états financiers

30 juin 2016 (non audité) (suite)

### 7) PARTS RACHETABLES

Pour les périodes closes les 30 juin 2016 et 2015, le Fonds offrait quatre catégories de parts rachetables : les parts de catégorie A, les parts de catégorie A1, les parts de catégorie F et les parts de catégorie F1. 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 A ou de catégorie A1, ce qui réduirait le montant investi dans les parts de catégorie A ou de catégorie A1 du Fonds.

Le nombre de parts émises, rachetées ou annulées au cours des périodes closes les 30 juin 2016 et 2015 pour chaque catégorie de parts est présenté dans les tableaux suivants.

Pour les périodes closes les	30 juin 2016	30 juin 2015
<b>Catégorie A</b>		
Solde au début de la période	71 474	-
Parts émises contre espèces	134 689	13 854
Parts rachetées	(37 133)	(11 852)
Solde à la fin de la période	169 030	2 002
<b>Catégorie A1</b>		
Solde au début de la période	303 529	-
Parts émises contre espèces	174	324 127
Parts rachetées	(8 514)	(18 007)
Solde à la fin de la période	295 189	306 120
<b>Catégorie F</b>		
Solde au début de la période	32 773	-
Parts émises contre espèces	171 927	6 176
Parts rachetées	(10 065)	-
Solde à la fin de la période	194 635	6 176
<b>Catégorie F1</b>		
Solde au début de la période	119 014	-
Parts émises contre espèces	4 404	119 477
Parts rachetées	(364)	-
Solde à la fin de la période	123 054	119 477

# Next Edge Bio-Tech Plus Fund

## Notes des états financiers

30 juin 2016 (non audité) (suite)

### Gestion du capital

Compte tenu de la capacité d'émettre et de 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 en matière de capital imposé à l'externe 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 le prospectus.

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.
- 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) IMPÔTS SUR LE REVENU

Il est généralement supposé que le Fonds est en tout temps admissible à titre de «fiducie de fonds commun de placement», au sens donné à ce terme par la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) (la «Loi de l'impôt»), et que le Fonds 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 à 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.

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.

Au 31 décembre 2015, le Fonds n'avait aucune perte en capital et avait des pertes autres qu'en capital de 80 510 \$ aux fins fiscales qui viendront à échéance en 2035 et qui peuvent être reportées prospectivement en avant et portées en diminution du bénéfice imposable dans les années à venir.

# Next Edge Bio-Tech Plus Fund

## Notes des états financiers

30 juin 2016 (non audité) (suite)

### 9) FRAIS ET CHARGES D'EXPLOITATION

En contrepartie des services rendus au Fonds, le gestionnaire avait le droit de recevoir du Fonds des frais de gestion (les «frais de gestion») à (jusqu'à) un taux annuel de i) 2,25 % de la tranche de la valeur liquidative représentée par les parts de catégorie A; ii) 1,00 % de la tranche de la valeur liquidative représentée par les parts de catégorie A1; iii) 1,25 % de la tranche de la valeur liquidative représentée par les parts de catégorie F; et iv) 0 % 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 Fonds paie toutes les charges engagées dans le cadre de son exploitation et de son administration, lesquelles sont réparties au prorata entre les catégories de parts.

Ces charges comprennent les frais de préparation, d'impression et de mise à la poste des rapports périodiques à l'intention des porteurs de parts, les honoraires payables à un dépositaire des actifs du Fonds, les honoraires payables aux auditeurs et aux conseillers juridiques, les taxes et impôts payables par le Fonds ou auxquels le Fonds est assujéti et les autres charges d'exploitation générales.

Les charges administratives comprennent les autres charges liées aux communications destinées aux porteurs de parts, la rémunération payable à l'agent d'évaluation et au service indépendant d'établissement du prix pour la prestation de certains services d'évaluation, la rémunération payable à l'agent des transferts et l'agent chargé de la tenue des registres pour la prestation de certains services financiers, de tenue de registres et de communications d'information et de services administratifs généraux, les honoraires payables aux comptables, les frais courants, notamment les droits réglementaires et de licence, et les charges liées aux opérations de portefeuille.

Le gestionnaire peut établir une limite maximale pour les charges d'exploitation annuelles totales du Fonds. Le gestionnaire ou les membres de son groupe peuvent régler certaines charges d'exploitation du Fonds afin de garder les charges d'exploitation annuelles du Fonds en dessous de cette limite établie. Les montants pris en charge par le gestionnaire, le cas échéant, sont présentés aux états du résultat global. En tout temps, le gestionnaire peut cesser de prendre en charge des charges.

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 la période close le 30 juin 2016, des «accords de paiement indirect» de 7 993 \$, 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.

### 10) OPÉRATIONS ENTRE PARTIES LIÉES

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

#### a) Frais de gestion et de 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, *Frais et charges d'exploitation*). Le total des frais de gestion pour le semestre clos le 30 juin 2016 s'élevait à 26 895 \$ (164 \$ pour le semestre clos le 30 juin 2015) et est présenté dans les états du résultat global, et des frais à payer au gestionnaire de 3 015 \$ au 30 juin 2016 (157 \$ au 31 décembre 2015) sont présentés dans les états de la situation financière. Les frais de rendement pour la période close le 30 juin 2016 s'élevaient à néant (néant pour la période close le 30 juin 2015) et les frais à payer au gestionnaire totalisaient néant au 30 juin 2016 (néant au 31 décembre 2015).

## Next Edge Bio-Tech Plus Fund

### Notes des états financiers

#### 30 juin 2016 (non audité) (suite)

Aux fins d'établissement du Fonds, le gestionnaire a fait un apport de 10,00 \$ en échange de une part de catégorie A du Fonds, laquelle a par la suite été annulée au moment de la première émission de parts à des porteurs de parts externes, le 21 janvier 2015.

#### b) Honoraires du comité d'examen indépendant

La rémunération totale versée aux membres du comité d'examen indépendant attribuable au Fonds durant la période close le 30 juin 2016, présentée dans l'état du résultat global, s'élevait à 1 508 \$ (131 \$ pour la période close le 30 juin 2015) et est composée uniquement de frais fixes. Aux 30 juin 2016 et 31 décembre 2015, aucun montant n'était à payer à l'égard de la rémunération des membres du comité d'examen indépendant.

# Next Edge Bio-Tech Plus Fund

## Renseignements généraux

### **GESTIONNAIRE ET PRINCIPAL DISTRIBUTEUR**

Next Edge Capital Corp.  
1, Toronto Street, bureau 200  
Toronto (Ontario) M5C 2V6

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**

RBC Investor & Treasury Services  
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, 6<sup>e</sup> étage  
Toronto (Ontario) M5X 1H3

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

### **AUDITEURS**

Ernst & Young s.r.l./S.E.N.C.R.L.  
222, Bay Street, C. P. 251  
Toronto (Ontario) M5K 1J7

[www.ey.com/ca/fr](http://www.ey.com/ca/fr)

### **CONSEILLER JURIDIQUE**

Fasken Martineau DuMoulin S.E.N.C.R.L., s.r.l.  
333, Bay Street, bureau 2400  
Toronto (Ontario) M5H 2T6

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

**Next Edge Capital Corp.**  
1, Toronto St., bureau 200  
Toronto (Ontario) M5C 2V6

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

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