



E D G E P O I N T

Portefeuille mondial de fonds de revenu et de croissance EdgePoint

Rapport semestriel de la direction sur le rendement du Fonds

Période close le 30 juin 2025

Le présent rapport semestriel de la direction sur le rendement du Fonds contient les faits saillants financiers, mais non les états financiers semestriels du Fonds, lesquels peuvent être présentés à la suite du rapport de la direction sur le rendement du Fonds. Pour obtenir un exemplaire gratuit des états financiers semestriels ou annuels, prière de téléphoner au numéro 1-866-757-7207, d'écrire à Gestion de patrimoine EdgePoint inc., 150, rue Bloor Ouest, bureau 700, Toronto (Ontario) M5S 2X9, ou de consulter le site Web du Fonds, au www.edgepointwealth.com, ou le site Web de SEDAR+, au www.sedarplus.ca.

Les porteurs de parts peuvent obtenir, de la même façon, un exemplaire du document traitant des politiques et procédures de vote par procuration du Fonds, de son dossier de divulgation des votes par procuration et des informations trimestrielles sur le portefeuille du Fonds.

Pour un complément d'information, se reporter au prospectus simplifié, aux données sur le Fonds et aux états financiers annuels audités de 2024 du Fonds. Pour connaître les valeurs liquidatives par part courantes ou passées du Fonds, consulter le site Web du Fonds au www.edgepointwealth.com.

MISE EN GARDE VISANT LES ÉNONCÉS PROSPECTIFS

Le présent rapport peut contenir des énoncés prospectifs ayant trait au Fonds, notamment sa stratégie, son rendement et sa situation prévus. Les énoncés prospectifs comprennent des déclarations qui sont de nature prévisionnelle, qui reposent sur des événements ou des situations futurs ou qui contiennent des termes comme « prévoir », « anticiper », « souhaiter », « planifier », « croire », « estimer » ou la forme négative de ces termes, ainsi que d'autres mots et expressions analogues.

De plus, tout énoncé ayant trait au rendement, aux stratégies et aux perspectives futurs, ou encore aux activités futures éventuelles du Fonds, constitue aussi un énoncé prospectif. Les énoncés prospectifs sont fondés sur les attentes et projections actuelles concernant des événements futurs et ils sont de ce fait assujettis notamment à des facteurs de risque, à des incertitudes et à des hypothèses concernant le Fonds et les facteurs économiques.

Les énoncés prospectifs ne constituent pas une garantie du rendement futur, et les résultats et événements réels pourraient différer considérablement de ceux qui sont avancés ou sous-entendus dans tout énoncé prospectif formulé par le Fonds. De nombreux facteurs importants pourraient donner lieu à ces écarts, y compris, mais non exclusivement, la conjoncture économique ou politique et l'évolution des marchés, les taux d'intérêt et de change, les marchés des actions et les marchés financiers à l'échelle mondiale, la concurrence que se livrent les entreprises, les changements technologiques, les changements apportés à la réglementation par les gouvernements, les procédures judiciaires ou réglementaires imprévues et les événements catastrophiques.

Le Fonds insiste sur le fait que l'énumération de facteurs importants présentée ci-dessus n'est pas exhaustive. Le lecteur est invité à peser ces facteurs et d'autres facteurs avec attention avant de prendre des décisions concernant ses placements et à ne pas se fier outre mesure aux énoncés prospectifs. De plus, il faut prendre note que le Fonds n'a pas l'intention de mettre à jour les énoncés prospectifs, que ce soit par suite de la réception de nouvelles informations, de la survenance d'événements futurs ou pour toute autre raison, avant la publication du prochain rapport de la direction sur le rendement du Fonds.

Analyse du rendement du Fonds par la direction

La présente analyse du rendement du Fonds par la direction expose les opinions de l'équipe de gestion du portefeuille à l'égard des facteurs et événements importants ayant eu une incidence sur le rendement et les perspectives du Fonds.

Prière de lire la mise en garde préalable visant les énoncés prospectifs à la page précédente.

Résultats d'exploitation

Rendement des placements

Pour le semestre clos le 30 juin 2025, le rendement des parts de série A du Portefeuille mondial de fonds de revenu et de croissance EdgePoint a représenté une hausse de 2,8 %, comparativement à une hausse de 2,9 % (en dollars canadiens) pour son indice de référence, composé à 60 % de l'indice mondial MSCI et à 40 % de l'indice ICE BofA du marché canadien global. L'indice mondial MSCI a progressé de 3,9 %, tandis que l'indice ICE BofA du marché canadien global a augmenté de 1,3 %. La gestion du Fonds est indépendante des indices que nous utilisons pour établir des comparaisons de rendement à long terme. Des différences, notamment sur les plans des titres détenus, de la répartition géographique et sectorielle et de la pondération relative entre les placements en titres de participation et en titres à revenu fixe, pourraient se répercuter sur le caractère comparable et faire en sorte que notre rendement diffère de façon marquée de l'indice au cours de certaines périodes.

La sous-performance du Fonds par rapport à l'indice de référence pour la période est principalement attribuable à la sélection de titres dans le secteur des produits industriels. Les importantes surpondérations dans des titres de sociétés telles que Dayforce Inc. et Techtronic Industries Co. Ltd., qui ont reculé de respectivement 27,8 % et 20,1 %, ont pesé sur le rendement relatif du Fonds. À l'inverse, les avoirs du secteur des matières ont eu un effet positif et sont ceux qui ont le plus contribué au rendement relatif. Plus précisément, la surexposition à Franco-Nevada Corp. et à OR Royalties Inc., une position ne figurant pas dans l'indice de référence, dont les rendements ont été de respectivement 33,0 % et 35,0 %, a eu une incidence favorable sur la performance relative. Par ailleurs, les titres à revenu fixe du Fonds ont surpassé l'indice ICE BofA Canada Broad Market au cours de la période, ce qui a eu une incidence positive sur la performance relative du Fonds.

Se reporter à la rubrique « Rendement passé » pour un complément d'information sur le rendement des autres séries, qui diffère de celui de la série A en raison surtout des charges ou des taxes imputées à chaque série, comme il est expliqué dans le prospectus.

L'indice de référence mixte permet d'établir une comparaison plus appropriée en fonction de la stratégie de placement et de la composition de l'actif du Fonds. L'indice mondial MSCI est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière, composé d'actions offertes sur les marchés des pays développés à l'échelle mondiale. L'indice ICE BofA du marché canadien global suit le rendement de titres d'emprunt de qualité supérieure libellés en dollars canadiens et négociés publiquement sur le marché intérieur canadien.

Positions fortement inductrices de valeur :

- Franco-Nevada Corp.
- Fairfax Financial Holdings Ltd.
- Dollar Tree Inc.

Collectivement, ces sociétés ont contribué à hauteur d'environ 1,8 % au rendement global.

Positions fortement réductrices de valeur :

- Cogent Communications Holdings Inc.
- Dayforce Inc.
- Techtronic Industries Co. Ltd.

Collectivement, ces sociétés ont nuí à hauteur d'environ 1,7 % au rendement global.

Nous publions les présents résultats pour répondre aux exigences relatives à l'information financière pour le présent rapport, mais c'est sur des périodes d'au moins dix ans que nous évaluons le succès de nos placements, étant d'avis que l'accroissement constant de la valeur à long terme exige des compétences de haut niveau. Nous estimons impossible de tirer des conclusions significatives sur une période aussi courte.

Opérations de portefeuille

Au cours de la période, le Fonds a acheté des placements d'une valeur nette de 33,7 millions de dollars. Le taux de rotation du portefeuille s'est établi à 25,2 % pour le semestre clos le 30 juin 2025, en regard de 36,7 % pour l'exercice clos le 31 décembre 2024.

Titres de sociétés acquis

Parmi les sociétés dont les titres ont été ajoutés au portefeuille, il convient de citer les suivantes :

- Thermo Fisher Scientific Inc. – Entreprise fournissant des outils et des services de diagnostic dans le domaine des sciences de la vie.
- Canadian Natural Resources Ltd. – Producteur canadien de pétrole et de gaz naturel.
- St. James's Place PLC – Société britannique de gestion de patrimoine.

Titres de sociétés vendus

En général, nous vendons une participation dans une entreprise pour deux raisons. La première est que notre hypothèse de placement dans une entreprise n'est plus valide. La deuxième raison découle d'un processus constant de sélection par lequel nous nous efforçons constamment d'améliorer la qualité du portefeuille en cherchant de meilleures idées.

Au cours du semestre, les titres des sociétés suivantes ont été vendus :

- Elevance Health Inc.
- Berry Global Group Inc.
- Qualcomm Technologies Inc.

Composition du portefeuille

Pondération sectorielle

La pondération sectorielle globale du portefeuille a été modifiée à la suite surtout de décisions de placement et de l'évolution du cours des titres. Les changements les plus importants concernent une augmentation d'environ 1,2 % des placements du Fonds dans le secteur des produits de consommation discrétionnaire et une baisse de 1,9 % des placements dans le secteur des matières. L'augmentation de l'exposition du Fonds au secteur des produits de consommation discrétionnaire est principalement attribuable à l'achat de titres d'Amadeus IT Group SA et de Luckin Coffee Inc. En outre, la diminution de l'exposition du Fonds au secteur des matières s'explique essentiellement par la vente des positions dans Berry Global Group Inc. et Société Minière Barrick.

Composition de l'actif

Au 30 juin 2025, les titres à revenu fixe et la trésorerie représentaient environ 37,1 % de l'actif du Fonds, en baisse par rapport à 38,9 % au 31 décembre 2024. Le reste de l'actif du Fonds était investi dans des titres de participation. Le niveau de trésorerie du Fonds a augmenté, passant de 14,8 % à la clôture de 2024 à 16,9 % au 30 juin 2025.

Ces opérations de portefeuille découlent de la mise en application de la méthode ascendante de sélection des titres. Nous ne prenons pas de décisions touchant le Fonds en fonction d'un indice ou d'un portefeuille de référence. Par conséquent, la composition du Fonds est habituellement très différente de celle de son indice de référence.

Volet des titres à revenu fixe

Nous continuons d'investir principalement dans les titres à revenu fixe de sociétés, car nous jugeons que leur ratio risque-rendement est plus intéressant que celui des titres de créance d'État.

Produits, frais et charges

Le ratio des frais de gestion (le « RFG ») de toutes les séries de parts du Fonds n'a pas changé de manière importante. Nous continuons de mettre l'accent sur le maintien de faibles charges d'exploitation. L'objectif du Fonds concernant le RFG est toujours de faire partie des gestionnaires actifs dont les coûts sont les moins élevés de son réseau de distribution. Se reporter à la rubrique « Faits saillants financiers » pour de plus amples renseignements sur les RFG de toutes les séries de parts.

Les variations globales des produits, des charges d'exploitation et de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par rapport à la période précédente s'expliquent par l'évolution de la taille du Fonds et par la composition globale des titres dans le Fonds.

Activité des porteurs de parts

Au cours de la période close le 30 juin 2025, l'actif net du Fonds attribuable aux porteurs de parts rachetables a progressé pour clore à 10,4 milliards de dollars, contre 10,1 milliards de dollars au 31 décembre 2024. Une tranche de 314,6 millions de dollars de cette hausse découle d'un profit attribuable aux opérations, ce qui a été contrebalancé par des sorties nettes du Fonds de 0,2 million de dollars.

Événements récents

Au cours du semestre clos le 30 juin 2025, les marchés ont connu un regain de volatilité principalement attribuable à l'incertitude géopolitique. Le 2 avril, jour aussi connu sous le nom de « Liberation Day » (jour de la libération), le président des États-Unis, Donald Trump, a imposé un large éventail de droits de douane, y compris des droits de base de 10 % sur toutes les importations et des droits beaucoup plus élevés pour certaines régions, telles que la Chine et l'Union européenne. Ce changement brusque de politique a ravivé les inquiétudes à l'égard du commerce mondial et des perturbations de la chaîne d'approvisionnement, provoquant une liquidation généralisée sur les marchés boursiers. Le 8 avril, les principaux indices, comme l'indice mondial MSCI, avaient reculé de près de 17 % par rapport à leurs sommets depuis le début de l'exercice (rendements totaux en dollars canadiens).

Les marchés des titres à revenu fixe n'ont pas été épargnés par les turbulences, continuant de subir les contrecoups d'une inflation persistante et de l'escalade des risques macroéconomiques. Les rendements, qui avaient déjà augmenté au cours des deux dernières années, sont demeurés élevés alors que les banques centrales ont maintenu leur position sur les baisses de taux d'intérêt, ce qui a renforcé l'idée que le coût du capital pourrait demeurer élevé plus longtemps.

Malgré les turbulences, nous avons maintenu le cap sur notre méthode d'investissement éprouvée. Alors même que les marchés réagissaient aux dernières manchettes, nous avons continué à chercher des entreprises attrayantes dotées de la capacité d'adaptation et de la discipline à long terme nécessaires pour composer avec l'incertitude. Des perturbations de marché de cette ampleur ont tendance à créer des occasions; notre approche face à ces perturbations ne consiste pas à deviner ce que le marché fera, mais plutôt à nous concentrer sur les fondamentaux en nous projetant au-delà des fluctuations dictées par la politique. Comme toujours, nous nous sommes concentrés moins sur la prévision des interventions des banques centrales et plus sur le repérage d'entreprises durables présentant des bilans solides, que ce soit au moyen de leurs obligations se négociant bien en deçà de leur valeur intrinsèque ou de titres de participation offrant un potentiel de rendement à long terme intéressant.

Au cours de la période, le Portefeuille mondial de fonds de revenu et de croissance EdgePoint a profité de la volatilité accrue pour acquérir des positions dans sept nouveaux titres de participation et pour se départir de six autres titres de participation. À la clôture de la période, le rendement à l'échéance du Fonds s'établissait à 4,6 % et la durée, à 1,3 an.

Parties liées

Gestionnaire

Le Fonds est géré par Gestion de patrimoine EdgePoint inc. (« EdgePoint »). En sa qualité de gestionnaire, EdgePoint offre au Fonds la prestation de services de gestion des placements, de placement, de commercialisation et de promotion ou en prévoit la prestation. En contrepartie de ces services de gestion, EdgePoint reçoit une rémunération mensuelle calculée en fonction de l'actif net moyen quotidien de chaque série (se reporter à la rubrique « Frais de gestion »).

EdgePoint est aussi responsable des activités quotidiennes du Fonds. EdgePoint engage souvent pour le compte du Fonds des frais associés aux activités du Fonds, y compris, mais sans s'y limiter, les frais juridiques, les droits et les frais de garde, les honoraires d'audit, les frais d'administration et d'exploitation, notamment les commissions, les frais de courtage, les honoraires du fiduciaire, les impôts, les frais d'agent des transferts et d'agent de la tenue des registres, les frais des services aux porteurs de parts, les frais de préparation et de distribution des rapports annuels et semestriels, des prospectus, des états financiers et des communications avec les épargnants, les frais de dépôt réglementaires, les frais payables à l'égard du Comité d'examen indépendant (le « CEI »), les intérêts et les autres dépenses générales liées à l'exploitation qui pourraient comprendre les salaires alloués, les coûts indirects et autres qui sont directement liées aux activités du Fonds. Ces services sont assurés dans le cours normal des activités et ils sont facturés au taux convenu par les parties. EdgePoint peut obtenir le remboursement par le Fonds de ces charges d'exploitation.

Les frais de gestion liés aux parts de la série I sont négociés avec l'épargnant et payés directement par celui-ci. Les charges d'exploitation imputables aux porteurs de parts de la série I sont prises en charge par EdgePoint et ne sont pas facturées au Fonds.

Conseiller en valeurs

Le conseiller en valeurs du Fonds, Groupe de placements EdgePoint inc. (le « conseiller en valeurs »), peut obtenir le remboursement, par EdgePoint, de certaines charges d'exploitation liées à ses services-conseils, qui sont comprises dans les honoraires de gestion d'EdgePoint. Les frais liés aux services rendus par le conseiller en valeurs ne sont pas facturés à part au Fonds.

Comité d'examen indépendant

EdgePoint a nommé un Comité d'examen indépendant (le « CEI ») conformément au Règlement 81-107 des Autorités canadiennes en valeurs mobilières. Le CEI se compose de trois membres indépendants, et son mandat consiste à examiner et à commenter les politiques et procédures écrites d'EdgePoint relatives aux conflits d'intérêts en ce qui a trait aux fonds gérés par EdgePoint, y compris les entreprises liées à EdgePoint. De plus amples renseignements sur le CEI sont fournis dans le prospectus simplifié et dans la notice annuelle du Fonds. Les membres du CEI reçoivent une rémunération et obtiennent le remboursement de leurs dépenses en contrepartie des services fournis au Fonds.

Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet d'aider le lecteur à comprendre ses résultats financiers pour la période close le 30 juin 2025 et les exercices clos les 31 décembre 2024, 2023, 2022, 2021 et 2020. Ces renseignements proviennent des états financiers du Fonds.

Série A

	30 juin 2025	31 déc. 2024	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021	31 déc. 2020
Actif net par part du Fonds (note 1)						
Actif net à l'ouverture de la période	27,87 \$	26,57 \$	24,78 \$	25,91 \$	23,43 \$	23,46 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation						
Total des produits	0,43 \$	0,89 \$	0,78 \$	0,61 \$	0,53 \$	0,53 \$
Total des charges	(0,31)	(0,58)	(0,53)	(0,52)	(0,55)	(0,47)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	0,89	1,15	0,89	(0,03)	1,99	(0,61)
Profits latents (pertes latentes) pour la période	(0,24)	0,77	1,41	(1,17)	1,25	0,08
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	0,77 \$	2,23 \$	2,55 \$	(1,11) \$	3,22 \$	(0,47) \$
Distributions aux porteurs de parts						
Provenant des produits (compte non tenu des dividendes)	– \$	– \$	(0,18) \$	(0,09) \$	– \$	(0,05) \$
Provenant des dividendes	(0,13)	(0,32)	(0,07)	(0,03)	–	(0,02)
Provenant des gains en capital	–	(0,61)	(0,51)	–	(0,71)	–
Total des distributions aux porteurs de parts	(0,13) \$	(0,93) \$	(0,76) \$	(0,12) \$	(0,71) \$	(0,07) \$
Actif net à la clôture de la période	28,52 \$	27,87 \$	26,57 \$	24,78 \$	25,91 \$	23,43 \$

Ratios et données supplémentaires (note 2)

Total de la valeur liquidative (en milliers)	3 107 074 \$	3 081 651 \$	2 968 698 \$	2 736 636 \$	3 116 896 \$	2 954 536 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	108 961	110 580	111 722	110 425	120 297	126 097
Ratio des frais de gestion (note 3)	2,01 %	2,01 %	1,99 %	2,00 %	1,99 %	1,99 %
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les prises en charge	2,01 %	2,01 %	1,99 %	2,00 %	1,99 %	1,99 %
Valeur liquidative par part	28,52 \$	27,87 \$	26,57 \$	24,78 \$	25,91 \$	23,43 \$

Notes

- Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
 - Les informations financières pour les exercices 2020 à 2024 proviennent des états financiers annuels audités du Fonds.
 - L'actif net par part d'une série donnée est établi d'après le nombre de parts de cette série en circulation à la date indiquée. L'augmentation (la diminution) provenant de l'exploitation par part d'une série donnée est calculée en fonction du nombre moyen pondéré de parts de cette série en circulation au cours de la période. Par conséquent, l'actif net à l'ouverture de l'exercice, majoré de l'augmentation (la diminution) provenant de l'exploitation, ne correspondra pas à l'actif net à la clôture de la période.
 - Les distributions par part d'une série sont établies d'après le nombre de parts de cette série en circulation à la date de clôture des registres aux fins des distributions. Les distributions ont été versées en trésorerie ou réinvesties dans des parts supplémentaires, au gré des porteurs de parts.
- Les informations financières présentées dans le tableau des ratios et des données supplémentaires ont été établies au moyen de la valeur liquidative calculée aux fins de l'établissement du prix des parts du Fonds et elles sont présentées en date du 30 juin 2025, du 31 décembre 2024, du 31 décembre 2023, du 31 décembre 2022, du 31 décembre 2021 et du 31 décembre 2020.
- Le ratio des frais de gestion (le « RFG ») correspond au total des frais de gestion et des charges d'exploitation payés pour chacune des séries du Fonds, y compris les taxes applicables et les intérêts, exclusion faite des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne de chacune des séries du Fonds. Toute distribution de frais de gestion versée sur une série du Fonds qui réduit, dans les faits, les frais de gestion devant être payés par certains porteurs de parts, n'est pas déduite des charges prises en compte dans l'établissement du RFG global de la série. Le gestionnaire peut, à son gré, renoncer à des frais de gestion ou prendre en charge certains frais. EdgePoint peut en tout temps mettre fin à ces renonciations ou prises en charge. Les RFG du Fonds sont présentés, compte tenu et compte non tenu de la renonciation et des prises en charge.

Faits saillants financiers (suite)

Série A(N)

	30 juin 2025	31 déc. 2024	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021	31 déc. 2020
Actif net par part du Fonds (note 1)						
Actif net à l'ouverture de la période	27,89 \$	26,60 \$	24,81 \$	25,94 \$	23,48 \$	23,51 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation						
Total des produits	0,42 \$	0,89 \$	0,78 \$	0,61 \$	0,53 \$	0,53 \$
Total des charges	(0,28)	(0,54)	(0,49)	(0,48)	(0,25)	(0,44)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	0,89	1,15	0,89	(0,05)	1,99	(0,60)
Profits latents (pertes latentes) pour la période	(0,24)	0,77	1,41	(1,12)	1,25	0,05
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	0,79 \$	2,27 \$	2,59 \$	(1,04) \$	3,26 \$	(0,46) \$
Distributions aux porteurs de parts						
Provenant des produits (compte non tenu des dividendes)	– \$	– \$	(0,21) \$	(0,12) \$	(0,01) \$	(0,08) \$
Provenant des dividendes	(0,15)	(0,37)	(0,08)	(0,04)	(0,01)	(0,03)
Provenant des gains en capital	–	(0,61)	(0,51)	–	(0,75)	–
Total des distributions aux porteurs de parts	(0,15) \$	(0,98) \$	(0,80) \$	(0,16) \$	(0,77) \$	(0,11) \$
Actif net à la clôture de la période	28,54 \$	27,89 \$	26,60 \$	24,81 \$	25,94 \$	23,48 \$

Ratios et données supplémentaires (note 2)

Total de la valeur liquidative (en milliers)	1 616 827 \$	1 619 182 \$	1 524 485 \$	1 408 846 \$	1 546 469 \$	1 448 170 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	56 651	58 052	57 318	56 796	59 624	61 684
Ratio des frais de gestion (note 3)	1,85 %	1,86 %	1,84 %	1,84 %	1,84 %	1,84 %
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les prises en charge	1,85 %	1,86 %	1,84 %	1,84 %	1,84 %	1,84 %
Valeur liquidative par part	28,54 \$	27,89 \$	26,60 \$	24,81 \$	25,94 \$	23,48 \$

Notes

- Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
 - Les informations financières pour les exercices 2020 à 2024 proviennent des états financiers annuels audités du Fonds.
 - L'actif net par part d'une série donnée est établi d'après le nombre de parts de cette série en circulation à la date indiquée. L'augmentation (la diminution) provenant de l'exploitation par part d'une série donnée est calculée en fonction du nombre moyen pondéré de parts de cette série en circulation au cours de la période. Par conséquent, l'actif net à l'ouverture de l'exercice, majoré de l'augmentation (la diminution) provenant de l'exploitation, ne correspondra pas à l'actif net à la clôture de la période.
 - Les distributions par part d'une série sont établies d'après le nombre de parts de cette série en circulation à la date de clôture des registres aux fins des distributions. Les distributions ont été versées en trésorerie ou réinvesties dans des parts supplémentaires, au gré des porteurs de parts.
- Les informations financières présentées dans le tableau des ratios et des données supplémentaires ont été établies au moyen de la valeur liquidative calculée aux fins de l'établissement du prix des parts du Fonds et elles sont présentées en date du 30 juin 2025, du 31 décembre 2024, du 31 décembre 2023, du 31 décembre 2022, du 31 décembre 2021 et du 31 décembre 2020.
- Le ratio des frais de gestion (le « RFG ») correspond au total des frais de gestion et des charges d'exploitation payés pour chacune des séries du Fonds, y compris les taxes applicables et les intérêts, exclusion faite des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne de chacune des séries du Fonds. Toute distribution de frais de gestion versée sur une série du Fonds qui réduit, dans les faits, les frais de gestion devant être payés par certains porteurs de parts, n'est pas déduite des charges prises en compte dans l'établissement du RFG global de la série. Le gestionnaire peut, à son gré, renoncer à des frais de gestion ou prendre en charge certains frais. EdgePoint peut en tout temps mettre fin à ces renonciations ou prises en charge. Les RFG du Fonds sont présentés, compte tenu et compte non tenu de la renonciation et des prises en charge.

Faits saillants financiers (suite)

Série F

	30 juin 2025	31 déc. 2024	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021	31 déc. 2020
Actif net par part du Fonds (note 1)						
Actif net à l'ouverture de la période	27,93 \$	26,63 \$	24,84 \$	25,99 \$	23,56 \$	23,61 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation						
Total des produits	0,43 \$	0,90 \$	0,79 \$	0,61 \$	0,53 \$	0,53 \$
Total des charges	(0,15)	(0,27)	(0,24)	(0,24)	(0,24)	(0,23)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	0,89	1,16	0,89	(0,07)	2,01	(0,62)
Profits latents (pertes latentes) pour la période	(0,24)	0,76	1,42	(1,04)	1,21	(0,03)
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	0,93 \$	2,55 \$	2,86 \$	(0,74) \$	3,50 \$	(0,35) \$
Distributions aux porteurs de parts						
Provenant des produits (compte non tenu des dividendes)	– \$	– \$	(0,40) \$	(0,31) \$	(0,13) \$	(0,25) \$
Provenant des dividendes	(0,29)	(0,64)	(0,15)	(0,09)	(0,11)	(0,08)
Provenant des gains en capital	–	(0,61)	(0,51)	–	(0,84)	–
Total des distributions aux porteurs de parts	(0,29) \$	(1,25) \$	(1,06) \$	(0,40) \$	(1,08) \$	(0,33) \$
Actif net à la clôture de la période	28,58 \$	27,93 \$	26,63 \$	24,84 \$	25,99 \$	23,56 \$

Ratios et données supplémentaires (note 2)

Total de la valeur liquidative (en milliers)	3 601 314 \$	3 470 672 \$	3 079 812 \$	2 693 647 \$	2 775 729 \$	2 471 210 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	126 016	124 261	115 635	108 426	106 818	104 880
Ratio des frais de gestion (note 3)	0,86 %	0,86 %	0,84 %	0,84 %	0,84 %	0,86 %
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les prises en charge	0,86 %	0,86 %	0,84 %	0,84 %	0,84 %	0,86 %
Valeur liquidative par part	28,58 \$	27,93 \$	26,63 \$	24,84 \$	25,99 \$	23,56 \$

Notes

- Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
 - Les informations financières pour les exercices 2020 à 2024 proviennent des états financiers annuels audités du Fonds.
 - L'actif net par part d'une série donnée est établi d'après le nombre de parts de cette série en circulation à la date indiquée. L'augmentation (la diminution) provenant de l'exploitation par part d'une série donnée est calculée en fonction du nombre moyen pondéré de parts de cette série en circulation au cours de la période. Par conséquent, l'actif net à l'ouverture de l'exercice, majoré de l'augmentation (la diminution) provenant de l'exploitation, ne correspondra pas à l'actif net à la clôture de la période.
 - Les distributions par part d'une série sont établies d'après le nombre de parts de cette série en circulation à la date de clôture des registres aux fins des distributions. Les distributions ont été versées en trésorerie ou réinvesties dans des parts supplémentaires, au gré des porteurs de parts.
- Les informations financières présentées dans le tableau des ratios et des données supplémentaires ont été établies au moyen de la valeur liquidative calculée aux fins de l'établissement du prix des parts du Fonds et elles sont présentées en date du 30 juin 2025, du 31 décembre 2024, du 31 décembre 2023, du 31 décembre 2022, du 31 décembre 2021 et du 31 décembre 2020.
- Le ratio des frais de gestion (le « RFG ») correspond au total des frais de gestion et des charges d'exploitation payés pour chacune des séries du Fonds, y compris les taxes applicables et les intérêts, exclusion faite des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne de chacune des séries du Fonds. Toute distribution de frais de gestion versée sur une série du Fonds qui réduit, dans les faits, les frais de gestion devant être payés par certains porteurs de parts, n'est pas déduite des charges prises en compte dans l'établissement du RFG global de la série. Le gestionnaire peut, à son gré, renoncer à des frais de gestion ou prendre en charge certains frais. EdgePoint peut en tout temps mettre fin à ces renonciations ou prises en charge. Les RFG du Fonds sont présentés, compte tenu et compte non tenu de la renonciation et des prises en charge.

Faits saillants financiers (suite)

Série F(N)

	30 juin 2025	31 déc. 2024	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021	31 déc. 2020
Actif net par part du Fonds (note 1)						
Actif net à l'ouverture de la période	28,27 \$	26,96 \$	25,14 \$	26,30 \$	23,85 \$	23,90 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation						
Total des produits	0,43 \$	0,91 \$	0,80 \$	0,62 \$	0,54 \$	0,54 \$
Total des charges	(0,14)	(0,25)	(0,22)	(0,23)	(0,25)	(0,21)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	0,90	1,17	0,91	(0,08)	2,04	(0,60)
Profits latents (pertes latentes) pour la période	(0,21)	0,75	1,42	(1,01)	1,21	(0,04)
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	0,98 \$	2,58 \$	2,91 \$	(0,70) \$	3,54 \$	(0,31) \$
Distributions aux porteurs de parts						
Provenant des produits (compte non tenu des dividendes)	– \$	– \$	(0,42) \$	(0,32) \$	(0,14) \$	(0,27) \$
Provenant des dividendes	(0,30)	(0,67)	(0,16)	(0,10)	(0,11)	(0,08)
Provenant des gains en capital	–	(0,61)	(0,52)	–	(0,85)	–
Total des distributions aux porteurs de parts	(0,30) \$	(1,28) \$	(1,10) \$	(0,42) \$	(1,10) \$	(0,35) \$
Actif net à la clôture de la période	28,92 \$	28,27 \$	26,96 \$	25,14 \$	26,30 \$	23,85 \$

Ratios et données supplémentaires (note 2)

Total de la valeur liquidative (en milliers)	1 858 582 \$	1 708 717 \$	1 440 834 \$	1 192 204 \$	1 206 968 \$	1 057 307 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	64 262	60 449	53 450	47 415	45 891	44 335
Ratio des frais de gestion (note 3)	0,79 %	0,80 %	0,78 %	0,78 %	0,79 %	0,79 %
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les prises en charge	0,79 %	0,80 %	0,78 %	0,78 %	0,79 %	0,79 %
Valeur liquidative par part	28,92 \$	28,27 \$	26,96 \$	25,14 \$	26,30 \$	23,85 \$

Notes

- Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
 - Les informations financières pour les exercices 2020 à 2024 proviennent des états financiers annuels audités du Fonds.
 - L'actif net par part d'une série donnée est établi d'après le nombre de parts de cette série en circulation à la date indiquée. L'augmentation (la diminution) provenant de l'exploitation par part d'une série donnée est calculée en fonction du nombre moyen pondéré de parts de cette série en circulation au cours de la période. Par conséquent, l'actif net à l'ouverture de l'exercice, majoré de l'augmentation (la diminution) provenant de l'exploitation, ne correspondra pas à l'actif net à la clôture de la période.
 - Les distributions par part d'une série sont établies d'après le nombre de parts de cette série en circulation à la date de clôture des registres aux fins des distributions. Les distributions ont été versées en trésorerie ou réinvesties dans des parts supplémentaires, au gré des porteurs de parts.
- Les informations financières présentées dans le tableau des ratios et des données supplémentaires ont été établies au moyen de la valeur liquidative calculée aux fins de l'établissement du prix des parts du Fonds et elles sont présentées en date du 30 juin 2025, du 31 décembre 2024, du 31 décembre 2023, du 31 décembre 2022, du 31 décembre 2021 et du 31 décembre 2020.
- Le ratio des frais de gestion (le « RFG ») correspond au total des frais de gestion et des charges d'exploitation payés pour chacune des séries du Fonds, y compris les taxes applicables et les intérêts, exclusion faite des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne de chacune des séries du Fonds. Toute distribution de frais de gestion versée sur une série du Fonds qui réduit, dans les faits, les frais de gestion devant être payés par certains porteurs de parts, n'est pas déduite des charges prises en compte dans l'établissement du RFG global de la série. Le gestionnaire peut, à son gré, renoncer à des frais de gestion ou prendre en charge certains frais. EdgePoint peut en tout temps mettre fin à ces renoncations ou prises en charge. Les RFG du Fonds sont présentés, compte tenu et compte non tenu de la renonciation et des prises en charge.

Faits saillants financiers (suite)

Série I

	30 juin 2025	31 déc. 2024	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021	31 déc. 2020
Actif net par part du Fonds (note 1)						
Actif net à l'ouverture de la période	28,46 \$	27,13 \$	25,30 \$	26,47 \$	24,00 \$	24,06 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation						
Total des produits	0,44 \$	0,91 \$	0,80 \$	0,63 \$	0,54 \$	0,54 \$
Total des charges	(0,03)	(0,03)	(0,02)	(0,04)	(0,04)	(0,04)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	0,91	1,17	0,90	(0,06)	2,07	(0,51)
Profits latents (pertes latentes) pour la période	(0,20)	0,79	1,44	(1,10)	1,15	0,96
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	1,12 \$	2,84 \$	3,12 \$	(0,57) \$	3,72 \$	0,95 \$
Distributions aux porteurs de parts						
Provenant des produits (compte non tenu des dividendes)	– \$	– \$	(0,57) \$	(0,47) \$	(0,25) \$	(0,41) \$
Provenant des dividendes	(0,41)	(0,89)	(0,21)	(0,14)	(0,21)	(0,12)
Provenant des gains en capital	–	(0,62)	(0,52)	–	(0,86)	–
Total des distributions aux porteurs de parts	(0,41) \$	(1,51) \$	(1,30) \$	(0,61) \$	(1,32) \$	(0,53) \$
Actif net à la clôture de la période	29,12 \$	28,46 \$	27,13 \$	25,30 \$	26,47 \$	24,00 \$

Ratios et données supplémentaires (note 2)

Total de la valeur liquidative (en milliers)	137 142 \$	133 103 \$	125 252 \$	117 325 \$	126 726 \$	97 762 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	4 710	4 678	4 617	4 626	4 788	4 074
Ratio des frais de gestion (note 3)	– %	– %	– %	– %	– %	– %
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les prises en charge	– %	– %	– %	– %	– %	– %
Valeur liquidative par part	29,12 \$	28,46 \$	27,13 \$	25,30 \$	26,47 \$	24,00 \$

Notes

- Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
 - Les informations financières pour les exercices 2020 à 2024 proviennent des états financiers annuels audités du Fonds.
 - L'actif net par part d'une série donnée est établi d'après le nombre de parts de cette série en circulation à la date indiquée. L'augmentation (la diminution) provenant de l'exploitation par part d'une série donnée est calculée en fonction du nombre moyen pondéré de parts de cette série en circulation au cours de la période. Par conséquent, l'actif net à l'ouverture de l'exercice, majoré de l'augmentation (la diminution) provenant de l'exploitation, ne correspondra pas à l'actif net à la clôture de la période.
 - Les distributions par part d'une série sont établies d'après le nombre de parts de cette série en circulation à la date de clôture des registres aux fins des distributions. Les distributions ont été versées en trésorerie ou réinvesties dans des parts supplémentaires, au gré des porteurs de parts.
- Les informations financières présentées dans le tableau des ratios et des données supplémentaires ont été établies au moyen de la valeur liquidative calculée aux fins de l'établissement du prix des parts du Fonds et elles sont présentées en date du 30 juin 2025, du 31 décembre 2024, du 31 décembre 2023, du 31 décembre 2022, du 31 décembre 2021 et du 31 décembre 2020.
- Le ratio des frais de gestion (le « RFG ») correspond au total des frais de gestion et des charges d'exploitation payés pour chacune des séries du Fonds, y compris les taxes applicables et les intérêts, exclusion faite des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne de chacune des séries du Fonds. Toute distribution de frais de gestion versée sur une série du Fonds qui réduit, dans les faits, les frais de gestion devant être payés par certains porteurs de parts, n'est pas déduite des charges prises en compte dans l'établissement du RFG global de la série. Le gestionnaire peut, à son gré, renoncer à des frais de gestion ou prendre en charge certains frais. EdgePoint peut en tout temps mettre fin à ces renoncations ou prises en charge. Les RFG du Fonds sont présentés, compte tenu et compte non tenu de la renonciation et des prises en charge.

Faits saillants financiers (suite)

Série AT4

	30 juin 2025	31 déc. 2024	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Actif net par part du Fonds (note 1)					
Actif net à l'ouverture de la période	23,29 \$	23,00 \$	22,31 \$	24,31 \$	25,00 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation					
Total des produits	0,35 \$	0,74 \$	0,69 \$	0,56 \$	0,11 \$
Total des charges	(0,25)	(0,50)	(0,47)	(0,46)	(0,10)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	0,74	0,92	0,88	(0,37)	0,57
Profits latents (pertes latentes) pour la période	(0,23)	0,68	1,07	0,16	(0,18)
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	0,61 \$	1,84 \$	2,17 \$	(0,11) \$	0,40 \$
Distributions aux porteurs de parts					
Provenant des produits (compte non tenu des dividendes)	– \$	– \$	(0,19) \$	(0,11) \$	(0,01) \$
Provenant des dividendes	(0,12)	(0,25)	(0,07)	(0,03)	(0,01)
Provenant des gains en capital	(0,47)	(0,04)	(0,63)	(0,89)	(0,78)
Remboursement de capital	–	(0,95)	(0,66)	–	–
Total des distributions aux porteurs de parts	(0,59) \$	(1,60) \$	(1,55) \$	(1,03) \$	(0,80) \$
Actif net à la clôture de la période	23,34 \$	23,29 \$	23,00 \$	22,31 \$	24,31 \$
Ratios et données supplémentaires (note 2)					
Total de la valeur liquidative (en milliers)	3 421 \$	2 551 \$	4 245 \$	936 \$	335 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	147	110	185	42	14
Ratio des frais de gestion (note 3)	2,02 %	2,03 %	1,99 %	1,94 %	1,98 %
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les prises en charge	2,02 %	2,03 %	1,99 %	1,94 %	1,98 %
Valeur liquidative par part	23,34 \$	23,29 \$	23,00 \$	22,31 \$	24,31 \$

Notes

- Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
 - Les informations financières pour les exercices 2021 à 2024 proviennent des états financiers annuels audités du Fonds.
 - L'actif net par part d'une série donnée est établi d'après le nombre de parts de cette série en circulation à la date indiquée. L'augmentation (la diminution) provenant de l'exploitation par part d'une série donnée est calculée en fonction du nombre moyen pondéré de parts de cette série en circulation au cours de la période. Par conséquent, l'actif net à l'ouverture de l'exercice, majoré de l'augmentation (la diminution) provenant de l'exploitation, ne correspondra pas à l'actif net à la clôture de la période.
 - Les distributions par part d'une série sont établies d'après le nombre de parts de cette série en circulation à la date de clôture des registres aux fins des distributions. Les distributions ont été versées en trésorerie ou réinvesties dans des parts supplémentaires, au gré des porteurs de parts.
- Les informations financières présentées dans le tableau des ratios et des données supplémentaires ont été établies au moyen de la valeur liquidative calculée aux fins de l'établissement du prix des parts du Fonds et elles sont présentées en date du 30 juin 2025, du 31 décembre 2024, du 31 décembre 2023, du 31 décembre 2022 et du 31 décembre 2021.
- Le ratio des frais de gestion (le « RFG ») correspond au total des frais de gestion et des charges d'exploitation payés pour chacune des séries du Fonds, y compris les taxes applicables et les intérêts, exclusion faite des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne de chacune des séries du Fonds. Toute distribution de frais de gestion versée sur une série du Fonds qui réduit, dans les faits, les frais de gestion devant être payés par certains porteurs de parts, n'est pas déduite des charges prises en compte dans l'établissement du RFG global de la série. Le gestionnaire peut, à son gré, renoncer à des frais de gestion ou prendre en charge certains frais. EdgePoint peut en tout temps mettre fin à ces renoncations ou prises en charge. Les RFG du Fonds sont présentés, compte tenu et compte non tenu de la renonciation et des prises en charge.

Faits saillants financiers (suite)

Série A(N)T4

	30 juin 2025	31 déc. 2024	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Actif net par part du Fonds (note 1)					
Actif net à l'ouverture de la période	23,31 \$	23,06 \$	22,34 \$	24,31 \$	25,00 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation					
Total des produits	0,35 \$	0,77 \$	0,70 \$	0,58 \$	0,10 \$
Total des charges	(0,23)	(0,46)	(0,44)	(0,43)	(0,09)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	0,74	1,00	0,81	(0,68)	0,60
Profits latents (pertes latentes) pour la période	(0,22)	0,54	1,24	1,52	(0,49)
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	0,64 \$	1,84 \$	2,31 \$	0,99 \$	0,12 \$
Distributions aux porteurs de parts					
Provenant des produits (compte non tenu des dividendes)	– \$	– \$	(0,19) \$	(0,11) \$	(0,01) \$
Provenant des dividendes	(0,12)	(0,33)	(0,07)	(0,03)	(0,01)
Provenant des gains en capital	(0,47)	(0,56)	(0,49)	(0,89)	(0,78)
Remboursement de capital	–	(0,79)	(0,81)	–	–
Total des distributions aux porteurs de parts	(0,59) \$	(1,68) \$	(1,56) \$	(1,03) \$	(0,80) \$
Actif net à la clôture de la période	23,38 \$	23,31 \$	23,06 \$	22,34 \$	24,31 \$
Ratios et données supplémentaires (note 2)					
Total de la valeur liquidative (en milliers)	5 119 \$	4 968 \$	3 421 \$	2 378 \$	201 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	219	213	148	106	8
Ratio des frais de gestion (note 3)	1,84 %	1,85 %	1,85 %	1,81 %	1,84 %
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les prises en charge	1,84 %	1,85 %	1,85 %	1,81 %	1,84 %
Valeur liquidative par part	23,38 \$	23,31 \$	23,06 \$	22,34 \$	24,31 \$

Notes

- Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
 - Les informations financières pour les exercices 2021 à 2024 proviennent des états financiers annuels audités du Fonds.
 - L'actif net par part d'une série donnée est établi d'après le nombre de parts de cette série en circulation à la date indiquée. L'augmentation (la diminution) provenant de l'exploitation par part d'une série donnée est calculée en fonction du nombre moyen pondéré de parts de cette série en circulation au cours de la période. Par conséquent, l'actif net à l'ouverture de l'exercice, majoré de l'augmentation (la diminution) provenant de l'exploitation, ne correspondra pas à l'actif net à la clôture de la période.
 - Les distributions par part d'une série sont établies d'après le nombre de parts de cette série en circulation à la date de clôture des registres aux fins des distributions. Les distributions ont été versées en trésorerie ou réinvesties dans des parts supplémentaires, au gré des porteurs de parts.
- Les informations financières présentées dans le tableau des ratios et des données supplémentaires ont été établies au moyen de la valeur liquidative calculée aux fins de l'établissement du prix des parts du Fonds et elles sont présentées en date du 30 juin 2025, du 31 décembre 2024, du 31 décembre 2023, du 31 décembre 2022 et du 31 décembre 2021.
- Le ratio des frais de gestion (le « RFG ») correspond au total des frais de gestion et des charges d'exploitation payés pour chacune des séries du Fonds, y compris les taxes applicables et les intérêts, exclusion faite des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne de chacune des séries du Fonds. Toute distribution de frais de gestion versée sur une série du Fonds qui réduit, dans les faits, les frais de gestion devant être payés par certains porteurs de parts, n'est pas déduite des charges prises en compte dans l'établissement du RFG global de la série. Le gestionnaire peut, à son gré, renoncer à des frais de gestion ou prendre en charge certains frais. EdgePoint peut en tout temps mettre fin à ces renoncations ou prises en charge. Les RFG du Fonds sont présentés, compte tenu et compte non tenu de la renonciation et des prises en charge.

Faits saillants financiers (suite)

Série FT4

	30 juin 2025	31 déc. 2024	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Actif net par part du Fonds (note 1)					
Actif net à l'ouverture de la période	23,30 \$	23,05 \$	22,32 \$	24,31 \$	25,00 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation					
Total des produits	0,35 \$	0,77 \$	0,69 \$	0,56 \$	0,12 \$
Total des charges	(0,12)	(0,23)	(0,21)	(0,22)	(0,05)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	0,73	1,00	0,79	0,07	0,30
Profits latents (pertes latentes) pour la période	(0,14)	0,56	1,28	(1,50)	(0,25)
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	0,82 \$	2,10 \$	2,55 \$	(1,09) \$	0,12 \$
Distributions aux porteurs de parts					
Provenant des produits (compte non tenu des dividendes)	– \$	– \$	(0,35) \$	(0,30) \$	(0,03) \$
Provenant des dividendes	(0,24)	(0,56)	(0,13)	(0,09)	(0,03)
Provenant des gains en capital	(0,46)	(0,58)	(0,47)	(0,89)	(0,78)
Remboursement de capital	–	(0,77)	(0,84)	–	–
Total des distributions aux porteurs de parts	(0,70) \$	(1,91) \$	(1,79) \$	(1,28) \$	(0,84) \$
Actif net à la clôture de la période	23,37 \$	23,30 \$	23,05 \$	22,32 \$	24,31 \$
Ratios et données supplémentaires (note 2)					
Total de la valeur liquidative (en milliers)	56 534 \$	53 509 \$	28 660 \$	23 771 \$	32 402 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	2 419	2 296	1 244	1 065	1 333
Ratio des frais de gestion (note 3)	0,88 %	0,87 %	0,85 %	0,83 %	0,84 %
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les prises en charge	0,88 %	0,87 %	0,85 %	0,83 %	0,87 %
Valeur liquidative par part	23,37 \$	23,30 \$	23,05 \$	22,32 \$	24,31 \$

Notes

- Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
 - Les informations financières pour les exercices 2021 à 2024 proviennent des états financiers annuels audités du Fonds.
 - L'actif net par part d'une série donnée est établi d'après le nombre de parts de cette série en circulation à la date indiquée. L'augmentation (la diminution) provenant de l'exploitation par part d'une série donnée est calculée en fonction du nombre moyen pondéré de parts de cette série en circulation au cours de la période. Par conséquent, l'actif net à l'ouverture de l'exercice, majoré de l'augmentation (la diminution) provenant de l'exploitation, ne correspondra pas à l'actif net à la clôture de la période.
 - Les distributions par part d'une série sont établies d'après le nombre de parts de cette série en circulation à la date de clôture des registres aux fins des distributions. Les distributions ont été versées en trésorerie ou réinvesties dans des parts supplémentaires, au gré des porteurs de parts.
- Les informations financières présentées dans le tableau des ratios et des données supplémentaires ont été établies au moyen de la valeur liquidative calculée aux fins de l'établissement du prix des parts du Fonds et elles sont présentées en date du 30 juin 2025, du 31 décembre 2024, du 31 décembre 2023, du 31 décembre 2022 et du 31 décembre 2021.
- Le ratio des frais de gestion (le « RFG ») correspond au total des frais de gestion et des charges d'exploitation payés pour chacune des séries du Fonds, y compris les taxes applicables et les intérêts, exclusion faite des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne de chacune des séries du Fonds. Toute distribution de frais de gestion versée sur une série du Fonds qui réduit, dans les faits, les frais de gestion devant être payés par certains porteurs de parts, n'est pas déduite des charges prises en compte dans l'établissement du RFG global de la série. Le gestionnaire peut, à son gré, renoncer à des frais de gestion ou prendre en charge certains frais. EdgePoint peut en tout temps mettre fin à ces renoncations ou prises en charge. Les RFG du Fonds sont présentés, compte tenu et compte non tenu de la renonciation et des prises en charge.

Faits saillants financiers (suite)

Série F(N)T4

	30 juin 2025	31 déc. 2024	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Actif net par part du Fonds (note 1)					
Actif net à l'ouverture de la période	23,50 \$	23,23 \$	22,50 \$	24,31 \$	25,00 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation					
Total des produits	0,35 \$	0,77 \$	0,70 \$	0,59 \$	0,11 \$
Total des charges	(0,11)	(0,21)	(0,20)	(0,21)	(0,05)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	0,74	1,01	0,82	(0,61)	0,38
Profits latents (pertes latentes) pour la période	(0,15)	0,58	1,09	0,78	(0,29)
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	0,83 \$	2,15 \$	2,41 \$	0,55 \$	0,15 \$
Distributions aux porteurs de parts					
Provenant des produits (compte non tenu des dividendes)	– \$	– \$	(0,37) \$	(0,17) \$	(0,03) \$
Provenant des dividendes	(0,25)	(0,57)	(0,14)	(0,05)	(0,03)
Provenant des gains en capital	(0,47)	(0,56)	(0,49)	(0,89)	(0,78)
Remboursement de capital	–	(0,80)	(0,81)	–	–
Total des distributions aux porteurs de parts	(0,72) \$	(1,93) \$	(1,81) \$	(1,11) \$	(0,84) \$
Actif net à la clôture de la période	23,57 \$	23,50 \$	23,23 \$	22,50 \$	24,31 \$
Ratios et données supplémentaires (note 2)					
Total de la valeur liquidative (en milliers)	24 187 \$	21 382 \$	15 420 \$	8 044 \$	1 460 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	1 026	910	664	357	60
Ratio des frais de gestion (note 3)	0,78 %	0,79 %	0,79 %	0,79 %	0,79 %
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les prises en charge	0,78 %	0,79 %	0,79 %	0,79 %	0,80 %
Valeur liquidative par part	23,57 \$	23,50 \$	23,23 \$	22,50 \$	24,31 \$

Notes

- Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
 - Les informations financières pour les exercices 2021 à 2024 proviennent des états financiers annuels audités du Fonds.
 - L'actif net par part d'une série donnée est établi d'après le nombre de parts de cette série en circulation à la date indiquée. L'augmentation (la diminution) provenant de l'exploitation par part d'une série donnée est calculée en fonction du nombre moyen pondéré de parts de cette série en circulation au cours de la période. Par conséquent, l'actif net à l'ouverture de l'exercice, majoré de l'augmentation (la diminution) provenant de l'exploitation, ne correspondra pas à l'actif net à la clôture de la période.
 - Les distributions par part d'une série sont établies d'après le nombre de parts de cette série en circulation à la date de clôture des registres aux fins des distributions. Les distributions ont été versées en trésorerie ou réinvesties dans des parts supplémentaires, au gré des porteurs de parts.
- Les informations financières présentées dans le tableau des ratios et des données supplémentaires ont été établies au moyen de la valeur liquidative calculée aux fins de l'établissement du prix des parts du Fonds et elles sont présentées en date du 30 juin 2025, du 31 décembre 2024, du 31 décembre 2023, du 31 décembre 2022 et du 31 décembre 2021.
- Le ratio des frais de gestion (le « RFG ») correspond au total des frais de gestion et des charges d'exploitation payés pour chacune des séries du Fonds, y compris les taxes applicables et les intérêts, exclusion faite des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne de chacune des séries du Fonds. Toute distribution de frais de gestion versée sur une série du Fonds qui réduit, dans les faits, les frais de gestion devant être payés par certains porteurs de parts, n'est pas déduite des charges prises en compte dans l'établissement du RFG global de la série. Le gestionnaire peut, à son gré, renoncer à des frais de gestion ou prendre en charge certains frais. EdgePoint peut en tout temps mettre fin à ces renoncations ou prises en charge. Les RFG du Fonds sont présentés, compte tenu et compte non tenu de la renonciation et des prises en charge.

Faits saillants financiers (suite)

Ratios du Fonds

	30 juin 2025	31 déc. 2024	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021	31 déc. 2020
Ratio des frais d'opérations (note 4)~	0,05 %	0,03 %	0,04 %	0,04 %	0,05 %	0,05 %
Taux de rotation du portefeuille (note 5)	25,19 %	36,72 %	35,06 %	42,23 %	46,26 %	50,11 %

~Annualisé

Notes

- Le ratio des frais d'opérations représente le total des commissions et des autres coûts d'opérations de portefeuille et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne du Fonds. Le ratio des frais d'opérations est calculé pour l'ensemble du Fonds et il s'applique à toutes les séries de celui-ci.
- Le taux de rotation du portefeuille est calculé pour l'ensemble du Fonds d'après le montant des achats ou du produit tiré de la vente de titres pour la période, selon le montant le moins élevé, exclusion faite de la trésorerie, des billets à court terme et des obligations ayant une échéance d'au plus un an au moment de leur acquisition, divisé par la valeur moyenne des titres du portefeuille pour la période. Le taux de rotation du portefeuille du Fonds indique dans quelle mesure le conseiller en valeurs du Fonds gère activement les placements de celui-ci. Un taux de rotation de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille une fois au cours de la période. Plus le taux de rotation au cours d'une période est élevé, plus les frais d'opérations payables par le Fonds sont élevés au cours d'une période, et plus il est probable qu'un porteur réalisera des gains en capital imposables au cours de la période. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

Frais de gestion

En contrepartie des services rendus, EdgePoint, gestionnaire du Fonds, reçoit une rémunération mensuelle calculée en fonction de la valeur liquidative moyenne quotidienne des parts de la série A, de la série A(N), de la série AT4, de la série A(N)T4, de la série F, de la série F(N), de la série FT4 et de la série F(N)T4. Les frais de gestion liés aux parts de la série I sont négociés avec les porteurs de parts et payés directement par ceux-ci, et non pas par le Fonds.

Le tableau qui suit résume les services reçus en contrepartie des frais de gestion, exprimés en pourcentage de ces frais, pour la période close le 30 juin 2025 :

	Frais pris en charge	Frais de placement	Frais de gestion du conseiller et autres frais*
Séries A, A(N), A(N)T4 et AT4	0 %	59 %	41 %
Séries F, F(N), F(N)T4 et FT4	0 %	0 %	100 %
Série I	s. o.	s. o.	s. o.

* Comprend les frais liés aux services de conseils en valeurs et de gestion du portefeuille, qui englobent le choix des placements, l'analyse et le suivi, y compris le déplacement pour les visites dans les sièges sociaux des sociétés en portefeuille, d'autres frais connexes liés à la diligence raisonnable, les frais liés à la constitution du portefeuille et à la gestion des risques, les frais liés à l'analyse, à la sélection et au suivi des maisons de courtage, les frais liés aux compétences en négociation ainsi que les frais liés à la gestion des activités et du bénéfice.

Rendement passé

La présente section porte sur le rendement passé du Fonds. Le rendement passé fait état des variations de la valeur des titres et suppose le réinvestissement de toutes les distributions (s'il y a lieu). L'information sur le rendement passé ne tient pas compte des frais d'acquisition, de rachat ou de placement, ni des frais optionnels, ni des impôts sur le revenu à payer par l'épargnant qui auraient fait diminuer les rendements. Il convient de noter que le rendement passé du Fonds n'est pas indicatif de son rendement futur.

Rendements annuels

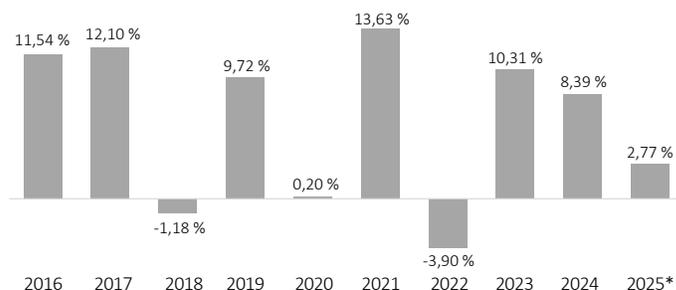
Les graphiques ci-après présentent le rendement pour chacune des périodes indiquées et l'évolution du rendement obtenu par le Fonds d'une période à l'autre. Ils indiquent, sous forme de pourcentage, quelle aurait été la variation à la hausse ou à la baisse, au dernier jour de la période, d'un placement effectué le premier jour de chaque période, s'il y a lieu. Les écarts entre les rendements des séries de parts découlent en grande partie des différentes proportions de charges imputées à chacune des séries, tel qu'il est indiqué dans le prospectus et dans les états financiers.

Pour tous les graphiques :

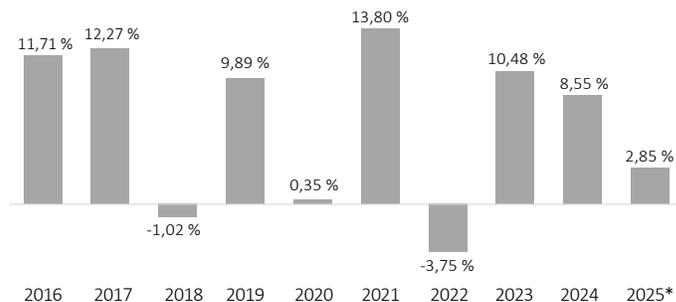
*Semestre clos le 30 juin 2025.

**Période allant de la création, le 2 novembre 2021, au 31 décembre 2021.

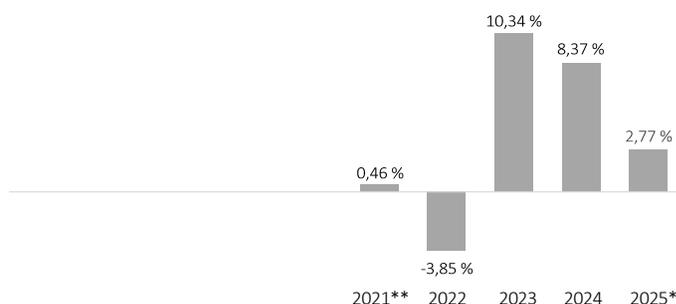
Série A



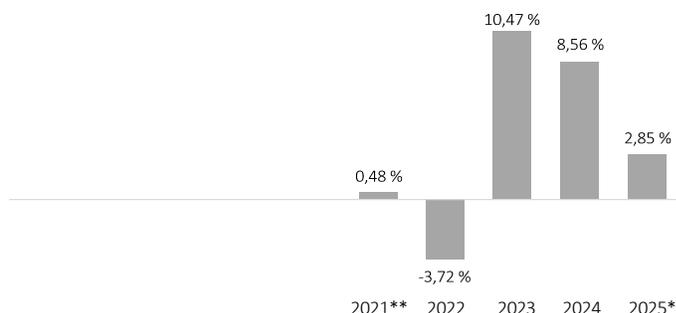
Série A(N) sans TVH



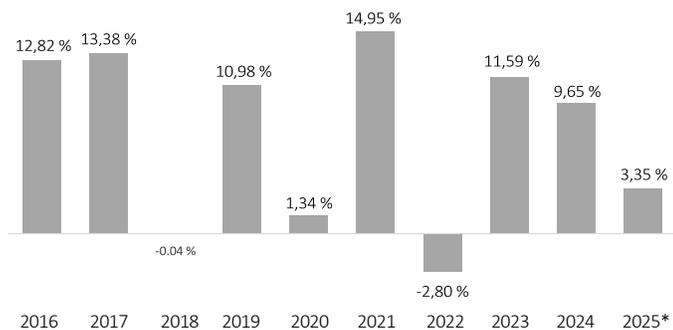
Série AT4



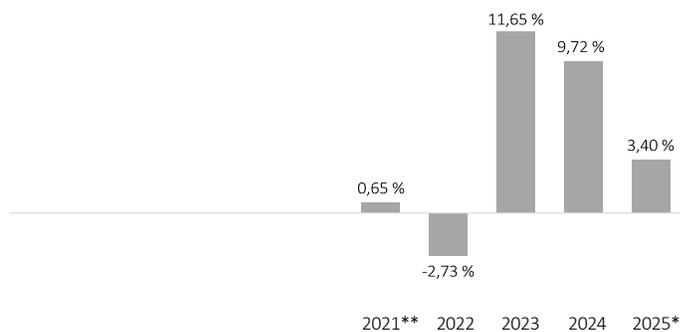
Série A(N)T4



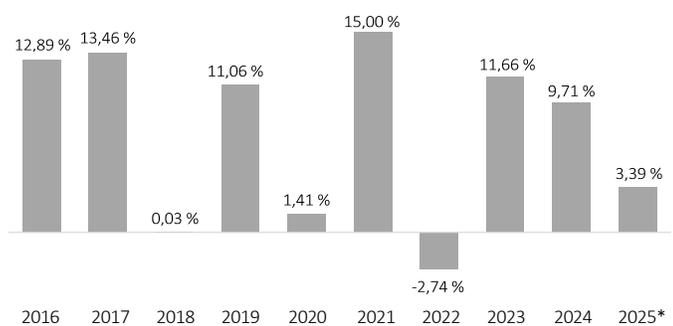
Série F



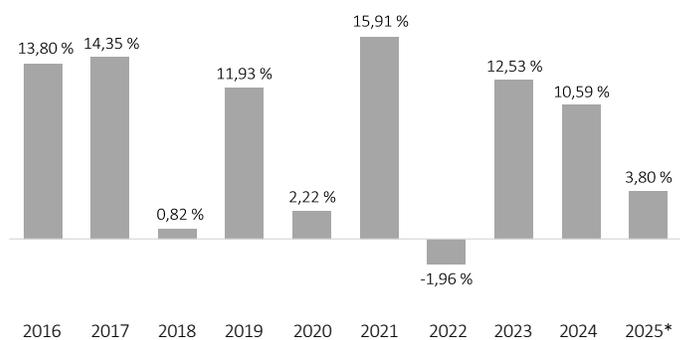
Série F(N)T4



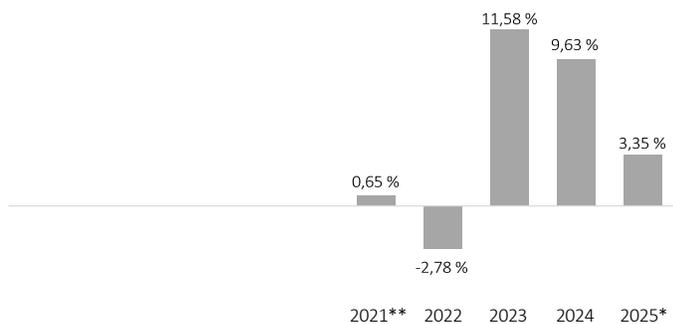
Série F(N) sans TVH



Série I



Série FT4



Aperçu du portefeuille

Au 30 juin 2025

Les 25 positions principales

	Titres	Pourcentage du portefeuille
1	Trésorerie et équivalents de trésorerie	16,94 %
2	Norfolk Southern Corp	3,50 %
3	Dollar Tree, Inc.	2,89 %
4	Fairfax Financial Holdings Ltd.	2,88 %
5	SAP SE	2,80 %
6	Mattel, Inc.	2,58 %
7	Dayforce, Inc.	2,48 %
8	Applied Materials Inc.	2,46 %
9	Koninklijke Philips NV	2,36 %
10	Restaurant Brands International Inc.	2,21 %
11	TE Connectivity PLC	2,16 %
12	Jones Lang LaSalle Inc.	1,98 %
13	Nippon Paint Holdings Co., Ltd.	1,95 %
14	RB Global Inc.	1,86 %
15	Revvity Inc.	1,79 %
16	Roche Holding AG	1,78 %
17	Techtronic Industries Co Ltd.	1,76 %
18	Alfa Laval AB	1,74 %
19	Ross Stores Inc.	1,67 %
20	Thermo Fisher Scientific, Inc.	1,65 %
21	Franco-Nevada Corp.	1,46 %
22	OR Royalties Inc.	1,46 %
23	Ametek Inc.	1,41 %
24	Tencent Holdings Ltd.	1,31 %
25	Lincoln Electric Holdings, Inc.	1,22 %
Total		66,30 %

Pondération sectorielle

Secteurs	Pourcentage du portefeuille
Obligations de sociétés	20,03 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	16,94 %
Produits industriels	15,86 %
Produits de consommation discrétionnaire	9,57 %
Technologies de l'information	8,06 %
Soins de santé	7,85 %
Matières	5,78 %
Services financiers	3,92 %
Services de communications	3,35 %
Autres	8,64 %
Total	100,00 %

Valeur liquidative totale

10,4 milliards de dollars

La somme des pourcentages pourrait ne pas correspondre au total en raison de l'arrondissement. L'aperçu du portefeuille pourrait changer en raison des opérations effectuées par le Fonds. Des mises à jour sont publiées chaque trimestre sur notre site Web au www.edgepointwealth.com 60 jours après la clôture du trimestre, sauf après le 31 décembre, soit la clôture de l'exercice. Elles sont alors publiées 90 jours après la clôture.

Gestion de patrimoine EdgePoint inc.

150, rue Bloor Ouest, bureau 700

Toronto (Ontario) M5S 2X9

Site Web : www.edgepointwealth.com

Courriel : info@edgepointwealth.com

Tél. : 416-963-9353 ou sans frais 1-866-757-7207
