



**Portefeuille mondial de fonds de revenu
et de croissance EdgePoint**

États financiers semestriels
Pour la période close le 30 juin 2026

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

Les états financiers semestriels ci-joints ont été préparés par le gestionnaire, Gestion de patrimoine EdgePoint inc., au nom de Portefeuille mondial de fonds de revenu et de croissance EdgePoint (le « Fonds »). La direction est responsable de l'information et des déclarations contenues dans ces états financiers semestriels.

La direction a maintenu des processus appropriés pour fournir l'assurance que l'information financière produite est pertinente et fiable. Les états financiers semestriels ont été établis selon les normes IFRS de comptabilité et comportent des montants fondés sur des estimations et des hypothèses. Les informations significatives sur les méthodes comptables que la direction a jugées appropriées pour le Fonds sont décrites à la note 3 afférente aux états financiers semestriels.

Il incombe au conseil d'administration d'examiner et d'approuver les états financiers semestriels du Fonds, de surveiller la façon dont la direction s'acquitte de ses responsabilités quant à la présentation de l'information financière et de nommer l'auditeur indépendant. Le conseil d'administration se compose de membres de la haute direction du gestionnaire. Pour toutes les séries de parts du Fonds, les états financiers semestriels ont été examinés et approuvés par le conseil d'administration.



Patrick Farmer
Chef de la direction et administrateur
Le 18 août 2026



Norman Tang
Chef des finances
Le 18 août 2026

AVIS AUX PORTEURS DE PARTS

Gestion de patrimoine EdgePoint inc., gestionnaire du Fonds, nomme les auditeurs indépendants pour qu'ils procèdent à l'audit des états financiers annuels du Fonds. En vertu des lois canadiennes sur les valeurs mobilières (Règlement 81-106), si un auditeur n'a pas examiné les états financiers semestriels, un avis visant à communiquer cette information doit être joint.

L'auditeur indépendant du Fonds n'a pas effectué d'examen des présents états financiers semestriels conformément aux normes établies par les comptables professionnels agréés du Canada.

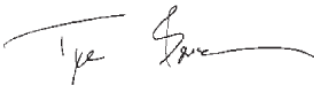
**Portefeuille mondial de fonds de revenu
et de croissance EdgePoint**

*États de la situation financière (non audité)
(en milliers, sauf les montants par part et le nombre de parts)
Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025*

	30 juin 2026	31 décembre 2025 (audité)
Actifs		
Placements à la juste valeur* (note 8)	10 469 446 \$	8 947 166 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 306 212	2 045 055
Intérêts et autres débiteurs	33 506	27 344
Dividendes à recevoir	9 212	8 186
Montants à recevoir pour les parts souscrites	8 326	5 315
Montants à recevoir pour les titres vendus	1 437	3 913
Contrats de change à terme à la juste valeur (note 10)	121	21 788
Total des actifs	11 828 260 \$	11 058 767 \$
Passifs, excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Montants à payer pour les titres achetés	521 695 \$	2 984 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur (note 10)	42 167	100
Montant à payer pour les parts rachetées	15 494	8 350
Charges à payer	–	13 241
Total des passifs	579 356 \$	24 675 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	11 248 904 \$	11 034 092 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Série A	3 245 477 \$	3 247 285 \$
Série A(N)	1 685 905	1 685 565
Série F	3 970 625	3 865 658
Série F(N)	2 099 452	1 990 253
Série I	143 045	149 768
Série AT4	4 579	3 935
Série A(N)T4	5 910	5 019
Série FT4	64 267	58 702
Série F(N)T4	29 599	27 907
Série U	45	–
Nombre de parts en circulation (note 4)		
Série A	106 123 689	110 035 774
Série A(N)	55 078 549	57 066 043
Série F	129 580 709	130 719 520
Série F(N)	67 700 984	66 500 461
Série I	4 581 836	4 970 805
Série AT4	189 715	165 615
Série A(N)T4	244 309	210 739
Série FT4	2 658 830	2 466 832
Série F(N)T4	1 214 337	1 163 038
Série U	4 474	–
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Série A	30,58 \$	29,51 \$
Série A(N)	30,61	29,54
Série F	30,64	29,57
Série F(N)	31,01	29,93
Série I	31,22	30,13
Série AT4	24,14	23,76
Série A(N)T4	24,19	23,82
Série FT4	24,17	23,80
Série F(N)T4	24,38	23,99
Série U	10,07	–

*Le coût des placements est reflété dans le tableau du portefeuille de placements. Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Au nom du conseil d'administration :


Tye Bousada, administrateur


Geoff MacDonald, administrateur

**Portefeuille mondial de fonds de revenu
et de croissance EdgePoint**

*États du résultat global (non audité)
(en milliers, sauf les montants par part)
Périodes closes les 30 juin 2026 et 2025*

	2026	2025
Produits		
Intérêts aux fins des distributions	82 570 \$	80 340 \$
Dividendes	71 834	73 390
Produits tirés du prêt de titres (note 12)	67	666
Profit (perte) de change sur la trésorerie et les autres actifs nets	19 030	(10 753)
Autres variations nettes de la juste valeur d'actifs financiers et de passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les placements et les dérivés	528 511	335 031
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats de change à terme	13 015	(3 666)
Variation du profit latent (de la perte latente) sur les placements et les dérivés	(167 417)	(82 963)
	547 610 \$	392 045 \$
Charges		
Frais de gestion (note 5)	62 793 \$	58 322 \$
Frais d'administration et frais d'agent des transferts	2 364	2 400
Taxe sur les produits et services / taxe de vente harmonisée	6 997	6 509
Coûts d'opérations	4 208	2 591
Retenue d'impôts étrangers	6 069	7 264
Droits de garde	313	235
Droits de dépôt	272	288
Communications aux porteurs de parts	160	163
Frais de comptabilité	23	25
Honoraires d'audit	26	29
Honoraires du comité d'examen indépendant	16	16
Frais juridiques	—	3
Total des charges	83 241 \$	77 845 \$
Remises sur frais de gestion (note 5)	(594)	(428)
Charges nettes	82 647 \$	77 417 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	464 963 \$	314 628 \$

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

Portefeuille mondial de fonds de revenu
et de croissance EdgePoint

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts
rachetables (non audité) (en milliers, sauf les nombres de parts)
Périodes closes les 30 juin 2026 et 2025

	2026	2025
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	11 034 092 \$	10 095 735 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	464 963	314 628
Opérations sur les parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	859 398	824 342
Réinvestissement de distributions aux porteurs de parts rachetables	60 825	69 293
Rachat de parts rachetables	(1 098 486)	(812 349)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(69 912)	(79 749)
Gains en capital	—	—
Remboursement de capital	(1 976)	(1 701)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	214 812	314 464
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	11 248 904 \$	10 410 199 \$

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

	2026	2025
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	464 963 \$	314 628 \$
Ajustements liés à ce qui suit :		
(Profit) perte de change sur la trésorerie et les autres actifs nets	(19 030)	10 753
(Profit net réalisé) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(528 511)	(336 031)
(Profit net réalisé) perte nette réalisée sur les contrats de change à terme	(13 015)	3 666
Variation (du profit latent) de la perte latente sur les placements et les dérivés	167 417	82 963
(Augmentation) diminution des intérêts et autres débiteurs	(6 162)	1 248
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(1 026)	(394)
Augmentation (diminution) des charges à payer	(13 241)	—
Achats de placements	(2 837 649)	(2 199 643)
Produit de la vente de placements	2 261 384	2 166 978
Produit du (montant affecté au) règlement de contrats de change à terme	13 015	(3 666)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	(511 855) \$	40 502 \$
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(11 063) \$	(12 157) \$
Produit de l'émission de parts rachetables	856 387	819 303
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 091 342)	(807 261)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(246 018) \$	(115) \$
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(757 873) \$	40 387 \$
Profit (perte) de change sur la trésorerie et les autres actifs nets	19 030	(10 753)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période	2 045 055	1 707 791
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	1 306 212 \$	1 737 425 \$
La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent ce qui suit :		
Fonds en banque	1 092 599 \$	713 775 \$
Placements à court terme	213 613	1 023 650
	1 306 212 \$	1 737 425 \$
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôt à la source	76 768 \$	81 588 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt à la source	64 378 \$	65 733 \$

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

Portefeuille mondial de fonds de revenu et de croissance EdgePoint

Tableau du portefeuille de placements (non audité)
(en milliers, sauf les nombres d'actions ou de parts)
Au 30 juin 2026

Nombre d'actions ou de parts	Titre	Coût moyen	Juste valeur	Pourcentage de l'actif net
Titres de participation				
Services de communication				
1 770 507	Tencent Holdings Limited	122 430	137 608	1,22 %
1 917 054	Cogent Communications Holdings Inc.	175 686	37 738	0,34 %
		298 116	175 346	1,56 %
Produits de consommation discrétionnaire				
2 890 171	Restaurant Brands International Inc.	235 577	297 312	2,64 %
11 373 359	Mattel Inc.	240 004	223 888	1,99 %
581 836	Amazon.com Inc.	177 073	196 675	1,75 %
915 355	Amadeus IT Group SA	94 198	75 768	0,68 %
627 767	Evolution AB	80 530	61 080	0,54 %
1 254 515	Luckin Coffee Inc.	54 785	49 231	0,44 %
		882 167	903 954	8,04 %
Produits de consommation de base				
1 988 158	Dollar Tree Inc.	290 303	341 043	3,03 %
16 007 852	Tesco PLC	142 686	138 136	1,23 %
3 649 000	Kao Corporation	104 284	102 584	0,91 %
		537 273	581 763	5,17 %
Énergie				
2 859 584	Tourmaline Oil Corporation	171 189	169 573	1,51 %
1 949 036	Canadian Natural Resources Limited	77 407	109 380	0,97 %
66 562	National Energy Services Reunited Corporation	548	2 825	0,02 %
		249 144	281 778	2,50 %
Services financiers				
427 066	S&P Global Inc.	248 438	246 672	2,19 %
564 461	Euronext NV	117 277	128 059	1,14 %
16 653 006	B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão	64 213	66 430	0,59 %
376 420	Crown Capital Partners Inc.	3 161	678	0,01 %
		433 089	441 839	3,93 %
Soins de santé				
461 095	Thermo Fisher Scientific Inc.	304 801	327 863	2,92 %
549 383	Roche Holding AG	240 201	320 922	2,85 %
1 719 413	Revvity Inc.	244 797	271 314	2,41 %
3 681 064	Siemens Healthineers AG	247 011	204 008	1,81 %
568 182	Quest Diagnostics Inc.	140 620	170 794	1,52 %
615 663	Twist Bioscience Corporation	27 421	89 831	0,80 %
3 810 012	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Company Limited	44 951	33 447	0,30 %
372 080	DRI Healthcare Trust	1 387	1 615	0,01 %
		1 251 189	1 419 794	12,62 %
Produits industriels				
1 685 983	RB Global Inc.	159 961	278 373	2,48 %
9 918 500	Techtronic Industries Company Limited	156 575	232 271	2,06 %
2 421 003	Alfa Laval AB	115 224	204 322	1,82 %
1 127 905	IMCD NV	160 991	144 393	1,28 %
337 081	Union Pacific Corporation	104 111	130 034	1,16 %
874 628	Kingspan Group PLC	100 750	113 315	1,01 %
3 145 310	Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV, catégorie B	66 178	112 723	1,00 %
280 868	AMETEK Inc.	52 222	96 375	0,86 %
1 894 568	Ryanair Holdings plc	76 302	83 968	0,75 %
2 340 900	Nidec Corporation	45 216	54 008	0,48 %
676 940	PHI Group Inc., bons de souscription, 4 septembre 2044	8 298	48 772	0,43 %
712 354	PHI Group Inc.	7 890	28 793	0,26 %
		1 053 718	1 527 347	13,59 %
Technologies de l'information				
625 824	SAP SE	101 725	135 895	1,21 %
91 416	Applied Materials Inc.	21 994	93 738	0,83 %
262 115	TE Connectivity PLC	61 756	74 947	0,67 %
268 112	Rambus Inc.	25 588	50 474	0,45 %
		211 063	355 054	3,16 %
Assurances				
91 282	Fairfax Financial Holdings Limited	43 121	212 937	1,89 %
813 358	Marsh & McLennan Companies Inc.	190 741	192 261	1,71 %
5 252 375	St. James's Place PLC	100 040	119 708	1,06 %
		333 902	524 906	4,66 %

Portefeuille mondial de fonds de revenu et de croissance EdgePoint

Tableau du portefeuille de placements (non audité)
(en milliers, sauf les nombres d'actions ou de parts)
Au 30 juin 2026

Nombre d'actions ou de parts	Titre	Coût moyen	Juste valeur	Pourcentage de l'actif net
Matières				
24 519 044	Nippon Paint Holdings Company Limited	226 720	225 205	2,00 %
3 892 016	OR Royalties Inc.	62 520	174 790	1,56 %
544 385	Franco-Nevada Corporation	87 874	161 100	1,43 %
1 431 645	New Found Gold Corporation, bons de souscription, 15 mai 2029	—	1 503	0,01 %
		377 114	562 598	5,00 %
Placement privé				
4 787 472	Qvantel OY, catégorie A	35 036	36 258	0,32 %
1 282 359	Qvantel OY, bons de souscription, 31 octobre 2030	3 462	3 583	0,03 %
		38 498	39 841	0,35 %
Immobilier				
466 218	Jones Lang LaSalle Inc.	120 765	204 943	1,82 %
1 544 429	CoStar Group, Inc.	71 293	62 032	0,55 %
5 359 473	Dundee Corporation, catégorie A	9 855	18 169	0,16 %
		201 913	285 144	2,53 %
Services publics				
13 854 411	Algonquin Power & Utilities Corporation	112 205	115 546	1,03 %
		112 205	115 546	1,03 %
Actions privilégiées				
334 000	BCE Inc., taux variable, actions privilégiées, série AJ, remboursable, perpétuelles	5 140	7 348	0,07 %
335 840	BCE Inc., actions privilégiées, série Y	5 169	7 073	0,06 %
18 800	Intact Corporation Financière, actions privilégiées, série 7, taux variable, remboursable	355	481	0,00 %
		10 664	14 902	0,13 %
Total des titres de participation		5 990 055 \$	7 229 812 \$	64,27 %

Valeur nominale
(en \$)

Titres à revenu fixe

Obligations de sociétés

93 825	La Compagnie de chemin de fer du Canadien Pacifique, remboursable, 2,540 %, 28 février 2028	93 023	92 885	0,83 %
59 619	Constellation Software Inc., remboursable, 7,848 %, 31 mars 2040	73 123	73 927	0,66 %
69 000	McDonald's Corporation, remboursable, 4,107 %, 21 août 2032	68 981	69 839	0,62 %
49 000	Fairfax India Holdings Corp., remboursable, 5,000 %, 26 février 2028	61 306	66 964	0,59 %
59 000	Tenaz Energy Company, 12,000 %, 14 novembre 2029	61 144	65 167	0,58 %
64 075	Alimentation Couche-Tard Inc., remboursable, 3,864 %, 26 septembre 2032	63 181	63 706	0,57 %
62 063	Nestle Holdings Inc., remboursable, 2,192 %, 26 janvier 2029	59 833	60 556	0,54 %
55 935	The Walt Disney Company, 3,057 %, 30 mars 2027	55 941	56 013	0,50 %
50 500	Intact Corporation financière, remboursable, 2,179 %, 18 mai 2028	49 716	49 662	0,44 %
46 850	La Banque de Nouvelle-Écosse, 3,100 %, 2 février 2028	46 772	46 908	0,42 %
48 500	Verizon Communications Inc., remboursable, 2,500 %, 16 mai 2030	46 622	46 572	0,41 %
39 215	DRI Healthcare Trust, convertible, 5,750 %, 28 février 2031	37 865	43 921	0,39 %
42 000	Amazon.com Inc., remboursable, 3,700 %, 12 juin 2031	41 974	42 252	0,38 %
41 071	New Found Gold Corporation, 8,750 %, 15 mai 2029	39 836	40 250	0,36 %
39 000	Alphabet Inc., remboursable, 4,000 %, 15 mai 2033	38 931	39 562	0,35 %
39 050	Banque de Montréal, 3,190 %, 1 ^{er} mars 2028	39 194	39 162	0,35 %
44 060	JELD-WEN Inc., 7,000 %, 1 ^{er} septembre 2032	46 428	36 508	0,32 %
36 000	Amazon.com Inc., 3,400 %, 12 juin 2029	35 977	36 134	0,32 %
34 600	Original Wempi Inc., remboursable, 7,791 %, 4 octobre 2027	34 600	36 096	0,32 %
34 341	NFI Group Inc., convertible, 5,000 %, 15 janvier 2027	31 956	35 024	0,31 %
20 978	EchoStar Corporation, remboursable, 10,750 %, 30 novembre 2029	28 819	32 158	0,29 %
22 227	Cinemark USA Inc., remboursable, 5,250 %, 15 juillet 2028	25 650	31 473	0,28 %
21 850	Realogy Group LLC, remboursable, 5,750 %, 15 janvier 2029	22 632	30 844	0,27 %
21 910	GN Bondco LLC, 9,500 %, 15 octobre 2031	28 005	30 017	0,27 %
29 650	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada, remboursable, 3,500 %, 10 juin 2030	29 596	29 706	0,26 %
28 000	Mondelez International Inc., remboursable, 4,625 %, 3 juillet 2031	27 825	29 067	0,26 %
28 875	Hydro One Inc., série 64, remboursable, 3,900 %, 21 novembre 2033	28 750	29 036	0,26 %
28 949	Société en commandite Holding FPI Granite, série 4, remboursable, 3,062 %, 4 juin 2027	28 862	28 950	0,26 %
27 500	Bonterra Energy Corporation, remboursable, 10,500 %, 28 janvier 2030	26 982	28 875	0,26 %

**Portefeuille mondial de fonds de revenu
et de croissance EdgePoint**

*Tableau du portefeuille de placements (non audité)
(en milliers, sauf les nombres d'actions ou de parts)
Au 30 juin 2026*

Valeur nominale (en \$)	Titre	Coût moyen	Juste valeur	Pourcentage de l'actif net
28 800	Groupe WSP Global Inc., remboursable, 4,003 %, 22 janvier 2032	28 655	28 782	0,26 %
	Enbridge Inc., taux variable, série C, remboursable, 6,625 %, 12 avril 2078	27 781	28 328	0,25 %
27 087				
27 900	Glencore Funding LLC, remboursable, 4,000 %, 28 juillet 2031	27 588	28 002	0,25 %
19 375	The Chemours Company, remboursable, 8,000 %, 15 janvier 2033	25 844	27 851	0,25 %
27 900	Gibson Energy Inc., remboursable, 2,850 %, 14 juillet 2027	27 842	27 816	0,25 %
18 050	Adams Homes Inc., 9,250 %, 15 octobre 2028	24 338	26 465	0,23 %
24 486	Advantage Energy Limited, remboursable, 5,000 %, 30 juin 2029	24 494	26 141	0,23 %
	La Compagnie de chemin de fer du Canadien Pacifique, remboursable, 4,000 %, 13 juin 2032	25 692	25 954	0,23 %
25 700				
25 000	Bell Canada, remboursable, 4,400 %, 30 mars 2033	24 920	25 337	0,22 %
25 000	Alphabet Inc., remboursable, 3,650 %, 15 mai 2031	24 860	25 216	0,22 %
25 000	Rogers Communications Inc., remboursable, 3,750 %, 15 avril 2029	25 308	25 140	0,22 %
	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, série P, remboursable, 2,848 %, 21 mai 2027	24 797	24 729	0,22 %
24 756				
24 900	Bruce Power LP, série 21-1, remboursable, 2,680 %, 21 décembre 2028	24 309	24 498	0,22 %
	Sinclair Television Group Inc., remboursable, 4,375 %, 31 décembre 2032	21 385	23 142	0,21 %
21 021				
17 000	Flowserve Corporation, remboursable, 3,500 %, 1 ^{er} octobre 2030	22 327	22 793	0,20 %
22 500	Bell Canada, série M-64, remboursable, 3,650 %, 14 août 2029	22 475	22 560	0,20 %
22 000	Enbridge Inc., remboursable, 3,570 %, 26 février 2031	21 974	21 851	0,19 %
21 600	Dollarama Inc., remboursable, 3,940 %, 25 juillet 2031	21 511	21 759	0,19 %
22 000	Tourmaline Oil Corp., série 1, remboursable, 2,077 %, 25 janvier 2028	21 513	21 644	0,19 %
21 250	Hydro One Inc., remboursable, 3,940 %, 25 août 2032	21 231	21 545	0,19 %
15 242	BAT Capital Corporation, remboursable, 3,557 %, 15 août 2027	18 709	21 414	0,19 %
21 975	CGI Inc., remboursable, 2,100 %, 18 septembre 2028	21 439	21 383	0,19 %
21 165	AutoCanada Inc., remboursable, 5,750 %, 7 février 2029	20 491	20 870	0,19 %
14 250	DISH Network Corporation, remboursable, 11,750 %, 15 novembre 2027	18 793	20 781	0,18 %
15 725	Cogent Communications Group Inc., 6,500 %, 1 ^{er} juillet 2032	19 005	20 101	0,18 %
14 413	Forward Air Corporation, emprunt à terme, 22 septembre 2030	18 506	19 326	0,17 %
	Glencore Finance (Canada) Ltd., remboursable, 4,045 %, 10 octobre 2032	19 205	19 209	0,17 %
19 275				
19 160	Dollarama Inc., remboursable, 1,871 %, 8 juillet 2026	19 074	19 159	0,17 %
18 373	Fairfax Financial Holdings Ltd., remboursable, 4,230 %, 14 juin 2029	18 485	18 715	0,17 %
18 595	Dye & Durham Limited, convertible, 8,625 %, 15 avril 2029	22 432	18 511	0,16 %
12 832	The Chemours Company, remboursable, 5,750 %, 15 novembre 2028	14 865	18 250	0,16 %
18 050	Groupe WSP Global Inc., remboursable, 2,408 %, 19 avril 2028	17 814	17 786	0,16 %
11 500	New Flyer Holdings Inc., remboursable, 9,250 %, 1 ^{er} juillet 2030	15 782	17 547	0,16 %
14 045	CP Atlas Buyer Inc., emprunt à terme B, 8 juillet 2030	18 116	17 530	0,16 %
12 083	EchoStar Corporation, remboursable, 6,750 %, 30 novembre 2030	15 110	17 443	0,16 %
11 340	Anywhere Real Estate Group LLC, 9,750 %, 15 avril 2030	15 529	17 356	0,15 %
17 470	Stantec Inc., remboursable, 2,048 %, 8 octobre 2027	16 641	17 250	0,15 %
12 840	Wolverine World Wide Inc., remboursable, 4,000 %, 15 août 2029	13 558	17 172	0,15 %
16 750	Stantec Inc., remboursable, 4,374 %, 10 juin 2032	16 719	16 927	0,15 %
14 710	Embeckta Corporation, remboursable, 6,750 %, 15 février 2030	17 353	16 916	0,15 %
16 810	Transcontinental Inc., remboursable, 2,280 %, 13 juillet 2026	16 811	16 807	0,15 %
	GrafTech Global Entreprises Inc., remboursable, 9,875 %, 23 décembre 2029	21 066	16 624	0,15 %
15 840				
12 000	Centene Corporation, remboursable, 4,625 %, 15 décembre 2029	15 027	16 582	0,15 %
13 900	Starlight Parent LLC Term Loan (04/32), emprunt à terme, 16 avril 2032	17 766	16 461	0,15 %
13 595	Burford Capital Global Finance LLC, 7,500 %, 15 juillet 2033	15 958	16 306	0,14 %
	Les Vêtements de Sport Gildan Inc., remboursable, 4,362 %, 22 novembre 2029	15 500	15 831	0,14 %
15 500				
27 907	Leslie's Poolmart Inc., emprunt à terme, 9 mars 2028	26 147	15 551	0,14 %
15 400	Industries Toromont Limitée, remboursable, 3,760 %, 28 mars 2030	15 400	15 470	0,14 %
15 000	AtkinsRealis Group Inc., série 10, remboursable, 4,756 %, 15 mars 2033	15 000	15 336	0,14 %
10 782	Quantel OY, taux variable, 8,250 %, 31 décembre 2030	14 777	15 292	0,14 %
	Fiducie de placement immobilier industriel Dream, série D, remboursable, 2,539 %, 7 décembre 2026	15 259	15 288	0,14 %
15 310				
	Canadian Natural Resources Ltd., remboursable, 3,420 %, 1 ^{er} décembre 2026	14 765	14 917	0,13 %
14 900				
10 100	Six Flags Entertainment Corp., remboursable, 8,625 %, 15 janvier 2032	13 870	14 764	0,13 %
13 020	JELD-WEN Inc., remboursable, 4,875 %, 15 décembre 2027	13 617	14 727	0,13 %
14 500	North West Redwater LP, série H, remboursable, 4,150 %, 1 ^{er} juin 2033	14 482	14 694	0,13 %

**Portefeuille mondial de fonds de revenu
et de croissance EdgePoint**

*Tableau du portefeuille de placements (non audité)
(en milliers, sauf les nombres d'actions ou de parts)
Au 30 juin 2026*

Valeur nominale (en \$)	Titre	Coût moyen	Juste valeur	Pourcentage de l'actif net
10 300	Willis North America Inc., remboursable, 4,650 %, 15 juin 2027	13 429	14 624	0,13 %
10 475	Gray Media Inc., remboursable, 9,625 %, 15 juillet 2032	14 608	14 342	0,13 %
10 050	Camelot US Acquisition I Co., emprunt à terme B, 31 janvier 2031	11 826	13 135	0,12 %
8 554	Emerald Expositions Holdings Inc., emprunt à terme, 23 janvier 2032	11 139	12 128	0,11 %
11 600	Rogers Communications Inc., 5,000 %, 17 décembre 2081	11 600	11 659	0,10 %
11 250	Fairfax Financial Holdings Ltd., remboursable, 3,950 %, 3 mars 2031	11 273	11 345	0,10 %
11 000	ARC Resources Limited, série 5, 3,349 %, 25 février 2029	11 000	11 009	0,10 %
7 500	HEICO Corporation, 5,250 %, 1 ^{er} août 2028	10 729	10 756	0,10 %
	Société en commandite Holding FPI Granite, série 6, remboursable, 2,194 %, 30 août 2028	10 471	10 495	0,09 %
10 500	Sobeys Inc., 3,100 %, 30 octobre 2028	10 500	10 433	0,09 %
	SK Invictus Intermediate II SARL, remboursable, 5,000 %, 30 octobre 2029	7 498	9 735	0,09 %
9 750	Dollarama Inc., remboursable, 1,505 %, 20 septembre 2027	9 363	9 590	0,09 %
9 000	Molson Coors International LP, remboursable, 4,300 %, 8 juillet 2033	8 986	9 119	0,08 %
6 000	Owens-Brockway Glass Container Inc., 9,500 %, 1 ^{er} juin 2033	8 169	8 723	0,08 %
5 967	Cinemark USA Inc., emprunt à terme, 31 mai 2030	7 984	8 486	0,07 %
8 200	Badger Infrastructure Solutions Ltd., 5,375 %, 14 mai 2031	8 200	8 359	0,07 %
8 000	AtkinsRealis Group Inc., série 9, remboursable, 4,411 %, 15 juin 2031	7 999	8 151	0,07 %
5 673	Generac Holdings Inc., 11 décembre 2026	7 409	8 110	0,07 %
8 000	Canadian Natural Resources Ltd., 2,500 %, 17 janvier 2028	7 920	7 915	0,07 %
7 750	ARC Resources Limited, 4,104 %, 25 février 2033	7 628	7 875	0,07 %
7 820	ARC Resources Limited, 3,577 %, 17 juin 2028	7 820	7 873	0,07 %
	Les Vêtements de Sport Gildan Inc., remboursable, 4,149 %, 22 novembre 2030	7 499	7 606	0,07 %
6 448	Dye & Durham Corporation, emprunt à terme B, 11 avril 2031	8 436	7 430	0,07 %
6 750	Pembina Pipeline Corporation, 4,800 %, 25 janvier 2081	6 750	6 749	0,06 %
6 400	CAE Inc., remboursable, 5,541 %, 12 juin 2028	6 472	6 631	0,06 %
6 400	Reliance LP, remboursable, 2,680 %, 1 ^{er} décembre 2027	6 399	6 353	0,06 %
6 200	Costal Gaslink Pipeline LP, série A, 4,673 %, 30 juin 2027	6 200	6 304	0,06 %
6 203	Sienna Senior Living Inc., 2,820 %, 31 mars 2027	5 445	6 191	0,05 %
5 500	Whitecap Resources Inc., remboursable, 4,382 %, 1 ^{er} novembre 2029	5 500	5 614	0,05 %
3 703	GraffTech Global Entreprises Inc., emprunt à terme, 21 décembre 2029	5 245	5 069	0,04 %
4 250	Gibson Energy Inc., 5,250 %, 22 décembre 2080	4 250	4 296	0,04 %
	Société en commandite Holding FPI Granite, remboursable, 2,378 %, 18 décembre 2030	4 250	4 002	0,04 %
4 250	Fiducie de placement immobilier Propriétés de choix, série Q, 2,456 %, 30 novembre 2026	3 737	3 994	0,04 %
2 750	The Scotts Miracle-Gro Company, 4,375 %, 1 ^{er} février 2032	2 747	3 657	0,03 %
4 680	Central Parent Inc., remboursable, 7,250 %, 15 juin 2029	6 019	3 551	0,03 %
2 264	Cushman & Wakefield LLC, remboursable, 6,750 %, 15 mai 2028	2 737	3 215	0,03 %
1 943	Enbridge Inc., remboursable, 1,600 %, 4 octobre 2026	2 415	2 736	0,02 %
1 953	International Flavors & Fragrances Inc., 1,832 %, 15 octobre 2027	2 524	2 676	0,02 %
1 875	Owens-Brockway Glass Container Inc., 7,375 %, 1 ^{er} juin 2032	2 530	2 555	0,02 %
2 560	Ventas Canada Finance Ltd., 2,450 %, 4 janvier 2027	2 555	2 554	0,02 %
2 000	Intact Corporation financière, remboursable, 2,850 %, 7 juin 2027	2 096	1 999	0,02 %
1 850	Bell Canada, remboursable, 2,900 %, 12 août 2026	1 853	1 850	0,02 %
		2 666 649	2 727 977	24,26 %
	Obligations d'État			
172 000	Gouvernement du Canada, 2,500 %, 1 ^{er} mai 2028	171 221	171 265	1,52 %
170 000	Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} mars 2031	167 975	168 102	1,49 %
170 000	Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} juin 2033	165 443	165 623	1,47 %
4 925	Gouvernement du Canada, 1,250 %, 1 ^{er} mars 2027	4 481	4 887	0,04 %
2 500	Gouvernement du Canada, 2,000 %, 1 ^{er} décembre 2051	1 896	1 780	0,02 %
		511 016	511 657	4,54 %
Total des titres à revenu fixe		3 177 665 \$	3 239 634 \$	28,80 %
	Ajustement pour tenir compte des coûts d'opérations	(8 225)		
Total des placements		9 159 495 \$	10 469 446 \$	93,07 %
	Contrats de change à terme (note 10)		(42 046)	(0,37) %
	Autres actifs moins les passifs		821 504	7,30 %
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables			11 248 904 \$	100,00 %

1. Le Fonds

Portefeuille mondial de fonds de revenu et de croissance EdgePoint (le « Fonds ») est une fiducie de fonds communs de placement à capital variable créée le 10 novembre 2008 aux termes d'une déclaration de fiducie en vertu des lois de la province de l'Ontario. Gestion de patrimoine EdgePoint inc. (« EdgePoint ») est le gestionnaire du Fonds (le « gestionnaire ») et en est le fiduciaire. Groupe de placements EdgePoint inc. est le conseiller en valeurs du Fonds. Le Fonds a commencé ses activités le 17 novembre 2008.

Le siège social du gestionnaire est situé au 150, rue Bloor Ouest, bureau 700, Toronto (Ontario) M5S 2X9, Canada.

Le Fonds a pour objectif de placement de fournir une combinaison de plus-value à long terme du capital et de revenu en investissant principalement dans des sociétés mondiales et des titres à revenu fixe. L'équipe de gestion du portefeuille investit dans des sociétés qui ont, selon elle, de fortes positions concurrentielles et des perspectives de croissance à long terme et qui sont dirigées par des équipes de gestion compétentes. L'équipe de gestion du portefeuille s'efforce d'acquérir des participations dans ces sociétés à des prix inférieurs à son évaluation de la juste valeur de chaque société.

2. Base d'établissement

a) Déclaration de conformité

Les présents états financiers du Fonds ont été préparés conformément aux normes IFRS de comptabilité.

La publication de ces états financiers a été autorisée par le gestionnaire le 18 août 2026.

b) Base d'évaluation

Les états financiers ont été établis au coût historique, sauf en ce qui concerne les placements et les dérivés, qui ont été évalués à la juste valeur.

c) Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

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

d) Utilisation d'estimations et recours au jugement

L'établissement d'états financiers conformes aux IFRS exige que le gestionnaire ait recours à son jugement, fasse des estimations et pose des hypothèses qui influent sur l'application des méthodes comptables ainsi que sur la valeur comptable des actifs, des passifs, des produits et des charges. Les résultats réels pourraient différer de ces estimations.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont passées en revue régulièrement. Toute révision des estimations est constatée dans la période au cours de laquelle les estimations sont révisées ainsi que dans les périodes futures touchées par ces révisions.

Le Fonds peut détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs, notamment des dérivés. L'établissement de la juste valeur de ces instruments représente l'aspect de la préparation des états financiers qui comporte les estimations et les hypothèses les plus importantes de la part du Fonds. Se reporter à la note 8 pour plus de renseignements sur l'évaluation de la juste valeur dans les états financiers du Fonds.

3. Informations significatives sur les méthodes comptables

Les méthodes comptables décrites ci-après ont été appliquées de manière constante à toutes les périodes présentées dans ces états financiers. Les méthodes comptables du Fonds utilisées pour l'évaluation de la juste valeur des placements et des dérivés sont identiques aux méthodes utilisées pour évaluer la valeur liquidative aux fins des transactions avec les porteurs de parts.

a) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent des actifs financiers et des passifs financiers comme les titres de créance et de participation, les dérivés, la trésorerie et les équivalents de trésorerie, ainsi que les autres débiteurs et créditeurs. Le Fonds classe et évalue les instruments financiers conformément aux dispositions de l'IFRS 9, *Instruments financiers*. Au moment de la comptabilisation initiale, les actifs financiers et les passifs financiers sont classés à la juste valeur par le biais du résultat net, à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global ou au coût amorti selon l'évaluation que fait le gestionnaire du modèle économique au sein duquel l'actif financier est géré et des caractéristiques des flux de trésorerie contractuels de l'actif financier.

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 financiers et des passifs financiers négociés sur des marchés actifs (comme les dérivés et titres négociables cotés) est fondée sur le cours de clôture des marchés à la date de présentation de l'information financière. Le Fonds utilise le dernier cours pour les actifs financiers et les passifs financiers lorsque ce cours s'inscrit dans l'écart acheteur-vendeur du jour. Lorsque le dernier cours ne s'inscrit pas dans l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine le point de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur compte tenu des faits et circonstances en cause. La politique du Fonds consiste à comptabiliser les transferts d'un niveau à l'autre de la hiérarchie de la juste valeur à la date de l'événement ou du changement de circonstances à l'origine du transfert.

3. Informations significatives sur les méthodes comptables (suite)

La juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers qui ne sont pas négociés sur un marché actif, y compris les instruments dérivés, est déterminée au moyen des techniques d'évaluation. Les techniques d'évaluation comprennent également l'utilisation de transactions récentes comparables dans des conditions de concurrence normale, la référence à la juste valeur d'autres instruments essentiellement identiques, l'analyse des flux de trésorerie actualisés et d'autres techniques couramment utilisées par les intervenants du marché et fondées au maximum sur des données de marché observables. Si, selon le gestionnaire, la valeur de l'actif financier ou du passif financier est inexacte, inaccessible ou n'est pas fiable, elle est estimée selon la plus récente information présentée d'un actif financier ou d'un passif financier similaire.

Au moment de la comptabilisation initiale, les instruments financiers classés à la juste valeur par le biais du résultat net sont comptabilisés initialement à la juste valeur à la date de la transaction. Les autres actifs et passifs financiers sont comptabilisés à la juste valeur à la date à laquelle ils ont été générés. Tous les actifs et passifs financiers sont comptabilisés dans les *états de la situation financière* lorsque le Fonds devient partie aux dispositions contractuelles de l'instrument. Les instruments financiers sont décomptabilisés lorsque le droit de percevoir les flux de trésorerie liés à l'instrument a expiré ou que le Fonds a transféré la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété.

Les instruments financiers classés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net sont par la suite évalués à la juste valeur chaque période de présentation, les variations de la juste valeur étant comptabilisées dans les *états du résultat global* de la période au cours de laquelle elles surviennent. Les opérations de portefeuille sont constatées à la date de l'opération. Le coût des placements est fondé sur le coût moyen pondéré des placements et ne tient pas compte des commissions et autres coûts d'opérations liés au portefeuille, qui sont présentés séparément dans les *états du résultat global*. Les profits et les pertes réalisés à la cession d'un placement, y compris les profits et les pertes de change sur ces placements, sont déterminés à partir du coût des placements. Les profits et les pertes découlant de variations de la juste valeur des placements sont pris en compte dans les *états du résultat global* de la période au cours de laquelle ils surviennent. Les placements du Fonds et les actifs et passifs financiers dérivés sont classés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net.

Les actifs financiers au coût amorti sont initialement comptabilisés à leur juste valeur majorée des coûts d'opérations directement attribuables, le cas échéant. Après la comptabilisation initiale, les actifs financiers au coût amorti sont évalués au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif, diminué des pertes de valeur. Le Fonds classe à titre d'actifs financiers au coût amorti la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les montants à recevoir pour les parts souscrites, les intérêts et autres débiteurs, les montants à recevoir pour les titres vendus et les dividendes à recevoir. La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent des dépôts et des billets à court terme ayant des échéances de moins de 90 jours.

Les autres passifs financiers au coût amorti sont initialement comptabilisés à la juste valeur à la date à laquelle ils ont été générés, déduction faite des coûts d'opérations, et sont par la suite évalués au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif. Le Fonds décomptabilise les passifs financiers lorsque leurs obligations contractuelles sont acquittées, sont annulées ou qu'elles arrivent à expiration. Les passifs financiers au coût amorti du Fonds sont constitués des montants à payer pour les parts rachetées et des montants à payer pour les titres achetés. En raison de la nature à court terme de ces passifs financiers, leur valeur comptable se rapproche de leur juste valeur.

Les coûts d'opérations inclus dans la valeur comptable initiale des instruments financiers à la juste valeur par le biais du résultat net sont comptabilisés en charges à mesure qu'ils sont engagés.

Les actifs financiers et les passifs financiers sont compensés et le solde net est présenté dans les *états de la situation financière*, si et seulement si le Fonds a un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants comptabilisés et s'il a l'intention soit de régler le montant net, soit de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément.

b) Parts rachetables

Le Fonds classe les instruments financiers émis à titre de passifs financiers ou d'instruments de capitaux propres selon la nature des modalités contractuelles des instruments. Le Fonds compte plusieurs catégories de parts rachetables qui n'ont pas de caractéristiques identiques et, par conséquent, ne répondent pas à la définition de titre de capitaux propres en vertu de l'IAS 32, *Instruments financiers*. Les parts rachetables, qui sont classées à titre de passifs financiers et évaluées au montant du rachat, donnent aux épargnants le droit d'exiger le rachat contre une somme au comptant, sous réserve des liquidités disponibles, à un prix par part déterminé selon les politiques d'évaluation du Fonds à la date de rachat.

3. Informations significatives sur les méthodes comptables (suite)

c) Monnaie étrangère

Les souscriptions et rachats du Fonds sont libellés en dollars canadiens, le dollar canadien constituant la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds. Les placements libellés en monnaies étrangères et autres actifs et passifs libellés en monnaies étrangères sont convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur à chaque date d'évaluation. Les achats et les ventes de placements ainsi que les produits et les charges libellés en monnaies étrangères sont convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur à la date de la transaction. Les profits et les pertes de change liés à la trésorerie et aux autres actifs et passifs financiers sont présentés à titre de « Profit (perte) de change sur la trésorerie et les autres actifs nets » et ceux liés aux placements et aux dérivés sont présentés comme « Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les placements » et comme « Variation du profit latent (de la perte latente) sur les placements et les dérivés » dans les *états du résultat global*.

d) Comptabilisation des produits

Les intérêts aux fins des distributions tirés des placements à revenu fixe et à court terme représentent le taux d'intérêt nominal reçu par le Fonds et sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement. Le Fonds n'utilise pas la méthode du taux d'intérêt effectif pour amortir les primes payées ou les escomptes reçus à l'achat de titres à revenu fixe. Les dividendes reçus sont comptabilisés à la date à laquelle le droit à percevoir le paiement est établi, soit habituellement, dans le cas de titres cotés, la date ex-dividende. Les opérations de portefeuille sont comptabilisées à la date de l'opération. Les profits et les pertes réalisés à la vente de placements sont déterminés selon la méthode du coût moyen des placements respectifs. Les produits tirés du programme de prêt de titres sont comptabilisés déduction faite des commissions des agents et ils figurent dans le poste « Produits tirés du prêt de titres » des *états du résultat global*.

e) 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, dans les états du résultat global représente l'augmentation (la diminution) nette de l'actif net découlant des opérations sur chacune des séries, divisée par le nombre moyen pondéré de parts en circulation de chaque série pour la période.

f) Impôts

Le Fonds répond à la définition de fonds communs de placement en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu (Canada)*. La totalité du résultat net du Fonds à des 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 sorte que le Fonds n'ait aucun impôt à payer. Le Fonds ne comptabilise donc pas d'impôts sur le résultat. Étant donné que le Fonds ne comptabilise pas d'impôts sur le résultat, l'économie d'impôts liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été présentée à titre d'actif d'impôt différé dans les *états de la situation financière*.

Le Fonds est actuellement assujéti à des retenues d'impôt sur les revenus de placement et les gains en capital dans certains pays étrangers. Ces revenus et ces gains en capital sont comptabilisés au montant brut, et les retenues d'impôt s'y rattachant sont présentées à titre de charge distincte dans les *états du résultat global*.

g) Nouvelles normes et interprétations n'ayant pas encore été adoptées

Un certain nombre de nouvelles normes et de normes et interprétations modifiées ne s'appliquent pas encore à la période close le 30 juin 2026, et n'ont pas été appliquées aux fins de l'établissement des présents états financiers. L'International Accounting Standards Board a publié l'IFRS 18, *États financiers : présentation et informations à fournir*, qui remplace l'IAS 1, *Présentation des états financiers*. L'objectif de cette nouvelle norme est d'améliorer la façon dont les informations sont communiquées dans les états financiers, en mettant l'accent sur les informations fournies dans l'état du résultat net. La norme entre en vigueur le 1^{er} janvier 2027. Le gestionnaire évalue actuellement l'incidence qu'aura cette norme sur les états financiers du Fonds.

4. Parts rachetables

Le capital autorisé du Fonds consiste en un nombre illimité de parts rachetables et de séries sans valeur nominale. Les parts de série A et de série AT4 sont offertes aux épargnants individuels. Les parts de série F, de série FT4 et de série U sont destinées à tous les épargnants qui participent à des programmes de services à la commission par l'intermédiaire d'un courtier en valeurs mobilières ayant conclu une entente avec EdgePoint. Les parts de série A(N), de série A(N)T4, de série F(N) et de série F(N)T4 ont les mêmes caractéristiques, mais elles ne sont offertes qu'aux épargnants qui résident dans des provinces qui n'ont pas harmonisé leur taxe de vente provinciale avec la taxe sur les produits et services fédérale. Les parts de série I sont réservées aux épargnants dont les placements dépassent un certain seuil et qui ont signé une entente de souscription visant la série I avec EdgePoint.

4. Parts rachetables (suite)

Le nombre de parts de chaque série en circulation est présenté dans le tableau suivant :

	Solde d'ouverture	Parts émises, compte tenu des distributions réinvesties	Parts rachetées	Solde de fermeture
30 juin 2026				
Série A	110 035 774	6 965 586	(10 877 671)	106 123 689
Série A(N)	57 066 043	3 895 092	(5 882 586)	55 078 549
Série F	130 719 520	11 287 496	(12 426 307)	129 580 709
Série F(N)	66 500 461	6 892 608	(5 692 085)	67 700 984
Série I	4 970 805	582 568	(971 537)	4 581 836
Série AT4	165 615	44 150	(20 050)	189 715
Série A(N)T4	210 739	64 065	(30 495)	244 309
Série FT4	2 466 832	696 168	(504 170)	2 658 830
Série F(N)T4	1 163 038	191 776	(140 477)	1 214 337
Série U	–	4 474	–	4 474

	Solde d'ouverture	Parts émises, compte tenu des distributions réinvesties	Parts rachetées	Solde de fermeture
30 juin 2025				
Série A	110 580 270	7 829 836	(9 448 703)	108 961 403
Série A(N)	58 052 311	3 668 676	(5 070 266)	56 650 721
Série F	124 260 775	11 147 572	(9 392 282)	126 016 065
Série F(N)	60 449 183	8 052 417	(4 239 298)	64 262 302
Série I	4 677 623	216 919	(184 526)	4 710 016
Série AT4	109 567	47 810	(10 783)	146 594
Série A(N)T4	213 088	16 561	(10 710)	218 939
Série FT4	2 296 426	503 455	(380 710)	2 419 171
Série F(N)T4	910 018	204 959	(88 621)	1 026 356
Série U	–	–	–	–

5. Opérations entre parties liées

a) Frais de gestion

EdgePoint, le gestionnaire, nomme le conseiller en valeurs du Fonds et fournit des services-conseils en placement et des services de gestion de portefeuille ainsi que des services de placement et d'administration au Fonds ou en surveillance la prestation. Ces services comprennent la sélection, l'analyse et le suivi des placements, y compris des déplacements pour les visites dans les sièges sociaux; les autres frais liés à la diligence raisonnable; la constitution de portefeuille et la gestion des risques; l'analyse, la sélection et le suivi des maisons de courtage; les compétences en négociation, et ils pourraient aussi inclure des services de financement liés aux commissions de courtage et aux commissions de suivi pour le placement du Fonds. Tous les frais indirects et les charges d'exploitation engagés par le conseiller en valeurs du Fonds ou par le gestionnaire pour la prestation de ces services, mais qui ne sont pas liés aux activités quotidiennes du Fonds, sont également inclus dans les frais de gestion. En contrepartie de ces services, EdgePoint reçoit des frais de gestion mensuels calculés en fonction de l'actif net moyen quotidien de chaque série. Les frais de gestion annuels varient selon les séries de parts, comme il est indiqué dans le tableau ci-après. Le Fonds verse à EdgePoint un seul montant englobant tous les

frais de gestion. Le conseiller en valeurs du Fonds est rémunéré pour ses services à même les frais de gestion sans autres frais pour le Fonds. Le total des frais de gestion pour la période close le 30 juin 2026 s'est élevé à 62,8 millions de dollars (30 juin 2025 : 58,3 millions de dollars). Des frais courus impayés de néant étaient dus au gestionnaire au 30 juin 2026 (31 décembre 2025 : néant). Les frais de gestion pour les parts de série I sont négociés et payés directement par l'épargnant, plutôt que par le Fonds. Ces frais n'excéderont pas les frais de gestion de la série A du Fonds.

Série A, série A(N), série AT4 et série A(N)T4	1,70 %
Série F, série F(N), série FT4, série F(N)T4 et série U	0,70 %

b) Charges d'exploitation

En plus des frais de gestion, le Fonds est responsable de payer tous les frais se rapportant à ses activités. Ces charges d'exploitation peuvent notamment comprendre les impôts, les frais de comptabilité, les honoraires d'audit, les frais juridiques, les coûts relatifs au comité d'examen indépendant du Fonds, les honoraires du fiduciaire, les droits de garde, les coûts d'opérations de portefeuille, les frais d'administration, les frais de la prestation de services aux épargnants ainsi que les frais liés aux rapports et aux prospectus, et les charges d'exploitation générales qui pourraient comprendre les salaires, les frais indirects et autres coûts répartis liés aux activités du Fonds engagés par le gestionnaire. Pour la période close le 30 juin 2026, les coûts répartis ont totalisé 1,2 million de dollars (30 juin 2025 : 1,0 million de dollars). Chaque série est responsable de payer les charges d'exploitation qui peuvent lui être imputées. Mis à part les intérêts, les frais bancaires, les coûts d'opérations et les retenues d'impôt, lesquels sont payés ou à payer directement par le Fonds, le gestionnaire engage ces frais pour le compte du Fonds, lequel le rembourse par la suite. Les charges d'exploitation communes du Fonds sont réparties entre les séries en fonction du nombre moyen de porteurs de parts ou de l'actif net moyen quotidien de chaque série, selon les charges d'exploitation. Toutes les charges d'exploitation des parts de série I sont prises en charge par EdgePoint.

c) Renonciation

EdgePoint peut, à son gré, renoncer à des frais de gestion ou prendre en charge certaines charges du Fonds. Les frais pris en charge, s'il y a lieu, sont présentés dans les *états du résultat global*. Le gestionnaire peut mettre fin à ces renonciations et prises en charge en tout temps.

5. Opérations entre parties liées (suite)

d) Remises sur frais de gestion

EdgePoint peut, de temps à autre, réduire les frais de gestion effectifs payables par certains porteurs de parts en diminuant les frais de gestion imputés au Fonds et en demandant à celui-ci de verser aux porteurs de parts des distributions équivalant aux réductions des frais de gestion. Les remises sur frais de gestion sont réinvesties d'office en parts additionnelles du Fonds et elles sont présentées dans les *états du résultat global*.

6. Impôts sur le résultat

En vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), le Fonds est considéré comme un fonds commun de placement et, conséquemment, n'est pas assujéti à l'impôt sur le résultat sur la tranche du revenu net, y compris les profits nets réalisés, qui est versée ou à verser aux porteurs de parts. Ce revenu ainsi distribué constituera un revenu imposable pour les porteurs de parts.

Les écarts temporaires entre la valeur comptable des actifs et des passifs à des fins comptables et fiscales entraînent des actifs et des passifs d'impôt différé. L'écart temporaire le plus important est celui entre la juste valeur inscrite du portefeuille de placements du Fonds et son prix de base ajusté aux fins fiscales. Puisque la politique de distribution du Fonds consiste à distribuer tous les gains en capital nets réalisés, aucun passif d'impôt différé relatif aux gains en capital latents et aucun actif d'impôt différé relatif aux pertes en capital latentes ne sera réalisé par le Fonds et, par conséquent, ne sera comptabilisé par celui-ci. Les pertes en capital réalisées non utilisées représentent les actifs d'impôt différé du Fonds; toutefois, en raison de l'incertitude liée à leur réalisation qui donnerait lieu à la compensation de futurs gains en capital, aucun avantage fiscal net n'est comptabilisé par le Fonds.

À la fin des années d'imposition les plus récentes, les 15 décembre 2025 et 2024, le Fonds avait des pertes en capital de néant et des pertes autres qu'en capital de néant.

Une perte réalisée par le Fonds au moment de la disposition d'immobilisations sera considérée comme une perte suspendue si le Fonds acquiert, dans les 30 jours précédant ou suivant la vente, un bien de remplacement qui est identique à celui qui a été vendu ou qui est le même, et que le Fonds est encore propriétaire du bien de remplacement 30 jours après la disposition originale. Si une perte est suspendue, le Fonds ne peut déduire la perte des gains en capital du Fonds avant que le bien de remplacement ait été vendu sans être acquis de nouveau dans les 30 jours précédant ou suivant la vente. À la fin de l'année d'imposition la plus récente, le 15 décembre 2025, le Fonds avait des pertes suspendues de 10,6 millions de dollars (15 décembre 2024 : 12,0 millions de dollars).

7. Commissions de courtage et rabais de courtage sur titres gérés

Les commissions versées aux courtiers relativement aux opérations de portefeuille sont incluses dans les *états du résultat global* du Fonds. Les activités de courtage sont réparties de bonne foi entre les courtiers en fonction du courtier qui peut obtenir les meilleurs résultats pour le Fonds par rapport aux services d'exécution des ordres et aux services de recherche fournis. Sous réserve de ces critères, EdgePoint peut attribuer les activités aux courtiers qui, en plus de l'exécution des opérations, fournissent des services de recherche, de statistique ou d'autres services similaires, dans le domaine des placements, ou paient pour ceux-ci. La valeur vérifiable des « rabais de courtage sur titres gérés » reçue en pourcentage des commissions de courtage payées au cours des périodes closes les 30 juin 2026 et 2025 est présentée dans le tableau ci-après.

	2026	2025
Relations au titre des rabais de courtage sur titres gérés	14	14
Pourcentage du total des coûts d'opérations	7 %	8 %

D'autres services de recherche exclusifs sont offerts sous forme de « forfait » en même temps que l'exécution de transactions. Pour cette raison, EdgePoint ne peut pas raisonnablement déterminer la valeur de ces services de recherche en placement.

8. Évaluation de la juste valeur

Les placements et les instruments financiers dérivés du Fonds sont comptabilisés à la juste valeur. Selon le gestionnaire, la juste valeur des instruments financiers autres que les placements, des instruments financiers dérivés et de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables se rapproche de leur valeur comptable, étant donné leur nature à court terme.

Les IFRS établissent une hiérarchie des justes valeurs qui établit l'ordre de priorité des données des techniques d'évaluation utilisées pour évaluer la juste valeur. Cette hiérarchie place au plus haut niveau les cours non ajustés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques (données d'entrée de niveau 1), et au niveau le plus bas les données d'entrée non observables (données d'entrée de niveau 3). Les trois niveaux de la hiérarchie des justes valeurs se présentent comme suit :

- Niveau 1 – des prix (non ajustés) cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques et auxquels le Fonds peut avoir accès à la date d'évaluation;
- Niveau 2 – des données autres que les prix cotés visés au niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif concerné, soit directement (à savoir des prix) ou indirectement (à savoir des données dérivées de prix);

8. Évaluation de la juste valeur (suite)

- Niveau 3 – des données relatives à l'actif ou au passif qui ne sont pas basées sur des données observables de marché (données non observables).

Si des données de niveaux différents sont utilisées pour évaluer la juste valeur d'un actif ou d'un passif, l'évaluation est classée au niveau le plus bas des données importantes pour l'évaluation de la juste valeur.

Des changements à la méthode d'évaluation pourraient donner lieu à la modification du niveau attribué à un placement.

Le tableau qui suit illustre le classement des instruments financiers évalués à la juste valeur à la date de présentation de l'information financière selon le niveau de la hiérarchie qui inclut l'évaluation de la juste valeur. Les montants sont établis en fonction des valeurs comptabilisées dans les *états de la situation financière*.

Actifs (passifs) à la juste valeur au 30 juin 2026 (en milliers de dollars)				
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de participation	7 109 288	–	120 524	7 229 812
Titres à revenu fixe	–	3 140 171	99 463	3 239 634
Contrats de change à terme	–	121	–	121
Contrats de change à terme	–	(42 167)	–	(42 167)
Total	7 109 288	3 098 125	219 987	10 427 400

Actifs (passifs) à la juste valeur au 31 décembre 2025 (en milliers de dollars)				
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Titres de participation	6 650 507	–	82 723	6 733 230
Titres à revenu fixe	–	2 114 707	99 229	2 213 936
Contrats de change à terme	–	21 788	–	21 788
Contrats de change à terme	–	(100)	–	(100)
Total	6 650 507	2 136 395	181 952	8 968 854

Pour la période close le 30 juin 2026, la variation nette de la valeur des instruments financiers classés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net a correspondu à un profit de 374,1 millions de dollars (30 juin 2025 : profit de 248,4 millions de dollars).

Au cours de la période close le 30 juin 2026, aucun transfert n'a été effectué entre les niveaux (30 juin 2025 : aucun transfert).

Les tableaux suivants présentent un rapprochement des évaluations à la juste valeur des instruments financiers du Fonds classés au niveau 3 au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025.

30 juin 2026 (en milliers de dollars)	Titres à revenu fixe	Titres de participation
Solde à l'ouverture de la période	99 229	82 723
Placements acquis	54 613	38 498
Placements vendus	(53 275)	–
Profit réalisé (perte réalisée)	(9 435)	–
Variation du profit latent (de la perte latente)	8 331	(697)
Solde à la clôture de la période	99 463	120 524

31 décembre 2025 (en milliers de dollars)	Titres à revenu fixe	Titres de participation
Solde à l'ouverture de la période	105 487	61 422
Variation du profit latent (de la perte latente)	(6 258)	21 301
Solde à la clôture de la période	99 229	82 723

La variation totale du profit latent (de la perte latente) sur les actifs de niveau 3 détenus au 30 juin 2026 correspondait à un profit de 7,6 millions de dollars (31 décembre 2025 : profit de 15,0 millions de dollars).

L'utilisation d'autres hypothèses raisonnables pour évaluer ces actifs de niveau 3 ne produirait pas d'augmentation ou de diminution importante de la juste valeur au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025.

a) Titres de participation

Les positions en titres de participation du Fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certains titres de participation du Fonds ne sont pas négociés fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est déterminée au moyen de données de marché observables et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que la détermination de la juste valeur fasse intervenir des données non observables importantes, auquel cas l'évaluation est classée au niveau 3. Le Fonds détient cinq titres de participation classés au niveau 3 en raison d'un manque de données observables (31 décembre 2025 : deux titres). La juste valeur de ces titres a été établie selon les prix cotés les plus récents obtenus de courtiers ou au coût.

8. Évaluation de la juste valeur (suite)

b) Titres à revenu fixe

Les titres à revenu fixe comprennent principalement des obligations de sociétés, qui sont évaluées d'après les prix cotés obtenus de courtiers ou de services d'évaluation utilisant les cotes provenant de courtiers, les opérations déclarées ou les estimations issues de leurs modèles internes d'évaluation des prix. Les sources de prix utilisent des données observables comme la courbe des taux d'intérêt, les écarts de crédit et la volatilité du crédit. Comme les données importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les titres à revenu fixe et les placements à court terme du Fonds ont été classés au niveau 2. Le Fonds détient trois titres à revenu fixe classés au niveau 3 en raison du manque de données observables pour l'évaluation (31 décembre 2025 : deux titres). La juste valeur de ces placements a été établie selon les prix cotés les plus récents obtenus de courtiers ou au coût.

c) Actifs et passifs dérivés

Les actifs et les passifs dérivés se composent de contrats de change à terme. Les contrats de change à terme sont évalués principalement en fonction du montant notionnel des contrats, de la différence entre le taux contractuel et le taux à terme du marché pour la même monnaie ou le même indice, des taux d'intérêt et du rendement futur de l'action. Les contrats pour lesquels les écarts de crédit de la contrepartie sont observables et fiables, ou pour lesquels les données liées au crédit sont considérées comme n'étant pas importantes pour la juste valeur, sont classés au niveau 2. Le risque de contrepartie est géré au moyen de l'utilisation de garanties et d'une annexe de soutien au crédit, lorsqu'elle est disponible.

9. Risques liés aux instruments financiers

Dans le cours normal de ses activités, le Fonds s'expose à divers risques financiers, dont le risque de marché (incluant le risque de cours, le risque de change et le risque de taux d'intérêt), le risque de crédit de la contrepartie et le risque de liquidité. La valeur des placements dans le portefeuille du Fonds peut varier sur une base quotidienne en raison des fluctuations des taux d'intérêt, des conditions du marché, de la conjoncture et de facteurs propres à certains titres détenus par le Fonds. Le niveau de risque dépend des objectifs de placement du Fonds et du type de titres dans lesquels l'actif est investi.

Gestion des risques

Le programme global de gestion des risques du Fonds vise à maximiser les rendements obtenus pour le niveau de risque global auquel le Fonds est exposé et à réduire au minimum les effets défavorables potentiels sur sa performance financière. Tous les placements comportent un risque de perte de capital. L'équipe de gestion du portefeuille adopte une approche prudente de gestion des risques et effectue des recherches approfondies pour chaque placement envisagé afin de bien saisir les risques de chaque société et de les évaluer par rapport au potentiel de rendement.

Le risque est aussi géré au moyen de la diversification du portefeuille de sociétés. L'équipe de gestion du portefeuille est d'avis qu'investir dans des sociétés qui ont des avantages concurrentiels permet une meilleure diversification que de se concentrer sur les répartitions sectorielles traditionnelles. Elle adopte une approche fondée sur le bon sens, qui consiste à évaluer la somme pouvant être perdue et la probabilité de la perdre. Bien que cette approche puisse sembler quelque peu simpliste, elle offre une vue essentielle des véritables risques de placement.

Le gestionnaire maintient une structure de gouvernance qui permet de suivre les activités de placement du Fonds et de surveiller la conformité à la stratégie de placement établie du Fonds, aux directives internes et à la réglementation des valeurs mobilières. Le comité de la gouvernance et de la surveillance des placements du gestionnaire passe trimestriellement en revue les opérations au sein du portefeuille pour veiller à leur conformité aux règles applicables.

Facteurs de risque

a) 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 les écarts pourraient être significatifs.

9. Risques liés aux instruments financiers (suite)

i) Risque de cours

Le risque de cours découle principalement des incertitudes à propos des cours futurs des instruments détenus. Les fluctuations des cours du marché peuvent être occasionnées par des facteurs propres à un placement ou par des facteurs touchant l'ensemble des titres négociés sur un marché ou un segment de marché. Tous les placements du Fonds peuvent entraîner un risque de perte de capital. Le risque maximal découlant des instruments financiers est équivalent à leur juste valeur. Le Fonds est largement exposé au risque de cours découlant de ses placements dans des titres de capitaux propres. La politique du Fonds consiste à gérer le risque de cours par la diversification et la sélection de placements qui respectent les directives de placement énoncées dans l'acte de fiducie. Plus de 40 % de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables doit être investi dans des titres de capitaux propres. La politique du Fonds limite également la détention d'un titre de capitaux propres particulier à 10 % de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Si les indices de référence pertinents avaient augmenté ou diminué de 5 % au 30 juin 2026, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 361,5 millions de dollars, soit 3,2 % du total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (31 décembre 2025 : 336,7 millions de dollars, soit 3,1 % du total de l'actif net). Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et les écarts pourraient être significatifs.

ii) Risque de change

Le risque de change survient lorsque les instruments financiers ne sont pas libellés en dollars canadiens, la monnaie de fonctionnement du Fonds. Le Fonds est exposé au risque que la valeur des titres libellés dans d'autres monnaies varie en raison des fluctuations des taux de change. Le Fonds conclut des contrats de change à terme pour réduire son exposition au risque de change.

Le tableau ci-dessous indique dans quelles monnaies (à l'exception du dollar canadien) sont libellés les instruments financiers du Fonds qui l'exposent de manière importante à ce risque. Les données des clôtures de périodes sont en dollars canadiens et comprennent le montant notionnel des contrats de change à terme, s'il y a lieu.

30 juin 2026					
Monnaie	Placements (en milliers de dollars)	Trésorerie (en milliers de dollars)	Contrats de change à terme (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Dollar américain	3 789 497	350 073	(1 295 381)	2 844 189	25,28 %
Euro	885 407	1	(80 203)	805 205	7,16 %
Yen japonais	381 796	505	—	382 301	3,39 %
Dollar de Hong Kong	369 878	—	—	369 878	3,29 %
Franc suisse	320 922	—	—	320 922	2,85 %
Couronne suédoise	265 382	—	—	265 382	2,36 %
Livre sterling	257 844	—	—	257 844	2,29 %
Réal brésilien	66 431	—	—	66 431	0,59 %
Yuan chinois	33 447	—	—	33 447	0,30 %
Peso mexicain	112 723	—	—	112 723	1,00 %
	6 483 347	350 553	(1 375 578)	5 458 322	48,51 %

31 décembre 2025					
Monnaie	Placements (en milliers de dollars)	Trésorerie (en milliers de dollars)	Contrats de change à terme (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Dollar américain	3 473 732	286 267	(1 292 920)	2 467 079	22,35 %
Euro	861 362	67	(79 905)	781 524	7,09 %
Yen japonais	433 763	—	(1 348)	432 415	3,92 %
Dollar de Hong Kong	358 563	—	—	358 563	3,25 %
Franc suisse	312 437	—	—	312 437	2,83 %
Couronne suédoise	307 373	(96)	—	307 277	2,79 %
Livre sterling	124 981	—	—	124 981	1,13 %
Peso mexicain	144 985	—	—	144 985	1,31 %
	6 017 196	286 238	(1 374 173)	4 929 261	44,67 %

Au 30 juin 2026, si le dollar canadien s'était raffermi ou affaibli de 5 % par rapport à toutes les devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait diminué ou augmenté respectivement d'environ 272,9 millions de dollars, soit 2,4 % du total de l'actif net (31 décembre 2025 : 246,5 millions de dollars, soit 2,2 % du total de l'actif net). Dans la pratique, les résultats réels pourraient ne pas correspondre à ceux figurant dans cette analyse de sensibilité et les écarts pourraient être significatifs.

iii) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt découle des instruments financiers portant intérêt, lorsque leur valeur fluctue en raison des variations des taux d'intérêt du marché.

9. Risques liés aux instruments financiers (suite)

La majeure partie des actifs financiers du Fonds sont des titres de participation, lesquels ne portent pas intérêt. Le tableau suivant résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt selon la durée résiduelle jusqu'à l'échéance.

	Titres à revenu fixe (en milliers de dollars)
30 juin 2026	
Moins de 1 an	264 138
De 1 à 3 ans	1 149 637
De 3 à 5 ans	841 192
Plus de 5 ans	984 667
	3 239 634
31 décembre 2025	
Moins de 1 an	319 851
De 1 à 3 ans	759 765
De 3 à 5 ans	602 879
Plus de 5 ans	531 441
	2 213 936

Au 30 juin 2026, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,5 %, en présumant une variation équivalente de la courbe de rendement, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 47,9 millions de dollars, soit 0,4 % du total de l'actif net (31 décembre 2025 : 27,2 millions de dollars, soit 0,2 % du total de l'actif net). La sensibilité du Fonds aux variations des taux d'intérêt a été établie en fonction de la duration moyenne pondérée modifiée de 2,96 ans selon les titres à revenu fixe détenus au sein du Fonds (31 décembre 2025 : 2,46 ans). Dans la pratique, les résultats réels pourraient ne pas correspondre à ceux figurant dans cette analyse de sensibilité.

b) Risque de crédit de la contrepartie

Le risque de crédit de la contrepartie est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'un engagement ou d'une obligation qu'elle a contracté avec le Fonds. Le principal risque de crédit pour le Fonds réside dans ses placements en titres de créance à revenu fixe. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de leur émetteur. Le risque de crédit maximal de ces placements correspondait à leur valeur comptable au 30 juin 2026. Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025, le Fonds détenait des placements dans des titres de créance ayant les notations de crédit suivantes :

30 juin 2026	% de l'actif net	% des titres de créance
AAA	4,54	15,80
AA	2,48	8,61
A	2,89	10,02
BBB	10,23	35,51
BB	1,92	6,68
B	3,05	10,58
CCC	0,89	3,11
Non évalués	2,80	9,69
	28,80	100,00

31 décembre 2025	% de l'actif net	% des titres de créance
AAA	0,11	0,56
AA	0,88	4,39
A	3,06	15,27
BBB	8,15	40,62
BB	1,33	6,61
B	2,69	13,43
CCC	1,11	5,51
Non évalués	2,73	13,61
	20,06	100,00

Le Fonds est également exposé au risque de crédit lié à la négociation de titres cotés en bourse. Le Fonds limite la concentration de son risque de crédit en négociant avec un grand nombre de courtiers et de contreparties sur des bourses reconnues et de bonne réputation. Le risque de défaut est considéré comme très faible, puisque toutes les opérations sont réglées au moment de la livraison par l'intermédiaire de courtiers autorisés.

9. Risques liés aux instruments financiers (suite)

Le Fonds peut conclure des contrats de change visant l'achat ou la vente de monnaies afin de régler ses opérations de titres étrangers. Il s'agit de règlements au comptant à court terme exécutés avec des contreparties ayant une cote de solvabilité d'au moins « A ». L'exposition au risque de crédit par ces contrats est considérée comme très faible étant donné que peu d'entre eux ne sont pas réglés au même moment et que les opérations sont payées sur livraison.

c) Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que le Fonds éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à des passifs financiers. À l'exception des passifs financiers qui découlent de ses activités normales de placement, le Fonds n'a aucun passif financier notable.

Les rachats quotidiens, contre trésorerie, de parts rachetables constituent la plus importante source d'exposition éventuelle au risque pour les passifs financiers du Fonds. La politique du Fonds en ce qui concerne la gestion des liquidités, et la démarche du gestionnaire en cette matière, consiste à faire en sorte, dans la mesure du possible, qu'il disposera toujours de liquidités suffisantes pour honorer ses engagements à leur échéance, y compris les rachats estimés de parts, sans subir de pertes inacceptables et sans risquer d'entacher sa réputation. Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières, le Fonds doit investir au moins 90 % de son actif dans des placements liquides (soit ceux qui sont négociés sur un marché actif et qu'il est facile de vendre). Le Fonds peut également emprunter jusqu'à concurrence de 5 % de la valeur de son actif net pour financer ses rachats. Aucun emprunt de ce type n'a eu lieu au cours de la période considérée.

Le Fonds peut investir dans des dérivés, des titres de créance et des titres de capitaux propres non cotés qui ne sont pas négociés sur un marché actif. En conséquence, il pourrait ne pas être en mesure de liquider rapidement ces placements à des montants se rapprochant de la juste valeur, ou de réagir à des événements spécifiques, comme une détérioration de la solvabilité d'un émetteur en particulier. Conformément à la politique du Fonds, le gestionnaire surveille la position de liquidité quotidiennement.

Les tableaux qui suivent présentent les passifs financiers du Fonds par catégories d'échéance, d'après la durée à courir jusqu'à la date d'échéance contractuelle. Les montants présentés dans les tableaux reflètent les flux de trésorerie contractuels non actualisés.

30 juin 2026 (en milliers de dollars)	À vue	< 3 mois	Total
Montant à payer pour les parts rachetées	15 494	–	15 494
Charges à payer et autres créiteurs	521 695	368	522 063
Contrats de change à terme	–	42 167	42 167

31 décembre 2025 (en milliers de dollars)	À vue	< 3 mois	Total
Montant à payer pour les parts rachetées	8 350	–	8 350
Charges à payer et autres créiteurs	2 984	13 241	16 225
Contrats de change à terme	–	100	100

d) Gestion du risque lié aux capitaux propres

Les parts émises et en circulation sont considérées comme constituant les capitaux propres du Fonds. Le Fonds n'est pas assujéti à des exigences particulières en matière de capital en ce qui concerne la souscription et le rachat de parts, exception faite de certaines exigences minimales en matière de souscription. Les porteurs de parts ont le droit d'exiger le versement de la valeur liquidative par part du Fonds pour la totalité ou une partie des parts qu'ils détiennent par avis écrit au gestionnaire. L'avis écrit doit être reçu au plus tard à 16 h, heure de l'Est, le jour d'évaluation où les parts doivent être rachetées. Par ailleurs, l'avis doit être irrévocable et la signature doit être garantie par une banque à charte canadienne, une société de fiducie ou un courtier en placement reconnu par le gestionnaire. Les parts sont rachetables contre un montant de trésorerie égal à la quote-part correspondante de la valeur liquidative du Fonds.

10. Tableau des contrats de change à terme

30 juin 2026				
Date de règlement	Monnaie à livrer (en milliers)	Monnaie à recevoir (en milliers)	Prix du contrat	Juste valeur (en milliers de dollars)
22 septembre 2026	27 000 \$ US	38 268 \$ CA	1,4173	121
				121
6 juillet 2026	986 \$ CA	693 \$ US	0,7025	(4)
9 juillet 2026	1 536 \$ CA	1 081 \$ US	0,7036	(3)
20 juillet 2026	134 500 \$ US	183 204 \$ CA	1,3621	(7 370)
21 juillet 2026	15 000 \$ US	20 467 \$ CA	1,3645	(785)
28 juillet 2026	5 000 \$ US	6 814 \$ CA	1,3628	(268)
4 août 2026	160 000 \$ US	217 034 \$ CA	1,3565	(9 514)
12 août 2026	310 000 \$ US	423 656 \$ CA	1,3666	(15 130)
20 août 2026	49 500 EUR	79 399 \$ CA	1,6040	(804)
24 août 2026	20 500 \$ US	28 188 \$ CA	1,3750	(813)
27 août 2026	7 500 \$ US	10 308 \$ CA	1,3744	(301)
1 ^{er} septembre 2026	190 000 \$ US	262 402 \$ CA	1,3811	(6 296)
8 septembre 2026	8 500 \$ US	11 811 \$ CA	1,3896	(206)
15 septembre 2026	38 000 \$ US	53 032 \$ CA	1,3956	(673)
				(42 167)
Nombre total de contrats	16		Juste valeur nette	(42 046)

11. Compensation d'actifs financiers et de passifs financiers

Dans le cours normal de ses activités, le Fonds peut conclure divers arrangements de compensation ou autres arrangements semblables qui ne respectent pas les critères de compensation dans les *états de la situation financière*, mais qui permettent, dans certaines circonstances, que les montants connexes soient compensés, par exemple dans les cas de faillites ou de résiliation des contrats. Le Fonds n'a pas effectué la compensation d'actifs financiers ou de passifs financiers dans les *états de la situation financière*. Les informations présentées dans les tableaux ci-après comprennent les actifs financiers et les passifs financiers faisant l'objet d'une convention-cadre de compensation ayant force exécutoire ou d'un arrangement semblable portant sur des instruments financiers semblables.

Les conventions-cadres de l'ISDA ou les arrangements de compensation semblables ne satisfont pas aux critères de compensation dans les *états de la situation financière*, puisqu'ils donnent lieu à un droit de compensation des montants comptabilisés qui n'est exécutoire que s'il survient un événement de défaut, d'insolvabilité ou de faillite du Fonds ou des contreparties. En outre, le Fonds et ses contreparties n'ont pas l'intention d'effectuer le règlement selon un montant net ni de réaliser les actifs et de régler les passifs simultanément.

Les garanties consenties à l'égard des opérations ci-dessous sont soumises aux modalités habituelles du secteur établies dans l'annexe de soutien au crédit de l'ISDA. Ainsi, la trésorerie donnée en garantie peut être donnée en nantissement ou vendue pendant la durée de l'opération, mais doit être rendue à l'échéance de l'opération. Selon les modalités, chaque contrepartie détient le droit de mettre fin aux opérations connexes advenant le défaut de la contrepartie de donner une garantie. La garantie en trésorerie donnée en nantissement par le Fonds figure dans le poste « Trésorerie et équivalents de trésorerie » des états de la situation financière.

30 juin 2026 (en milliers de dollars)					
Type d'instrument financier	Montants bruts des actifs et passifs financiers comptabilisés	Montants nets présentés dans l'état de la situation financière	Montants connexes non compensés dans l'état de la situation financière		Montant net
			Instruments financiers	Trésorerie donnée en nantissement	
Contrats de change à terme – actifs	121	121	–	–	121
Contrats de change à terme – passifs	(42 167)	(42 167)	–	32 632	(9 535)

31 décembre 2025 (en milliers de dollars)					
Type d'instrument financier	Montants bruts des actifs et passifs financiers comptabilisés	Montants nets présentés dans l'état de la situation financière	Montants connexes non compensés dans l'état de la situation financière		Montant net
			Instruments financiers	Trésorerie donnée en nantissement	
Contrats de change à terme – actifs	21 788	21 788	–	–	21 788
Contrats de change à terme – passifs	(100)	(100)	–	–	(100)

12. Prêts de titres

Le Fonds a établi un programme de prêts de titres avec son dépositaire. La valeur de marché globale de tous les titres prêtés par le Fonds ne peut être supérieure à 50 % des actifs du Fonds. Le Fonds recevra une garantie égale à au moins 102 % de la valeur des titres prêtés, laquelle est généralement composée de titres de créance fédéraux, provinciaux et souverains, ou de titres de créance émis et garantis par une institution financière, ou encore de papier commercial de sociétés, de titres convertibles et de trésorerie. Tous les titres donnés en garantie comportent une durée jusqu'à l'échéance de 365 jours ou moins ainsi qu'une notation désignée attribuée par une agence de notation désignée, et ils doivent être conformes aux exigences en matière de notation énoncées dans le *Règlement 81-102*.

12. Prêts de titres (suite)

La valeur de marché des titres prêtés et les garanties reçues s'établissaient comme suit au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025.

	30 juin 2026 (en milliers de dollars)	31 décembre 2025 (en milliers de dollars)
Titres prêtés	–	–
Garanties (autres qu'en trésorerie)	–	–

Le tableau ci-dessous présente un rapprochement du montant brut des produits tirés des opérations de prêt de titres du Fonds et des produits tirés du prêt de titres présentés dans les *états du résultat global*.

	30 juin 2026 (en milliers de dollars)	30 juin 2025 (en milliers de dollars)
Montant brut des produits tirés du prêt de titres	89	888
Commissions des agents – CIBC Mellon	(22)	(222)
Produits tirés du prêt de titres	67	666

Gestion de patrimoine EdgePoint inc.

150, rue Bloor Ouest, bureau 700

Toronto (Ontario) M5S 2X9

Site Web : www.edgepointwealth.com/fr

Courriel : info@edgepointwealth.com

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