EDGEPOINT

Portefeuille mondial EdgePoint

Rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds

Pour la période terminée le 30 juin 2021

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 500, Toronto (Ontario) M5S 2X9, ou de consulter le site Web du Fonds, au **www.edgepointwealth.com**, ou le site Web de SEDAR, au www.sedar.com.

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 2020 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 2021, le rendement des parts de série A du Portefeuille mondial EdgePoint a représenté une hausse de 13,5 %, comparativement à une hausse de 9,9 % (en dollars canadiens) pour son indice de référence, l'indice mondial MSCI. 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.

La gestion du Fonds est indépendante de l'indice que nous utilisons pour établir des comparaisons de rendement à long terme. Des différences, notamment sur les plans des titres détenus et de la répartition géographique et sectorielle, 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. L'excellente performance du Fonds par rapport à l'indice pour la période s'explique principalement par le choix de titres dans les secteurs des services financiers et des matières ainsi que par les placements du Fonds dans le secteur des technologies de l'information, dont les résultats ont été supérieurs à ceux de l'indice dans ce secteur.

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.

Positions fortement inductrices de valeur :

- Affiliated Managers Group, Inc.
- International Flavors & Fragrances, Inc.
- The Middleby Corp.
- Bank of America Corp.
- PrairieSky Royalty Ltd.
- Fujitsu Ltd.

Ces sociétés ont accru d'environ 7,4 % le rendement global au cours des six derniers mois.

Aucun secteur ou titre n'a nui considérablement 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 vendu des placements d'une valeur nette de 101,3 millions de dollars. Le produit tiré de la vente nette des placements a entraîné une augmentation de la situation de trésorerie du Fonds. Le taux de rotation du portefeuille s'est établi à 24,2 % au cours du semestre clos le 30 juin 2021, en regard de 43,0 % pour l'exercice clos le 31 décembre 2020.

Titres de sociétés acquis

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

- SAP SE. – Multinationale de logiciels de gestion des activités et des relations clients de l'entreprise.
- Anthem, Inc. – Fournisseur de services d'assurance maladie aux États-Unis.
- Alibaba Group Holdings, CAAÉ – Multinationale chinoise de technologie spécialisée dans le commerce électronique.

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 de la période, les titres des sociétés suivantes ont été vendus :

- Financière Manuvie
- Crown Holdings Inc.
- Indus Towers Ltd.

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 actions. Le changement le plus important concerne une augmentation d'environ 2,0 % des placements du Fonds dans le secteur des technologies de l'information, en raison essentiellement de l'acquisition de titres de SAP SE et de Constellation Software Inc. Les placements du Fonds dans le secteur des produits industriels ont diminué d'environ 5,0 %, principalement par suite de la vente de nos positions dans Kuehne + Nagel International AG ainsi que de la réduction de nos positions dans Flowserve Corp. et Kubota Corp. La situation de trésorerie du Fonds a grimpé pour s'établir à 7,2 % au 30 juin 2021, comparativement à 5,5 % au 31 décembre 2020.

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.

Produits, frais et charges

Le ratio des frais de gestion (le « RFG ») de toutes les séries de parts du Fonds n'a pas beaucoup varié. 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 fournisseurs de fonds 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 la croissance 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 2021, l'actif net du Fonds attribuable aux porteurs de parts rachetables a augmenté pour clore à 11,5 milliards de dollars, contre 9,9 milliards de dollars au 31 décembre 2020. Une tranche de 174,8 millions de dollars de cette hausse découle des entrées nettes du Fonds et une tranche de 1 385,5 millions de dollars résulte du profit attribuable aux activités d'exploitation.

Événements récents

En dépit de l'augmentation des taux de vaccination et de la réouverture progressive de nombreuses entreprises partout dans le monde, le marché demeure, selon nous, préoccupant à plusieurs égards.

- Les indices comme l'indice S&P 500 se négocient bien au-dessus de leur moyenne historique pour ce qui est des ratios cours-bénéfice. Il n'a jamais coûté aussi cher de suivre le marché. Nous composons notre portefeuille selon une méthode ascendante et nous ne tenons pas compte des indices lorsque nous prenons nos décisions. C'est pourquoi nos portefeuilles sont très différents de ceux des indices de référence.
- Le marché affiche aujourd'hui un niveau encore jamais vu de dettes sur marge. Cette marge est offerte principalement aux entreprises à énorme capitalisation, un secteur du marché très peu présent dans notre portefeuille.
- Les craintes d'inflation liées aux politiques monétaires et à l'accroissement de la dette du secteur public découlant de la pandémie de COVID-19 se sont traduites par de fortes fluctuations des prix des matières premières et des cours des actions connexes. Notre méthode à l'égard des entreprises dans lesquelles nous investissons dépend peu de l'inflation. Nous diversifions en fonction des idées et nous n'investissons pas dans une idée ou un thème général.

Nous ne sommes heureusement pas présents dans les divers secteurs du marché qui sont source d'inquiétude. Nous trouvons encore de nombreuses occasions d'acheter des entreprises à des prix qui n'ont pas pour résultat que nous finançons leur croissance future.

Trouver ce genre d'entreprises est loin d'être facile. Il faut faire énormément de recherches pour comprendre une entreprise et l'associer à une idée qui n'est pas celle que se fait le marché en général. Nous continuons de trouver des idées d'investissement intéressantes dans les secteurs d'activité indiqués ci-dessous.

- Les marchés spécialisés qui sont souvent négligés : les entreprises de ces marchés ont souvent peu de concurrence et des coûts de conversion très élevés, ce qui en fait des investissements intéressants. Exemples : CSX Corp. et Koninklijke Philips N.V.
- Les entreprises qui publient des mises en garde concernant les bénéfices que nous considérons comme des problèmes temporaires, faciles à régler. Nous croyons aussi que ces problèmes n'indiquent pas un défaut fondamental dans le modèle économique de l'entreprise. Exemples : SAP SE et Restaurant Brands International Inc.
- Les situations découlant d'événements précis, comme les scissions d'entreprises ou les fusions de transformation. Ces entreprises ont tendance à ne pas suivre le même sens que le marché en général, ce qui les rend encore plus intéressantes. Exemples : Aon Plc et International Flavors & Fragrances Inc.
- Les entreprises défavorisées par leur association avec un secteur d'activité, par exemple les entreprises dont le cours est touché par l'impression négative que le marché en a. Exemples : Anthem, Inc. and Berry Global Group Inc.

Notre méthode d'investissement demeure inchangée et nous continuons d'éviter de prendre des décisions émotives, soit ce que nos investisseurs attendent de nous.

Compte tenu de la conjoncture actuelle, nous pensons que cette méthode n'a jamais été aussi importante.

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 et série I8 sont négociés avec l'épargnant et payés directement par celui-ci. Les charges d'exploitation imputables aux porteurs de parts de la série I et série I8 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 (« 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.

Autres

EdgePoint a fourni au Fonds le capital d'investissement de départ, ainsi qu'un capital initial pour chacune des séries du Fonds qui est suffisant pour que les séries soient évaluées quotidiennement. La participation d'EdgePoint dans le Fonds est comptabilisée selon la valeur liquidative par part de chacune des séries, s'il y a lieu. À l'occasion, EdgePoint peut fournir le capital initial nécessaire à la mise en place d'une nouvelle série du 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 2021 et les exercices clos les 31 décembre 2020, 2019, 2018, 2017 et 2016. Ces renseignements proviennent des états financiers du Fonds.

	Série A					
	30 juin 2021	**31 déc. 2020**	**31 déc. 2019**	**31 déc. 2018**	**31 déc. 2017**	**31 déc. 2016**
Actif net par part du Fonds (note 1)						
Actif net à l'ouverture de la période	29,23 $	29,57 $	27,25 $	30,36 $	28,01 $	25,84 $
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation						
Total des produits	0,21 $	0,39 $	0,63 $	0,48 $	0,34 $	0,33 $
Total des charges	(0,37)	(0,62)	(0,70)	(0,74)	(0,70)	(0,60)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	1,00	(0,77)	1,80	3,21	3,80	2,11
Profits latents (pertes latentes) pour la période	3,12	0,30	1,85	(4,32)	1,24	1,69
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	3,96 $	(0,70) $	3,58 $	(1,37) $	4,68 $	3,53 $
Distributions aux porteurs de parts						
Provenant des gains en capital	– $	– $	(1,30) $	(2,07) $	(2,35) $	(1,30) $
Total des distributions aux porteurs de parts	– $	– $	(1,30) $	(2,07) $	(2,35) $	(1,30) $
Actif net à la clôture de la période	33,18 $	29,23 $	29,57 $	27,25 $	30,36 $	28,01 $
Ratios et données supplémentaires (note 2)						
Total de la valeur liquidative (en milliers)	3 138 560 $	2 791 669 $	3 183 455 $	2 841 407 $	2 481 783 $	1 858 931 $
Nombre de parts en circulation (en milliers)	94 589	95 518	107 665	104 265	81 733	66 363
Ratio des frais de gestion (note 3)~	2,11 %	2,12 %	2,11 %	2,12 %	2,11 %	2,13 %
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les prises en charge~	2,11 %	2,12 %	2,11 %	2,12 %	2,11 %	2,13 %
Valeur liquidative par part	33,18 $	29,23 $	29,57 $	27,25 $	30,36 $	28,01 $

~Annualisé

Notes

1. Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
   a) Les informations financières pour les exercices 2016 à 2020 proviennent des états financiers annuels audités du Fonds.
   b) 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.
   c) 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.
2. 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 2021, du 31 décembre 2020, du 31 décembre 2019, du 31 décembre 2018, du 31 décembre 2017 et du 31 décembre 2016.
3. 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 2021	**31 déc. 2020**	**31 déc. 2019**	**31 déc. 2018**	**31 déc. 2017**	**31 déc. 2016**
Actif net par part du Fonds (note 1)						
Actif net à l'ouverture de la période	29,12 $	29,42 $	27,15 $	30,31 $	28,01 $	25,84 $
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation						
Total des produits	0,21 $	0,39 $	0,62 $	0,48 $	0,34 $	0,33 $
Total des charges	(0,34)	(0,58)	(0,64)	(0,69)	(0,65)	(0,56)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	0,99	(0,73)	1,80	3,21	3,79	2,11
Profits latents (pertes latentes) pour la période	3,11	0,41	1,83	(4,30)	1,24	1,69
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	3,97 $	(0,51) $	3,61 $	(1,30) $	4,72 $	3,57 $
Distributions aux porteurs de parts						
Provenant des gains en capital	– $	– $	(1,38) $	(2,17) $	(2,45) $	(1,35) $
Total des distributions aux porteurs de parts	– $	– $	(1,38) $	(2,17) $	(2,45) $	(1,35) $
Actif net à la clôture de la période	33,09 $	29,12 $	29,42 $	27,15 $	30,31 $	28,01 $
Ratios et données supplémentaires (note 2)						
Total de la valeur liquidative (en milliers)	1 247 507 $	1 110 399 $	1 226 082 $	1 107 987 $	964 920 $	716 323 $
Nombre de parts en circulation (en milliers)	37 698	38 126	41 679	40 811	31 831	25 574
Ratio des frais de gestion (note 3)~	1,95 %	1,96 %	1,96 %	1,96 %	1,95 %	1,96 %
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les prises en charge~	1,95 %	1,96 %	1,96 %	1,96 %	1,95 %	1,96 %
Valeur liquidative par part	33,09 $	29,12 $	29,42 $	27,15 $	30,31 $	28,01 $

~Annualisé

Notes

1. Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
   a) Les informations financières pour les exercices 2016 à 2020 proviennent des états financiers annuels audités du Fonds.
   b) 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.
   c) 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.
2. 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 2021, du 31 décembre 2020, du 31 décembre 2019, du 31 décembre 2018, du 31 décembre 2017 et du 31 décembre 2016.
3. 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 B					
	30 juin 2021	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017	31 déc. 2016
Actif net par part du Fonds (note 1)						
Actif net à l'ouverture de la période	29,49 $	29,91 $	27,47 $	30,61 $	27,94 $	25,69 $
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation						
Total des produits	0,20 $	0,40 $	0,62 $	0,48 $	0,34 $	0,32 $
Total des charges	(0,42)	(0,70)	(0,78)	(0,83)	(0,77)	(0,67)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	1,08	(1,11)	1,82	3,34	3,75	2,04
Profits latents (pertes latentes) pour la période	3,79	(1,18)	2,54	(3,52)	1,21	1,35
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	4,65 $	(2,59) $	4,20 $	(0,53) $	4,53 $	3,04 $
Distributions aux porteurs de parts						
Provenant des gains en capital	– $	– $	(1,12) $	(2,01) $	(1,94) $	(1,11) $
Total des distributions aux porteurs de parts	– $	– $	(1,12) $	(2,01) $	(1,94) $	(1,11) $
Actif net à la clôture de la période	33,42 $	29,49 $	29,91 $	27,47 $	30,61 $	27,94 $
Ratios et données supplémentaires (note 2)						
Total de la valeur liquidative (en milliers)	28 477 $	58 828 $	114 865 $	164 824 $	230 828 $	267 359 $
Nombre de parts en circulation (en milliers)	852	1 995	3 840	6 000	7 542	9 568
Ratio des frais de gestion (note 3)~	2,40 %	2,39 %	2,38 %	2,36 %	2,37 %	2,39 %
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les prises en charge~	2,40 %	2,39 %	2,38 %	2,36 %	2,37 %	2,39 %
Valeur liquidative par part	33,42 $	29,49 $	29,91 $	27,47 $	30,61 $	27,94 $

~Annualisé

Notes

1. Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
   a) Les informations financières pour les exercices 2016 à 2020 proviennent des états financiers annuels audités du Fonds.
   b) 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.
   c) 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.
2. 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 2021, du 31 décembre 2020, du 31 décembre 2019, du 31 décembre 2018, du 31 décembre 2017 et du 31 décembre 2016.
3. 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 B(N)					
	30 juin 2021	**31 déc. 2020**	**31 déc. 2019**	**31 déc. 2018**	**31 déc. 2017**	**31 déc. 2016**
Actif net par part du Fonds (note 1)						
Actif net à l'ouverture de la période	29,59 $	29,96 $	27,53 $	30,64 $	28,06 $	25,81 $
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation						
Total des produits	0,20 $	0,40 $	0,62 $	0,48 $	0,34 $	0,32 $
Total des charges	(0,39)	(0,66)	(0,73)	(0,78)	(0,73)	(0,62)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	1,09	(1,14)	1,82	3,35	3,78	2,06
Profits latents (pertes latentes) pour la période	3,87	(1,39)	2,59	(3,48)	1,23	1,39
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	4,77 $	(2,79) $	4,30 $	(0,43) $	4,62 $	3,15 $
Distributions aux porteurs de parts						
Provenant des gains en capital	– $	– $	(1,18) $	(2,05) $	(2,09) $	(1,19) $
Total des distributions aux porteurs de parts	– $	– $	(1,18) $	(2,05) $	(2,09) $	(1,19) $
Actif net à la clôture de la période	33,57 $	29,59 $	29,96 $	27,53 $	30,64 $	28,06 $
Ratios et données supplémentaires (note 2)						
Total de la valeur liquidative (en milliers)	6 891 $	15 194 $	33 282 $	51 229 $	73 479 $	80 847 $
Nombre de parts en circulation (en milliers)	205	514	1 111	1 861	2 398	2 881
Ratio des frais de gestion (note 3)~	2,22 %	2,21 %	2,21 %	2,20 %	2,21 %	2,21 %
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les prises en charge~	2,22 %	2,21 %	2,21 %	2,20 %	2,21 %	2,21 %
Valeur liquidative par part	33,57 $	29,59 $	29,96 $	27,53 $	30,64 $	28,06 $

~Annualisé

Notes

1. Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
   a) Les informations financières pour les exercices 2016 à 2020 proviennent des états financiers annuels audités du Fonds.
   b) 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.
   c) 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.
2. 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 2021, du 31 décembre 2020, du 31 décembre 2019, du 31 décembre 2018, du 31 décembre 2017 et du 31 décembre 2016.
3. 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 2021	**31 déc. 2020**	**31 déc. 2019**	**31 déc. 2018**	**31 déc. 2017**	**31 déc. 2016**
Actif net par part du Fonds (note 1)						
Actif net à l'ouverture de la période	29,08 $	29,09 $	26,96 $	30,55 $	28,51 $	26,30 $
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation						
Total des produits	0,21 $	0,39 $	0,63 $	0,49 $	0,35 $	0,34 $
Total des charges	(0,19)	(0,32)	(0,35)	(0,38)	(0,37)	(0,32)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	0,99	(0,73)	1,79	3,21	3,90	2,20
Profits latents (pertes latentes) pour la période	3,08	0,32	1,76	(4,54)	1,24	2,01
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	4,09 $	(0,34) $	3,83 $	(1,22) $	5,12 $	4,23 $
Distributions aux porteurs de parts						
Provenant des gains en capital	– $	– $	(0,10) $	– $	– $	– $
Provenant des produits (compte non tenu des dividendes)	–	–	(0,12)	–	–	–
Provenant des dividendes	–	–	(1,58)	(2,88)	(3,13)	(1,67)
Total des distributions aux porteurs de parts	– $	– $	(1,80) $	(2,88) $	(3,13) $	(1,67) $
Actif net à la clôture de la période	33,20 $	29,08 $	29,09 $	26,95 $	30,55 $	28,51 $
Ratios et données supplémentaires (note 2)						
Total de la valeur liquidative (en milliers)	4 250 110 $	3 585 013 $	3 898 753 $	3 252 113 $	2 613 498 $	1 460 833 $
Nombre de parts en circulation (en milliers)	127 998	123 270	134 044	120 648	85 552	51 245
Ratio des frais de gestion (note 3)~	0,97 %	0,98 %	0,97 %	0,97 %	0,98 %	0,99 %
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les prises en charge~	0,97 %	0,98 %	0,97 %	0,97 %	0,98 %	0,99 %
Valeur liquidative par part	33,20 $	29,08 $	29,09 $	26,96 $	30,55 $	28,51 $

~Annualisé

Notes

1. Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
   a) Les informations financières pour les exercices 2016 à 2020 proviennent des états financiers annuels audités du Fonds.
   b) 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.
   c) 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.
2. 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 2021, du 31 décembre 2020, du 31 décembre 2019, du 31 décembre 2018, du 31 décembre 2017 et du 31 décembre 2016.
3. 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 2021	**31 déc. 2020**	**31 déc. 2019**	**31 déc. 2018**	**31 déc. 2017**	**31 déc. 2016**
Actif net par part du Fonds (note 1)						
Actif net à l'ouverture de la période	28,97 $	28,96 $	26,83 $	30,45 $	28,45 $	26,26 $
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation						
Total des produits	0,21 $	0,39 $	0,62 $	0,49 $	0,35 $	0,34 $
Total des charges	(0,17)	(0,30)	(0,33)	(0,36)	(0,34)	(0,30)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	0,98	(0,77)	1,79	3,16	3,90	2,22
Profits latents (pertes latentes) pour la période	3,02	0,04	1,78	(4,74)	1,24	2,13
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	4,04 $	(0,64) $	3,86 $	(1,45) $	5,15 $	4,39 $
Distributions aux porteurs de parts						
Provenant des gains en capital	– $	– $	(0,10) $	– $	– $	– $
Provenant des produits (compte non tenu des dividendes)	–	–	(0,13)	–	–	–
Provenant des dividendes	–	–	(1,58)	(2,93)	(3,19)	(1,70)
Total des distributions aux porteurs de parts	– $	– $	(1,81) $	(2,93) $	(3,19) $	(1,70) $
Actif net à la clôture de la période	33,09 $	28,97 $	28,96 $	26,83 $	30,45 $	28,45 $
Ratios et données supplémentaires (note 2)						
Total de la valeur liquidative (en milliers)	1 319 938 $	1 070 172 $	1 259 275 $	1 079 666 $	770 801 $	401 488 $
Nombre de parts en circulation (en milliers)	39 887	36 936	43 489	40 235	25 313	14 111
Ratio des frais de gestion (note 3)~	0,90 %	0,91 %	0,90 %	0,90 %	0,90 %	0,92 %
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les prises en charge~	0,90 %	0,91 %	0,90 %	0,90 %	0,90 %	0,92 %
Valeur liquidative par part	33,09 $	28,97 $	28,96 $	26,83 $	30,45 $	28,45 $

~Annualisé

Notes

1. Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
   a) Les informations financières pour les exercices 2016 à 2020 proviennent des états financiers annuels audités du Fonds.
   b) 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.
   c) 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.
2. 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 2021, du 31 décembre 2020, du 31 décembre 2019, du 31 décembre 2018, du 31 décembre 2017 et du 31 décembre 2016.
3. 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 I					
	30 juin 2021	**31 déc. 2020**	**31 déc. 2019**	**31 déc. 2018**	**31 déc. 2017**	**31 déc. 2016**
Actif net par part du Fonds (note 1)						
Actif net à l'ouverture de la période	29,41 $	29,13 $	27,00 $	30,92 $	29,06 $	26,76 $
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation						
Total des produits	0,22 $	0,39 $	0,63 $	0,49 $	0,36 $	0,34 $
Total des charges	(0,03)	(0,07)	(0,06)	(0,07)	(0,07)	(0,05)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	1,00	(0,77)	1,80	3,32	3,99	2,20
Profits latents (pertes latentes) pour la période	3,12	0,40	1,81	(4,31)	1,28	1,71
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	4,31 $	(0,05) $	4,18 $	(0,57) $	5,56 $	4,20 $
Distributions aux porteurs de parts						
Provenant des gains en capital	– $	– $	(0,23) $	– $	– $	– $
Provenant des produits (compte non tenu des dividendes)	–	–	(0,29)	–	–	–
Provenant des dividendes	–	–	(1,59)	(3,50)	(3,75)	(1,95)
Total des distributions aux porteurs de parts	– $	– $	(2,11) $	(3,50) $	(3,75) $	(1,95) $
Actif net à la clôture de la période	33,74 $	29,41 $	29,13 $	27,00 $	30,92 $	29,06 $
Ratios et données supplémentaires (note 2)						
Total de la valeur liquidative (en milliers)	1 485 623 $	1 285 623 $	1 400 547 $	1 195 945 $	1 119 091 $	859 708 $
Nombre de parts en circulation (en milliers)	44 027	43 709	48 080	44 291	36 190	29 589
Ratio des frais de gestion (note 3)~	– %	– %	– %	– %	– %	– %
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les prises en charge~	– %	– %	– %	– %	– %	– %
Valeur liquidative par part	33,74 $	29,41 $	29,13 $	27,00 $	30,92 $	29,06 $

~Annualisé

Notes

1. Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
   a) Les informations financières pour les exercices 2016 à 2020 proviennent des états financiers annuels audités du Fonds.
   b) 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.
   c) 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.
2. 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 2021, du 31 décembre 2020, du 31 décembre 2019, du 31 décembre 2018, du 31 décembre 2017 et du 31 décembre 2016.
3. 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 I8					
	30 juin 2021	**31 déc. 2020**	**31 déc. 2019**	**31 déc. 2018**	**31 déc. 2017**	**31 déc. 2016**
Actif net par part du Fonds (note 1)						
Actif net à l'ouverture de la période	30,00 $	– $	– $	– $	– $	– $
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation						
Total des produits	0,05 $	– $	– $	– $	– $	– $
Total des charges	(0,01)	–	–	–	–	–
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	0,11	–	–	–	–	–
Profits latents (pertes latentes) pour la période	(0,02)	–	–	–	–	–
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	0,13 $	– $	– $	– $	– $	– $
Distributions aux porteurs de parts						
Total des distributions aux porteurs de parts	– $	– $	– $	– $	– $	– $
Actif net à la clôture de la période	30,12 $	– $	– $	– $	– $	– $
Ratios et données supplémentaires (note 2)						
Total de la valeur liquidative (en milliers)	100 $	– $	– $	– $	– $	– $
Nombre de parts en circulation (en milliers)	3	–	–	–	–	–
Ratio des frais de gestion (note 3)~	– %	– %	– %	– %	– %	– %
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les prises en charge~	– %	– %	– %	– %	– %	– %
Valeur liquidative par part	30,12 $	– $	– $	– $	– $	– $

~Annualisé

Notes

1. Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
   a) Les informations financières pour les exercices 2016 à 2020 proviennent des états financiers annuels audités du Fonds.
   b) 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.
   c) 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.
2. 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 2021, du 31 décembre 2020, du 31 décembre 2019, du 31 décembre 2018, du 31 décembre 2017 et du 31 décembre 2016.
3. 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)

Ratios du Fonds

Série A, série A(N), série B, série B(N), série F, série F(N), série I et série I8	**30 juin 2021**	**31 déc. 2020**	**31 déc. 2019**	**31 déc. 2018**	**31 déc. 2017**	**31 déc. 2016**
Ratio des frais d'opérations (note 4)~	0,08 %	0,07 %	0,03 %	0,06 %	0,07 %	0,03 %
Taux de rotation du portefeuille (note 5)	24,23 %	43,01 %	30,33 %	37,23 %	42,47 %	28,38 %

~Annualisé

Notes

4. 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.
5. 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 de gestion des placements, de placement, de commercialisation et de promotion 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 B, de la série F, de la série A(N), de la série B(N) et de la série F(N). Les frais de gestion liés aux parts de la série I et série I8 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 2021 :

	Frais pris en charge	Frais de placement	Frais de gestion du conseiller et autres frais*
Série A	0 %	55 %	45 %
Série B	0 %	25 %	75 %
Série F	0 %	0 %	100 %
Série I et série I8	s. o.	s. o.	s. o.
Série A(N)	0 %	54 %	46 %
Série B(N)	0 %	25 %	75 %
Série F(N)	0 %	0 %	100 %

* 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.

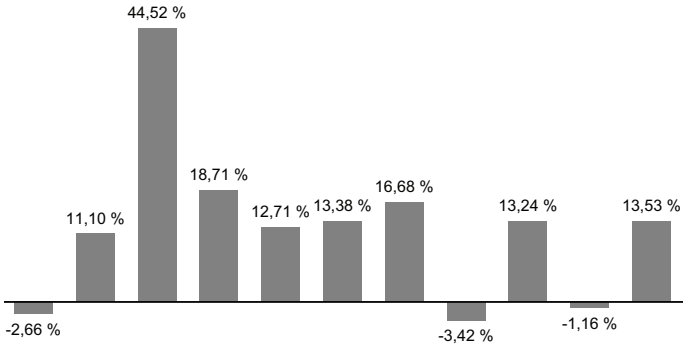
Rendement passé

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

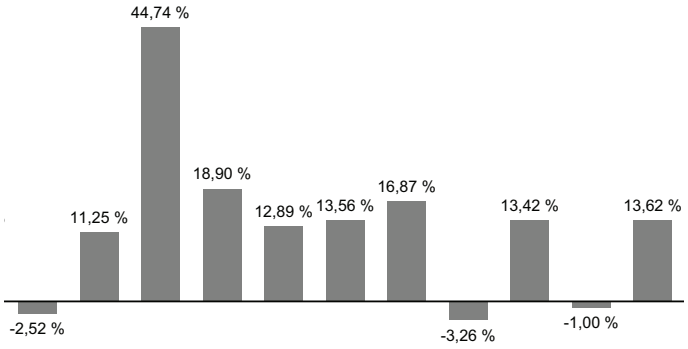
Les graphiques ci-après présentent le rendement pour chacune des périodes indiquées et l'évolution du rendement obtenu par le Fonds d'une période à l'autre. Ils indiquent, sous forme de pourcentage, quelle aurait été la variation à la hausse ou à la baisse, au dernier jour de la période, d'un placement 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.

Série A



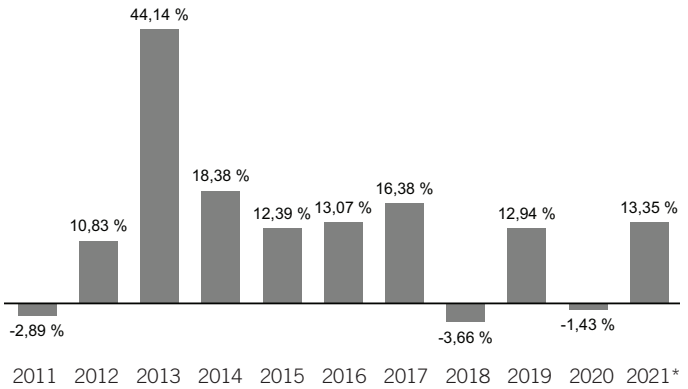
* Semestre clos le 30 juin 2021.

Série A(N)



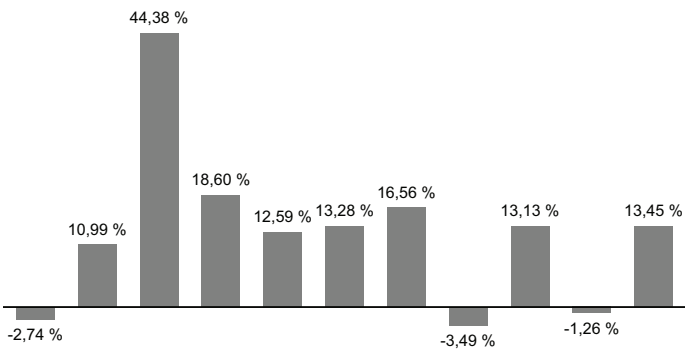
* Semestre clos le 30 juin 2021.

Série B



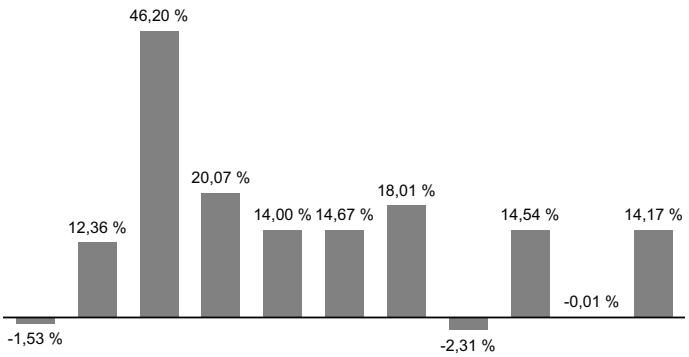
* Semestre clos le 30 juin 2021.

Série B(N)



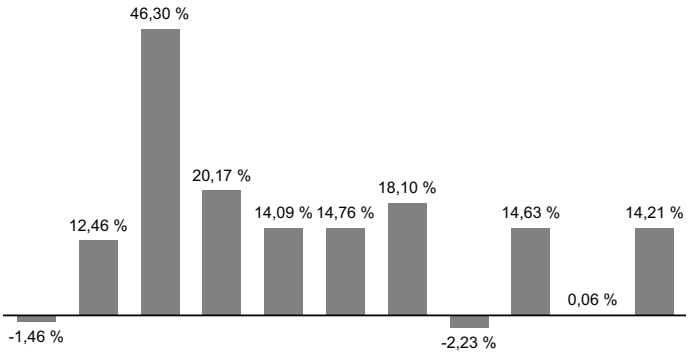
* Semestre clos le 30 juin 2021.

Série F



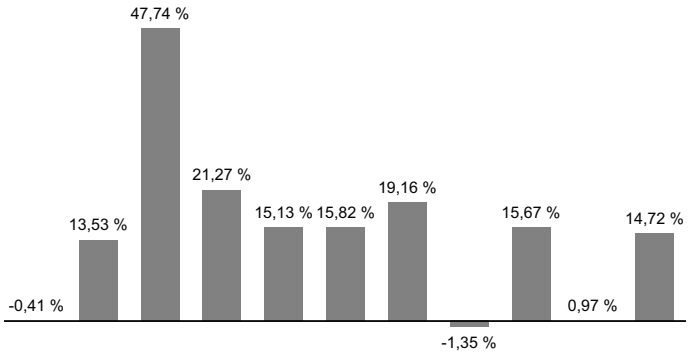
* Semestre clos le 30 juin 2021.

Série F(N)



* Semestre clos le 30 juin 2021.

Série I



* Semestre clos le 30 juin 2021.

Indice de référence

Le Fonds utilise l'indice mondial MSCI comme indice de référence pour les comparaisons de rendement à long terme. 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.

Bien que le Fonds utilise cet indice comme indice de référence pour les comparaisons de rendement à long terme, il n'est pas géré en fonction de sa composition. Des différences, notamment en ce qui a trait aux titres en portefeuille et à la répartition géographique et entre les secteurs, influent sur le caractère comparable. Ainsi le Fonds peut connaître des périodes où son rendement différera de manière significative de celui de l'indice. Se reporter à la rubrique « Résultats d'exploitation » du présent rapport pour une analyse des derniers rendements.

Aperçu du portefeuille

Au 30 juin 2021

Les 25 positions principales

	Titres	Pourcentage du portefeuille
1	Affiliated Managers Group, Inc.	5,41 %
2	Berry Global Group Inc.	5,08 %
3	CSX Corp.	4,95 %
4	Mattel Inc.	4,64 %
5	Restaurant Brands International Inc.	3,58 %
6	International Flavors & Fragrances, Inc.	3,50 %
7	Shiseido Co., Ltd.	3,38 %
8	Fujitsu Ltd.	3,20 %
9	Koninklijke Philips NV	3,14 %
10	TE Connectivity Ltd.	2,99 %
11	SAP SE	2,98 %
12	The Middleby Corp.	2,96 %
13	AON PLC, cat. A	2,95 %
14	Subaru Corp.	2,66 %
15	Brookfield Asset Management, cat. A	2,63 %
16	Anthem, Inc.	2,61 %
17	Flowserve Corp.	2,60 %
18	Compagnie Financière Richemont SA*	2,29 %
19	PrairieSky Royalty Ltd.	2,17 %
20	Kubora Corp.	2,13 %
21	Bank of America Corp.	2,07 %
22	Fidelity National Information Services, Inc.	2,06 %
23	Motorola Solutions Inc.	2,04 %
24	Mitsubishi Electric Corp.	2,00 %
25	PriceSmart Inc.	1,79 %
Total		**75,81 %**

*Comprend des bons de souscription.

L'aperçu du portefeuille peut changer en raison des opérations effectuées par le Fonds. Il est possible de consulter les mises à jour trimestrielles au **www.edgepointwealth.com/fr**.

Pondération sectorielle

Secteurs	Pourcentage du portefeuille
Produits industriels	18,63 %
Produits de consommation discrétionnaire	18,07 %
Technologies de l'information	14,21 %
Matières	9,71 %
Services financiers diversifiés	9,01 %
Trésorerie et autres actifs nets	7,19 %
Produits de consommation de base	6,16 %
Soins de santé	6,07 %
Assurances	4,61 %
Énergie	2,17 %
Banques	2,07 %
Services de communications	1,09 %
Immobilier	1,02 %
Total	**100,00 %**

Valeur liquidative totale

11,5 milliards de dollars

Gestion de patrimoine EdgePoint inc.

150, rue Bloor ouest, bureau 500
Toronto (Ontario) M5S 2X9
Site Web : www.edgepointwealth.com
Courriel : info@edgepointwealth.com
Tél : 416-963-9353 ou sans frais : 1-866-757-7207