



E D G E P O I N T

---

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

**États financiers semestriels**  
*Pour la période close le 30 juin 2023*

---

---

## 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 internationales d'information financière et comportent des montants fondés sur des estimations et des hypothèses. Les principales 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 24 août 2023



Norman Tang  
Chef des finances  
Le 24 août 2023

---

## 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

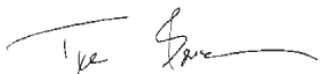
États de la situation financière (non audité)  
(en milliers, sauf les montants par part et le nombre de parts)  
Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022

	2023	2022 (audité)
<b>Actifs</b>		
Placements à la juste valeur* (note 7)	8 014 865 \$	7 582 322 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	651 675	514 274
Montants à recevoir pour les titres vendus	33 175	49 624
Intérêts et autres débiteurs	26 178	27 874
Contrats de change à terme à la juste valeur (note 10)	23 730	3 249
Montants à recevoir pour les parts souscrites	12 685	7 726
Dividendes à recevoir	8 930	9 984
<b>Total des actifs</b>	<b>8 771 238 \$</b>	<b>8 195 053 \$</b>
<b>Passifs, excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		
Montants à payer pour les titres achetés	38 656 \$	– \$
Montants à payer pour les parts rachetées	12 013	7 252
Contrats de change à terme à la juste valeur (note 10)	662	4 015
<b>Total des passifs</b>	<b>51 331 \$</b>	<b>11 267 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>8 719 907 \$</b>	<b>8 183 786 \$</b>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Série A	2 856 613 \$	2 736 635 \$
Série A(N)	1 474 708	1 408 846
Série F	2 906 632	2 693 647
Série F(N)	1 317 613	1 192 204
Série I	118 619	117 325
Série AT4	1 957	936
Série A(N)T4	3 012	2 378
Série FT4	26 758	23 771
Série F(N)T4	13 995	8 044
Nombre de parts en circulation		
Série A	109 630 342 \$	110 424 858 \$
Série A(N)	56 545 768	56 796 167
Série F	111 289 670	108 426 349
Série F(N)	49 846 185	47 415 035
Série I	4 458 723	4 636 465
Série AT4	85 179	41 948
Série A(N)T4	130 884	106 418
Série FT4	1 163 836	1 064 865
Série F(N)T4	604 024	357 454
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Série A	26,06 \$	24,78 \$
Série A(N)	26,08	24,81
Série F	26,12	24,84
Série F(N)	26,43	25,14
Série I	26,60	25,30
Série AT4	22,97	22,31
Série A(N)T4	23,01	22,34
Série FT4	22,99	22,32
Série F(N)T4	23,17	22,50

\*Le coût des placements est reflété dans le tableau du portefeuille de placements.

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

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 2023 et 2022*

	2023	2022
<b>Produits</b>		
Intérêts aux fins des distributions	77 003 \$	51 788 \$
Dividendes	54 489	53 632
Produits tirés du prêt de titres	46	58
Profit (perte) de change sur la trésorerie et les autres actifs nets	(2 214)	1 266
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	108 264	185 535
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats de change à terme	(2 426)	(12 197)
Variation du profit latent (de la perte latente) sur les placements et les dérivés	318 226	(1 180 318)
<b>Total des produits (de la perte)</b>	<b>553 388 \$</b>	<b>(900 236) \$</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 4)	50 811 \$	49 778 \$
Taxe sur les produits et services / taxe de vente harmonisée	5 647	5 568
Frais d'administration et frais d'agent des transferts (note 4)	1 720	1 659
Coûts d'opérations	1 951	2 166
Retenue d'impôts étrangers	1 059	6 092
Droits de dépôt	148	165
Communications aux porteurs de parts	118	106
Droits de garde	44	130
Honoraires d'audit	39	38
Frais de comptabilité	28	28
Honoraires du comité d'examen indépendant	7	21
Frais juridiques	9	10
<b>Total des charges</b>	<b>61 581 \$</b>	<b>65 761 \$</b>
Remises sur frais de gestion (note 4)	(245)	(210)
<b>Charges nettes</b>	<b>61 336 \$</b>	<b>65 551 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>492 052 \$</b>	<b>(965 787) \$</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Série A	154 741 \$	(342 583) \$
Série A(N)	80 815	(171 041)
Série F	170 242	(303 461)
Série F(N)	76 139	(131 512)
Série I	7 772	(13 323)
Série AT4	69	(73)
Série A(N)T4	145	(75)
Série FT4	1 518	(3 487)
Série F(N)T4	611	(232)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Série A	1,41 \$	(2,93) \$
Série A(N)	1,43	(2,92)
Série F	1,55	(2,82)
Série F(N)	1,57	(2,84)
Série I	1,70	(2,77)
Série AT4	1,46	(3,13)
Série A(N)T4	1,26	(2,57)
Série FT4	1,40	(2,64)
Série F(N)T4	1,23	(2,78)

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

## 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 montants par part)  
Périodes closes les 30 juin 2023 et 2022

	Série A		Série A(N)		Série F	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	2 736 635 \$	3 116 895 \$	1 408 846 \$	1 546 469 \$	2 693 647 \$	2 775 729 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	154 741	(342 583)	80 815	(171 041)	170 242	(303 461)
Opérations sur les parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	230 511	222 599	150 870	114 877	297 645	307 429
Réinvestissement de distributions aux porteurs de parts rachetables	13 815	5 016	8 271	3 685	25 712	17 351
Rachat de parts rachetables	(264 720)	(390 369)	(165 497)	(167 776)	(249 595)	(280 246)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(14 369)	(5 182)	(8 597)	(3 831)	(31 019)	(20 641)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	119 978	(510 519)	65 862	(224 086)	212 985	(279 568)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	2 856 613 \$	2 606 376 \$	1 474 708 \$	1 322 383 \$	2 906 632 \$	2 496 161 \$
Parts rachetables émises et en circulation						
Solde à l'ouverture de la période	110 424 858	120 297 438	56 796 167	59 624 370	108 426 349	106 818 466
Parts rachetables émises contre trésorerie compte tenu des distributions réinvesties	9 492 128	9 251 468	6 174 345	4 813 933	12 533 851	13 166 640
Rachat de parts rachetables	(10 286 644)	(15 857 657)	(6 424 744)	(6 809 024)	(9 670 530)	(11 367 739)
Solde à la clôture de la période	109 630 342	113 691 249	56 545 768	57 629 279	111 289 670	108 617 367

	Série F(N)		Série I		Série A(N)T4	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 192 204 \$	1 206 968 \$	117 325 \$	126 726 \$	2 378 \$	201 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	76 139	(131 512)	7 772	(13 323)	145	(75)
Opérations sur les parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	163 784	136 076	352	9 911	821	1 002
Réinvestissement de distributions aux porteurs de parts rachetables	11 077	7 254	1 601	1 318	22	6
Rachat de parts rachetables	(111 246)	(121 761)	(6 651)	(8 531)	(283)	(245)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(14 345)	(9 313)	(1 780)	(1 459)	(17)	–
Gains en capital	–	–	–	–	(54)	(14)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	125 409	(119 256)	1 294	(12 084)	634	674
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1 317 613 \$	1 087 712 \$	118 619 \$	114 642 \$	3 012 \$	875 \$
Parts rachetables émises et en circulation						
Solde à l'ouverture de la période	47 415 035	45 890 637	4 636 465	4 787 985	106 418	8 266
Parts rachetables émises contre trésorerie, compte tenu des distributions réinvesties	6 692 985	5 748 411	74 943	461 490	36 678	43 886
Rachat de parts rachetables	(4 261 835)	(4 875 404)	(252 685)	(350 834)	(12 212)	(10 719)
Solde à la clôture de la période	49 846 185	46 763 644	4 458 723	4 898 641	130 884	41 433

**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 montants par part)  
Périodes closes les 30 juin 2023 et 2022*

	Série AT4		Série F(N)T4		Série FT4	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	936 \$	335 \$	8 044 \$	1 460 \$	23 771 \$	32 402 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	69	(73)	611	(232)	1 518	(3 487)
Opérations sur les parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	1 290	664	6 654	1 697	5 959	3 610
Réinvestissement de distributions aux porteurs de parts rachetables	3	5	175	7	47	16
Rachat de parts rachetables	(313)	(130)	(1 109)	(181)	(3 744)	(6 509)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(6)	–	(151)	–	(282)	(1)
Gains en capital	(22)	(12)	(229)	(41)	(511)	(638)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 021	454	5 951	1 250	2 987	(7 009)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1 957 \$	789 \$	13 995 \$	2 710 \$	26 758 \$	25 393 \$
Parts rachetables émises et en circulation						
Solde à l'ouverture de la période	41 948	13 760	357 454	60 063	1 064 865	1 332 791
Parts rachetables émises contre trésorerie, compte tenu des distributions réinvesties	56 773	29 282	294 049	75 858	261 070	158 123
Rachat de parts rachetables	(13 542)	(5 637)	(47 478)	(8 237)	(162 100)	(294 131)
Solde à la clôture de la période	85 179	37 405	604 025	127 684	1 163 836	1 196 783

	Total	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	8 183 786 \$	8 807 186 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	492 052	(965 787)
Opérations sur les parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	857 886	797 865
Réinvestissement de distributions aux porteurs de parts rachetables	60 723	34 658
Rachat de parts rachetables	(803 158)	(975 748)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(70 566)	(40 427)
Gains en capital	(816)	(705)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	536 121	(1 150 144)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	8 719 907 \$	7 657 042 \$

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

*Tableaux des flux de trésorerie (non audité) (en milliers)  
Périodes closes les 30 juin 2023 et 2022*

	2023	2022
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	492 052 \$	(965 787) \$
Ajustements liés à ce qui suit :		
(Profit) perte de change sur la trésorerie et les autres actifs nets	2 214	(1 294)
(Profit net réalisé) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(108 264)	(185 535)
(Profit net réalisé) perte nette réalisée sur les contrats de change à terme	2 426	12 197
Variation (du profit latent) de la perte latente sur les placements et les dérivés	(318 226)	1 180 346
(Augmentation) diminution des intérêts et autres débiteurs	1 696	(2 928)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	1 054	1 466
Achats de placements	(1 535 108)	(1 690 091)
Produit de la vente de placements	1 560 326	1 442 210
Produit du (montant affecté au) règlement de contrats de change à terme	(2 426)	(12 197)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>	<b>95 744 \$</b>	<b>(221 613) \$</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(10 659) \$	(6 474) \$
Produit de l'émission de parts rachetables	852 927	795 746
Montant versé au rachat de parts rachetables	(798 397)	(974 585)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>43 871 \$</b>	<b>(185 313) \$</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	139 615 \$	(406 926) \$
Profit (perte) de change sur la trésorerie et les autres actifs nets	(2 214)	1 294
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période	514 274	784 561
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période</b>	<b>651 675 \$</b>	<b>378 929 \$</b>
La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent ce qui suit :		
Fonds en banque	209 768 \$	346 140 \$
Placements à court terme	441 907	32 784
	<b>651 675 \$</b>	<b>378 924 \$</b>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôt à la source	78 699 \$	48 846 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt à la source	54 484 \$	49 020 \$
Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers semestriels.		

# 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 2023

Nombre d'actions ou de parts	Titre	Coût moyen	Juste valeur	Pourcentage de l'actif net
<b>Titres de participation</b>				
<b>Services de communication</b>				
2 269 104	Cellnex Telecom SA	111 485 \$	121 333 \$	1,39 %
4 449 619	Warner Bros Discovery Inc.	75 576	73 919	0,85 %
1 316 107	Tencent Holdings Limited	94 933	73 781	0,85 %
		281 994	269 033	3,09 %
<b>Produits de consommation discrétionnaire</b>				
2 983 366	Restaurant Brands International Inc.	199 910	306 420	3,51 %
11 655 405	Mattel Inc.	227 986	301 707	3,46 %
1 099 311	Ross Stores Inc.	139 232	163 296	1,87 %
2 280 259	Gentex Corporation	96 070	88 388	1,02 %
384 541	Evolution AB	46 012	64 510	0,74 %
925 839	Caesars Entertainment Inc.	59 381	62 515	0,72 %
239 307	David's Bridal Inc.	16 102	–	– %
		784 693	986 836	11,32 %
<b>Produits de consommation de base</b>				
1 472 071	Dollar Tree Inc.	262 802	279 843	3,21 %
2 176 865	British American Tobacco PLC	97 005	95 516	1,09 %
1 402 134	Shiseido Company Limited	86 303	83 583	0,96 %
751 323	PriceSmart Inc.	69 936	73 713	0,85 %
		516 046	532 655	6,11 %
<b>Énergie</b>				
6 991 167	PrairieSky Royalty Limited	160 085	161 915	1,86 %
1 197 243	Canadian Natural Resources Limited	81 677	89 171	1,02 %
1 265 380	Tourmaline Oil Corporation	75 445	78 985	0,91 %
869 182	PHI Group Inc.	9 626	17 272	0,20 %
3 528 443	Calfrac Well Services Limited	27 713	13 549	0,15 %
676 940	PHI Group Inc., bons de souscription, 4 septembre 2044	8 298	13 452	0,15 %
2 116 107	Secure Energy Services Inc.	9 161	13 416	0,15 %
		372 005	387 760	4,44 %
<b>Services financiers</b>				
3 841 716	Brookfield Corporation	162 585	171 341	1,97 %
781 385	Affiliated Managers Group Inc.	116 147	155 157	1,78 %
1 279 288	Apollo Global Management Inc.	109 527	130 173	1,49 %
5 359 473	Dundee Corporation, catégorie A	9 855	6 967	0,08 %
376 420	Crown Capital Partners Inc.	3 161	2 955	0,03 %
		401 275	466 593	5,35 %
<b>Produits financiers</b>				
944 056	Dream Industrial Real Estate Investment Trust	15 816	10 005	0,11 %
		15 816	10 005	0,11 %
<b>Soins de santé</b>				
317 564	Elevance Health Inc.	149 826	186 910	2,15 %
3 288 403	Koninklijke Philips NV	175 266	94 160	1,08 %
		325 092	281 070	3,23 %
<b>Produits industriels</b>				
2 729 897	Alfa Laval AB	111 549	131 777	1,51 %
1 619 481	RB Global Inc.	122 433	128 749	1,48 %
6 187 677	Kubota Corporation	125 308	119 240	1,37 %
418 567	Lincoln Electric Holdings Inc.	95 143	110 140	1,26 %
561 190	The Middleby Corporation	87 389	109 902	1,26 %
288 396	Equifax Inc.	68 430	89 897	1,03 %
4 917 500	Techtronic Industries Company Limited	70 793	70 789	0,81 %
699 968	Ceridian HCM Holding Inc.	55 157	62 100	0,71 %
260 746	AMETEK Inc.	36 126	55 917	0,64 %
231 751	Schneider Electric SE	41 877	55 766	0,64 %
82 062	Norfolk Southern Corporation	24 562	24 652	0,28 %
		838 767	958 929	10,99 %



# 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 2023

Nombre d'actions ou de parts	Titre	Coût moyen	Juste valeur	Pourcentage de l'actif net
<b>Technologies de l'information</b>				
1 349 056	SAP SE	203 000	244 043	2,80 %
968 683	TE Connectivity Limited	109 005	179 862	2,06 %
736 135	Qualcomm Inc.	113 697	116 087	1,33 %
		425 702	539 992	6,19 %
<b>Assurances</b>				
163 509	Fairfax Financial Holdings Limited	77 241	162 248	1,86 %
285 167	Willis Towers Watson PLC	79 153	88 966	1,02 %
777 035	Sagicor Financial Company Limited, bons de souscription, 5 décembre 2024	393	16	0,00 %
		156 787	251 230	2,88 %
<b>Matières</b>				
3 389 382	Berry Global Group Inc.	196 642	288 892	3,31 %
1 392 774	Danube AG	215 521	198 557	2,28 %
403 723	Franco-Nevada Corporation	64 311	76 227	0,88 %
3 698 797	Redevances aurifères Osisko Limitée	57 475	75 308	0,86 %
3 179 537	Barrick Gold Corporation	78 398	71 253	0,82 %
1 354 200	DRI Healthcare Trust, bons de souscription	–	1 776	0,02 %
		612 347	712 013	8,17 %
<b>Immobilier</b>				
222 142	Jones Lang LaSalle Inc.	41 512	45 849	0,53 %
		41 512	45 849	0,53 %
<b>Services publics</b>				
3 326 281	Algonquin Power & Utilities Corporation	33 022	36 423	0,42 %
		33 022	36 423	0,42 %
<b>Actions privilégiées</b>				
334 000	BCE Inc., taux variable, actions privilégiées, série AJ	5 140	6 079	0,07 %
335 840	BCE Inc., actions privilégiées, série Y	5 169	6 028	0,07 %
151 650	Seritage Growth Properties, actions privilégiées à 7,000 %, série A	4 800	4 701	0,05 %
18 800	Intact Corporation financière, actions privilégiées à 4,900 %, série 7	355	392	0,00 %
25 893	David's Bridal Inc., actions privilégiées, série B	3 515	–	– %
		18 979	17 200	0,19 %
<b>Total des titres de participation</b>		4 824 037 \$	5 495 588 \$	63,02 %

## Valeur nominale (en \$)

### Titres à revenu fixe

#### Obligations de sociétés

87 100	La Compagnie de chemin de fer du Canadien Pacifique, 1,589 %, 24 novembre 2023	85 429	85 840	0,98 %
76 050	Apple Inc., remboursable, 2,513 %, 19 août 2024	78 853	73 761	0,85 %
73 463	Dollarama Inc., remboursable, 3,550 %, 6 novembre 2023	74 723	73 018	0,84 %
18 900	Uni Select Inc., convertible, 6,000 %, 18 décembre 2026	16 065	68 384	0,78 %
65 580	Intact Corporation financière, remboursable, 3,691 %, 24 mars 2025	70 840	63 688	0,73 %
44 115	Ensign Drilling Inc., remboursable, 9,250 %, 15 avril 2024	57 631	57 016	0,65 %
49 000	Fairfax India Holdings Corporation, remboursable, 5,000 %, 26 février 2028	61 306	56 150	0,64 %
55 990	Artis Real Estate Investment Trust, série E, 5,600 %, 29 avril 2025	55 695	53 634	0,62 %
54 950	Thomson Reuters Corporation, remboursable, 2,239 %, 14 mai 2025	55 525	51 851	0,59 %
49 500	Shawcor Limited, remboursable, 9,000 %, 10 décembre 2026	49 500	51 526	0,59 %
36 849	Optiva Inc., débetures garanties de type « Toggle » réglées en nature, remboursable, 9,750 %, 20 juillet 2025	49 645	51 256	0,59 %
50 750	PepsiCo Inc., remboursable, 2,150 %, 6 mai 2024	51 622	49 441	0,57 %
33 854	Constellation Software Inc., taux variable, série 1, remboursable, 9,857 %, 31 mars 2040	38 637	47 819	0,55 %
48 960	The Walt Disney Company, 2,758 %, 7 octobre 2024	50 904	47 304	0,54 %
45 500	Les Compagnies Loblaw Limitée, remboursable, 3,918 %, 10 juin 2024	49 564	44 861	0,51 %
44 250	Bell Canada Inc., remboursable, 4,700 %, 11 septembre 2023	48 335	44 188	0,51 %
31 699	First Eagle Holdings Inc., emprunt à terme, 2 février 2027	42 087	41 403	0,47 %
29 670	Cooper-Standard Holdings Inc. 13 1/2 03/31/27, 13,500 %, 31 mars 2027	37 947	39 920	0,46 %
40 751	McDonald's Corporation, remboursable, 3,125 %, 4 mars 2025	43 153	39 356	0,45 %
39 875	Bell Canada Inc., remboursable, 3,350 %, 12 mars 2025	42 451	38 514	0,44 %
38 500	Enbridge Inc., remboursable, 2,440 %, 2 juin 2025	39 679	36 406	0,42 %
36 265	Groupe TMX Limitée, remboursable, 4,461 %, 3 octobre 2023	39 254	36 184	0,42 %
35 800	Groupe SNC-Lavalin Inc., série 6, remboursable, 3,800 %, 19 août 2024	35 856	34 715	0,40 %

## 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 2023

Nombre d'actions ou de parts	Titre	Coût moyen	Juste valeur	Pourcentage de l'actif net
27 666	Calfrac Holings LP, remboursable, 10,875 %, 15 mars 2026	31 058	32 983	0,38 %
32 635	Alimentation Couche-Tard Inc., série 5, remboursable, 3,600 %, 2 juin 2025	34 627	31 596	0,36 %
32 600	La Compagnie de chemin de fer du Canadien Pacifique, remboursable, 2,540 %, 28 février 2028	32 597	29 519	0,34 %
34 341	NFI Group Inc., convertible, 5,000 %, 15 janvier 2027	31 956	28 675	0,33 %
26 617	CES Energy Solutions Corporation, remboursable, 6,375 %, 21 octobre 2024	26 522	26 639	0,31 %
27 087	Enbridge Inc., taux variable, série C, remboursable, 6,625 %, 12 avril 2028	27 781	26 172	0,30 %
22 227	Cinemark USA Inc., remboursable, 5,250 %, 15 juillet 2028	25 650	25 946	0,30 %
26 075	United Parcel Service Inc., remboursable, 2,125 %, 21 mai 2024	25 322	25 359	0,29 %
24 328	Vesta Energy Corporation, remboursable, 10,000 %, 15 octobre 2025	22 122	23 799	0,27 %
23 800	Artis Real Estate Investment Trust, série D, 3,824 %, 18 septembre 2023	23 992	23 628	0,27 %
20 199	DRI Healthcare Trust, série A, actions privilégiées, 7,040 %, 8 février 2023	22 486	23 534	0,27 %
23 115	Canadian Natural Resources Limited, série 5, 1,450 %, 16 novembre 2023	23 215	22 796	0,26 %
17 200	Gestion de parc de véhicules Element, 6,271 %, 26 juin 2026	22 645	22 719	0,26 %
22 000	La Banque Toronto-Dominion, 1,909 %, 18 juillet 2023	21 601	21 978	0,25 %
16 256	Carpenter Technology Corporation, remboursable, 7,625 %, 15 mars 2030	19 936	21 805	0,25 %
17 000	Gestion de parc de véhicules Element, remboursable, 1,600 %, 6 avril 2024	21 339	21 724	0,25 %
20 490	Realogy Group LLC/Go-Issuer Corporation, remboursable, 5,750 %, 15 janvier 2029	22 023	20 328	0,23 %
20 500	Cineplex Inc., remboursable, 7,500 %, 26 février 2026	20 500	20 007	0,23 %
16 390	The Chemours Company, remboursable, 5,750 %, 15 novembre 2028	18 972	19 973	0,23 %
20 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, série K, remboursable, 3,556 %, 9 septembre 2024	21 259	19 492	0,22 %
17 000	Flowsolve Corp., remboursable, 3,500 %, 1 <sup>er</sup> octobre 2030	22 327	19 231	0,22 %
19 450	Fairfax Financial Holdings Limited, remboursable, 4,700 %, 16 décembre 2026	20 011	18 723	0,21 %
15 242	BAT Capital Corporation, remboursable, 3,557 %, 15 août 2027	18 710	18 552	0,21 %
14 250	DISH Network Corporation, remboursable, 11,750 %, 15 novembre 2027	18 793	18 418	0,21 %
18 087	Granite REIT Holdings Limited Partnership, série 3, remboursable, 3,873 %, 30 novembre 2023	19 420	17 955	0,21 %
20 565	AutoCanada Inc., remboursable, 5,750 %, 7 février 2029	19 960	17 309	0,20 %
17 120	Banque Royale du Canada, 2,333 %, 5 décembre 2023	16 734	16 922	0,19 %
12 583	Bath & Body Works Inc., 6,694 %, 15 janvier 2027	15 259	16 772	0,19 %
17 150	Alimentation Couche-Tard Inc., remboursable, 3,056 %, 26 juillet 2024	17 547	16 710	0,19 %
16 961	Compagnie Crédit Ford Canada, 4,460 %, 13 novembre 2024	17 914	16 502	0,19 %
17 375	Gibson Energy Inc, remboursable, 2,450 %, 14 juillet 2025	17 840	16 289	0,19 %
16 785	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, série F, remboursable, 4,055 %, 24 novembre 2025	18 181	16 221	0,19 %
16 335	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, série D, remboursable, 4,293 %, 8 février 2024	17 465	16 207	0,19 %
14 980	Interface, Inc., 5,500 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2028	16 655	16 124	0,18 %
13 700	TKC Holdings Inc., remboursable, 6,875 %, 15 mai 2028	16 485	15 992	0,18 %
20 934	Cooper-Standard Holdings Inc., 5,625 %, 15 mai 2027	14 126	15 963	0,18 %
16 400	Reliance Limited Partnership, remboursable, 3,836 %, 15 mars 2025	17 300	15 834	0,18 %
11 192	Tervita Corporation, remboursable, 11,000 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2025	14 414	15 789	0,18 %
16 949	Granite REIT Holdings Limited Partnership, série 4, remboursable, 3,062 %, 4 juin 2027	16 841	15 544	0,18 %
12 970	Mullen Group Limited, convertible, remboursable, 5,750 %, 30 novembre 2026	12 970	15 501	0,18 %
17 470	Stantec Inc, remboursable, 2,048 %, 8 octobre 2027	16 641	15 339	0,18 %
16 810	Transcontinental Inc., remboursable, 2,280 %, 13 juillet 2026	16 812	15 122	0,17 %
16 245	Dream Summit Industrial Limited Partnership, série A, remboursable, 2,150 %, 17 septembre 2025	14 948	14 968	0,17 %
15 600	Bell Canada Inc., remboursable, 2,750 %, 29 janvier 2025	15 198	14 956	0,17 %
14 200	Groupe SNC-Lavalin Inc., remboursable, 7,000 %, 12 juin 2026	14 200	14 448	0,17 %
11 173	Farfetch US Holdings Inc., 9,325 %, 27 septembre 2027	14 232	13 913	0,16 %
11 006	Lindblad Expeditions LLC, remboursable, 6,750 %, 15 février 2027	13 244	13 901	0,16 %
15 934	Sinclair Television Group Inc., remboursable, 4,125 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2030	15 704	13 845	0,16 %

## 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 2023

Nombre d'actions ou de parts	Titre	Coût moyen	Juste valeur	Pourcentage de l'actif net
10 300	Willis North America Inc., remboursable, 4,650 %, 15 juin 2027	13 429	13 261	0,15 %
12 800	Gibson Energy Inc., remboursable, 5,800 %, 12 juillet 2026	12 795	12 805	0,15 %
13 225	Intact Corporation financière, 1,207 %, 21 mai 2024	13 194	12 761	0,15 %
18 255	DISH Network Corporation, conv., 3,375 %, 15 août 2026	17 855	12 394	0,14 %
10 000	Centene Corporation, remboursable, 4,625 %, 15 décembre 2029	12 388	12 200	0,14 %
9 330	Frontier Communications Holdings LLC, remboursable, 8,750 %, 15 mai 2030	12 143	12 090	0,14 %
8 750	Emerald Expo Holdings Inc., 10,2476 %, 22 mai 2026	11 394	11 331	0,13 %
10 990	Secure Energy Services Inc., remboursable, 7,250 %, 30 décembre 2026	11 007	10 853	0,12 %
10 750	Location de camions Penske Canada Inc., 5,440 %, 8 décembre 2025	10 750	10 684	0,12 %
11 660	Dollarama Inc., remboursable, 1,871 %, 8 juillet 2026	11 623	10 609	0,12 %
11 600	Rogers Communications Inc., variable, remboursable, 5,000 %, 17 décembre 2081	11 600	10 551	0,12 %
8 500	McKesson Corporation, remboursable, 0,900 %, 3 décembre 2025	11 035	10 096	0,12 %
7 605	Central Parent Inc./Merger Sub Inc., remboursable, 7,250 %, 15 juin 2029	9 781	9 983	0,11 %
13 500	DISH Network Corporation, convertible, coupon zéro, 15 décembre 2025	17 286	9 547	0,11 %
10 500	Dream Industrial Real Estate Investment Trust, série A, remboursable, 1,662 %, 22 décembre 2025	10 500	9 485	0,11 %
7 350	Cushman & Wakefield US Borrower LLC, remboursable, 6,750 %, 15 mai 2028	8 886	8 821	0,10 %
9 373	Fairfax Financial Holdings Limited, remboursable, 4,230 %, 14 juin 2029	9 478	8 682	0,10 %
9 340	Sienna Senior Living Inc, série B, remboursable, 3,450 %, 27 février 2026	9 805	8 655	0,10 %
9 750	Dollarama Inc., remboursable, 1,505 %, 20 septembre 2027	9 363	8 462	0,10 %
6 275	New Gold Inc., remboursable, 7,500 %, 15 juillet 2027	6 676	7 773	0,09 %
5 774	Generac Holdings Inc., 3,46013 %, 11 décembre 2026	7 542	7 642	0,09 %
5 757	Canadian Natural Resources Limited, remboursable, 3,900 %, 1 <sup>er</sup> février 2025	7 682	7 375	0,08 %
7 130	Bell Canada Inc., remboursable, 3,550 %, 2 mars 2026	7 648	6 818	0,08 %
5 810	North American Construction Group Limited, convertible, remboursable, 5,500 %, 30 juin 2028	5 810	6 791	0,08 %
6 500	Dollarama Inc., remboursable, 5,084 %, 27 octobre 2025	6 550	6 460	0,07 %
6 756	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, série P, remboursable, 2,848 %, 21 mai 2027	6 769	6 169	0,07 %
6 278	TELUS Corporation, remboursable, 3,750 %, 10 mars 2026	6 786	6 030	0,07 %
6 400	Reliance Limited Partnership, remboursable, 2,680 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2027	6 399	5 667	0,07 %
5 750	Fairfax Financial Holdings Limited, 4,950 %, 3 mars 2025	6 314	5 644	0,06 %
6 750	Pembina Pipeline Corporation, variable, remboursable, 4,800 %, 25 janvier 2081	6 750	5 513	0,06 %
6 203	Sienna Senior Living Inc., série C, remboursable, 2,820 %, 31 mars 2027	5 445	5 511	0,06 %
4 150	Fidelity National Information Services, Inc., 4,500 %, 15 juillet 2025	5 450	5 376	0,06 %
4 201	DRI Healthcare Trust, série B, actions privilégiées, 7,040 %, 27 décembre 2027	4 676	4 895	0,06 %
4 700	Cae Inc., 5,541 %, 12 juin 2028	4 700	4 711	0,05 %
4 829	Intact Corporation financière, remboursable, 3,770 %, 2 mars 2026	5 215	4 649	0,05 %
3 490	Superior Plus Corp., 5,500 %, 15 juillet 2030	3 775	4 223	0,05 %
4 250	Bell MTS Inc., remboursable, 4,000 %, 27 mai 2024	4 599	4 188	0,05 %
4 000	Brookfield Corporation, remboursable, 4,820 %, 28 janvier 2026	4 131	3 921	0,05 %
4 000	Groupe TMX Limitée, remboursable, 2,997 %, 11 décembre 2024	3 958	3 865	0,04 %
4 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, série Q, remboursable, 2,456 %, 30 novembre 2026	3 737	3 640	0,04 %
4 250	Gibson Energy Inc., variable, série 20-A, remboursable, 5,250 %, 22 décembre 2080	4 250	3 522	0,04 %
4 250	Granite REIT Holdings Limited Partnership, remboursable, 2,378 %, 18 décembre 2030	4 250	3 455	0,04 %
3 303	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, série B, remboursable, 4,903 %, 5 juillet 2023	3 593	3 304	0,04 %
3 600	Gibson Energy Inc., remboursable, 2,850 %, 14 juillet 2027	3 599	3 272	0,04 %
3 200	Brookfield Corporation, remboursable, 5,040 %, 8 mars 2024	3 194	3 189	0,04 %
3 190	Wells Fargo & Company, remboursable, 3,184 %, 8 février 2024	3 298	3 145	0,04 %
2 875	Everarc Escrow Sarl, 5,000 %, 30 octobre 2029	3 079	3 030	0,03 %
3 040	Nestle Holdings Inc., remboursable, 2,192 %, 26 janvier 2029	3 040	2 682	0,03 %
2 600	Compagnie Crédit Ford Canada, 3,500 %, 30 novembre 2023	2 542	2 568	0,03 %

## 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 2023

Nombre d'actions ou de parts	Titre	Coût moyen	Juste valeur	Pourcentage de l'actif net
1 875	Owens-Brockway Glass Container Inc., remboursable, 6,625 %, 13 mai 2027	2 357	2 463	0,03 %
2 560	Dream Industrial Real Estate Investment Trust, remboursable, 2,539 %, 7 décembre 2026	2 560	2 302	0,03 %
2 560	Ventas Canada Finance Limited, remboursable, 2,450 %, 4 janvier 2027	2 555	2 296	0,03 %
1 943	Enbridge Inc., remboursable, 1,600 %, 4 octobre 2026	2 415	2 292	0,03 %
2 000	Intact Corporation financière, remboursable, 2,850 %, 7 juin 2027	2 096	1 848	0,02 %
2 000	Dream Summit Industrial Limited Partnership, série B, remboursable, 1,820 %, 1 <sup>er</sup> avril 2026	1 794	1 792	0,02 %
1 315	Cinemark USA Inc., remboursable, 8,750 %, 1 <sup>er</sup> mai 2025	1 794	1 771	0,02 %
5 306	David's Bridal LLC, emprunt à terme, 30 juin 2023	6 844	1 757	0,02 %
1 850	Bell Canada Inc., remboursable, 2,900 %, 12 août 2026	1 853	1 731	0,02 %
2 533	David's Bridal LLC, emprunt à terme, 23 juin 2023	3 280	1 677	0,02 %
1 600	Wells Fargo & Company, 3,874 %, 21 mai 2025	1 593	1 539	0,02 %
1 522	Sienna Senior Living Inc., série A, remboursable, 3,109 %, 4 novembre 2024	1 565	1 453	0,02 %
842	David's Bridal, emprunt à terme, 23 mai 2024	1 110	837	0,01 %
89	Bruce Power Limited Partnership, remboursable, 10,875 %, 15 mars 2026	100	106	0,00 %
		2 547 920	2 500 119	28,67 %
	<b>Obligations d'État</b>			
7 350	Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 <sup>er</sup> août 2024	7 261	7 181	0,08 %
5 725	Gouvernement du Canada, 0,250 %, 1 <sup>er</sup> mars 2026	5 127	5 159	0,06 %
4 925	Gouvernement du Canada, 1,250 %, 1 <sup>er</sup> mars 2027	4 481	4 489	0,05 %
		16 869	16 829	0,19 %
	<b>Total des titres à revenu fixe</b>	2 564 789	2 516 948	28,86 %
	Options (note 9)	3 747	2 329	0,03 %
	Ajustement pour tenir compte des coûts d'opérations	(4 160)		
	<b>Total des placements</b>	7 388 413 \$	8 014 865 \$	91,91 %
	Contrats de change à terme (note 10)		23 068	0,26 %
	Autres actifs moins les passifs		681 974	7,83 %
	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		8 719 907 \$	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 en lançant quatre séries de parts, soit les séries A, B, F et I. Le 3 août 2010, il a commencé à offrir des parts de série A(N), de série B(N) et de série F(N). Le 1<sup>er</sup> janvier 2019, le Fonds a interrompu la souscription de nouvelles parts de série B et de série B(N). Le 2 novembre 2021, le Fonds a commencé à offrir des parts de série AT4, de série A(N)T4, de série FT4 et de série F(N)T4.

Le siège social du gestionnaire est situé au 150, rue Bloor Ouest, bureau 500, 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.

Le capital autorisé du Fonds consiste en un nombre illimité de parts et de séries sans valeur nominale. Le nombre de parts de chaque série en circulation est présenté à l'état de la situation financière. Les parts de série A et de série AT4 sont offertes aux épargnants individuels. Les parts de série F et de série FT4 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, sauf qu'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.

## **2. Base d'établissement**

### **a) Déclaration de conformité**

Les présents états financiers du Fonds ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »).

La publication de ces états financiers a été autorisée par le gestionnaire le 24 août 2023.

### **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 7 pour plus de renseignements sur l'évaluation de la juste valeur dans les états financiers du Fonds.

## **3. Principales 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) Modifications des principales méthodes comptables**

Les méthodes comptables appliquées par le Fonds dans les présents états financiers sont les mêmes que celles qu'il a appliquées dans ses états financiers audités annuels pour l'exercice clos le 31 décembre 2022, lesquels ont été établis selon les IFRS. Le Fonds n'a pas adopté de manière anticipée d'autres normes, interprétations ou modifications émises mais non encore entrées en vigueur.



### 3. Principales méthodes comptables (suite)

#### b) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent des actifs et des passifs financiers comme les titres de créance et de capitaux propres, les dérivés, la trésorerie et 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.

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 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. 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

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

financiers au coût amorti du Fonds sont constitués des montants à payer pour les parts rachetées, des montants à payer pour les titres achetés et des charges à payer. 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.

#### c) 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.

#### d) 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*.

#### e) Comptabilisation des produits

Les produits d'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.

#### f) 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.

#### g) 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 manière à ce 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.

### 3. Principales méthodes comptables (suite)

- h) 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 2023, et n'ont pas été appliquées aux fins de l'établissement des présents états financiers. Aucune de ces normes n'aura d'incidence significative sur les états financiers du Fonds.

### 4. 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 surveille 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 2023 s'est élevé à 50,8 millions de dollars (30 juin 2022 : 49,8 millions de dollars). Aucuns frais engagés n'étaient dus au gestionnaire au 30 juin 2023 (31 décembre 2022 : aucuns frais). 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 et série F(N)T4	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 2023, les coûts répartis ont totalisé 1 million de dollars (30 juin 2022 : 0,5 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.

- 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.

### 5. 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.



## 5. Impôts sur le résultat (suite)

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 de l'année d'imposition la plus récente, le 15 décembre 2022, le Fonds avait des pertes en capital de néant (15 décembre 2021 : néant) et des pertes autres qu'en capital de néant (15 décembre 2021 : 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 30 jours suivant la vente. À la fin de l'année d'imposition la plus récente, le 15 décembre 2022, le Fonds avait des pertes suspendues de 22,9 millions de dollars (15 décembre 2021 : 20,8 millions de dollars).

## 6. 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 2023 et 2022 est présentée ci-après.

	2023	2022
Relations au titre des rabais de courtage sur titres gérés	3	3
Pourcentage du total des coûts d'opérations	6 %	6 %

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.

## 7. 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);
- 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.

## 7. Évaluation de la juste valeur (suite)

### a) Actions

Les positions en actions du Fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du Fonds ne sont pas négociées 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 trois placements en actions qui ont été classés au niveau 3 en raison du manque de données observables pour l'évaluation (31 décembre 2022 : deux placements). La juste valeur de ces actions a été établie selon les prix cotés les plus récents obtenus de courtiers.

### 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 qui ont été classés au niveau 3 en raison du manque de données observables pour l'évaluation (31 décembre 2022 : deux titres). La juste valeur de ces placements a été établie selon les prix cotés les plus récents obtenus de courtiers.

### c) Actifs et passifs dérivés

Les actifs et les passifs dérivés se composent de contrats de change à terme et d'options. Les contrats de change à terme sont évalués principalement en fonction du montant notionnel du contrat, 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. Les options sont évaluées principalement sur la base du nombre de contrats, de la différence entre le prix d'exercice et le taux à terme du marché pour l'action et l'indice sous-jacents, le taux d'intérêt, les dividendes et la volatilité de l'action et de l'indice sous-jacents. 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.

La valeur comptable de l'actif net du Fonds attribuable aux parts rachetables se rapproche également de la juste valeur étant donné que les parts sont évaluées à la valeur de rachat. Ces instruments financiers sont classés au niveau 2 de la hiérarchie des justes valeurs puisque, même si leurs cours sont disponibles, il n'y a pas de marché actif pour ces instruments.

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 l'état de la situation financière.

Actifs (passifs) à la juste valeur au 30 juin 2023 (en milliers)				
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	5 463 089 \$	– \$	32 500 \$	5 495 589 \$
Titres à revenu fixe	–	2 432 991	83 957	2 516 948
Options	–	2 329	–	2 329
Contrats de change à terme	–	23 729	–	23 729
Contrats de change à terme	–	(662)	–	(662)
<b>Total</b>	<b>5 463 089 \$</b>	<b>2 458 387 \$</b>	<b>116 457 \$</b>	<b>8 037 933 \$</b>

Actifs (passifs) à la juste valeur au 31 décembre 2022 (en milliers)				
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	5 018 272 \$	– \$	35 535 \$	5 053 807 \$
Titres à revenu fixe	–	2 455 922	61 814	2 517 736
Options	–	10 779	–	10 779
Contrats de change à terme	–	3 249	–	3 249
Contrats de change à terme	–	(4 015)	–	(4 015)
<b>Total</b>	<b>5 018 272 \$</b>	<b>2 465 935 \$</b>	<b>97 349 \$</b>	<b>7 581 556 \$</b>

Au cours de la période close le 30 juin 2023, 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 424,1 millions de dollars (30 juin 2022 : perte de 1 007,0 millions de dollars).

Au cours de la période close le 30 juin 2023, aucun transfert n'a été effectué entre les niveaux (30 juin 2022 : aucun transfert).

Les tableaux suivants présentent un rapprochement des évaluations à la juste valeur des instruments financiers classés au niveau 3 au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

	Titres à revenu fixe	Actions
30 juin 2023 (en milliers)		
Solde à l'ouverture de la période	35 535 \$	61 814 \$
Placements acquis au cours de la période	–	27 162
Variation de l'appréciation (de la dépréciation) latente sur les placements	(3 035)	(5 019)
<b>Solde à la clôture de la période</b>	<b>32 500 \$</b>	<b>83 957 \$</b>

## 7. Évaluation de la juste valeur (suite)

31 décembre 2022 (en milliers)	Titres à revenu fixe	Actions
Solde à l'ouverture de la période	35 389 \$	67 910 \$
Placements cédés au cours de l'exercice	–	(2 491)
Variation du profit latent (de la perte latente) sur les placements	146	(3 605)
Solde à la clôture de la période	35 535 \$	61 814 \$

La variation totale du profit latent (de la perte latente) sur les actifs de niveau 3 détenus au 30 juin 2023 correspondait à une perte de 8,1 millions de dollars (31 décembre 2022 : profit de 4,1 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 2023 et au 31 décembre 2022.

## 8. 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.

#### 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 s'inscrivent dans 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 2023, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué

## 8. Risques liés aux instruments financiers (suite)

d'environ 274,8 millions de dollars, soit 3,2 % du total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (31 décembre 2022 : 252,7 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 2023					
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	3 501 838	78 618	(1 120 168)	2 460 288	28,21 %
Euro	713 858	1	(71 723)	642 136	7,36 %
Yen japonais	202 823	-	(310)	202 513	2,32 %
Couronne suédoise	196 287	-	-	196 287	2,25 %
Dollar de Hong Kong	144 571	-	-	144 571	1,66 %
Livre sterling	95 516	-	-	95 516	1,10 %
	4 854 893	78 619	(1 192 201)	3 741 311	42,90 %

31 décembre 2022					
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	3 482 879	91 363	(1 081 040)	2 493 202	30,47 %
Euro	676 570	-	(72 066)	604 504	7,39 %
Yen japonais	221 747	-	-	221 747	2,71 %
Couronne suédoise	215 181	-	-	215 181	2,63 %
Livre sterling	116 932	-	-	116 932	1,43 %
Dollar de Hong Kong	132 814	-	-	132 814	1,62 %
Roupie indonésienne	-	-	(11 578)	(11 578)	-0,14 %
	4 846 123	91 363	(1 164 684)	3 772 802	46,11 %

Au 30 juin 2023, 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 187,1 millions de dollars ou 2,1 % du total de l'actif net (31 décembre 2022 : 188,6 millions de dollars, soit 2,3 % 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.

La majeure partie des actifs financiers du Fonds sont des actions, lesquelles 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.

30 juin 2023		Titres à revenu fixe (en milliers)
Moins de 1 an		588 865 \$
De 1 à 3 ans		938 373
De 3 à 5 ans		653 224
Plus de 5 ans		336 486
		2 516 948 \$

31 décembre 2022		Titres à revenu fixe (en milliers)
Moins de 1 an		456 002 \$
De 1 à 3 ans		1 104 887
De 3 à 5 ans		587 866
Plus de 5 ans		368 981
		2 517 736 \$

Au 30 juin 2023, 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 25,2 millions de dollars, soit 0,3 % du total de l'actif net (31 décembre 2022 : 24,9 millions de dollars, soit 0,3 % du total de l'actif net). La sensibilité du Fonds aux variations des taux d'intérêt a été établie en fonction de la durée moyenne pondérée modifiée de 2,00 ans selon les titres à revenu fixe détenus au sein du Fonds (31 décembre 2022 : 1,98 an). Dans la pratique, les résultats réels pourraient ne pas correspondre à ceux figurant dans cette analyse de sensibilité.



## 8. Risques liés aux instruments financiers (suite)

### 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 2023.

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds détenait des placements dans des titres de créance ayant les notations de crédit suivantes :

30 juin 2023	% de l'actif net	% des titres de créance
AAA	0,19	0,68
AA	1,78	6,26
A	2,43	8,54
BBB	13,21	46,40
BB	2,70	9,49
B	3,22	11,29
CCC	1,55	5,43
Non évalués	3,39	11,91
	27,07	100,00

31 décembre 2022	% de l'actif net	% des titres de créance
AAA	0,23	0,71
AA	2,23	7,14
A	1,54	4,95
BBB	14,08	45,13
BB	2,11	6,78
B	2,51	8,00
CCC	1,16	3,74
Non évalués	7,36	23,55
	31,22	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.

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 2023	À vue (en milliers de dollars)	< 3 mois (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
À payer pour les parts rachetées	12 013	–	12 013
Charges à payer et autres créditeurs	38 656	–	38 656
Contrats de change à terme	–	662	662

31 décembre 2022	À vue (en milliers de dollars)	< 3 mois (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
À payer pour les parts rachetées	7 252	–	7 252
Contrats de change à terme	–	4 015	4 015

## 8. Risques liés aux instruments financiers (suite)

### 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.

## 9. Tableau des options

30 juin 2023					
Options sur devises	Date d'expiration	Prix d'exercice	Nombre de contrats	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
Options d'achat					
Achat USD/vente HKD	28 novembre 2023	7,85	29 884 000	335 \$	22 \$
Achat USD/vente HKD	28 novembre 2023	7,85	29 884 000	335	22
Achat USD/vente HKD	28 mars 2024	7,85	62 000 000	168	81
Achat USD/vente HKD	28 mars 2024	7,85	62 000 000	167	81
Vente USD/achat CAD	10 mai 2024	1,30	19 200 000	422	397
Vente USD/achat CAD	10 mai 2024	1,25	(9 600 000)	(68)	(64)
Vente USD/achat CAD	10 mai 2024	1,20	(9 600 000)	(23)	(19)
Vente USD/achat CAD	14 mai 2024	1,32	19 200 000	442	584
Vente USD/achat CAD	14 mai 2024	1,22	(9 600 000)	(17)	(31)
Vente USD/achat CAD	14 mai 2024	1,27	(9 600 000)	(69)	(105)
Vente Caesars Entertainmentmen Inc.	14 juin 2024	29,00	894 237	2 056	1 361
				3 748 \$	2 329 \$

## 10. Tableau des contrats de change à terme

30 juin 2023				
Date de règlement	Monnaie à livrer (en milliers)	Monnaie à recevoir (en milliers)	Prix du contrat	Juste valeur (en milliers)
13 juillet 2023	24 000 \$ US	32 037 \$ CA	1,3349	250 \$
20 juillet 2023	258 000 \$ US	348 613 \$ CA	1,3512	6 941
27 juillet 2023	50 000 \$ US	67 720 \$ CA	1,3544	1 511
1 <sup>er</sup> août 2023	179 500 \$ US	243 371 \$ CA	1,3558	5 703
1 <sup>er</sup> août 2023	133 241 220 IDR	9 049 \$ US	0,0001	218
14 août 2022	129 000 \$ US	173 544 \$ CA	1,3453	2 776
28 août 2023	127 000 \$ US	172 163 \$ CA	1,3556	4 081
11 septembre 2023	48 000 \$ US	64 078 \$ CA	1,3350	564
25 septembre 2023	22 323 \$ CA	17 000 \$ US	0,7616	167
27 septembre 2023	47 750 \$ US	64 687 \$ CA	1,3547	1 519
				23 730
1 <sup>er</sup> août 2023	8 890 \$ US	133 241 220 IDR	14 988	(7)
5 septembre 2023	49 500 EUR	71 068 \$ CA	1,4357	(655)
				(662)
Nombre total de contrats	12		Juste valeur nette	23 068 \$

## 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 l'état 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.

## 11. Compensation d'actifs financiers et de passifs financiers (suite)

Les conventions-cadres de l'ISDA ou les arrangements de compensation semblables ne satisfont pas aux critères de compensation dans l'état 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 » de l'état de la situation financière.

30 juin 2023 (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	23 730	23 730	–	–	23 730
Contrats de change à terme – passifs	(662)	(662)	–	662	–

31 décembre 2022 (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	3 249	3 249	(1 310)	–	1 939
Contrats de change à terme – passifs	(4 015)	(4 015)	1 310	2 705	–

## 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*.

La valeur de marché des titres prêtés et les garanties reçues s'établissaient comme suit au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

	30 juin 2023 (en milliers de dollars)	31 décembre 2022 (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 2023 (en milliers de dollars)	30 juin 2022 (en milliers de dollars)
Montant brut des produits tirés du prêt de titres	61	77
Commissions des agents – CIBC Mellon	(15)	(19)
Produits tirés du prêt de titres	46	58

---

**Gestion de patrimoine EdgePoint inc.**

150, rue Bloor ouest, bureau 500

Toronto (Ontario) M5S 2X9

Site Web : [www.edgepointwealth.com](http://www.edgepointwealth.com)

Courriel : [info@edgepointwealth.com](mailto:info@edgepointwealth.com)

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

---