



E D G E P O I N T

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

Rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds

Pour la période close le 30 juin 2024

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 2023 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 2024, le rendement des parts de série A du Portefeuille canadien de fonds de revenu et de croissance EdgePoint a représenté une hausse de 7,4 %, comparativement à une hausse de 3,5 % pour son indice de référence, composé à 60 % de l'indice composé S&P/TSX et à 40 % de l'indice ICE BofA du marché canadien global. L'indice composé S&P/TSX a progressé de 6,1 %, tandis que l'indice ICE BofA du marché canadien global a diminué de 0,3 %. La gestion du Fonds est indépendante des indices que nous utilisons pour établir des comparaisons de rendement à long terme. Des différences, notamment sur les plans des titres détenus, de la répartition géographique et sectorielle et de la pondération relative entre les placements en titres de participation et en titres à revenu fixe, pourraient se répercuter sur le caractère comparable et faire en sorte que notre rendement diffère de façon marquée de l'indice au cours de certaines périodes.

La performance du Fonds supérieure à celle de l'indice pour la période s'explique principalement par les placements du Fonds dans les secteurs de l'énergie, des services financiers et des technologies de l'information. La sélection de titres dans ces secteurs a contribué au fort rendement comparatif du Fonds. En outre, les titres à revenu fixe du Fonds ont enregistré un rendement supérieur à celui de l'indice ICE BofA du marché canadien global au cours de la période et ont eu une incidence favorable sur le rendement relatif.

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

L'indice de référence mixte permet d'établir une comparaison plus appropriée en fonction de la stratégie de placement et de la composition de l'actif du Fonds. L'indice composé S&P/TSX est un indice de référence général pour les actions canadiennes. L'indice ICE BofA du marché canadien global suit le rendement de titres d'emprunt de qualité supérieure libellés en dollars canadiens qui sont négociés sur un marché public et émis sur le marché intérieur canadien.

Positions fortement inductrices de valeur :

- CES Energy Solutions Corp.
- Fairfax Financial Holdings Ltd.
- Topicus.com
- Constellation Software Inc.
- Redevances aurifères Osisko Ltée

Collectivement, ces sociétés ont contribué à hauteur d'environ 5,4 % au rendement au cours des six derniers mois.

Il n'y a eu aucune position fortement réductrice de valeur au cours de la période

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.

Opérations de portefeuille

Au cours de la période, le Fonds a acheté des placements d'une valeur nette de 81,8 millions de dollars. Le taux de rotation du portefeuille s'est établi à 12,8 % au cours du semestre clos le 30 juin 2024, en regard de 26,7 % pour l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Titres de sociétés acquis

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

- Koninklijke Philips N.V. – Entreprise technologique diversifiée axée sur l'éclairage, l'équipement médical et les produits de consommation de marque.
- Lincoln Electric Holdings, Inc. – Fabricant américain d'équipement industriel.
- Norfolk Southern Corporation – Entreprise ferroviaire nord-américaine spécialisée dans les services de transport de marchandises.

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 :

- TransAlta Corp.
- Secure Energy Services Inc.
- DSM-Firmenich AG

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 diminution de 1,2 % des placements du Fonds dans le secteur des produits de consommation discrétionnaire, en raison essentiellement du recul du cours des actions de Restaurant Brands International Inc. et d'AutoCanada Inc.

Composition de l'actif

Au 30 juin 2024, les titres à revenu fixe et la trésorerie représentaient environ 38,0 % de l'actif du Fonds, le reste de l'actif étant investi dans des titres de participation, soit une diminution par rapport à 38,6 % à la clôture de 2023. La situation de trésorerie du Fonds a diminué, passant de 15,2 % à la clôture de l'exercice 2023 à 9,6 % au 30 juin 2024.

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. Nous structurons le portefeuille en mettant l'accent sur la qualité des entreprises et en réduisant au minimum les risques de pertes en capital permanentes. Bien que nous tenions compte des facteurs macro-économiques, il ne s'agit pas d'une priorité dans le choix de nos placements.

Volet des titres à revenu fixe

Le volet des titres à revenu fixe demeure majoritairement composé de titres à revenu fixe de sociétés, car nous jugeons que leur ratio risque-rendement est plus intéressant que celui des titres de créance d'État.

Produits, frais et charges

Le ratio des frais de gestion (le « RFG ») de toutes les séries de parts du Fonds n'a pas 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 gestionnaires actifs dont les coûts sont les moins élevés de son réseau de distribution. Se reporter à la rubrique « Faits saillants financiers » pour de plus amples renseignements sur les RFG de toutes les séries de parts.

La variation globale des produits, des charges d'exploitation et de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par rapport à la période précédente s'explique par un changement dans la taille du Fonds et par la composition globale des titres dans le portefeuille.

Activité des porteurs de parts

Au cours de la période close le 30 juin 2024, l'actif net du Fonds attribuable aux porteurs de parts rachetables a augmenté pour clore à 2 768,4 millions de dollars, contre 2 499,5 millions de dollars au 31 décembre 2023. Une tranche de 194,1 millions de dollars de cette hausse découle du profit attribuable aux activités d'exploitation et une tranche de 74,8 millions de dollars découle des entrées nettes du Fonds.

Événements récents

Au cours du premier semestre de 2024, l'indice composé S&P/TSX a augmenté de 6,1 %, tandis que l'indice ICE BofA du marché canadien global a reculé de 0,3 % (rendement total en dollars canadiens). Le secteur de l'énergie a été le principal catalyseur du rendement de l'indice composé S&P/TSX. Il représente, à lui seul, près de 40 % du rendement pour l'exercice à ce jour. L'indice ICE BofA du marché canadien global a reculé, le rendement des obligations à 10 ans du gouvernement du Canada ayant augmenté de près de 40 points de base, pour atteindre 3,5 % à la clôture de la période.

L'inflation et les taux d'intérêt sont demeurés au centre des préoccupations de nombreux investisseurs. Pendant la majeure partie de l'exercice, la Banque du Canada (la « BcC ») a maintenu son taux directeur à 5 % mais, en juin, elle l'a réduit de 0,25 %. Cette mesure s'est accompagnée d'une baisse de l'inflation, qui s'établissait à 2,7 % à la clôture de la période, se rapprochant ainsi du taux cible de la BcC. Même si nous demeurons conscients de l'environnement économique, nous ne tentons pas de prédire la direction de l'inflation et des taux d'intérêt. Chez EdgePoint, nous demeurons fidèles à notre approche d'investissement éprouvée et acquérons des participations dans des sociétés qui, à notre avis, sont mal comprises par le marché dans son ensemble. Notre approche d'investissement consiste à trouver des entreprises qui connaissent une forme de changement dont le marché n'a pas encore pris conscience, ce qui nous permet d'acquérir des titres d'entreprises en croissance « incomprises » à un prix raisonnable. Au cours du semestre, l'équipe d'investissement a ajouté 9 nouvelles entreprises à la composante en actions du portefeuille et en a retiré 5.

Lorsque nous investissons dans des titres de créance, nous prenons des risques là où nous détenons un avantage, soit notre capacité à formuler des perspectives sur la qualité du crédit d'une entreprise, et non à prédire l'évolution des taux d'intérêt. Pour nous, le risque de taux d'intérêt signifie dans quelle mesure nous pouvons être pénalisés par des changements rapides de taux, plutôt que d'essayer d'ajouter de la valeur à l'aide des variations de la courbe de rendement. Nous considérons la durée (mesure de la sensibilité du prix d'un titre de créance à une variation des taux d'intérêt) comme un outil nous permettant d'éviter d'être exposés négativement aux variations de taux. Par le passé, notre courte durée par rapport à l'indice nous a permis de bénéficier du réinvestissement des remboursements de principal dans de nouvelles occasions plus intéressantes. À la clôture de la période, la durée de notre portefeuille était de 2,01 ans, contre 7,15 ans pour l'indice ICE BofA du marché canadien global.

Parties liées

Gestionnaire

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

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

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

Conseiller en valeurs

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

Comité d'examen indépendant

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

Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet d'aider le lecteur à comprendre ses résultats financiers pour la période close le 30 juin 2024 et les exercices clos les 31 décembre 2023, 2022, 2021, 2020 et 2019. Ces renseignements proviennent des états financiers du Fonds.

	Série A					
	30 juin 2024	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021	31 déc. 2020	31 déc. 2019
Actif net par part du Fonds (note 1)						
Actif net à l'ouverture de la période	27,26 \$	24,97 \$	25,08 \$	20,84 \$	21,05 \$	19,15 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation						
Total des produits	0,45 \$	0,87 \$	0,64 \$	0,52 \$	0,55 \$	0,60 \$
Total des charges	(0,29)	(0,54)	(0,51)	(0,50)	(0,38)	(0,44)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	0,64	1,26	1,03	1,66	0,20	1,42
Profits latents (pertes latentes) pour la période	1,19	1,72	(0,76)	3,66	(0,69)	1,64
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	1,99 \$	3,31 \$	0,40 \$	5,34 \$	(0,32) \$	3,22 \$
Distributions aux porteurs de parts						
Provenant des produits (compte non tenu des dividendes)	– \$	(0,12) \$	(0,02) \$	– \$	(0,02) \$	(0,01) \$
Provenant des dividendes	(0,18)	(0,19)	(0,12)	(0,04)	(0,17)	(0,16)
Provenant des gains en capital	–	(0,71)	(0,38)	(1,06)	(0,02)	(1,14)
Total des distributions aux porteurs de parts	(0,18) \$	(1,02) \$	(0,52) \$	(1,10) \$	(0,21) \$	(1,31) \$
Actif net à la clôture de la période	29,08 \$	27,26 \$	24,97 \$	25,08 \$	20,84 \$	21,05 \$
Ratios et données supplémentaires (note 2)						
Total de la valeur liquidative (en milliers)	945 359 \$	868 695 \$	710 095 \$	697 055 \$	569 264 \$	663 613 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	32 505	31 869	28 442	27 798	27 320	31 528
Ratio des frais de gestion (note 3)	2,00 %	1,99 %	2,00 %	2,01 %	2,01 %	2,02 %
Ratio des frais de gestion avant les renoncements et les prises en charge	2,00 %	1,99 %	2,00 %	2,01 %	2,01 %	2,02 %
Valeur liquidative par part	29,08 \$	27,26 \$	24,97 \$	25,08 \$	20,84 \$	21,05 \$

~Annualisé

Notes

- Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
 - Les informations financières pour les exercices 2019 à 2023 proviennent des états financiers annuels audités du Fonds.
 - L'actif net par part d'une série donnée est établi d'après le nombre de parts de cette série en circulation à la date indiquée. L'augmentation (la diminution) provenant de l'exploitation par part d'une série donnée est calculée en fonction du nombre moyen pondéré de parts de cette série en circulation au cours de la période. Par conséquent, l'actif net à l'ouverture de l'exercice, majoré de l'augmentation (la diminution) provenant de l'exploitation, ne correspondra pas à l'actif net à la clôture de la période.
 - Les distributions par part d'une série sont établies d'après le nombre de parts de cette série en circulation à la date de clôture des registres aux fins des distributions. Les distributions ont été versées en trésorerie ou réinvesties dans des parts supplémentaires, au gré des porteurs de parts.
- Les informations financières présentées dans le tableau des ratios et des données supplémentaires ont été établies au moyen de la valeur liquidative calculée aux fins de l'établissement du prix des parts du Fonds et elles sont présentées en date du 30 juin 2024, du 31 décembre 2023, du 31 décembre 2022, du 31 décembre 2021, du 31 décembre 2020 et du 31 décembre 2019.
- 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 renoncements 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 2024	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021	31 déc. 2020	31 déc. 2019
Actif net par part du Fonds (note 1)						
Actif net à l'ouverture de la période	27,22 \$	24,93 \$	25,04 \$	20,83 \$	21,04 \$	19,14 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation						
Total des produits	0,45 \$	0,87 \$	0,64 \$	0,52 \$	0,56 \$	0,60 \$
Total des charges	(0,27)	(0,50)	(0,47)	(0,46)	(0,36)	(0,40)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	0,64	1,26	1,04	1,66	0,20	1,42
Profits latents (pertes latentes) pour la période	1,19	1,71	(0,80)	3,69	(0,64)	1,63
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	2,01 \$	3,34 \$	0,41 \$	5,41 \$	(0,24) \$	3,25 \$
Distributions aux porteurs de parts						
Provenant des produits (compte non tenu des dividendes)	– \$	(0,13) \$	(0,02) \$	– \$	(0,03) \$	(0,01) \$
Provenant des dividendes	(0,20)	(0,22)	(0,15)	(0,05)	(0,19)	(0,19)
Provenant des gains en capital	–	(0,71)	(0,38)	(1,11)	(0,02)	(1,14)
Total des distributions aux porteurs de parts	(0,20) \$	(1,06) \$	(0,55) \$	(1,16) \$	(0,24) \$	(1,34) \$
Actif net à la clôture de la période	29,04 \$	27,22 \$	24,93 \$	25,04 \$	20,83 \$	21,04 \$
Ratios et données supplémentaires (note 2)						
Total de la valeur liquidative (en milliers)	498 972 \$	457 735 \$	383 841 \$	394 946 \$	328 335 \$	371 258 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	17 181	16 816	15 397	15 774	15 764	17 642
Ratio des frais de gestion (note 3)	1,85 %	1,83 %	1,84 %	1,85 %	1,85 %	1,87 %
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les prises en charge	1,85 %	1,83 %	1,84 %	1,85 %	1,85 %	1,87 %
Valeur liquidative par part	29,04 \$	27,22 \$	24,93 \$	25,04 \$	20,83 \$	21,04 \$

~Annualisé

Notes

- Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
 - Les informations financières pour les exercices 2019 à 2023 proviennent des états financiers annuels audités du Fonds.
 - L'actif net par part d'une série donnée est établi d'après le nombre de parts de cette série en circulation à la date indiquée. L'augmentation (la diminution) provenant de l'exploitation par part d'une série donnée est calculée en fonction du nombre moyen pondéré de parts de cette série en circulation au cours de la période. Par conséquent, l'actif net à l'ouverture de l'exercice, majoré de l'augmentation (la diminution) provenant de l'exploitation, ne correspondra pas à l'actif net à la clôture de la période.
 - Les distributions par part d'une série sont établies d'après le nombre de parts de cette série en circulation à la date de clôture des registres aux fins des distributions. Les distributions ont été versées en trésorerie ou réinvesties dans des parts supplémentaires, au gré des porteurs de parts.
- Les informations financières présentées dans le tableau des ratios et des données supplémentaires ont été établies au moyen de la valeur liquidative calculée aux fins de l'établissement du prix des parts du Fonds et elles sont présentées en date du 30 juin 2024, du 31 décembre 2023, du 31 décembre 2022, du 31 décembre 2021, du 31 décembre 2020 et du 31 décembre 2019.
- Le ratio des frais de gestion (le « RFG ») correspond au total des frais de gestion et des charges d'exploitation payés pour chacune des séries du Fonds, y compris les taxes applicables et les intérêts, exclusion faite des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne de chacune des séries du Fonds. Toute distribution de frais de gestion versée sur une série du Fonds qui réduit, dans les faits, les frais de gestion devant être payés par certains porteurs de parts, n'est pas déduite des charges prises en compte dans l'établissement du RFG global de la série. Le gestionnaire peut, à son gré, renoncer à des frais de gestion ou prendre en charge certains frais. EdgePoint peut en tout temps mettre fin à ces renoncations ou prises en charge. Les RFG du Fonds sont présentés, compte tenu et compte non tenu de la renonciation et des prises en charge.

Faits saillants financiers (suite)

	Série AT4					
	30 juin 2024	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021	31 déc. 2020	31 déc. 2019
Actif net par part du Fonds (note 1)						
Actif net à l'ouverture de la période	24,57 \$	23,29 \$	24,29 \$	25,00 \$	– \$	– \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation						
Total des produits	0,41 \$	0,82 \$	0,63 \$	0,11 \$	– \$	– \$
Total des charges	(0,26)	(0,50)	(0,47)	(0,10)	–	–
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	0,58	1,00	0,80	0,31	–	–
Profits latents (pertes latentes) pour la période	1,03	1,77	0,32	0,18	–	–
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	1,76 \$	3,09 \$	1,28 \$	0,50 \$	– \$	– \$
Distributions aux porteurs de parts						
Provenant des produits (compte non tenu des dividendes)	– \$	(0,11) \$	(0,02) \$	– \$	– \$	– \$
Provenant des dividendes	(0,17)	(0,19)	(0,11)	(0,04)	–	–
Provenant des gains en capital	–	(0,82)	(0,55)	(1,13)	–	–
Remboursement de capital	(0,49)	(0,64)	(0,70)	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de parts	(0,66) \$	(1,76) \$	(1,38) \$	(1,17) \$	– \$	– \$
Actif net à la clôture de la période	25,70 \$	24,57 \$	23,29 \$	24,29 \$	– \$	– \$
Ratios et données supplémentaires (note 2)						
Total de la valeur liquidative (en milliers)	2 418 \$	1 871 \$	870 \$	250 \$	– \$	– \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	94	76	37	10	–	–
Ratio des frais de gestion (note 3)	2,05 %	1,99 %	1,95 %	2,01 %	– %	– %
Ratio des frais de gestion avant les renoncements et les prises en charge	2,05 %	1,99 %	1,95 %	2,01 %	– %	– %
Valeur liquidative par part	25,70 \$	24,57 \$	23,29 \$	24,29 \$	– \$	– \$

~Annualisé

Notes

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

Faits saillants financiers (suite)

	Série A(N)T4					
	30 juin 2024	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021	31 déc. 2020	31 déc. 2019
Actif net par part du Fonds (note 1)						
Actif net à l'ouverture de la période	24,61 \$	23,32 \$	24,30 \$	25,00 \$	– \$	– \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation						
Total des produits	0,41 \$	0,81 \$	0,62 \$	0,11 \$	– \$	– \$
Total des charges	(0,24)	(0,48)	(0,44)	(0,09)	–	–
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	0,58	1,17	0,80	0,34	–	–
Profits latents (pertes latentes) pour la période	1,00	1,57	0,78	0,14	–	–
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	1,75 \$	3,07 \$	1,76 \$	0,50 \$	– \$	– \$
Distributions aux porteurs de parts						
Provenant des produits (compte non tenu des dividendes)	– \$	(0,12) \$	(0,02) \$	– \$	– \$	– \$
Provenant des dividendes	(0,18)	(0,20)	(0,12)	(0,04)	–	–
Provenant des gains en capital	–	(0,71)	(0,50)	(1,13)	–	–
Remboursement de capital	(0,49)	(0,75)	(0,75)	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de parts	(0,67) \$	(1,78) \$	(1,39) \$	(1,17) \$	– \$	– \$
Actif net à la clôture de la période	25,74 \$	24,61 \$	23,32 \$	24,30 \$	– \$	– \$
Ratios et données supplémentaires (note 2)						
Total de la valeur liquidative (en milliers)	1 513 \$	1 212 \$	786 \$	204 \$	– \$	– \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	59	49	34	8	–	–
Ratio des frais de gestion (note 3)	1,88 %	1,90 %	1,82 %	1,86 %	– %	– %
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les prises en charge	1,88 %	1,90 %	1,82 %	1,86 %	– %	– %
Valeur liquidative par part	25,74 \$	24,61 \$	23,32 \$	24,30 \$	– \$	– \$

~Annualisé

Notes

1. Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.

- Les informations financières pour les exercices 2019 à 2023 proviennent des états financiers annuels audités du Fonds.
 - L'actif net par part d'une série donnée est établi d'après le nombre de parts de cette série en circulation à la date indiquée. L'augmentation (la diminution) provenant de l'exploitation par part d'une série donnée est calculée en fonction du nombre moyen pondéré de parts de cette série en circulation au cours de la période. Par conséquent, l'actif net à l'ouverture de l'exercice, majoré de l'augmentation (la diminution) provenant de l'exploitation, ne correspondra pas à l'actif net à la clôture de la période.
 - Les distributions par part d'une série sont établies d'après le nombre de parts de cette série en circulation à la date de clôture des registres aux fins des distributions. Les distributions ont été versées en trésorerie ou réinvesties dans des parts supplémentaires, au gré des porteurs de parts.
- Les informations financières présentées dans le tableau des ratios et des données supplémentaires ont été établies au moyen de la valeur liquidative calculée aux fins de l'établissement du prix des parts du Fonds et elles sont présentées en date du 30 juin 2024, du 31 décembre 2023, du 31 décembre 2022 et du 31 décembre 2021.
 - Le ratio des frais de gestion (le « RFG ») correspond au total des frais de gestion et des charges d'exploitation payés pour chacune des séries du Fonds, y compris les taxes applicables et les intérêts, exclusion faite des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne de chacune des séries du Fonds. Toute distribution de frais de gestion versée sur une série du Fonds qui réduit, dans les faits, les frais de gestion devant être payés par certains porteurs de parts, n'est pas déduite des charges prises en compte dans l'établissement du RFG global de la série. Le gestionnaire peut, à son gré, renoncer à des frais de gestion ou prendre en charge certains frais. EdgePoint peut en tout temps mettre fin à ces renoncations ou prises en charge. Les RFG du Fonds sont présentés, compte tenu et compte non tenu de la renonciation et des prises en charge.

Faits saillants financiers (suite)

	Série F					
	30 juin 2024	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021	31 déc. 2020	31 déc. 2019
Actif net par part du Fonds (note 1)						
Actif net à l'ouverture de la période	27,21 \$	24,92 \$	25,04 \$	20,87 \$	21,10 \$	19,19 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation						
Total des produits	0,45 \$	0,87 \$	0,64 \$	0,53 \$	0,56 \$	0,60 \$
Total des charges	(0,13)	(0,24)	(0,23)	(0,22)	(0,18)	(0,20)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	0,64	1,25	1,02	1,67	0,20	1,44
Profits latents (pertes latentes) pour la période	1,17	1,73	(0,69)	3,63	(0,74)	1,58
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	2,13 \$	3,61 \$	0,74 \$	5,61 \$	(0,16) \$	3,42 \$
Distributions aux porteurs de parts						
Provenant des produits (compte non tenu des dividendes)	– \$	(0,22) \$	(0,06) \$	– \$	(0,05) \$	(0,02) \$
Provenant des dividendes	(0,34)	(0,39)	(0,36)	(0,24)	(0,36)	(0,40)
Provenant des gains en capital	–	(0,71)	(0,38)	(1,21)	(0,02)	(1,15)
Total des distributions aux porteurs de parts	(0,34) \$	(1,32) \$	(0,80) \$	(1,45) \$	(0,43) \$	(1,57) \$
Actif net à la clôture de la période	29,03 \$	27,21 \$	24,92 \$	25,04 \$	20,87 \$	21,10 \$
Ratios et données supplémentaires (note 2)						
Total de la valeur liquidative (en milliers)	769 386 \$	679 066 \$	526 007 \$	471 765 \$	366 162 \$	427 653 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	26 501	24 957	21 108	18 844	17 546	20 272
Ratio des frais de gestion (note 3)	0,85 %	0,85 %	0,85 %	0,86 %	0,86 %	0,86 %
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les prises en charge	0,85 %	0,85 %	0,85 %	0,86 %	0,86 %	0,86 %
Valeur liquidative par part	29,03 \$	27,21 \$	24,92 \$	25,04 \$	20,87 \$	21,10 \$

~Annualisé

Notes

- Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
 - Les informations financières pour les exercices 2019 à 2023 proviennent des états financiers annuels audités du Fonds.
 - L'actif net par part d'une série donnée est établi d'après le nombre de parts de cette série en circulation à la date indiquée. L'augmentation (la diminution) provenant de l'exploitation par part d'une série donnée est calculée en fonction du nombre moyen pondéré de parts de cette série en circulation au cours de la période. Par conséquent, l'actif net à l'ouverture de l'exercice, majoré de l'augmentation (la diminution) provenant de l'exploitation, ne correspondra pas à l'actif net à la clôture de la période.
 - Les distributions par part d'une série sont établies d'après le nombre de parts de cette série en circulation à la date de clôture des registres aux fins des distributions. Les distributions ont été versées en trésorerie ou réinvesties dans des parts supplémentaires, au gré des porteurs de parts.
- Les informations financières présentées dans le tableau des ratios et des données supplémentaires ont été établies au moyen de la valeur liquidative calculée aux fins de l'établissement du prix des parts du Fonds et elles sont présentées en date du 30 juin 2024, du 31 décembre 2023, du 31 décembre 2021, du 31 décembre 2020 et du 31 décembre 2019.
- Le ratio des frais de gestion (le « RFG ») correspond au total des frais de gestion et des charges d'exploitation payés pour chacune des séries du Fonds, y compris les taxes applicables et les intérêts, exclusion faite des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne de chacune des séries du Fonds. Toute distribution de frais de gestion versée sur une série du Fonds qui réduit, dans les faits, les frais de gestion devant être payés par certains porteurs de parts, n'est pas déduite des charges prises en compte dans l'établissement du RFG global de la série. Le gestionnaire peut, à son gré, renoncer à des frais de gestion ou prendre en charge certains frais. EdgePoint peut en tout temps mettre fin à ces renoncations ou prises en charge. Les RFG du Fonds sont présentés, compte tenu et compte non tenu de la renonciation et des prises en charge.

Faits saillants financiers (suite)

	Série F(N)					
	30 juin 2024	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021	31 déc. 2020	31 déc. 2019
Actif net par part du Fonds (note 1)						
Actif net à l'ouverture de la période	27,38 \$	25,08 \$	25,19 \$	21,00 \$	21,23 \$	19,32 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation						
Total des produits	0,46 \$	0,88 \$	0,64 \$	0,53 \$	0,57 \$	0,61 \$
Total des charges	(0,12)	(0,22)	(0,21)	(0,21)	(0,17)	(0,19)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	0,65	1,26	1,03	1,67	0,21	1,45
Profits latents (pertes latentes) pour la période	1,17	1,71	(0,73)	3,60	(0,50)	1,61
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	2,16 \$	3,63 \$	0,73 \$	5,59 \$	0,11 \$	3,48 \$
Distributions aux porteurs de parts						
Provenant des produits (compte non tenu des dividendes)	– \$	(0,23) \$	(0,06) \$	– \$	(0,05) \$	(0,02) \$
Provenant des dividendes	(0,35)	(0,40)	(0,38)	(0,26)	(0,38)	(0,42)
Provenant des gains en capital	–	(0,72)	(0,39)	(1,22)	(0,02)	(1,16) \$
Total des distributions aux porteurs de parts	(0,35) \$	(1,35) \$	(0,83) \$	(1,48) \$	(0,45) \$	(1,60) \$
Actif net à la clôture de la période	29,21 \$	27,38 \$	25,08 \$	25,19 \$	21,00 \$	21,23 \$
Ratios et données supplémentaires (note 2)						
Total de la valeur liquidative (en milliers)	489 276 \$	429 715 \$	325 534 \$	292 284 \$	207 821 \$	214 739 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	16 748	15 694	12 902	11 602	9 896	10 114
Ratio des frais de gestion (note 3)	0,79 %	0,78 %	0,78 %	0,79 %	0,79 %	0,80 %
Ratio des frais de gestion avant les renoncements et les prises en charge	0,79 %	0,78 %	0,78 %	0,79 %	0,79 %	0,80 %
Valeur liquidative par part	29,21 \$	27,38 \$	25,08 \$	25,19 \$	21,00 \$	21,23 \$

~Annualisé

Notes

- Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
 - Les informations financières pour les exercices 2019 à 2023 proviennent des états financiers annuels audités du Fonds.
 - L'actif net par part d'une série donnée est établi d'après le nombre de parts de cette série en circulation à la date indiquée. L'augmentation (la diminution) provenant de l'exploitation par part d'une série donnée est calculée en fonction du nombre moyen pondéré de parts de cette série en circulation au cours de la période. Par conséquent, l'actif net à l'ouverture de l'exercice, majoré de l'augmentation (la diminution) provenant de l'exploitation, ne correspondra pas à l'actif net à la clôture de la période.
 - Les distributions par part d'une série sont établies d'après le nombre de parts de cette série en circulation à la date de clôture des registres aux fins des distributions. Les distributions ont été versées en trésorerie ou réinvesties dans des parts supplémentaires, au gré des porteurs de parts.
- Les informations financières présentées dans le tableau des ratios et des données supplémentaires ont été établies au moyen de la valeur liquidative calculée aux fins de l'établissement du prix des parts du Fonds et elles sont présentées en date du 30 juin 2024, du 31 décembre 2023, du 31 décembre 2022, du 31 décembre 2021, du 31 décembre 2020 et du 31 décembre 2019.
- 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 renoncements ou prises en charge. Les RFG du Fonds sont présentés, compte tenu et compte non tenu de la renonciation et des prises en charge.

Faits saillants financiers (suite)

	Série FT4					
	30 juin 2024	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021	31 déc. 2020	31 déc. 2019
Actif net par part du Fonds (note 1)						
Actif net à l'ouverture de la période	24,77 \$	23,48 \$	24,31 \$	25,00 \$	– \$	– \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation						
Total des produits	0,41 \$	0,82 \$	0,65 \$	0,11 \$	– \$	– \$
Total des charges	(0,12)	(0,23)	(0,21)	(0,05)	–	–
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	0,58	1,14	0,71	0,34	–	–
Profits latents (pertes latentes) pour la période	1,03	1,45	1,18	0,14	–	–
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	1,90 \$	3,18 \$	2,33 \$	0,54 \$	– \$	– \$
Distributions aux porteurs de parts						
Provenant des produits (compte non tenu des dividendes)	– \$	(0,21) \$	(0,03) \$	– \$	– \$	– \$
Provenant des dividendes	(0,31)	(0,37)	(0,20)	(0,07)	–	–
Provenant des gains en capital	–	(0,76)	(0,65)	(1,13)	–	–
Remboursement de capital	(0,50)	(0,71)	(0,60)	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de parts	(0,81) \$	(2,05) \$	(1,48) \$	(1,20) \$	– \$	– \$
Actif net à la clôture de la période	25,93 \$	24,77 \$	23,48 \$	24,31 \$	– \$	– \$
Ratios et données supplémentaires (note 2)						
Total de la valeur liquidative (en milliers)	5 541 \$	4 567 \$	1 728 \$	204 \$	– \$	– \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	214	184	74	8	–	–
Ratio des frais de gestion (note 3)	0,87 %	0,87 %	0,83 %	0,87 %	– %	– %
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les prises en charge	0,87 %	0,87 %	0,83 %	0,87 %	– %	– %
Valeur liquidative par part	25,93 \$	24,77 \$	23,48 \$	24,31 \$	– \$	– \$

~Annualisé

Notes

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

Faits saillants financiers (suite)

	Série F(N)T4					
	30 juin 2024	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021	31 déc. 2020	31 déc. 2019
Actif net par part du Fonds (note 1)						
Actif net à l'ouverture de la période	24,72 \$	23,43 \$	24,31 \$	25,00 \$	– \$	– \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation						
Total des produits	0,41 \$	0,82 \$	0,62 \$	0,11 \$	– \$	– \$
Total des charges	(0,11)	(0,21)	(0,20)	(0,05)	–	–
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	0,59	1,08	0,73	0,34	–	–
Profits latents (pertes latentes) pour la période	0,92	1,60	1,10	0,14	–	–
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	1,81 \$	3,29 \$	2,25 \$	0,54 \$	– \$	– \$
Distributions aux porteurs de parts						
Provenant des produits (compte non tenu des dividendes)	– \$	(0,21) \$	(0,04) \$	– \$	– \$	– \$
Provenant des dividendes	(0,31)	(0,37)	(0,26)	(0,07)	–	–
Provenant des gains en capital	–	(0,75)	(0,51)	(1,13)	–	–
Remboursement de capital	(0,49)	(0,72)	(0,74)	–	–	–
Total des distributions aux porteurs de parts	(0,80) \$	(2,05) \$	(1,55) \$	(1,20) \$	– \$	– \$
Actif net à la clôture de la période	25,87 \$	24,72 \$	23,43 \$	24,31 \$	– \$	– \$
Ratios et données supplémentaires (note 2)						
Total de la valeur liquidative (en milliers)	5 811 \$	4 391 \$	2 137 \$	204 \$	– \$	– \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	225	178	91	8	–	–
Ratio des frais de gestion (note 3)	0,80 %	0,80 %	0,77 %	0,79 %	– %	– %
Ratio des frais de gestion avant les renoncements et les prises en charge	0,80 %	0,80 %	0,77 %	0,79 %	– %	– %
Valeur liquidative par part	25,87 \$	24,72 \$	23,43 \$	24,31 \$	– \$	– \$

~Annualisé

Notes

- Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
 - Les informations financières pour les exercices 2021 à 2023 proviennent des états financiers annuels audités du Fonds.
 - L'actif net par part d'une série donnée est établi d'après le nombre de parts de cette série en circulation à la date indiquée. L'augmentation (la diminution) provenant de l'exploitation par part d'une série donnée est calculée en fonction du nombre moyen pondéré de parts de cette série en circulation au cours de la période. Par conséquent, l'actif net à l'ouverture de l'exercice, majoré de l'augmentation (la diminution) provenant de l'exploitation, ne correspondra pas à l'actif net à la clôture de la période.
 - Les distributions par part d'une série sont établies d'après le nombre de parts de cette série en circulation à la date de clôture des registres aux fins des distributions. Les distributions ont été versées en trésorerie ou réinvesties dans des parts supplémentaires, au gré des porteurs de parts.
- Les informations financières présentées dans le tableau des ratios et des données supplémentaires ont été établies au moyen de la valeur liquidative calculée aux fins de l'établissement du prix des parts du Fonds et elles sont présentées en date du 30 juin 2024, du 31 décembre 2023, du 31 décembre 2022 et du 31 décembre 2021.
- Le ratio des frais de gestion (le « RFG ») correspond au total des frais de gestion et des charges d'exploitation payés pour chacune des séries du Fonds, y compris les taxes applicables et les intérêts, exclusion faite des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne de chacune des séries du Fonds. Toute distribution de frais de gestion versée sur une série du Fonds qui réduit, dans les faits, les frais de gestion devant être payés par certains porteurs de parts, n'est pas déduite des charges prises en compte dans l'établissement du RFG global de la série. Le gestionnaire peut, à son gré, renoncer à des frais de gestion ou prendre en charge certains frais. EdgePoint peut en tout temps mettre fin à ces renoncements 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 2024	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021	31 déc. 2020	31 déc. 2019
Actif net par part du Fonds (note 1)						
Actif net à l'ouverture de la période	27,76 \$	25,41 \$	25,53 \$	21,28 \$	21,52 \$	19,57 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation						
Total des produits	0,46 \$	0,89 \$	0,65 \$	0,54 \$	0,58 \$	0,62 \$
Total des charges	(0,01)	(0,02)	(0,02)	(0,02)	(0,02)	(0,02)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	0,64	1,28	1,06	1,70	0,18	1,40
Profits latents (pertes latentes) pour la période	1,26	1,73	(0,78)	3,63	0,26	1,96
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	2,35 \$	3,88 \$	0,91 \$	5,85 \$	1,00 \$	3,96 \$
Distributions aux porteurs de parts						
Provenant des produits (compte non tenu des dividendes)	– \$	(0,31) \$	(0,08) \$	– \$	(0,07) \$	(0,03) \$
Provenant des dividendes	(0,47)	(0,54)	(0,55)	(0,45)	(0,52)	(0,58)
Provenant des gains en capital	–	(0,73)	(0,39)	(1,24)	(0,02)	(1,17)
Total des distributions aux porteurs de parts	(0,47) \$	(1,58) \$	(1,02) \$	(1,69) \$	(0,61) \$	(1,78) \$
Actif net à la clôture de la période	29,62 \$	27,76 \$	25,41 \$	25,53 \$	21,28 \$	21,52 \$
Ratios et données supplémentaires (note 2)						
Total de la valeur liquidative (en milliers)	50 109 \$	52 207 \$	47 121 \$	47 509 \$	27 715 \$	23 070 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	1 692	1 881	1 854	1 861	1 303	1 072
Ratio des frais de gestion (note 3)	– %	– %	– %	– %	– %	– %
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les prises en charge	– %	– %	– %	– %	– %	– %
Valeur liquidative par part	29,62 \$	27,76 \$	25,41 \$	25,53 \$	21,28 \$	21,52 \$

~Annualisé

Notes

- Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
 - Les informations financières pour les exercices 2019 à 2023 proviennent des états financiers annuels audités du Fonds.
 - L'actif net par part d'une série donnée est établi d'après le nombre de parts de cette série en circulation à la date indiquée. L'augmentation (la diminution) provenant de l'exploitation par part d'une série donnée est calculée en fonction du nombre moyen pondéré de parts de cette série en circulation au cours de la période. Par conséquent, l'actif net à l'ouverture de l'exercice, majoré de l'augmentation (la diminution) provenant de l'exploitation, ne correspondra pas à l'actif net à la clôture de la période.
 - Les distributions par part d'une série sont établies d'après le nombre de parts de cette série en circulation à la date de clôture des registres aux fins des distributions. Les distributions ont été versées en trésorerie ou réinvesties dans des parts supplémentaires, au gré des porteurs de parts.
- Les informations financières présentées dans le tableau des ratios et des données supplémentaires ont été établies au moyen de la valeur liquidative calculée aux fins de l'établissement du prix des parts du Fonds et elles sont présentées en date du 30 juin 2024, du 31 décembre 2023, du 31 décembre 2022, du 31 décembre 2021, du 31 décembre 2020 et du 31 décembre 2019.
- Le ratio des frais de gestion (le « RFG ») correspond au total des frais de gestion et des charges d'exploitation payés pour chacune des séries du Fonds, y compris les taxes applicables et les intérêts, exclusion faite des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne de chacune des séries du Fonds. Toute distribution de frais de gestion versée sur une série du Fonds qui réduit, dans les faits, les frais de gestion devant être payés par certains porteurs de parts, n'est pas déduite des charges prises en compte dans l'établissement du RFG global de la série. Le gestionnaire peut, à son gré, renoncer à des frais de gestion ou prendre en charge certains frais. EdgePoint peut en tout temps mettre fin à ces renoncations ou prises en charge. Les RFG du Fonds sont présentés, compte tenu et compte non tenu de la renonciation et des prises en charge.

Faits saillants financiers (suite)

Ratios du Fonds

	30 juin 2024	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021	31 déc. 2020	31 déc. 2019
Ratio des frais d'opérations (note 4)~	0,04 %	0,04 %	0,03 %	0,05 %	0,07 %	0,04 %
Taux de rotation du portefeuille (note 5)	12,79 %	26,70 %	31,61 %	39,17 %	43,89 %	37,52 %

~Annualisé

Notes

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

Frais de gestion

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

Le tableau qui suit résume les services reçus en contrepartie des frais de gestion, exprimés en pourcentage de ces frais, pour la période close le 30 juin 2024 :

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

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

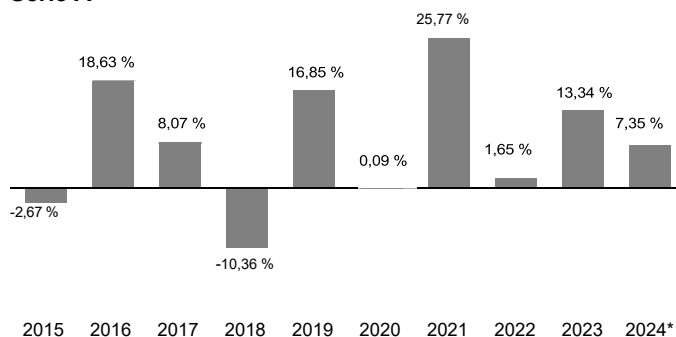
Rendement passé

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

Rendements annuels

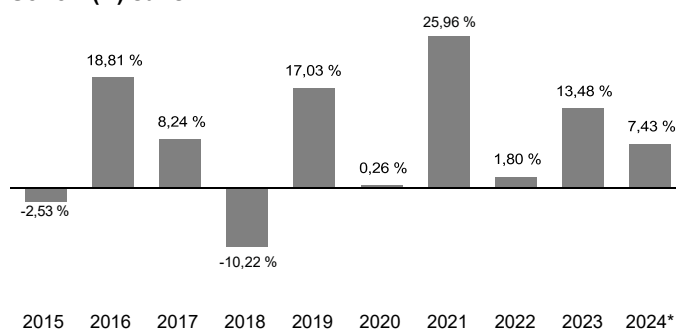
Les graphiques ci-après présentent le rendement pour chacune des périodes indiquées et l'évolution du rendement obtenu par le Fonds d'une période à l'autre. Ils indiquent, sous forme de pourcentage, quelle aurait été la variation à la hausse ou à la baisse, au dernier jour de la période, d'un placement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

Série A



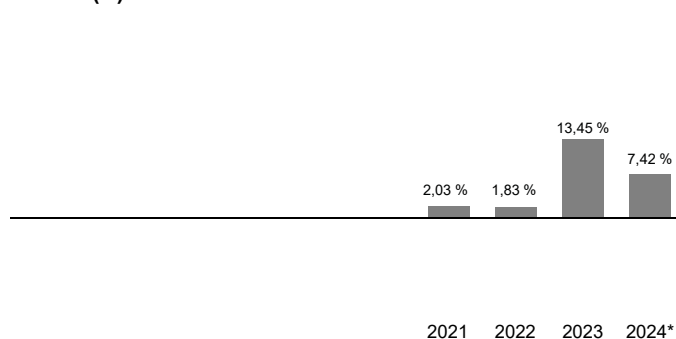
* Semestre clos le 30 juin 2024.

Série A(N) sans TVH



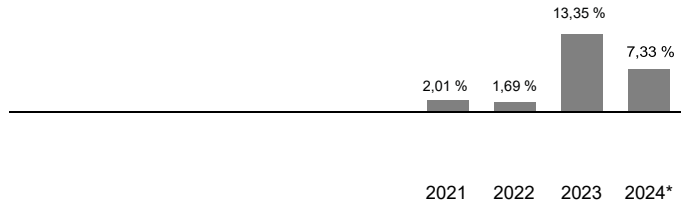
* Semestre clos le 30 juin 2024.

Série A(N)T4



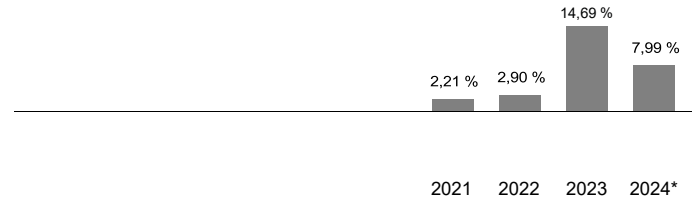
* Semestre clos le 30 juin 2024.

Série AT4



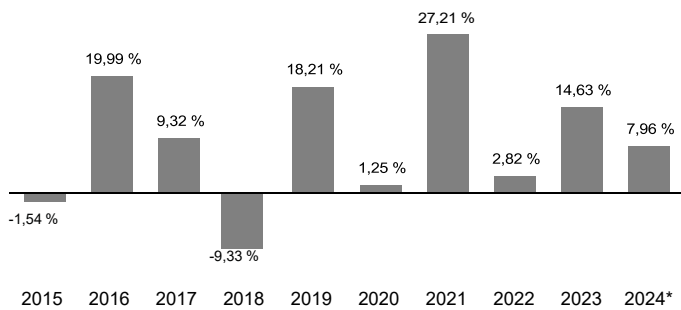
* Semestre clos le 30 juin 2024.

Série F(N)T4



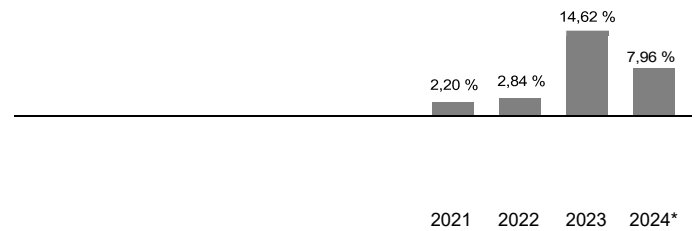
* Semestre clos le 30 juin 2024.

Série F



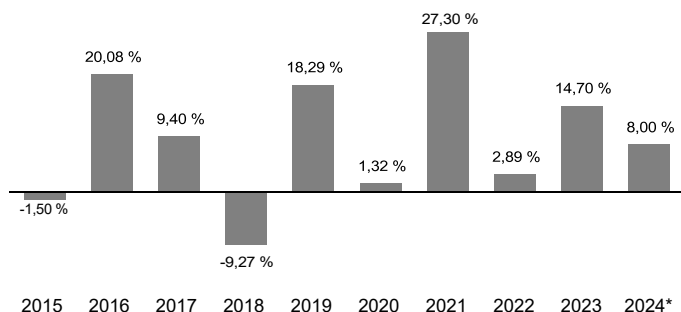
* Semestre clos le 30 juin 2024.

Série FT4



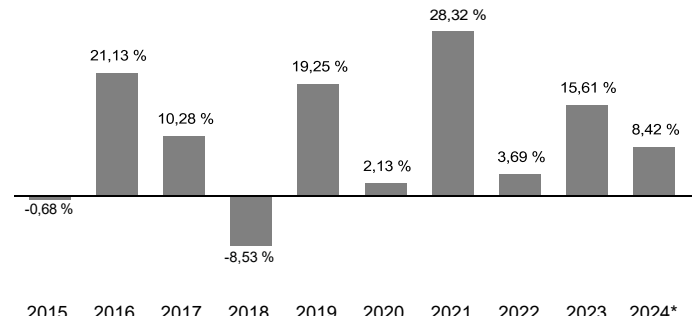
* Semestre clos le 30 juin 2024.

Série F(N) sans TVH



* Semestre clos le 30 juin 2024.

Série I



* Semestre clos le 30 juin 2024.

Aperçu du portefeuille

Au 30 juin 2024

Les 25 positions principales

Titres	Pourcentage du portefeuille
1 Trésorerie et équivalents de trésorerie	14,03 %
2 Fairfax Financial Holdings Ltd.	5,88 %
3 Redevances aurifères Osisko Ltée.	4,20 %
4 Constellation Software Inc.	3,19 %
5 Restaurant Brands International Inc.	3,05 %
6 CES Energy Solutions Corp.	2,63 %
Gestion de parcs de véhicules	
7 Element	2,06 %
8 PrairieSky Royalty Ltd.	2,02 %
Topicus.com, à droit de vote	
9 subalterne	2,01 %
10 RB Global Inc.	1,86 %
11 Onex Corp.	1,70 %
12 ATS Corp.	1,68 %
13 Badger Infrastructure Solutions Ltd.	1,66 %
14 Brookfield Corp.	1,62 %
15 Computer Modelling Group Ltd.	1,60 %
16 Advantage Energy Ltd.	1,32 %
17 CAE Inc.	1,27 %
18 Tourmaline Oil Corp.	1,25 %
19 Algonquin Power & Utilities Corp.	1,17 %
20 Guardian Capital Group Ltd.*	1,12 %
21 BlackBerry Ltd., 3 %, 15 février 2029 [†]	1,12 %
22 AutoCanada Inc.	1,06 %
23 Gildan Activewear Inc.	1,03 %
24 Altius Minerals Corp.	0,96 %
McDonald's Corp., 3,125 %, 4 mars	
25 2025 [†]	0,94 %
Total	60,43 %

[†] Titres de créance.

* Regroupe Guardian Capital Group Ltd. et Guardian Capital Group Ltd, actions de catégorie A, sans droit de vote.

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

Pondération sectorielle

Secteurs	Pourcentage du portefeuille
Obligations de sociétés	22,83 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	14,03 %
Services financiers	11,26 %
Produits industriels	10,77 %
Technologies de l'information	8,94 %
Énergie	8,67 %
Matières	8,50 %
Produits de consommation discrétionnaire	6,17 %
Immobilier	4,00 %
Produits de consommation de base	1,39 %
Services publics	1,17 %
Obligations gouvernementales	1,08 %
Soins de santé	0,95 %
Services de communications	0,24 %
Total	100,00 %

Valeur liquidative totale

2,8 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
