



E D G E P O I N T

Portefeuille canadien de fonds de revenu et de croissance EdgePoint

Rapport semestriel de la direction sur le rendement du Fonds

Période close le 30 juin 2026

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

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

Pour un complément d'information, se reporter au prospectus simplifié, aux données sur le Fonds et aux états financiers annuels audités de 2025 du Fonds. Pour connaître les valeurs liquidatives par part courantes ou passées du Fonds, consulter le site Web du Fonds au www.edgepointwealth.com/fr.

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 2026, le rendement des parts de série A du Portefeuille canadien de fonds de revenu et de croissance EdgePoint a représenté une hausse de 4,0 %, comparativement à une hausse de 7,6 % 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 11,2 %, tandis que l'indice ICE BofA du marché canadien global a augmenté de 2,2 %. 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.

Au cours de la période, la sous-performance du Fonds par rapport à l'indice s'explique principalement par le positionnement du portefeuille dans le secteur des services financiers. Le Fonds a conservé une sous-pondération par rapport à l'indice dans ce secteur, qui a surpassé le marché dans son ensemble au cours de la période. Plus particulièrement, le Fonds ne détenait pas de titres des grandes banques canadiennes, lesquelles ont généré de solides rendements et contribué de façon significative à la performance du secteur. En outre, les titres à revenu fixe du Fonds ont enregistré un rendement inférieur à celui de l'indice ICE BofA du marché canadien global au cours de la période et ont eu une incidence défavorable sur le rendement relatif.

Ces facteurs ont été partiellement contrebalancés par l'apport du secteur des technologies de l'information. BlackBerry Ltd. a dégagé un rendement total de 246 % (en dollars canadiens), et la surpondération du Fonds par rapport à l'indice a eu une incidence favorable sur le rendement.

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 et négociés publiquement sur le marché intérieur canadien.

Positions fortement inductrices de valeur :

- BlackBerry Ltd., 3,0 %, 15 février 2029
- BlackBerry Ltd.
- CES Energy Solutions Corp.

Collectivement, ces sociétés ont contribué à hauteur d'environ 3,5 % au rendement global.

Positions fortement réductrices de valeur :

- Topicus.com, Inc.
- Fairfax Financial Holdings Ltd.
- Constellation Software Inc.

Collectivement, ces sociétés ont nui à hauteur d'environ 1,9 % au rendement global.

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

Opérations de portefeuille

Au cours de la période, le Fonds a acheté des placements d'une valeur nette de 212,3 millions de dollars. Le taux de rotation du portefeuille s'est établi à 17,9 % pour le semestre clos le 30 juin 2026, en regard de 37,2 % pour l'exercice clos le 31 décembre 2025.

Titres de sociétés acquis

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

- FirstService Corp. – Fournisseur de services immobiliers essentiels.
- S&P Global Inc. – Fournisseur de services d'information financière.
- TerraVest Industries Ltd. – Fabricant d'équipements industriels spécialisés.

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.

Parmi les sociétés dont les titres ont été vendus au cours du semestre, il convient de citer les suivantes :

- Boardwalk REIT
- Applied Materials Inc.
- Koninklijke Philips N.V.

Composition du portefeuille

Pondération sectorielle

La pondération sectorielle globale du portefeuille a été modifiée à la suite surtout de décisions de placement et de l'évolution du cours des titres. Les changements les plus importants concernent une augmentation d'environ 1,8 % des placements du Fonds dans le secteur des produits industriels et une diminution de 2,0 % de ses placements dans le secteur des technologies de l'information. L'augmentation de l'exposition du Fonds au secteur des produits industriels découle principalement de l'accroissement de sa position dans RB Global, Inc. Par ailleurs, la diminution de l'exposition du Fonds au secteur des technologies de l'information est principalement attribuable au recul du cours des titres de Constellation Software Inc. et de Topicus.com, Inc.

Composition de l'actif

Au 30 juin 2026, les titres à revenu fixe et la trésorerie représentaient 38,3 % de l'actif du Fonds, soit une légère baisse par rapport à 38,5 % au 31 décembre 2025. Le reste de l'actif du Fonds était investi dans des titres de participation. La position en trésorerie du Fonds a diminué, passant de 18,8 % à la clôture de 2025 à 7,9 % au 30 juin 2026.

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

Volet des titres à revenu fixe

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

Produits, frais et charges

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

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

Activité des porteurs de parts

Au cours de la période close le 30 juin 2026, l'actif net du Fonds attribuable aux porteurs de parts rachetables a augmenté pour clore à 3,7 milliards de dollars, contre 3,5 milliards de dollars au 31 décembre 2025. Une tranche de 154,9 millions de dollars de cette hausse découle du profit attribuable aux opérations et une tranche de 34,8 millions de dollars, des entrées nettes du Fonds.

Événements récents

Les marchés boursiers canadiens ont progressé au cours de la période, quoique les rendements soient demeurés concentrés dans un groupe relativement restreint d'entreprises. Une part importante des gains du marché s'explique par l'excellente performance du secteur de l'énergie et des principales institutions financières du Canada, tandis que de nouveaux éléments entourant l'intelligence artificielle ont amené les investisseurs à réévaluer les perspectives à long terme de certains pans du secteur de la technologie de l'information, en particulier les entreprises de logiciels. Nous croyons que de telles périodes peuvent créer des occasions intéressantes pour les investisseurs actifs qui sont prêts à regarder au-delà des thèmes dominant actuellement le marché et à privilégier plutôt la valeur à long terme des entreprises.

Plutôt que de tenter de prédire l'orientation des marchés ou de positionner le Fonds en fonction de prévisions macroéconomiques, nous continuons de mettre l'accent sur le repérage d'entreprises dont la croissance à long terme des bénéfices et la qualité intrinsèque ne sont pas entièrement reflétées dans le cours actuel de leurs actions. Les périodes de forte dispersion des marchés peuvent créer des occasions de rehausser, au sein du Fonds, la qualité des idées de placement, des entreprises, des équipes de direction et des profils de croissance. Nous continuons de privilégier les entreprises canadiennes de grande qualité qui, selon nous, sont à même de créer de la valeur pour les investisseurs à long terme.

Les écarts de crédit sont demeurés près de niveaux historiquement serrés au cours de la période, ce qui a réduit la rémunération additionnelle que la prise d'un risque de crédit supplémentaire aurait pu offrir. Même si le resserrement des écarts a limité le bassin d'occasions, nous continuons de repérer des titres négligés qui, selon nous, offrent des rendements attrayants sans pour autant nous obliger à assouplir nos critères de souscription. Plutôt que de chercher à tout prix à accroître le rendement, nous demeurons concentrés sur ce que nous pouvons maîtriser : la qualité du crédit. Nous continuons de croire que les meilleures opportunités proviennent d'une compréhension approfondie des entreprises et dérivent d'une approche qui consiste à investir uniquement lorsque la compensation offerte justifie les risques assumés.

Parties liées

Gestionnaire

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

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

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

Conseiller en valeurs

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

Comité d'examen indépendant

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

Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet d'aider le lecteur à comprendre ses résultats financiers pour la période close le 30 juin 2026 et les exercices clos les 31 décembre 2025, 2024, 2023, 2022 et 2021. Ces renseignements proviennent des états financiers du Fonds.

Série A

	30 juin 2026	31 déc. 2025	31 déc. 2024	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Actif net par part du Fonds (note 1)						
Actif net à l'ouverture de la période	33,56 \$	30,99 \$	27,26 \$	24,97 \$	25,08 \$	20,84 \$

Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation

Total des produits	0,42 \$	0,80 \$	0,89 \$	0,87 \$	0,64 \$	0,52 \$
Total des charges	(0,34)	(0,66)	(0,60)	(0,54)	(0,51)	(0,50)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	1,63	2,55	1,27	1,26	1,03	1,66
Profits latents (pertes latentes) pour la période	(0,37)	1,23	2,91	1,72	(0,76)	3,66

Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation

	1,34 \$	3,92 \$	4,47 \$	3,31 \$	0,40 \$	5,34 \$
--	---------	---------	---------	---------	---------	---------

Distributions aux porteurs de parts

Provenant des produits (compte non tenu des dividendes)	– \$	(0,05)\$	– \$	(0,12)\$	(0,02)\$	– \$
Provenant des dividendes	(0,06)	(0,13)	(0,30)	(0,19)	(0,12)	(0,04)
Provenant des gains en capital	–	(1,20)	(0,43)	(0,71)	(0,38)	(1,06)
Total des distributions aux porteurs de parts	(0,06)	(1,38)\$	(0,73)\$	(1,02)\$	(0,52)\$	(1,10)\$

Actif net à la clôture de la période	34,85 \$	33,56 \$	30,99 \$	27,26 \$	24,97 \$	25,08 \$
---	----------	----------	----------	----------	----------	----------

Ratios et données supplémentaires (note 2)

Total de la valeur liquidative (en milliers)	1 143 866 \$	1 122 006 \$	1 022 650 \$	868 695 \$	710 095 \$	697 055 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	32 820	33 430	33 000	31 869	28 442	27 798
Ratio des frais de gestion (note 3)	1,99 %	1,98 %	2,00 %	1,99 %	2,00 %	2,01 %
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les prises en charge	1,99 %	1,98 %	2,00 %	1,99 %	2,00 %	2,01 %
Valeur liquidative par part	34,85 \$	33,56 \$	30,99 \$	27,26 \$	24,97 \$	25,08 \$

Notes

- Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
 - Les informations financières pour les exercices 2021 à 2025 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 donnée 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 2026, du 31 décembre 2025, du 31 décembre 2024, du 31 décembre 2023, du 31 décembre 2022 et du 31 décembre 2021.
- Le ratio des frais de gestion (le « RFG ») correspond au total des frais de gestion et des charges d'exploitation payés pour chacune des séries du Fonds, y compris les taxes applicables et les intérêts, exclusion faite des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne de chacune des séries du Fonds. Toute distribution de frais de gestion versée par 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. Il peut en tout temps mettre fin à ces renonciations ou prises en charge. Les RFG du Fonds sont présentés, compte tenu et compte non tenu des renonciations et des prises en charge.

Faits saillants financiers (suite)

Série A(N)						
	30 juin 2026	31 déc. 2025	31 déc. 2024	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Actif net par part du Fonds (note 1)						
Actif net à l'ouverture de la période	33,51 \$	30,95 \$	27,22 \$	24,93 \$	25,04 \$	20,83 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation						
Total des produits	0,42 \$	0,80 \$	0,89 \$	0,87 \$	0,64 \$	0,52 \$
Total des charges	(0,32)	(0,61)	(0,56)	(0,50)	(0,47)	(0,46)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	1,63	2,54	1,26	1,26	1,04	1,66
Profits latents (pertes latentes) pour la période	(0,36)	1,25	2,91	1,71	(0,80)	3,69
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	1,37 \$	3,98 \$	4,50 \$	3,34 \$	0,41 \$	5,41 \$
Distributions aux porteurs de parts						
Provenant des produits (compte non tenu des dividendes)	– \$	(0,05)\$	– \$	(0,13)\$	(0,02)\$	– \$
Provenant des dividendes	(0,08)	(0,16)	(0,35)	(0,22)	(0,15)	(0,05)
Provenant des gains en capital	–	(1,22)	(0,43)	(0,71)	(0,38)	(1,11)
Total des distributions aux porteurs de parts	(0,08)\$	(1,43)\$	(0,78)\$	(1,06)\$	(0,55)\$	(1,16)\$
Actif net à la clôture de la période	34,79 \$	33,51 \$	30,95 \$	27,22 \$	24,93 \$	25,04 \$
Ratios et données supplémentaires (note 2)						
Total de la valeur liquidative (en milliers)	588 895 \$	578 355 \$	535 713 \$	457 735 \$	383 841 \$	394 946 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	16 925	17 261	17 311	16 816	15 397	15 774
Ratio des frais de gestion (note 3)	1,84 %	1,83 %	1,85 %	1,83 %	1,84 %	1,85 %
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les prises en charge	1,84 %	1,83 %	1,85 %	1,83 %	1,84 %	1,85 %
Valeur liquidative par part	34,79 \$	33,51 \$	30,95 \$	27,22 \$	24,93 \$	25,04 \$

Notes

- Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
 - Les informations financières pour les exercices 2021 à 2025 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 donnée 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 2026, du 31 décembre 2025, du 31 décembre 2024, du 31 décembre 2023, du 31 décembre 2022 et du 31 décembre 2021.
- Le ratio des frais de gestion (le « RFG ») correspond au total des frais de gestion et des charges d'exploitation payés pour chacune des séries du Fonds, y compris les taxes applicables et les intérêts, exclusion faite des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne de chacune des séries du Fonds. Toute distribution de frais de gestion versée par 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. Il 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 des renoncations et des prises en charge.

Faits saillants financiers (suite)

Série F						
	30 juin 2026	31 déc. 2025	31 déc. 2024	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Actif net par part du Fonds (note 1)						
Actif net à l'ouverture de la période	33,47 \$	30,94 \$	27,21 \$	24,92 \$	25,04 \$	20,87 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation						
Total des produits	0,42 \$	0,80 \$	0,89 \$	0,87 \$	0,64 \$	0,53 \$
Total des charges	(0,15)	(0,29)	(0,26)	(0,24)	(0,23)	(0,22)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	1,63	2,58	1,27	1,25	1,02	1,67
Profits latents (pertes latentes) pour la période	(0,36)	1,23	2,88	1,73	(0,69)	3,63
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	1,54 \$	4,32 \$	4,78 \$	3,61 \$	0,74 \$	5,61 \$
Distributions aux porteurs de parts						
Provenant des produits (compte non tenu des dividendes)	– \$	(0,13)\$	– \$	(0,22)\$	(0,06)\$	– \$
Provenant des dividendes	(0,25)	(0,38)	(0,64)	(0,39)	(0,36)	(0,24)
Provenant des gains en capital	–	(1,28)	(0,43)	(0,71)	(0,38)	(1,21)
Total des distributions aux porteurs de parts	(0,25)\$	(1,78)\$	(1,07)\$	(1,32)\$	(0,80)\$	(1,45)\$
Actif net à la clôture de la période	34,75 \$	33,47 \$	30,94 \$	27,21 \$	24,92 \$	25,04 \$
Ratios et données supplémentaires (note 2)						
Total de la valeur liquidative (en milliers)	1 144 427 \$	1 057 752 \$	861 592 \$	679 066 \$	526 007 \$	471 765 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	32 928	31 602	27 850	24 957	21 108	18 844
Ratio des frais de gestion (note 3)	0,85 %	0,85 %	0,85 %	0,85 %	0,85 %	0,86 %
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les prises en charge	0,85 %	0,85 %	0,85 %	0,85 %	0,85 %	0,86 %
Valeur liquidative par part	34,75 \$	33,47 \$	30,94 \$	27,21 \$	24,92 \$	25,04 \$

Notes

- Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
 - Les informations financières pour les exercices 2021 à 2025 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 donnée 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 2026, du 31 décembre 2025, du 31 décembre 2024, du 31 décembre 2023, du 31 décembre 2022 et du 31 décembre 2021.
- Le ratio des frais de gestion (le « RFG ») correspond au total des frais de gestion et des charges d'exploitation payés pour chacune des séries du Fonds, y compris les taxes applicables et les intérêts, exclusion faite des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne de chacune des séries du Fonds. Toute distribution de frais de gestion versée par 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. Il peut en tout temps mettre fin à ces renonciations ou prises en charge. Les RFG du Fonds sont présentés, compte tenu et compte non tenu des renonciations et des prises en charge.

Faits saillants financiers (suite)

Série F(N)						
	30 juin 2026	31 déc. 2025	31 déc. 2024	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Actif net par part du Fonds (note 1)						
Actif net à l'ouverture de la période	33,68 \$	31,13 \$	27,38 \$	25,08 \$	25,19 \$	21,00 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation						
Total des produits	0,42 \$	0,81 \$	0,90 \$	0,88 \$	0,64 \$	0,53 \$
Total des charges	(0,14)	(0,27)	(0,25)	(0,22)	(0,21)	(0,21)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	1,65	2,59	1,28	1,26	1,03	1,67
Profits latents (pertes latentes) pour la période	(0,36)	1,23	2,89	1,71	(0,73)	3,60
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	1,57 \$	4,36 \$	4,82 \$	3,63 \$	0,73 \$	5,59 \$
Distributions aux porteurs de parts						
Provenant des produits (compte non tenu des dividendes)	– \$	(0,13)\$	– \$	(0,23)\$	(0,06)\$	– \$
Provenant des dividendes	(0,27)	(0,40)	(0,67)	(0,40)	(0,38)	(0,26)
Provenant des gains en capital	–	(1,29)	(0,43)	(0,72)	(0,39)	(1,22)
Total des distributions aux porteurs de parts	(0,27)\$	(1,82)\$	(1,10)\$	(1,35)\$	(0,83)\$	(1,48)\$
Actif net à la clôture de la période	34,97 \$	33,68 \$	31,13 \$	27,38 \$	25,08 \$	25,19 \$
Ratios et données supplémentaires (note 2)						
Total de la valeur liquidative (en milliers)	739 599 \$	673 785 \$	557 787 \$	429 715 \$	323 534 \$	292 284 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	21 148	20 005	17 918	15 694	12 902	11 602
Ratio des frais de gestion (note 3)	0,78 %	0,77 %	0,79 %	0,78 %	0,78 %	0,79 %
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les prises en charge	0,78 %	0,77 %	0,79 %	0,78 %	0,78 %	0,79 %
Valeur liquidative par part	34,97 \$	33,68 \$	31,10 \$	27,38 \$	25,08 \$	25,19 \$

- Notes
- Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
 - Les informations financières pour les exercices 2021 à 2025 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 donnée 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 2026, du 31 décembre 2025, du 31 décembre 2024, du 31 décembre 2023, du 31 décembre 2022 et du 31 décembre 2021.
 - Le ratio des frais de gestion (le « RFG ») correspond au total des frais de gestion et des charges d'exploitation payés pour chacune des séries du Fonds, y compris les taxes applicables et les intérêts, exclusion faite des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne de chacune des séries du Fonds. Toute distribution de frais de gestion versée par 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. Il peut en tout temps mettre fin à ces renonciations ou prises en charge. Les RFG du Fonds sont présentés, compte tenu et compte non tenu des renonciations et des prises en charge.

Faits saillants financiers (suite)

Série I	30 juin 2026	31 déc. 2025	31 déc. 2024	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Actif net par part du Fonds (note 1)						
Actif net à l'ouverture de la période	34,16 \$	31,57 \$	27,76 \$	25,41 \$	25,53 \$	21,28 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation						
Total des produits	0,43 \$	0,81 \$	0,91 \$	0,89 \$	0,65 \$	0,54 \$
Total des charges	(0,01)	(0,02)	(0,01)	(0,02)	(0,02)	(0,02)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	1,67	2,64	1,27	1,28	1,06	1,70
Profits latents (pertes latentes) pour la période	(0,38)	1,45	3,01	1,73	(0,78)	3,63
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	1,71 \$	4,88 \$	5,18 \$	3,88 \$	0,91 \$	5,85 \$
Distributions aux porteurs de parts						
Provenant des produits (compte non tenu des dividendes)	– \$	(0,19)\$	– \$	(0,31)\$	(0,08)\$	– \$
Provenant des dividendes	(0,40)	(0,57)	(0,90)	(0,54)	(0,55)	(0,45)
Provenant des gains en capital	–	(1,33)	(0,44)	(0,73)	(0,39)	(1,24)
Total des distributions aux porteurs de parts	(0,40)\$	(2,10)\$	(1,34)\$	(1,58)\$	(1,02)\$	(1,69)\$
Actif net à la clôture de la période	35,47 \$	34,16 \$	31,57 \$	27,76 \$	25,41 \$	25,53 \$
Ratios et données supplémentaires (note 2)						
Total de la valeur liquidative (en milliers)	68 005 \$	67 988 \$	53 406 \$	52 207 \$	47 121 \$	47 509 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	1 917	1 990	1 692	1 881	1 854	1 861
Ratio des frais de gestion (note 3)	– %	– %	– %	– %	– %	– %
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les prises en charge	– %	– %	– %	– %	– %	– %
Valeur liquidative par part	35,47 \$	34,16 \$	31,57 \$	27,76 \$	25,41 \$	25,53 \$

Notes

- Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
 - Les informations financières pour les exercices 2021 à 2025 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 donnée 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 2026, du 31 décembre 2025, du 31 décembre 2024, du 31 décembre 2023, du 31 décembre 2022 et du 31 décembre 2021.
- Le ratio des frais de gestion (le « RFG ») correspond au total des frais de gestion et des charges d'exploitation payés pour chacune des séries du Fonds, y compris les taxes applicables et les intérêts, exclusion faite des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne de chacune des séries du Fonds. Toute distribution de frais de gestion versée par 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. Il peut en tout temps mettre fin à ces renonciations ou prises en charge. Les RFG du Fonds sont présentés, compte tenu et compte non tenu des renonciations et des prises en charge.

Faits saillants financiers (suite)

Série AT4

	30 juin 2026	31 déc. 2025	31 déc. 2024	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Actif net par part du Fonds (note 1)						
Actif net à l'ouverture de la période	28,14 \$	26,97 \$	24,57 \$	23,29 \$	24,29 \$	25,00 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation						
Total des produits	0,35 \$	0,67 \$	0,79 \$	0,82 \$	0,63 \$	0,11 \$
Total des charges	(0,29)	(0,57)	(0,54)	(0,50)	(0,47)	(0,10)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	1,37	2,30	1,14	1,00	0,80	0,31
Profits latents (pertes latentes) pour la période	(0,30)	0,91	2,56	1,77	0,32	0,18
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	1,13 \$	3,31 \$	3,95 \$	3,09 \$	1,28 \$	0,50 \$
Distributions aux porteurs de parts						
Provenant des produits (compte non tenu des dividendes)	– \$	(0,04)\$	– \$	(0,11)\$	(0,02)\$	– \$
Provenant des dividendes	(0,05)	(0,11)	(0,28)	(0,19)	(0,11)	(0,04)
Provenant des gains en capital	–	(1,19)	(0,39)	(0,82)	(0,55)	(1,13)
Remboursement de capital	(0,05)	(0,85)	(0,88)	(0,64)	(0,70)	–
Total des distributions aux porteurs de parts	(0,61)\$	(2,19)\$	(1,55)\$	(1,76)\$	(1,38)\$	(1,17)\$
Actif net à la clôture de la période	28,64 \$	28,14 \$	26,97 \$	24,57 \$	23,29 \$	24,29 \$

Ratios et données supplémentaires (note 2)

Total de la valeur liquidative (en milliers)	5 146 \$	4 479 \$	2 616 \$	1 871 \$	870 \$	250 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	180	159	97	76	37	10
Ratio des frais de gestion (note 3)	2,00 %	1,99 %	2,03 %	1,99 %	1,95 %	2,01 %
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les prises en charge	2,00 %	1,99 %	2,03 %	1,99 %	1,95 %	2,01 %
Valeur liquidative par part	28,64 \$	28,14 \$	26,97 \$	24,57 \$	23,29 \$	24,29 \$

Notes

- Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
 - Les informations financières pour les exercices 2021 à 2025 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 donnée 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 2026, du 31 décembre 2025, du 31 décembre 2024, du 31 décembre 2023, du 31 décembre 2022 et du 31 décembre 2021.
- Le ratio des frais de gestion (le « RFG ») correspond au total des frais de gestion et des charges d'exploitation payés pour chacune des séries du Fonds, y compris les taxes applicables et les intérêts, exclusion faite des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne de chacune des séries du Fonds. Toute distribution de frais de gestion versée par 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. Il 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 des renoncations et des prises en charge.

Faits saillants financiers (suite)

Série A(N)T4						
	30 juin 2026	31 déc. 2025	31 déc. 2024	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Actif net par part du Fonds (note 1)						
Actif net à l'ouverture de la période	28,22 \$	26,98 \$	24,61 \$	23,32 \$	24,30 \$	25,00 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation						
Total des produits	0,35 \$	0,68 \$	0,80 \$	0,81 \$	0,62 \$	0,11 \$
Total des charges	(0,27)	(0,53)	(0,50)	(0,48)	(0,44)	(0,09)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	1,37	2,15	1,16	1,17	0,80	0,34
Profits latents (pertes latentes) pour la période	(0,28)	1,02	2,42	1,57	0,78	0,14
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	1,16 \$	3,32 \$	3,88 \$	3,07 \$	1,76 \$	0,50 \$
Distributions aux porteurs de parts						
Provenant des produits (compte non tenu des dividendes)	– \$	(0,05)\$	– \$	(0,12)\$	(0,02)\$	– \$
Provenant des dividendes	(0,07)	(0,14)	(0,34)	(0,20)	(0,12)	(0,04)
Provenant des gains en capital	–	(0,95)	(0,49)	(0,71)	(0,50)	(1,13)
Remboursement de capital	(0,56)	(1,03)	(0,79)	(0,75)	(0,75)	–
Total des distributions aux porteurs de parts	(0,63)\$	(2,17)\$	(1,62)\$	(1,78)\$	(1,39)\$	(1,17)\$
Actif net à la clôture de la période	28,72 \$	28,22 \$	26,98 \$	24,61 \$	23,32 \$	24,30 \$
Ratios et données supplémentaires (note 2)						
Total de la valeur liquidative (en milliers)	2 783 \$	2 434 \$	2 530 \$	1 212 \$	786 \$	204 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	97	86	94	49	34	8
Ratio des frais de gestion (note 3)	1,85 %	1,84 %	1,87 %	1,90 %	1,82 %	1,86 %
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les prises en charge	1,85 %	1,84 %	1,87 %	1,90 %	1,82 %	1,86 %
Valeur liquidative par part	28,72 \$	28,22 \$	26,98 \$	24,61 \$	23,32 \$	24,30 \$

Notes

- Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
 - Les informations financières pour les exercices 2021 à 2025 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 donnée 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 2026, du 31 décembre 2025, du 31 décembre 2024, du 31 décembre 2023, du 31 décembre 2022 et du 31 décembre 2021.
- Le ratio des frais de gestion (le « RFG ») correspond au total des frais de gestion et des charges d'exploitation payés pour chacune des séries du Fonds, y compris les taxes applicables et les intérêts, exclusion faite des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne de chacune des séries du Fonds. Toute distribution de frais de gestion versée par 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. Il 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 des renoncations et des prises en charge.

Faits saillants financiers (suite)

Série FT4

	30 juin 2026	31 déc. 2025	31 déc. 2024	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Actif net par part du Fonds (note 1)						
Actif net à l'ouverture de la période	28,40 \$	27,20 \$	24,77 \$	23,48 \$	24,31 \$	25,00 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation						
Total des produits	0,35 \$	0,68 \$	0,79 \$	0,82 \$	0,65 \$	0,11 \$
Total des charges	(0,13)	(0,25)	(0,24)	(0,23)	(0,21)	(0,05)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	1,39	2,27	1,14	1,14	0,71	0,34
Profits latents (pertes latentes) pour la période	(0,30)	1,03	2,54	1,45	1,18	0,14
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	1,31 \$	3,73 \$	4,23 \$	3,18 \$	2,33 \$	0,54 \$
Distributions aux porteurs de parts						
Provenant des produits (compte non tenu des dividendes)	– \$	(0,11)\$	– \$	(0,21)\$	(0,03)\$	– \$
Provenant des dividendes	(0,22)	(0,31)	(0,57)	(0,37)	(0,20)	(0,07)
Provenant des gains en capital	–	(1,19)	(0,43)	(0,76)	(0,65)	(1,13)
Remboursement de capital	(0,57)	(0,92)	(0,86)	(0,71)	(0,60)	–
Total des distributions aux porteurs de parts	(0,79)\$	(2,52)\$	(1,86)\$	(2,05)\$	(1,48)\$	(1,20)\$
Actif net à la clôture de la période	28,90 \$	28,40 \$	27,20 \$	24,77 \$	23,48 \$	24,31 \$

Ratios et données supplémentaires (note 2)

Total de la valeur liquidative (en milliers)	13 867 \$	10 709 \$	6 927 \$	4 567 \$	1 728 \$	204 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	480	377	255	184	74	8
Ratio des frais de gestion (note 3)	0,86 %	0,85 %	0,87 %	0,87 %	0,83 %	0,87 %
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les prises en charge	0,86 %	0,85 %	0,87 %	0,87 %	0,83 %	0,87 %
Valeur liquidative par part	28,90 \$	28,40 \$	27,20 \$	24,77 \$	23,48 \$	24,31 \$

Notes

- Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
 - Les informations financières pour les exercices 2021 à 2025 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 donnée 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 2026, du 31 décembre 2025, du 31 décembre 2024, du 31 décembre 2023, du 31 décembre 2022 et du 31 décembre 2021.
- Le ratio des frais de gestion (le « RFG ») correspond au total des frais de gestion et des charges d'exploitation payés pour chacune des séries du Fonds, y compris les taxes applicables et les intérêts, exclusion faite des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne de chacune des séries du Fonds. Toute distribution de frais de gestion versée par 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. Il 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 des renoncations et des prises en charge.

Faits saillants financiers (suite)

Série F(N)T4

	30 juin 2026	31 déc. 2025	31 déc. 2024	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Actif net par part du Fonds (note 1)						
Actif net à l'ouverture de la période	28,34 \$	27,14 \$	24,72 \$	23,43 \$	24,31 \$	25,00 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation						
Total des produits	0,35 \$	0,69 \$	0,80 \$	0,82 \$	0,62 \$	0,11 \$
Total des charges	(0,12)	(0,23)	(0,22)	(0,21)	(0,20)	(0,05)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	1,38	2,24	1,16	1,08	0,73	0,34
Profits latents (pertes latentes) pour la période	(0,31)	1,08	2,40	1,60	1,10	0,14
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	1,30 \$	3,78 \$	4,14 \$	3,29 \$	2,25 \$	0,54 \$
Distributions aux porteurs de parts						
Provenant des produits (compte non tenu des dividendes)	– \$	(0,11)\$	– \$	(0,21)\$	(0,04)\$	– \$
Provenant des dividendes	(0,22)	(0,34)	(0,59)	(0,37)	(0,26)	(0,07)
Provenant des gains en capital	–	(1,14)	(0,45)	(0,75)	(0,51)	(1,13)
Remboursement de capital	(0,57)	(0,94)	(0,83)	(0,72)	(0,74)	–
Total des distributions aux porteurs de parts	(0,79)\$	(2,54)\$	(1,87)\$	(2,05)\$	(1,55)\$	(1,20)\$
Actif net à la clôture de la période	28,85 \$	28,34 \$	27,14 \$	24,72 \$	23,43 \$	24,31 \$
Ratios et données supplémentaires (note 2)						
Total de la valeur liquidative (en milliers)	11 650 \$	11 020 \$	8 181 \$	4 391 \$	2 137 \$	204 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	404	389	301	178	91	8
Ratio des frais de gestion (note 3)	0,78 %	0,77 %	0,80 %	0,80 %	0,77 %	0,79 %
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les prises en charge	0,78 %	0,77 %	0,80 %	0,80 %	0,77 %	0,79 %
Valeur liquidative par part	28,85 \$	28,34 \$	27,14 \$	24,72 \$	23,43 \$	24,31 \$

Notes

- Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
 - Les informations financières pour les exercices 2021 à 2025 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 donnée 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 2026, du 31 décembre 2025, du 31 décembre 2024, du 31 décembre 2023, du 31 décembre 2022 et du 31 décembre 2021.
- Le ratio des frais de gestion (le « RFG ») correspond au total des frais de gestion et des charges d'exploitation payés pour chacune des séries du Fonds, y compris les taxes applicables et les intérêts, exclusion faite des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne de chacune des séries du Fonds. Toute distribution de frais de gestion versée par 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. Il peut en tout temps mettre fin à ces renonciations ou prises en charge. Les RFG du Fonds sont présentés, compte tenu et compte non tenu des renonciations et des prises en charge.

Faits saillants financiers (suite)

Ratios du Fonds

	30 juin 2026	31 déc. 2025	31 déc. 2024	31 déc. 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Ratio des frais d'opérations (note 4)	0,05 %	0,04 %	0,04 %	0,04 %	0,03 %	0,05 %
Taux de rotation du portefeuille (note 5)	17,92 %	37,23 %	29,64 %	26,70 %	31,61 %	39,17 %

Notes

4. Le ratio des frais d'opérations représente le total des commissions et des autres coûts d'opérations de portefeuille et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne du Fonds. Le ratio des frais d'opérations est calculé pour l'ensemble du Fonds et il s'applique à toutes les séries de celui-ci. Le ratio pour le 30 juin 2026 est annualisé.

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

Frais de gestion

En contrepartie des services 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 2026.

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

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

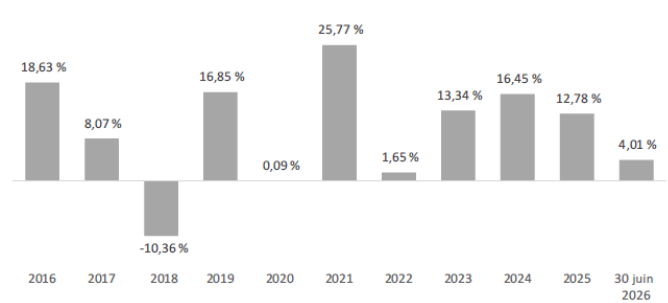
Rendement passé

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

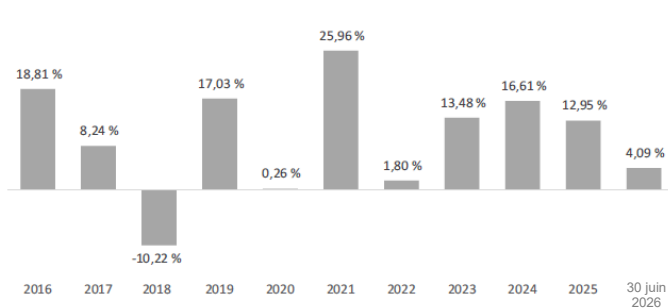
Rendements annuels

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

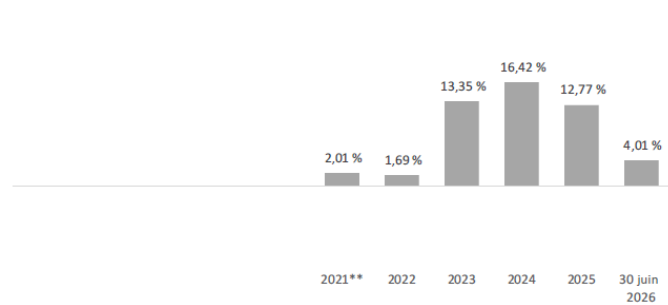
Série A



Série A(N) sans TVH

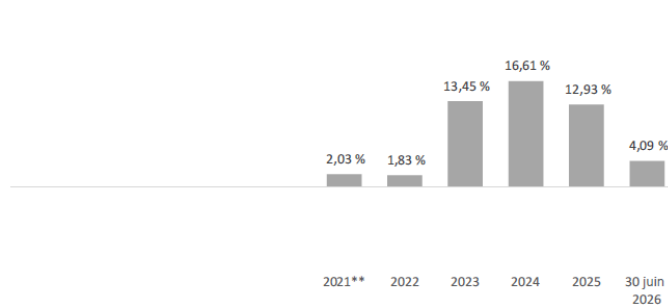


Série AT4



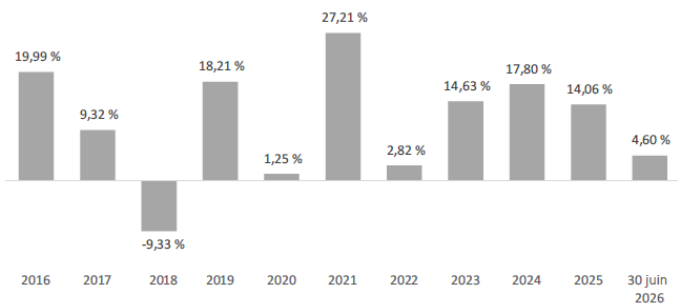
**Période allant de la création, le 2 novembre 2021, au 31 décembre 2021.

Série A(N)T4

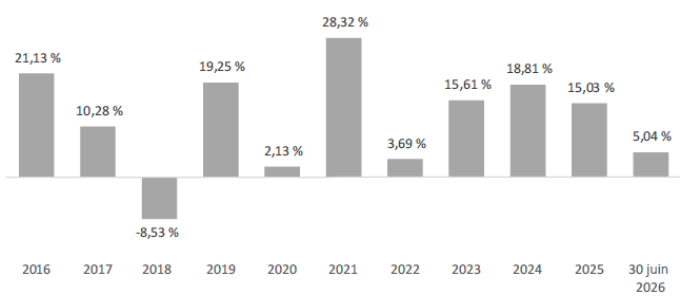


**Période allant de la création, le 2 novembre 2021, au 31 décembre 2021.

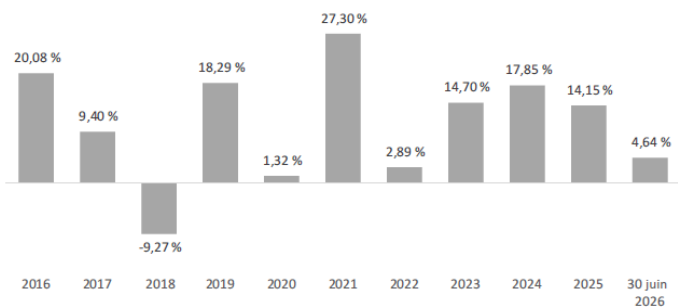
Série F



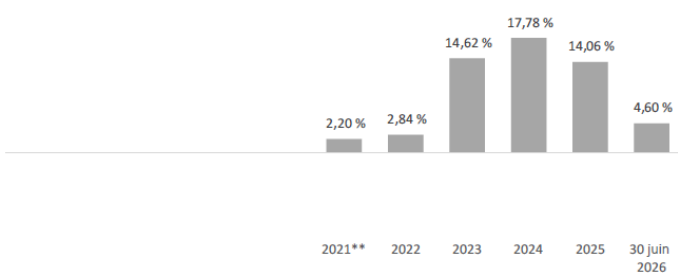
Série I



Série F(N) sans TVH

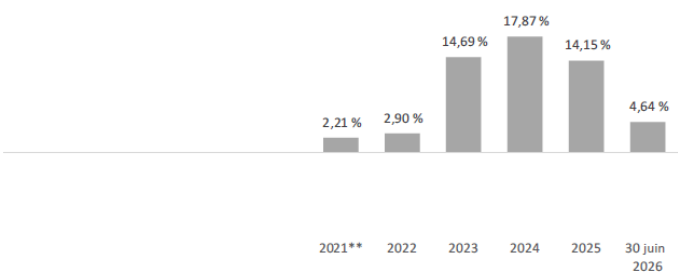


Série FT4



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

Série F(N)T4



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

Aperçu du portefeuille

Au 30 juin 2026

Les 25 positions principales

Titres	Pourcentage du portefeuille
1 Trésorerie et équivalents de trésorerie	7,94 %
2 Fairfax Financial Holdings Ltd.	5,51 %
3 OR Royalties Inc.	4,67 %
4 Restaurant Brands International Inc.	3,45 %
5 BlackBerry Ltd., 3 %, 15 février 2029	2,88 %
6 RB Global Inc.	2,48 %
7 Badger Infrastructure Solutions Ltd.	2,47 %
8 Constellation Software Inc.	2,43 %
9 ATS Corp.	2,11 %
10 Tourmaline Oil Corp.	1,90 %
11 Element Fleet Management Corp.	1,81 %
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} mars	
12 2031	1,73 %
Gouvernement du Canada, 2,75 %, 1 ^{er} juin 2033	1,70 %
Gouvernement du Canada, 2,5 %, 1 ^{er} mai 2028	1,69 %
15 Topicus.com, à droit de vote subalterne	1,52 %
16 Algonquin Power & Utilities Corp.	1,52 %
17 Altus Group Ltd.	1,46 %
18 Onex Corp.	1,45 %
19 Canadien Pacifique Kansas City Limitée	1,43 %
20 Franco-Nevada Corp.	1,41 %
21 Advantage Energy Ltd.	1,39 %
22 RFA Financial Inc.	1,05 %
23 CES Energy Solutions Corp.	1,04 %
24 Mainstreet Equity Corp.	0,96 %
25 AutoCanada Inc.	0,94 %
Total	56,93 %

Pondération sectorielle

Secteurs	Pourcentage du portefeuille
Obligations de sociétés	25,19 %
Produits industriels	11,61 %
Services financiers	10,44 %
Énergie	9,13 %
Matières	8,56 %
Trésorerie et équivalents de trésorerie	7,94 %
Technologies de l'information	5,83 %
Produits de consommation discrétionnaire	5,49 %
Obligations gouvernementales	5,20 %
Autres	10,60 %
Total	100,00 %

Valeur liquidative totale

3,7 milliards de dollars

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

Gestion de patrimoine EdgePoint inc.

150, rue Bloor Ouest, bureau 700

Toronto (Ontario) M5S 2X9

Site Web : www.edgepointwealth.com/fr

Courriel : info@edgepointwealth.com

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