



E D G E P O I N T

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

États financiers

Exercice clos le 31 décembre 2022

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

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

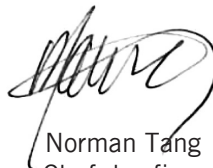
La direction a maintenu des processus appropriés pour fournir l'assurance que l'information financière produite est pertinente et fiable. Les états financiers ont été établis selon les Normes internationales d'information financière et comportent des montants fondés sur des estimations et des hypothèses.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

KPMG s.r.l./S.E.N.C.R.L., auditeur externe du Fonds, ont audité les présents états financiers selon les normes d'audit généralement reconnues du Canada afin de leur permettre d'exprimer une opinion sur les états financiers à l'intention des porteurs de parts. Leur rapport de l'auditeur figure dans le présent document.

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



Patrick Farmer
Chef de la direction et administrateur
Le 17 mars 2023



Norman Tang
Chef des finances
Le 17 mars 2023

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux porteurs de parts du Portefeuille mondial de fonds de revenu et de croissance EdgePoint

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de Portefeuille mondial de fonds de revenu et de croissance EdgePoint (l'« entité »), qui comprennent :

- les états de la situation financière au 31 décembre 2022 et au 31 décembre 2021;
- les états du résultat global pour les exercices clos à ces dates;
- les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour les exercices clos à ces dates;
- les tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates;
- ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables;

(ci-après, les « états financiers »).

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de l'entité au 31 décembre 2022 et au 31 décembre 2021, ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « *Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers* » de notre rapport de l'auditeur.

Nous sommes indépendants de l'entité conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Autres informations

La responsabilité des autres informations incombe à la direction. Les autres informations se composent :

- des informations contenues dans le rapport de la direction sur le rendement du Fonds déposé auprès des commissions des valeurs mobilières canadiennes compétentes.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas à ces autres informations et nous n'exprimons et n'exprimerons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations désignées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, et à demeurer attentifs aux éléments indiquant que les autres informations semblent comporter une anomalie significative.

Nous avons obtenu les informations contenues dans le rapport de la direction sur le rendement du Fonds déposé auprès des commissions des valeurs mobilières canadiennes compétentes à la date du présent rapport de l'auditeur. Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués à l'égard de ces autres informations, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans ces autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait dans le rapport de l'auditeur.

Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS), ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider l'entité ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de l'entité.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister.

Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit.

En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;

- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité;
 - nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
-

-
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité de l'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport de l'auditeur sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport de l'auditeur. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener l'entité à cesser son exploitation;
 - nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle;
 - nous communiquons aux responsables de la gouvernance notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

KPMG A.R.D. / S.E.N.C.R.L.

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés
Toronto, Canada
Le 17 mars 2023

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

*États de la situation financière
(en milliers, sauf les montants par part et le nombre de parts)
Au 31 décembre 2022 et au 31 décembre 2021*

	2022	2021
Actifs		
Placements à la juste valeur* (notes 7 et 9)	7 582 322 \$	7 998 923 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	514 274	784 561
Intérêts et autres débiteurs	27 874	22 107
Montants à recevoir pour les titres vendus	49 624	-
Dividendes à recevoir	9 984	9 613
Montants à recevoir pour les parts souscrites	7 726	6 209
Contrats de change à terme à la juste valeur (note 10)	3 249	2 728
Total des actifs	8 195 053 \$	8 824 141 \$

Passifs, excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Montants à payer pour les parts rachetées	7 252 \$	9 107 \$
Contrats de change à terme à la juste valeur (note 10)	4 015	7 849
Total des passifs	11 267 \$	16 956 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 183 796 \$	8 807 185 \$

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Série A	2 736 635 \$	3 116 895 \$
Série A(N)	1 408 846	1 546 469
Série F	2 693 647	2 775 729
Série F(N)	1 192 204	1 206 968
Série I	117 325	126,726
Série AT4	936	335
Série A(N)T4	2 378	201
Série FT4	23 771	32 402
Série F(N)T4	8 044	1 460

Nombre de parts en circulation

Série A	110 424 858	120 297 438
Série A(N)	56 796 167	59 624 370
Série F	108 426 349	106 818 466
Série F(N)	47 415 035	45 890 637
Série I	4 636 465	4 787 985
Série AT4	41 948	13 760
Série A(N)T4	106 418	8 266
Série FT4	1 064 865	1 332 791
Série F(N)T4	357 454	60 063

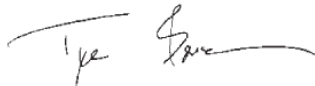
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part

Série A	24,78 \$	25,91 \$
Série A(N)	24,81	25,94
Série F	24,84	25,99
Série F(N)	25,14	26,30
Série I	25,30	26,47
Série AT4	22,31	24,31
Série A(N)T4	22,34	24,31
Série FT4	22,32	24,31
Série F(N)T4	22,50	24,31

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

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

AU NOM DU CONSEIL D'ADMINISTRATION :



Tye Bousada, administrateur



Geoff MacDonald, administrateur

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

*États du résultat global
(en milliers, sauf les montants par part)
Exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021*

	2022	2021
Produits		
Intérêts aux fins des distributions	113 646 \$	97 502 \$
Dividendes	90 763	79 650
Produits tirés du prêt de titres (note 12)	57	580
Profit (perte) de change sur la trésorerie et les autres actifs nets	14 415	(23 434)
Autres variations nettes de la juste valeur d'actifs financiers et de passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les placements	36 012	656 840
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats de change à terme	(66 795)	38 504
Variation du profit latent (de la perte latente) sur les placements et les dérivés	(366 213)	413 124
Total des produits	(178 115) \$	1 262 766 \$
Charges		
Frais de gestion (note 4)	97 539 \$	105 795 \$
Taxe sur les produits et services / taxe de vente harmonisée	10 873	11 811
Retenue d'impôts étrangers	8 782	8 911
Frais d'administration et frais d'agent des transferts (note 4)	3 369	3 418
Coûts d'opérations	3 675	4 509
Droits de garde	92	251
Frais de comptabilité	57	57
Communications aux porteurs de parts	243	222
Droits de dépôt	164	179
Honoraires d'audit	70	108
Frais juridiques	18	26
Honoraires du comité d'examen indépendant	35	34
Total des charges	124 917 \$	135 321 \$
Remises sur frais de gestion (note 4)	(432)	(343)
Charges nettes	124 485 \$	134 978 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(302 600) \$	1 127 788 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Série A	(126 796) \$	388 272 \$
Série A(N)	(59 927)	194 328
Série B	-	7 997
Série B(N)	-	2 253
Série F	(79 314)	363 033
Série F(N)	(32 645)	155 131
Série I	(2 728)	16 677
Série AT4	(3)	4
Série A(N)T4	50	1
Série FT4	(1 319)	87
Série F(N)T4	82	5
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Série A	(1,11) \$	3,22 \$
Série A(N)	(1,04)	3,26
Série B	-	4,28
Série B(N)	-	4,77
Série F	(0,74)	3,50
Série F(N)	(0,70)	3,54
Série I	(0,57)	3,72
Série AT4	(0,11)	0,40
Série A(N)T4	0,99	0,12
Série FT4	(1,09)	0,12
Série F(N)T4	0,55	0,15

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

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

*États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
(en milliers, sauf les nombres de part)
Exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021*

	Série A		Série A(N)		Série F	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	3 116 895 \$	2 954 536 \$	1 546 469 \$	1 448 170 \$	2 775 729 \$	2 471 210 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(126 796)	388 272	(59 927)	194 328	(79 314)	363 033
Opérations sur les parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	419 338	641 966	232 942	308 996	569 655	653 807
Réinvestissement de distributions aux porteurs de parts rachetables	12 350	80 073	8 505	43 132	36 174	93 048
Rachat de parts rachetables	(672 356)	(865 056)	(310 300)	(403 342)	(565 358)	(693 419)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(12 796)	(159)	(8 844)	(1 089)	(43 239)	(24 628)
Gains en capital	–	(82 737)	–	(43 726)	–	(87 322)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(380 260)	162 359	(137 624)	98 299	(82 082)	304 519
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	2 736 635 \$	3 116 895 \$	1 408 846 \$	1 546 469 \$	2 693 647 \$	2 775 729 \$
Parts rachetables émises et en circulation						
Solde à l'ouverture de l'exercice	120 297 438	126 096 834	59 624 370	61 683 976	106 818 466	104 880 138
Parts rachetables émises contre trésorerie, compte tenu des distributions réinvesties	17 723 922	28 246 136	9 907 766	13 768 537	24 810 615	29 061 622
Rachat de parts rachetables	(27 596 502)	(34 045 532)	(12 735 969)	(15 828 143)	(23 202 732)	(27 123 294)
Solde à la clôture de l'exercice	110 424 858	120 297 438	56 796 167	59 624 370	108 426 349	106 818 466

	Série F(N)		Série I		Série AT4	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	1 206 968 \$	1 057 307 \$	126 726 \$	97 762 \$	335 \$	– \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(32 645)	155 131	(2 728)	16 677	(3)	4
Opérations sur les parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	260 972	327 939	13 081	21 042	897	331
Réinvestissement de distributions aux porteurs de parts rachetables	15 180	38 333	2 662	5 545	11	6
Rachat de parts rachetables	(238 675)	(322 635)	(19 477)	(8 279)	(270)	–
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(19 596)	(11 058)	(2 939)	(2 042)	(6)	–
Gains en capital	–	(38 049)	–	(3 979)	–	(6)
Remboursement de capital	–	–	–	–	(28)	–
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(14 764)	149 661	(9 401)	28 964	601	335
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	1 192 204 \$	1 206 968 \$	117 325 \$	126 726 \$	936 \$	335 \$
Parts rachetables émises et en circulation						
Solde à l'ouverture de l'exercice	45 890 637	44 334 576	4 787 985	4 073 812	13 760	–
Parts rachetables émises contre trésorerie, compte tenu des distributions réinvesties	11 189 394	14 050 014	646 999	1 029 730	40 400	13 760
Rachat de parts rachetables	(9 664 996)	(12 493 953)	(798 519)	(315 557)	(12 212)	–
Solde à la clôture de l'exercice	47 415 035	45 890 637	4 636 465	4 787 985	41 948	13 760

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

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

*États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
(en milliers, sauf les nombres de part)
Exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021*

	Série A(N)T4		Série FT4		Série F(N)T4	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	201 \$	– \$	32 402 \$	– \$	1 460 \$	– \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	50	1	(1 319)	87	82	5
Opérations sur les parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	2 525	200	6 225	34 055	7 096	1 494
Réinvestissement de distributions aux porteurs de parts rachetables	21	6	65	12	65	9
Rachat de parts rachetables	(365)	–	(12 102)	(637)	(470)	(2)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(15)	–	(412)	(84)	(78)	(4)
Gains en capital	–	(6)	–	(1 031)	–	(42)
Remboursement de capital	(39)	–	(1 088)	–	(111)	–
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 177	201	(8 631)	32 402	6 584	1 460
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	2 378 \$	201 \$	23 771 \$	32 402 \$	8 044 \$	1 460 \$
Parts rachetables émises et en circulation						
Solde à l'ouverture de l'exercice	8 266	–	1 332 791	–	60 063	–
Parts rachetables émises contre trésorerie, compte tenu des distributions réinvesties	114 561	8 266	279 008	1 358 929	318 724	60 157
Rachat de parts rachetables	(16 409)	–	(546 934)	(26 139)	(21 333)	(94)
Solde à la clôture de l'exercice	106 418	8 266	1 064 865	1 332 791	357 454	60 063

	Total	
	2022	2021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	8 807 185 \$	8 143 234 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(302 600)	1 127 788
Opérations sur les parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	1 512 731	1 994 782
Réinvestissement de distributions aux porteurs de parts rachetables	75 033	260 164
Rachat de parts rachetables	(1 819 372)	(2 422 821)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(87 925)	(39 064)
Gains en capital	–	(256 898)
Remboursement de capital	(1 266)	–
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(623 399)	663 951
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de l'exercice	8 183 786 \$	8 807 185 \$

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

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

*Tableau des flux de trésorerie (en milliers)
Exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021*

	2022	2021
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(302 600) \$	1 127 788 \$
Ajustements liés à ce qui suit :		
(Profit) perte de change sur la trésorerie et les autres actifs nets	(14 415)	23 434
(Profit net réalisé) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(36 012)	(656 840)
(Profit net réalisé) perte nette réalisée sur les contrats de change à terme	66 795	(38 504)
Variation (du profit latent) de la perte latente sur les placements et les dérivés	366 213	(413 124)
(Augmentation) diminution des intérêts et autres débiteurs	(5 767)	(624)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	(371)	(3 220)
Achats de placements	(3 099 938)	(3 476 641)
Produit de la vente de placements	3 132 358	3 974 345
Produit du (montant affecté au) règlement de contrats de change à terme	(66 795)	38 504
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	39 468 \$	575 118 \$
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(14 158) \$	(35 798) \$
Produit de l'émission de parts rachetables	1 511 214	1 995 898
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 821 226)	(2 430 812)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	(324 170) \$	(470 712) \$
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	(284 702) \$	104 406 \$
Profit (perte) de change sur la trésorerie et les autres actifs nets	14 415	(23 434)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de l'exercice	784 561	703 589
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de l'exercice	514 274 \$	784 561 \$
La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent ce qui suit :		
Fonds en banque	501 897 \$	655 621 \$
Placements à court terme	12 377	128 940
	514 274 \$	784 561 \$
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôt à la source	107 843 \$	96 840 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt à la source	81 646 \$	70 865 \$

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

Portefeuille mondial de fonds de revenu et de croissance EdgePoint

Tableau du portefeuille de placements
(en milliers, sauf les nombres d'actions ou de parts)
Au 31 décembre 2022

Nombre d'actions ou de parts	Titre	Coût moyen	Juste valeur	Pourcentage de l'actif net
Titres de participation				
<i>Banques</i>				
275 585	Signature Bank	60 881 \$	42 993 \$	0,52 %
		60 881	42 993	0,52 %
<i>Services de communication</i>				
2 780 562	Cellnex Telecom SA	136 613	124 611	1,52 %
1 316 107	Tencent Holdings Limited	94 933	76 253	0,93 %
988 888	Sea Limited, CAAÉ	84 584	69 666	0,85 %
2 023 836	DISH Network Corporation	81 585	38 474	0,47 %
		397 715	309 004	3,77 %
<i>Produits de consommation discrétionnaire</i>				
11 655 443	Mattel Inc.	226 762	281 541	3,44 %
1 300 722	Dollar Tree Inc.	230 645	249 101	3,04 %
2 815 566	Restaurant Brands International Inc.	182 360	246 559	3,01 %
1 099 311	Ross Stores Inc.	139 232	172 766	2,11 %
1 782 455	Aramark	79 951	99 772	1,22 %
2 280 259	Gentex Corporation	96 070	84 195	1,03 %
384 541	Evolution AB	46 012	50 665	0,62 %
239 307	David's Bridal Inc.	16 103	486	0,01 %
		1 017 135	1 185 085	14,48 %
<i>Produits de consommation de base</i>				
2 176 865	British American Tobacco PLC	97 005	116 932	1,43 %
1 690 334	Shiseido Company Limited	104 042	112 849	1,38 %
857 253	PriceSmart Inc.	79 797	70 549	0,86 %
		280 844	300 330	3,67 %
<i>Services financiers diversifiés</i>				
940 868	Affiliated Managers Group Inc.	139 853	201 830	2,47 %
1 945 910	Apollo Global Management Inc.	166 489	168 071	2,05 %
1 920 975	Brookfield Corporation	80 653	81 795	1,00 %
5 359 473	Dundee Corporation, catégorie A	9 855	7 611	0,09 %
376 420	Crown Capital Partners Inc.	3 161	3 388	0,04 %
		400 011	462 695	5,65 %
<i>Énergie</i>				
7 181 409	PrairieSky Royalty Limited	164 441	155 837	1,91 %
1 023 183	Canadian Natural Resources Limited	69 287	76 933	0,94 %
3 528 443	Calfrac Well Services Limited	16 383	21 523	0,26 %
869 182	PHI Group Inc.	9 626	17 653	0,22 %
2 116 107	Secure Energy Services Inc.	9 161	14 876	0,18 %
676 940	PHI Group Inc., bons de souscription, 4 septembre 2044	8 298	13 749	0,17 %
739 569	National Energy Services Reunited Corporation, bons de souscription, 6 juin 2023	548	400	0,00 %
		277 744	300 971	3,68 %
<i>Services financiers</i>				
944 056	Dream Industrial Real Estate Investment Trust	15 816	8 692	0,11 %
		15 816	8 692	0,11 %
<i>Soins de santé</i>				
317 564	Elevance Health Inc.	149 826	220 568	2,69 %
3 287 877	Koninklijke Philips NV	183 065	66 735	0,82 %
1 400 054	Amryt Pharma Ltd.	19 378	13 838	0,17 %
		352 269	301 141	3,68 %
<i>Produits industriels</i>				
4 210 798	Alfa Laval AB	172 062	164 516	2,01 %
5 809 177	Kubota Corporation	118 263	108 898	1,33 %
580 488	The Middleby Corporation	89 595	105 243	1,29 %
2 191 999	Univar Solutions Inc.	59 865	94 381	1,15 %
373 638	Schneider Electric SE	67 516	70 791	0,87 %
328 529	AMETEK Inc.	45 517	62 152	0,76 %
225 994	Equifax Inc.	49 245	59 473	0,73 %
3 743 500	Techtronic Industries Company Limited	54 719	56 561	0,69 %
		656 782	722 015	8,83 %

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

*Tableau du portefeuille de placements (suite)
(en milliers, sauf les nombres d'actions ou de parts)
Au 31 décembre 2022*

Nombre d'actions ou de parts	Titre	Coût moyen	Juste valeur	Pourcentage de l'actif net
Technologies de l'information				
1 771 807	SAP SE	266 614 \$	247 532 \$	3,02 %
1 014 177	TE Connectivity Limited	114 124	157 643	1,93 %
5 585 078	Qualtrics International Inc., cat. A	80 758	78 496	0,96 %
		461 496	483 671	5,91 %
Assurances				
565 390	Willis Towers Watson PLC	156 933	187 235	2,29 %
163 509	Fairfax Financial Holdings Limited	77 241	131 146	1,60 %
777 035	Sagicor Financial Company Limited, bons de souscription, 5 décembre 2024	393	23	0,00 %
		234 567	318 404	3,89 %
Matières				
3 736 220	Berry Global Group Inc.	216 764	305 706	3,74 %
948 512	Koninklijke DSM NV	152 337	157 135	1,92 %
403 723	Franco-Nevada Corporation	64 311	74 515	0,91 %
3 698 797	Redevances aurifères Osisko Limitée	57 475	60 365	0,74 %
		490 887	597 721	7,31 %
Actions privilégiées				
335 840	BCE Inc., actions privilégiées, série Y	5 169	6 082	0,07 %
334 000	BCE Inc., actions privilégiées, série AJ, 2,450 %	5 140	6 055	0,07 %
151 650	Seritage Growth Properties, actions privilégiées, série A, 7,000 %	4 800	4 930	0,06 %
25 893	David's Bridal Inc., actions privilégiées, série B	3 515	1 578	0,02 %
8 562	David's Bridal Inc., actions privilégiées, série A	–	1 043	0,01 %
8 422	David's Bridal Inc., actions privilégiées, série A-1	–	1 026	0,01 %
18 800	Intact Corporation Financière, actions privilégiées, série 7, 4,700 %	355	371	0,01 %
		18 979	21 085	0,25 %
	Total des titres de participation	4 665 126 \$	5 053 807 \$	61,75 %

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

*Tableau du portefeuille de placements (suite)
(en milliers, sauf les nombres d'actions ou de parts)
Au 31 décembre 2022*

Nombre d'actions ou de parts	Titre	Coût moyen	Juste valeur	Pourcentage de l'actif net
Valeur nominale (en \$)	Titres à revenu fixe			
	<i>Obligations de sociétés</i>			
87 100 000	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 1,589 %, 24 novembre 2023	85 429	84 522	1,03 %
71 350 000	Apple Inc., remboursable, 2,513 %, 19 août 2024	74 302	68 918	0,84 %
65 580 000	Intact Corporation Financière, remboursable, 3,691 %, 24 mars 2025	70 840	63 748	0,78 %
18 900 000	Uni-Sélect Inc., convertible, 6,000 %, 18 décembre 2026	16 065	62 860	0,77 %
49 000 000	Fairfax India Holdings Corporation, remboursable, 5,000 %, 26 février 2028	61 306	59 363	0,73 %
44 115 000	Ensign Drilling Inc., remboursable, 9,250 %, 15 avril 2024	57 631	56 547	0,69 %
36 849 000	Optiva Inc., débetures garanties de type « Toggle » réglées en nature, remboursables, 9,750 %, 20 juillet 2025	49 645	52 388	0,64 %
54 950 000	Thomson Reuters Corporation, remboursable, 2,239 %, 14 mai 2025	55 525	51 711	0,63 %
49 500 000	Shawcor Limited, remboursable, 9,000 %, 10 décembre 2026	49 500	51 310	0,63 %
50 750 000	PepsiCo Inc., remboursable, 2,150 %, 6 mai 2024	51 622	49 087	0,60 %
49 000 000	Artis Real Estate Investment Trust, série E, 5,600 %, 29 avril 2025	49 000	47 428	0,58 %
48 960 000	The Walt Disney Company, 2,758 %, 7 octobre 2024	50 904	47 130	0,58 %
33 854 400	Constellation Software Inc., taux variable, série 1, remboursable, 13,300 %, 31 mars 2040	38 637	46 973	0,57 %
45 500 000	Les Compagnies Loblaw Limitée, remboursable, 3,918 %, 10 juin 2024	49 564	44 798	0,55 %
44 250 000	Bell Canada Inc., remboursable, 4,700 %, 11 septembre 2023	48 335	44 129	0,54 %
43 463 000	Dollarama Inc., remboursable, 3,550 %, 6 novembre 2023	45 021	42 869	0,52 %
31 867 489	First Eagle Holdings, Inc., emprunt à terme, 2 février 2027	42 310	42 016	0,51 %
40 751 000	MacDonald's Corporation, remboursable, 3,125 %, 4 mars 2025	43 153	39 364	0,48 %
39 875 000	Bell Canada Inc., remboursable, 3,350 %, 12 mars 2025	42 451	38 528	0,47 %
38 500 000	Enbridge Inc., remboursable, 2,440 %, 2 juin 2025	39 679	36 264	0,44 %
36 265 000	Groupe TMX Limitée, remboursable, 4,461 %, 3 octobre 2023	39 254	36 058	0,44 %
35 800 000	Groupe SNC-Lavalin Inc., série 6, remboursable, 3,800 %, 19 août 2024	35 856	34 458	0,42 %
36 300 000	CI Financial Corporation, remboursable, 3,759 %, 26 mai 2025	36 765	34 198	0,42 %
27 665 600	Calfrac Holdings LP, remboursable, 10,875 %, 15 mars 2026	31 058	34 144	0,42 %
32 635 000	Alimentation Couche-Tard Inc., série 5, remboursable, 3,600 %, 2 juin 2025	34 627	31 647	0,39 %
32 600 000	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, remboursable, 2,540 %, 28 février 2028	32 597	29 312	0,36 %
29 000 000	Hydro One Inc., remboursable, 0,710 %, 16 janvier 2023	28 676	28 960	0,35 %
28 700 000	La banque Toronto-Dominion, 3,005 %, 30 mai 2023	28 494	28 474	0,35 %
26 617 000	CES Energy Solutions Corporation, remboursable, 6,375 %, 21 octobre 2024	26 522	26 376	0,32 %
27 087 000	Enbridge Inc., taux variable, série C, remboursable, 6,625 %, 12 avril 2078	27 781	26 063	0,32 %
24 850 000	Groupe SNC-Lavalin Inc., série 4, remboursable, 3,235 %, 2 mars 2023	24 582	24 753	0,30 %
24 328 000	Vesta Energy Corporation, remboursable, 10,000 %, 15 octobre 2025	22 122	23 477	0,29 %
23 800 000	Artis Real Estate Investment Trust, série D, 3,824 %, 18 septembre 2023	23 992	23 316	0,28 %
27 549 000	NFI Group Inc., conv., 5,000 %, 15 janvier 2027	26 455	22 866	0,28 %
16 753 869	Sally Beauty, emprunt à terme B, remboursable, 5 juillet 2024	21 527	22 671	0,28 %
23 115 000	Canadian Natural Resources Limited, série 5, 1,450 %, 16 novembre 2023	23 215	22 436	0,27 %
23 515 000	CI Financial Corporation, remboursable, 3,215 %, 22 juillet 2024	23 651	22 429	0,27 %
22 227 000	Cinemark USA Inc., remboursable, 5,250 %, 15 juillet 2028	25 650	22 385	0,27 %
16 256 000	Carpenter Technology Corporation, remboursable, 7,625 %, 15 mars 2030	19 936	22 095	0,27 %
17 000 000	Gestion de parc de véhicules Element, remboursable, 1,600 %, 6 avril 2024	21 339	21 825	0,27 %
22 000 000	La Banque Toronto-Dominion, 1,909 %, 18 juillet 2023	21 601	21 639	0,26 %
20 500 000	Cineplex Inc., remboursable, 7,500 %, 26 février 2026	20 500	20 257	0,25 %
16 390 000	The Chemours Company, remboursable, 5,750 %, 15 novembre 2028	18 972	19 964	0,24 %
14 250 000	DISH 11 ¾ 11/15/27, 11,750 %, 15 novembre 2027	18 793	19 896	0,24 %
20 000 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, série K, remboursable, 3,556 %, 9 septembre 2024	21 259	19 395	0,24 %
17 000 000	Flowserve Corporation, remboursable, 3,500 %, 1 ^{er} octobre 2030	22 327	19 259	0,24 %
15 242 000	BAT Capital Corporation, remboursable, 3,557 %, 15 août 2027	18 710	18 886	0,23 %
18 175 000	Realogy Group LLC / Co-Issuer Corporation, remboursable, 5,750 %, 15 janvier 2029	19 755	18 646	0,23 %
18 087 000	Granite REIT Holdings Limited Partnership, série 3, remboursable, 3,873 %, 30 novembre 2023	19 420	17 818	0,22 %
12 583 000	Bath & Body Works Inc., 6,694 %, 15 janvier 2027	15 259	16 959	0,21 %
19 175 000	AutoCanada Inc., remboursable, 5,750 %, 7 février 2029	18 770	16 834	0,21 %
17 120 000	Banque Royale du Canada, 2,333 %, 5 décembre 2023	16 734	16 716	0,20 %
17 150 000	Alimentation Couche-Tard Inc., remboursable, 3,056 %, 26 juillet 2024	17 547	16 614	0,20 %
11 192 000	Tervita Corporation, remboursable, 11,000 %, 1 ^{er} décembre 2025	14 414	16 371	0,20 %

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

*Tableau du portefeuille de placements (suite)
(en milliers, sauf les nombres d'actions ou de parts)
Au 31 décembre 2022*

Nombre d'actions ou de parts	Titre	Coût moyen	Juste valeur	Pourcentage de l'actif net
16 961 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 4,460 %, 13 novembre 2024	17 914	16 362	0,20 %
16 785 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, série F, remboursable, 4,055 %, 24 novembre 2025	18 181	16 196	0,20 %
17 375 000	Gibson Energy Inc., remboursable, 2,450 %, 14 juillet 2025	17 840	16 184	0,20 %
16 335 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, série D, remboursable, 4,293 %, 8 février 2024	17 465	16 109	0,20 %
16 400 000	Reliance Limited Partnership, remboursable, 3,836 %, 15 mars 2025	17 300	15 762	0,19 %
18 255 000	DISH Network Corporation, conv., 3,375 %, 15 août 2026	17 855	15 547	0,19 %
16 949 000	Granite REIT Holdings Limited Partnership, série 4, remboursable, 3,062 %, 4 juin 2027	16 841	15 448	0,19 %
17 470 000	Stantec Inc., remboursable, 2,048 %, 8 octobre 2027	16 641	15 280	0,19 %
12 970 000	Mullen Group Limited, conv., remboursable, 5,750 %, 30 novembre 2026	12 970	15 229	0,19 %
16 810 000	Transcontinental Inc., remboursable, 2,280 %, 13 juillet 2026	16 812	15 085	0,18 %
15 000 000	Banque Royale du Canada, 2,949 %, 1 ^{er} mai 2023	14 880	14 910	0,18 %
16 245 000	Summit Industrial Income REIT, série A, remboursable, 2,150 %, 17 septembre 2025	16 337	14 899	0,18 %
13 700 000	TKC Holdings Inc., remboursable, 6,875 %, 15 mai 2028	16 485	14 518	0,18 %
14 200 000	Groupe SNC-Lavalin Inc., remboursable, 7,000 %, 12 juin 2026	14 200	14 413	0,18 %
11 200 839	FARUSH TL USD 9/27, 27 septembre 2027	14 268	13 649	0,17 %
11 006 000	Lindblad Expeditions LLC, remboursable, 6,750 %, 15 février 2027	13 244	13 537	0,17 %
10 300 000	Willis North America Inc., remboursable, 4,650 %, 15 juin 2027	13 429	13 509	0,16 %
13 225 000	Intact Corporation Financière, 1,207 %, 21 mai 2024	13 194	12 526	0,15 %
10 000 000	Centene Corporation, remboursable, 4,625 %, 15 décembre 2029	12 388	12 409	0,15 %
12 300 000	Enbridge Inc., remboursable, 3,940 %, 30 juin 2023	12 254	12 215	0,15 %
20 115 000	Cooper-Standard Automotive Inc., remboursable, 5,625 %, 15 novembre 2026	17 005	11 754	0,14 %
13 500 000	DISH Network Corporation, conv., coupon zéro, 15 décembre 2025	17 277	11 753	0,14 %
12 000 000	Bell Canada Inc., remboursable, 2,750 %, 29 janvier 2025	11 746	11 465	0,14 %
10 990 000	Secure Energy Services Inc., remboursable, 7,250 %, 30 décembre 2026	11 007	10 811	0,13 %
10 750 000	Location de camion Penske Canada Inc., remboursable, 5,440 %, 8 décembre 2025	10 750	10 787	0,13 %
7 563 000	Talen Energy Supply LLC, remboursable, 7,250 %, 15 mai 2027	8 494	10 646	0,13 %
11 660 000	Dollarama Inc., remboursable, 1,871 %, 8 juillet 2026	11 623	10 508	0,13 %
11 600 000	Rogers Communications Inc., taux variable, remboursable, 5,000 %, 17 décembre 2081	11 600	10 481	0,13 %
8 500 000	McKesson Corporation, remboursable, 0,900 %, 3 décembre 2025	11 035	10 240	0,12 %
7 605 000	Central Parent Inc./Merger Sub Inc., remboursable, 7,250 %, 15 juin 2029	9 781	10 092	0,12 %
10 000 000	La Banque de Nouvelle-Écosse, 2,980 %, 17 avril 2023	9 930	9 946	0,12 %
9 427 000	Atlantic Power Corporation, série E, conv., remboursable, 6,000 %, 31 janvier 2025	10 033	9 521	0,12 %
10 500 000	Dream Industrial Real Estate Investment Trust, série A, remboursable, 1,662 %, 22 décembre 2025	10 500	9 365	0,11 %
10 000 000	TELUS Corporation, série CZ, remboursable, 2,750 %, 8 juillet 2026	10 420	9 300	0,11 %
9 450 000	Fairfax Financial Holdings Limited, remboursable, 4,700 %, 16 décembre 2026	10 066	9 187	0,11 %
9 373 000	Fairfax Financial Holdings Limited, remboursable, 4,230 %, 14 juin 2029	9 478	8 692	0,11 %
9 340 000	Sienna Senior Living Inc., série B, remboursable, 3,450 %, 27 février 2026	9 805	8 692	0,11 %
9 750 000	Dollarama Inc., remboursable, 1,505 %, 20 septembre 2027	9 363	8 373	0,10 %
5 774 452	Generac Holdings Inc., 11 décembre 2026	7 542	7 661	0,09 %
5 757 000	Canadian Natural Resources Limited, remboursable, 3,900 %, 1 ^{er} février 2025	7 682	7 588	0,09 %
6 275 000	New Gold Inc., remboursable, 7,500 %, 15 juillet 2027	6 676	7 469	0,09 %
7 130 000	Bell Canada Inc., remboursable, 3,550 %, 2 mars 2026	7 648	6 848	0,08 %
6 500 000	Dollarama Inc., remboursable, 5,084 %, 27 octobre 2025	6 550	6 513	0,08 %
6 756 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, série P, remboursable, 2,848 %, 21 mai 2027	6 769	6 137	0,08 %
5 810 000	North American Construction Group Limited, conv., remboursable, 5,500 %, 30 juin 2028	5 810	6 071	0,07 %
6 278 000	TELUS Corporation, remboursable, 3,750 %, 10 mars 2026	6 786	6 053	0,07 %
4 392 429	Aegerion Pharmaceuticals Inc., conv., 5,000 %, 1 ^{er} avril 2025	5 732	5 888	0,07 %
5 750 000	Fairfax Financial Holdings Limited, 4,950 %, 3 mars 2025	6 314	5 680	0,07 %
6 400 000	Reliance Limited Partnership, remboursable, 2,680 %, 1 ^{er} décembre 2027	6 399	5 626	0,07 %
6 203 000	Sienna Senior Living Inc., série C, remboursable, 2,820 %, 31 mars 2027	5 445	5 537	0,07 %
6 750 000	Pembina Pipeline Corporation, taux variable, remboursable, 4,800 %, 25 janvier 2081	6 750	5 533	0,07 %
4 150 000	FIS 4 ½ 07/15/25, 4,500 %, 15 juillet 2025	5 450	5 520	0,07 %
4 090 000	Colony Capital Inc., conv., 5,000 %, 15 avril 2023	4 959	5 483	0,07 %
5 181 801	David's Bridal LLTC, emprunt à terme, 30 juin 2023	6 678	5 262	0,07 %

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

*Tableau du portefeuille de placements (suite)
(en milliers, sauf les nombres d'actions ou de parts)
Au 31 décembre 2022*

Nombre d'actions ou de parts	Titre	Coût moyen	Juste valeur	Pourcentage de l'actif net
5 200 000	United Parcel Service Inc., remboursable, 2,125 %, 21 mai 2024	5 038	5 016	0,06 %
4 764 000	Sinclair Television Group Inc., remboursable, 4,125 %, 1 ^{er} décembre 2030	5 049	4 844	0,06 %
4 829 000	Intact Corporation financière, remboursable, 3,770 %, 2 mars 2026	5 215	4 666	0,06 %
4 250 000	Bell MTS Inc., remboursable, 4,000 %, 27 mai 2024	4 599	4 183	0,05 %
3 490 000	SPB 5 1/2 07/15/30, 5,500 %, 15 juillet 2030	3 775	4 178	0,05 %
3 960 000	Banque Manuvie du Canada, 2,844 %, 12 janvier 2023	4 042	3 958	0,05 %
4 000 000	Brookfield Corporation, remboursable, 4,820 %, 28 janvier 2026	4 131	3 955	0,05 %
4 000 000	Groupe TMX Limitée, remboursable, 2,997 %, 11 décembre 2024	3 958	3 842	0,05 %
3 680 000	Ventas Canada Finance Limited, série D, remboursable, 2,550 %, 15 mars 2023	3 728	3 661	0,05 %
4 250 000	Gibson Energy Inc., taux variable, série 20-A, remboursable, 5,250 %, 22 décembre 2080	4 250	3 622	0,04 %
4 000 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, série Q, remboursable, 2,456 %, 30 novembre 2026	3 737	3 605	0,04 %
3 600 000	TELUS Corporation, remboursable, 3,750 %, 17 janvier 2025	3 781	3 507	0,04 %
4 250 000	Granite REIT Holdings Limited Partnership, remboursable, 2,378 %, 18 décembre 2030	4 250	3 387	0,04 %
3 303 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, série B, remboursable, 4,903 %, 5 juillet 2023	3 593	3 295	0,04 %
3 600 000	Gibson Energy Inc., remboursable, 2,850 %, 14 juillet 2027	3 599	3 262	0,04 %
3 200 000	Brookfield Corporation, remboursable, 5,040 %, 8 mars 2024	3 194	3 189	0,04 %
3 190 000	Wells Fargo & Company, remboursable, 3,184 %, 8 février 2024	3 298	3 112	0,04 %
2 499 963	David's Bridal LLC, emprunt à terme, 23 juin 2023	3 236	3 046	0,04 %
2 193 000	Cinemark USA Inc., remboursable, 8,750 %, 1 ^{er} mai 2025	2 992	3 006	0,04 %
3 040 000	Nestle Holdings Inc., remboursable, 2,192 %, 26 janvier 2029	3 040	2 663	0,03 %
2 600 000	Compagnie Crédit Ford du Canada, 3,500 %, 30 novembre 2023	2 542	2 536	0,03 %
1 875 000	Owens-Brockway Glass Container Inc., remboursable, 6,625 %, 13 mai 2027	2 357	2 468	0,03 %
2 690 000	CI Financial Corporation, remboursable, 3,904 %, 27 septembre 2027	2 848	2 429	0,03 %
1 943 000	Enbridge Inc., remboursable, 1,600 %, 4 octobre 2026	2 415	2 311	0,03 %
2 560 000	Dream Industrial Real Estate Investment Trust, remboursable, 2,539 %, 7 décembre 2026	2 560	2 284	0,03 %
2 560 000	Ventas Canada Finance Limited, remboursable, 2,450 %, 4 janvier 2027	2 555	2 279	0,03 %
2 000 000	Intact Corporation financière, remboursable, 2,850 %, 7 juin 2027	2 096	1 847	0,02 %
2 000 000	Summit Industrial Income REIT, série B, remboursable, 1,820 %, 1 ^{er} avril 2026	1 999	1 784	0,02 %
1 850 000	Bell Canada Inc., remboursable, 2,900 %, 12 août 2026	1 853	1 730	0,02 %
1 360 000	Nexstar Broadcasting Inc., remboursable, 4,750 %, 1 ^{er} novembre 2028	1 513	1 596	0,02 %
1 600 000	Wells Fargo & Company, 3,874 %, 21 mai 2025	1 593	1 544	0,02 %
1 522 000	Sienna Senior Living Inc., série A, remboursable, 3,109 %, 4 novembre 2024	1 565	1 448	0,02 %
842 254	David's Bridal LLC, prêt à terme, 23 mai 2024	1 110	1 118	0,01 %
89 100	Bruce Power Limited Partnership, remboursable, 10,875 %, 15 mars 2026	100	110	0,00 %
		2 558 291	2 500 900	30,56 %
	Obligations d'État			
7 350 000	Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} août 2024	7 262	7 193	0,09 %
5 725 000	Gouvernement du Canada, 0,250 %, 1 ^{er} mars 2026	5 127	5 140	0,06 %
4 925 000	Gouvernement du Canada, 1,250 %, 1 ^{er} mars 2027	4 481	4 503	0,06 %
		16 870	16 836	0,21 %
	Total des titres à revenu fixe	2 575 161 \$	2 517 736 \$	30,76 %
	Options (note 9)	15 033	10 779	0,13 %
	Ajustement pour tenir compte des coûts d'opérations	(5 057)		
	Total des placements	7 250 263 \$	7 582 322 \$	93,10 %
	Contrats de change à terme (note 10)		(766)	0,00 %
	Autres actifs moins les passifs		602 230	7,36 %
	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		8 183 786 \$	100,00 %

1. Le Fonds

Portefeuille mondial de fonds de revenu et de croissance EdgePoint (le « Fonds ») est une fiducie de fonds communs de placement à capital variable créée le 10 novembre 2008 aux termes d'une déclaration de fiducie en vertu des lois de la province de l'Ontario. Gestion de patrimoine EdgePoint inc. (« EdgePoint ») est le gestionnaire du Fonds (le « gestionnaire ») et en est le fiduciaire. Groupe de placements EdgePoint inc. est le conseiller en valeurs du Fonds. Le Fonds a commencé ses activités le 17 novembre 2008 en lançant quatre séries de parts, soit les séries A, B, F et I. Le 3 août 2010, il a commencé à offrir des parts de série A(N), de série B(N) et de série F(N). Le 1^{er} janvier 2019, le Fonds a interrompu la souscription de nouvelles parts de série B et de série B(N). Le 2 novembre 2021, le Fonds a commencé à offrir des parts de série AT4, de série A(N)T4, de série FT4 et de série F(N)T4.

Le siège social du gestionnaire est situé au 150, rue Bloor Ouest, bureau 500, Toronto (Ontario) M5S 2X9, Canada.

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

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

2. Base d'établissement

a) Déclaration de conformité

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

La publication de ces états financiers a été autorisée par le gestionnaire le 17 mars 2023.

b) Base d'évaluation

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

c) Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

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

d) Utilisation d'estimations et recours au jugement

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

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

Le Fonds peut détenir des instruments financiers qui ne sont pas cotés sur des marchés actifs, notamment des dérivés. L'établissement de la juste valeur de ces instruments représente l'aspect de la préparation des états financiers qui comporte les estimations et les hypothèses les plus importantes de la part du Fonds. Se reporter à la note 7 pour plus de renseignements sur l'évaluation de la juste valeur dans les états financiers du Fonds.

3. Principales méthodes comptables

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

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers

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

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

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

selon la plus récente information présentée d'un actif financier ou d'un passif financier similaire.

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

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

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

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Instruments financiers (suite)

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

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

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

b) Parts rachetables

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

c) Monnaie étrangère

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

d) Comptabilisation des produits

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

e) Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part

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

3. Principales méthodes comptables (suite)

f) Impôts

Le Fonds répond à la définition de fonds communs de placement en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu (Canada)*. La totalité du résultat net du Fonds à des fins fiscales et une part suffisante des gains en capital nets réalisés au cours de toute période doivent être distribués aux porteurs de parts de manière à ce que le Fonds n'ait aucun impôt à payer. Le Fonds ne comptabilise donc pas d'impôts sur le résultat. Étant donné que le Fonds ne comptabilise pas d'impôts sur le résultat, l'économie d'impôts liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été présentée à titre d'actif d'impôt différé dans les états de la situation financière.

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

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

Un certain nombre de nouvelles normes et de normes et interprétations modifiées ne s'appliquent pas encore à la période close le 31 décembre 2022, et n'ont pas été appliquées aux fins de l'établissement des présents états financiers. Aucune de ces normes n'aura d'incidence significative sur les états financiers du Fonds.

4. Opérations entre parties liées

a) Frais de gestion

EdgePoint, le gestionnaire, nomme le conseiller en valeurs du Fonds et fournit des services-conseils en placement et des services de gestion de portefeuille ainsi que des services de placement et d'administration au Fonds ou en surveille la prestation. Ces services comprennent la sélection, l'analyse et le suivi des placements, y compris des déplacements pour les visites dans les sièges sociaux; les autres frais liés à la diligence raisonnable; la constitution de portefeuille et la gestion des risques; l'analyse, la sélection et le suivi des maisons de courtage; les compétences en négociation, et ils pourraient aussi inclure des services de financement liés aux commissions de courtage et aux commissions de suivi pour le placement du Fonds. Tous les frais indirects et les charges d'exploitation engagés par le conseiller en valeurs du Fonds ou par le gestionnaire pour la prestation de ces services, mais qui ne sont pas liés aux activités quotidiennes du Fonds, sont également

inclus dans les frais de gestion. En contrepartie de ces services, EdgePoint reçoit des frais de gestion mensuels calculés en fonction de l'actif net moyen quotidien de chaque série. Les frais de gestion varient selon les séries de parts, comme il est indiqué dans le tableau ci-après. Le Fonds verse à EdgePoint un seul montant englobant tous les frais de gestion. Le conseiller en valeurs du Fonds est rémunéré pour ses services à même les frais de gestion sans autres frais pour le Fonds. Le total des frais de gestion pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 s'est élevé à 97,5 millions de dollars (31 décembre 2021 : 105,8 millions de dollars). Aucuns frais courus n'étaient dus au gestionnaire aux 31 décembre 2022 et 2021. Les frais de gestion pour les parts de la série I sont négociés et payés directement par l'épargnant, plutôt que par le Fonds. Ces frais n'excéderont pas les frais de gestion de la série A du Fonds.

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

b) Charges d'exploitation

En plus des frais de gestion, le Fonds est responsable de payer tous les frais se rapportant à ses activités. Ces charges d'exploitation peuvent notamment comprendre les impôts, les frais de comptabilité, les honoraires d'audit, les frais juridiques, les coûts relatifs au comité d'examen indépendant du Fonds, les honoraires du fiduciaire, les droits de garde, les coûts d'opérations de portefeuille, les frais d'administration, les frais de la prestation de services aux épargnants ainsi que les frais liés aux rapports et aux prospectus, et les charges d'exploitation générales qui pourraient comprendre les salaires, les frais indirects et autres coûts répartis liés aux activités du Fonds engagés par le gestionnaire. Pour l'exercice clos le 31 décembre 2022, les coûts répartis ont totalisé 1,4 million de dollars (31 décembre 2021 : 1,4 million de dollars). Chaque série est responsable de payer les charges d'exploitation qui peuvent lui être imputées. Mis à part les intérêts, les frais bancaires, les coûts d'opérations et les retenues d'impôt, lesquels sont payés ou à payer directement par le Fonds, le gestionnaire engage ces frais pour le compte du Fonds, lequel le rembourse par la suite. Les charges d'exploitation communes du Fonds sont réparties entre les séries en fonction du nombre moyen de porteurs de parts ou de l'actif net moyen quotidien de chaque série, selon les charges d'exploitation. Toutes les charges d'exploitation des parts de série I sont prises en charge par EdgePoint.

4. Opérations entre parties liées (suite)

c) Renonciation

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

d) Remises sur frais de gestion

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

5. Impôts sur le résultat

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

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

À la fin des années d'imposition les plus récentes, les 15 décembre 2022 et 2021, le Fonds avait des pertes en capital de néant et des pertes autres qu'en capital de néant.

Une perte réalisée par le Fonds au moment de la disposition d'immobilisations sera considérée comme une perte suspendue si le Fonds acquiert, dans les 30 jours précédant ou suivant la vente, un bien de remplacement qui est identique à celui qui a été vendu ou qui est le même, et que le Fonds est encore propriétaire du bien de remplacement 30 jours après la disposition originale. Si une perte est suspendue, le Fonds ne peut déduire la perte des gains en capital du Fonds avant que le bien de remplacement ait été vendu sans être acquis de nouveau dans les 30 jours précédant ou 30 jours suivant la vente. À la fin de l'année d'imposition la plus récente, le 15 décembre 2022, le Fonds avait des pertes suspendues de 22,9 millions de dollars (20,8 millions de dollars au 15 décembre 2021).

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

Les commissions versées aux courtiers relativement aux opérations de portefeuille sont incluses dans les états du résultat global du Fonds. Les activités de courtage sont réparties de bonne foi entre les courtiers en fonction du courtier qui peut obtenir les meilleurs résultats pour le Fonds par rapport aux services d'exécution des ordres et aux services de recherche fournis. Sous réserve de ces critères, EdgePoint peut attribuer les activités aux courtiers qui, en plus de l'exécution des opérations, fournissent des services de recherche, de statistique ou d'autres services similaires, dans le domaine des placements, ou paient pour ceux-ci. La valeur vérifiable des « rabais de courtage sur titres gérés » reçue en pourcentage des commissions de courtage payées au cours des exercices clos les 31 décembre 2022 et 2021 est présentée ci-après.

	2022	2021
Relations au titre des rabais de courtage sur titres gérés	3	3
Pourcentage du total des coûts d'opérations	6 %	6 %

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

7. Évaluation de la juste valeur

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

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

- Niveau 1 – des prix (non ajustés) cotés sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques et auxquels le Fonds peut avoir accès à la date d'évaluation;
- Niveau 2 – des données autres que les prix cotés visés au niveau 1, qui sont observables pour l'actif ou le passif concerné, soit directement (à savoir des prix) ou indirectement (à savoir des données dérivées de prix);
- Niveau 3 – des données relatives à l'actif ou au passif qui ne sont pas basées sur des données observables de marché (données non observables).

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

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

a) Actions

Les positions en actions du Fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du Fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est déterminée au moyen de données de marché observables et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que la détermination de la juste valeur fasse intervenir des données non observables importantes, auquel cas l'évaluation est classée au niveau 3. Le Fonds détient deux placements en actions qui ont été classés au niveau 3 en raison du manque de données observables pour l'évaluation (31 décembre 2021 : deux placements). La juste valeur de ces actions a été établie selon les

prix cotés les plus récents obtenus de courtiers ou au coût.

b) Titres à revenu fixe

Les titres à revenu fixe comprennent principalement des obligations de sociétés, qui sont évaluées d'après les prix cotés obtenus de courtiers ou de services d'évaluation utilisant les cotes provenant de courtiers, les opérations déclarées ou les estimations issues de leurs modèles internes d'évaluation des prix. Les sources de prix utilisent des données observables comme la courbe des taux d'intérêt, les écarts de crédit et la volatilité du crédit. Comme les données importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les titres à revenu fixe et les placements à court terme du Fonds ont été classés au niveau 2. Le Fonds détient deux titres à revenu fixe qui ont été classés au niveau 3 en raison du manque de données observables pour l'évaluation (31 décembre 2021 : trois titres). La juste valeur de ces placements a été établie selon les prix cotés les plus récents obtenus de courtiers.

c) Actifs et passifs dérivés

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

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

7. Évaluation de la juste valeur (suite)

c) Actifs et passifs dérivés (suite)

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

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

Actifs (passifs) à la juste valeur au 31 décembre 2021 (en milliers)				
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	5 625 941 \$	–	35 389 \$	5 661 330 \$
Titres à revenu fixe	–	2 256 651	67 910	2 324 561
Options	–	13 032	–	13 032
Contrats de change à terme	–	2 728	–	2 728
Contrats de change à terme	–	(7 849)	–	(7 849)
Total	5 625 941 \$	2 264 562 \$	103 299 \$	7 993 802 \$

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, la variation nette de la valeur des instruments financiers classés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net a correspondu à une perte de 397,0 millions de dollars (31 décembre 2021 : profit de 1 108,5 millions de dollars).

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, aucun placement n'a été transféré entre des niveaux (31 décembre 2021 : un placement).

Les tableaux suivants présentent un rapprochement des évaluations à la juste valeur des instruments financiers classés au niveau 3 aux 31 décembre.

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

	Titres à revenu fixe	Actions
31 décembre 2021 (en milliers)		
Solde à l'ouverture de la période	51 993 \$	37 027 \$
Placements acquis au cours de l'exercice	–	(12 731)
Placements cédés au cours de l'exercice		
Profit réalisé (perte réalisée)	7 146	–
Variation du profit latent (de la perte latente) sur les placements	8 771	11 093
Solde à la clôture de l'exercice	67 910 \$	35 389 \$

La variation totale de la perte latente sur les actifs de niveau 3 détenus au 31 décembre 2022 correspondait à un profit de 4,1 millions de dollars (31 décembre 2021 : profit de 24,5 millions de dollars).

L'utilisation d'autres hypothèses raisonnables pour évaluer ces actifs de niveau 3 ne produirait pas d'augmentation ou de diminution importante de la juste valeur aux 31 décembre 2022 et 2021.

8. Risques liés aux instruments financiers

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

Gestion des risques

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

8. Risques liés aux instruments financiers (suite)

Gestion des risques (suite)

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

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

Facteurs de risque

a) Risque de marché

Les placements du Fonds sont exposés au risque de marché, qui est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des prix du marché. Plus loin figure une analyse de sensibilité qui montre l'effet qu'auraient eu, sur l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, des changements raisonnablement possibles de la variable de risque pertinente à chaque date de présentation de l'information financière. Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer et les écarts pourraient être significatifs.

i) Risque de cours

Le risque de cours découle principalement des incertitudes à propos des cours futurs des instruments détenus. Les fluctuations des cours du marché peuvent être occasionnées par des facteurs propres à un placement ou par des facteurs touchant l'ensemble des titres négociés sur un marché ou un segment de marché. Tous les placements du Fonds peuvent entraîner un risque de perte de capital. Le risque maximal découlant des instruments financiers est équivalent à leur juste valeur. Le Fonds est largement exposé au risque de cours découlant de ses placements dans des titres de capitaux propres. La politique du Fonds consiste à gérer le risque de cours par la diversification et la

sélection de placements qui s'inscrivent dans les directives de placement énoncées dans l'acte de fiducie. Au moins 40 % de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables doit être investi dans des titres de capitaux propres. La politique du Fonds limite également la détention d'un titre de capitaux propres particulier à 10 % de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Si les indices de référence pertinents avaient augmenté ou diminué de 5 % au 31 décembre 2022, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 252,7 millions de dollars, soit 3,1 % du total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (31 décembre 2021 : 281,3 millions de dollars, soit 3,2 % du total de l'actif net). Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et les écarts pourraient être significatifs.

ii) Risque de change

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

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

31 décembre 2022					
Monnaie	Placements (en milliers de dollars)	Trésorerie (en milliers de dollars)	Contrats de change à terme (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Dollar américain	3 482 879	91 363	(1 081 040)	2 493 202	30,47 %
Euro	676 570	–	(72 066)	604 504	7,39 %
Yen japonais	221 747	–	–	221 747	2,71 %
Couronne suédoise	215 181	–	–	215 181	2,63 %
Livre sterling	116 932	–	–	116 932	1,43 %
Dollar de Hong Kong	132 814	–	–	132 814	1,62 %
Roupie indonésienne	–	–	(11 578)	(11 578)	(0,14) %
	4 846 123	91 363	(1 164 684)	3 772 802	46,11 %

8. Risques liés aux instruments financiers (suite)

Facteur de risques (suite)

31 décembre 2021					
Monnaie	Placements (en milliers de dollars)	Trésorerie (en milliers de dollars)	Contrats de change à terme (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Dollar américain	3 944 304	143 920	(911 546)	3 176 678	36,07 %
Yen japonais	625 056	–	–	625 056	7,10 %
Euro	394 937	–	–	394 937	4,49 %
Livre sterling	210 048	–	–	210 048	2,39 %
Dollar de Hong Kong	85 494	–	–	85 494	0,97 %
Couronne suédoise	60 184	–	–	60 184	0,68 %
	5 320 023	143 920	(911 546)	4 552 397	51,70 %

Au 31 décembre 2022, si le dollar canadien s'était raffermi ou affaibli de 5 % par rapport à toutes les devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait diminué ou augmenté respectivement d'environ 188,6 millions de dollars ou 2,3 % du total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (31 décembre 2021 : 227,6 millions de dollars, soit 2,6 % du total de l'actif net). Dans la pratique, les résultats réels pourraient ne pas correspondre à ceux figurant dans cette analyse de sensibilité et les écarts pourraient être significatifs.

iii) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des taux d'intérêt du marché.

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

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

31 décembre 2021	
	Titres à revenu fixe (en milliers)
Moins de 1 an	160 739 \$
De 1 à 3 ans	878 089
De 3 à 5 ans	876 369
Plus de 5 ans	409 364
	2 324 561 \$

Au 31 décembre 2022, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,5 %, en présumant une variation équivalente de la courbe de rendement, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 24,9 millions de dollars, soit 0,3 % du total de l'actif net (31 décembre 2021 : 31,3 millions de dollars, soit 0,4 % du total de l'actif).

La sensibilité du Fonds aux variations des taux d'intérêt a été établie en fonction de la durée moyenne pondérée modifiée de 1,98 an selon les titres à revenu fixe détenus au sein du Fonds (31 décembre 2021 : 2,69 ans). Dans la pratique, les résultats réels pourraient ne pas correspondre à ceux figurant dans cette analyse de sensibilité.

b) Risque de crédit de la contrepartie

Le risque de crédit de la contrepartie est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier ne s'acquitte pas d'un engagement ou d'une obligation qu'elle a contracté avec le Fonds.

Le principal risque de crédit pour le Fonds réside dans ses placements en titres de créance à revenu fixe. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de leur émetteur. Le risque de crédit maximal de ces placements correspondait à leur valeur comptable au 31 décembre 2022.

Aux 31 décembre 2022 et 2021, le Fonds détenait des placements dans des titres de créance ayant les notations de crédit suivantes :

31 décembre 2022	% de l'actif net	% des titres de créance
AAA	0,23	0,71
AA	2,23	7,14
A	1,54	4,95
BBB	14,08	45,13
BB	2,11	6,78
B	2,51	8,00
CCC	1,16	3,74
Non évalués	7,36	23,55
	31,22	100,00

31 décembre 2021	% de l'actif net	% des titres de créance
AA	0,82	3,13
A	2,14	8,09
BBB	14,04	53,27
BB	2,06	7,80
B	2,73	10,30
CCC	0,86	3,23
Non évalués	3,74	14,18
	26,39	100,00

8. Risques liés aux instruments financiers (suite)

Facteur de risques (suite)

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

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

c) Risque de liquidité

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

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

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

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

	À vue (en milliers de dollars)	< 6 mois (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
31 décembre 2022			
À payer pour les parts rachetées	7 252	–	7 252
Contrats de change à terme	–	4 015	4 015

	À vue (en milliers de dollars)	< 6 mois (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
31 décembre 2021			
À payer pour les parts rachetées	9 107	–	9 107
Contrats de change à terme	–	7 849	7 849

d) Gestion du risque lié aux capitaux propres

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

9. Tableau des options

31 décembre 2022							
Options d'achat	Date d'échéance	Prix d'exercice	Nombre de contrats	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)		
Indice EURO STO16 50	16 juin 2023	3 815,67	12 296 514	3 885	\$	8 983	
Indice bancaire EURO STO16	17 févr. 2023	141,53	3 420 347	1 293		0	
Indice bancaire EURO STO16	17 mars 2023	141,53	3 420 347	1 299		1	
Indice bancaire EURO STO16	21 avril 2023	141,53	3 420 347	1 293		6	
Options sur devises							
Vente EUR/achat USD	4 avril 2023	0,98	59 520 000	340		106	
Achat USD/vente HKD	11 avril 2023	7,85	78 616 000	313		110	
Achat USD/vente HKD	11 avril 2023	7,9	85 560 000	313		68	
Vente EUR/achat USD	18 avril 2023	1,02	27 280 000	337		176	
Achat USD/vente HKD	17 mai 2023	7,8133	24 056 000	160		72	
Achat USD/vente HKD	17 mai 2023	7,85	33 852 000	160		64	
Achat USD/vente HKD	17 mai 2023	7,85	33 852 000	160		64	
Vente EUR/achat USD	18 mai 2023	0,95	967 197	185		32	
Vente EUR/achat USD	20 févr. 2023	0,99	1 711 198	543		43	
Vente EUR/achat USD	10 mars 2023	0,96	27 280 000	334		13	
Vente EUR/achat USD	10 mars 2023	0,98	18 600 000	324		17	
Achat USD/vente HKD	11 avril 2023	7,85	49 600 000	342		69	
Achat USD/vente HKD	11 avril 2023	7,85	45 880 000	342		64	
Achat EUR/vente USD	11 janv. 2023	1,08	25 718 519	307		129	
Achat USD/vente CNH	16 mai 2023	7,3	21 576 000	331		101	
Achat USD/vente HKD	28 nov. 2023	7,85	29 884 000	335		140	
Achat USD/vente HKD	28 nov. 2023	7,85	29 884 000	335		140	
Achat USD/vente EUR	30 mai 2023	1,015	28 768 000	638		120	
Vente EUR/achat USD	28 févr. 2023	1,02	16 864 000	358		10	
Vente EUR/achat USD	31 mai 2023	1	17 484 000	358		99	
Vente EUR/achat USD	10 mars 2023	1,03	29 140 000	373		20	
Vente EUR/achat USD	12 juin 2023	1,01	26 536 000	373		132	
					15 033	\$	10 779
							\$

10. Tableau des contrats de change à terme

31 décembre 2022					
Date de règlement	Monnaie à livrer (en milliers)		Monnaie à recevoir (en milliers)		Juste valeur (en milliers)
10 janvier 2023	19 750	\$ US	27 230	\$ CA	1,3787
17 janvier 2023	43 000	\$ US	59 156	\$ CA	1,3757
24 janvier 2023	300 000	\$ US	406 494	\$ CA	1,3550
28 février 2023	38 300	\$ US	51 875	\$ CA	1,3544
7 mars 2023	113 000	\$ US	153 772	\$ CA	1,3608
16 mars 2023	41 000	\$ US	56 071	\$ CA	1,3676
					3 249
2 février 2023	27 000	\$ US	36 446	\$ CA	1,3499
15 février 2023	133 241	220 000 IDR	8 431 921	\$ US	0,0001
6 février 2023	110 000	\$ US	148 251	\$ CA	1,3477
23 février 2023	148 000	\$ US	197 815	\$ CA	1,3366
23 février 2023	44 977	\$ CA	33 000	\$ US	0,7337
13 mars 2023	49 500	EUR	71 788	\$ CA	1,4503
					(4 015)
Nombre total de contrats		12	Juste valeur nette		(766) \$

11. Compensation d'actifs financiers et de passifs financiers

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

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

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

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

31 décembre 2022 (en milliers de dollars)					
Type d'instrument financier	Montants bruts des actifs et passifs financiers comptabilisés	Montants nets présentés dans l'état de la situation financière	Montants connexes non compensés dans l'état de la situation financière		Montant net
			Instruments financiers	Trésorerie donnée en nantissement	
Contrats de change à terme – actifs	3 249	3 249	(1 310)	–	1 939
Contrats de change à terme – passifs	(4 015)	(4 015)	1 310	2 705	–

31 décembre 2021 (en milliers de dollars)					
Type d'instrument financier	Montants bruts des actifs et passifs financiers comptabilisés	Montants nets présentés dans l'état de la situation financière	Montants connexes non compensés dans l'état de la situation financière		Montant net
			Instruments financiers	Trésorerie donnée en nantissement	
Contrats de change à terme – actifs	14 859	14 859	(630)	–	14 229
Contrats de change à terme – passifs	(895)	(895)	630	265	–

12. Prêts de titres

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

La valeur de marché des titres prêtés et les garanties reçues s'établissaient comme suit aux 31 décembre 2022 et 2021.

	31 décembre 2022 (en milliers de dollars)	31 décembre 2021 (en milliers de dollars)
Titres prêtés	–	–
Garanties (autres qu'en trésorerie)	–	–
Le tableau ci-dessous présente un rapprochement du montant brut des produits tirés des opérations de prêt de titres du Fonds et des produits tirés du prêt de titres présentés dans les <i>états du résultat global</i> .		
	31 décembre 2022 (en milliers de dollars)	31 décembre 2021 (en milliers de dollars)
Montant brut des produits tirés du prêt de titres	75	773
Commissions des agents – CIBC Mellon	(18)	(193)
Produits tirés du prêt de titres	57	580

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
