



E D G E P O I N T

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

États financiers semestriels
Pour la période close le 30 juin 2023

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

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

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

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



Patrick Farmer
Chef de la direction et administrateur
Le 24 août 2023



Norman Tang
Chef des finances
Le 24 août 2023

AVIS AUX PORTEURS DE PARTS

Gestion de patrimoine EdgePoint inc., gestionnaire du Fonds, nomme les auditeurs indépendants pour qu'ils procèdent à l'audit des états financiers annuels du Fonds. En vertu des lois canadiennes sur les valeurs mobilières (Règlement 81-106), si un auditeur n'a pas examiné les états financiers semestriels, un avis visant à communiquer cette information doit être joint.

L'auditeur indépendant du Fonds n'a pas effectué d'examen des présents états financiers semestriels conformément aux normes établies par les comptables professionnels agréés du Canada.

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

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

	2023	2022 (audité)
Actifs		
Placements à la juste valeur* (note 7)	2 017 481 \$	1 878 668 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	216 257	98 248
Intérêts et autres débiteurs	5 977	6 033
Contrats de change à terme à la juste valeur (note 9)	5 405	940
Montants à recevoir pour les parts souscrites	4 032	1 753
Dividendes à recevoir	3 138	3 333
Montants à recevoir pour les titres vendus	2 050	9 437
Total des actifs	2 254 340 \$	1 998 412 \$

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

Montants à payer pour les titres achetés	3 298 \$	75 \$
Montants à payer pour les parts rachetée	2 191	1 302
Contrats de change à terme à la juste valeur (note 9)	155	916
Total des passifs	5 644 \$	2 293 \$
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 248 696 \$	1 996 119 \$

Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Série A	789 382 \$	710 095 \$
Série A(N)	422 883	383 841
Série AT4	1 018	870
Série A(N)T4	1 006	786
Série F	597 815	526 007
Série F(N)	380 549	323 534
Série FT4	4 133	1 728
Série F(N)T4	3 177	2 137
Série I	48 733	47 121

Nombre de parts en circulation

Série A	29 626 728	28 441 882
Série A(N)	15 893 671	15 396 614
Série AT4	41 688	37 357
Série A(N)T4	41 184	33 705
Série F	22 477 595	21 108 434
Série F(N)	14 219 520	12 902 141
Série FT4	168 140	73 583
Série F(N)T4	129 469	91 231
Série I	1 796 551	1 854 198

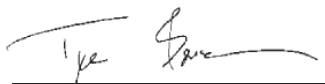
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part


Série A	26,65 \$	24,97 \$
Série A(N)	26,61	24,93
Série AT4	24,42	23,29
Série A(N)T4	24,43	23,32
Série F	26,60	24,92
Série F(N)	26,76	25,08
Série FT4	24,58	23,48
Série F(N)T4	24,54	23,43
Série I	27,13	25,41

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

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

AU NOM DU CONSEIL D'ADMINISTRATION :


Tye Bousada, administrateur


Geoff MacDonald, administrateur

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

États du résultat global (non audité)
(en milliers, sauf les montants par part)
Périodes closes les 30 juin 2023 et 2022

	2023	2022
Produits		
Intérêts aux fins des distributions	17 977 \$	10 914 \$
Dividendes	16 409	13 197
Produits tirés du prêt de titres (note 12)	4	–
Profit (perte) de change sur la trésorerie et les autres actifs nets	(293)	1 556
Autres variations nettes de la juste valeur d'actifs financiers et de passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les placements et les dérivés	49 711	49 533
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats de change à terme	(131)	(1 848)
Variation du profit latent (de la perte latente) sur les placements et les dérivés	87 549	(192 578)
Total des produits (de la perte)	171 226 \$	(119 226) \$
Charges		
Frais de gestion (note 4)	13 115 \$	11 773 \$
Taxe sur les produits et services / taxe de vente harmonisée	1 419	1 273
Retenue d'impôts étrangers	251	588
Frais d'administration et frais d'agent des transferts (note 4)	392	412
Coûts d'opérations	465	373
Droits de dépôt	39	51
Droits de garde	27	26
Frais de comptabilité	24	24
Honoraires d'audit	10	11
Communications aux porteurs de parts	10	10
Frais juridiques	7	7
Honoraires du comité d'examen indépendant	2	6
Total des charges	15 761 \$	14 554 \$
Remises sur frais de gestion (note 4)	(112)	(96)
Charges nettes	15 649 \$	14 458 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	155 577 \$	(133 684) \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Série A	52 966 \$	(49 784) \$
Série A(N)	28 785	(27 347)
Série AT4	63	(23)
Série A(N)T4	64	(23)
Série F	42 663	(32 905)
Série F(N)	26 748	(20 593)
Série FT4	173	(20)
Série F(N)T4	198	(67)
Série I	3 917	(2 922)
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Série A	1,82 \$	(1,79) \$
Série A(N)	1,84	(1,76)
Série AT4	1,86	(2,06)
Série A(N)T4	1,79	(1,82)
Série F	1,97	(1,70)
Série F(N)	1,97	(1,68)
Série FT4	1,68	(2,00)
Série F(N)T4	1,86	(2,89)
Série I	2,14	(1,57)

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

Portefeuille canadien de fonds de revenu et de croissance EdgePoint

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audité) (en milliers, sauf les montants par part) Périodes closes les 30 juin 2023 et 2022

	Série A		Série A(N)		Série AT4	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	710 095 \$	697 055 \$	383 841 \$	394 946 \$	870 \$	250 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	52 966	(49 784)	28 785	(27 347)	63	(23)
Opérations sur les parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	92 036	80 396	45 719	30 534	377	90
Réinvestissement de distributions aux porteurs de parts rachetables	4 316	1 748	2 671	1 291	8	5
Rachat de parts rachetables	(65 484)	(78 776)	(35 398)	(40 164)	(281)	–
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(4 547)	(1 841)	(2 735)	(1 325)	(4)	–
Gains en capital	–	–	–	–	(15)	(6)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	79 287	(48 257)	39 042	(37 011)	148	66
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	789 382 \$	648 798 \$	422 883 \$	357 935 \$	1 018 \$	316 \$
Parts rachetables émises et en circulation						
Solde à l'ouverture de la période	28 441 882	27 797 788	15 396 614	15 774 037	37 357	10 275
Parts rachetables émises contre trésorerie, compte tenu des distributions réinvesties	3 695 291	3 316 252	1 857 467	1 287 467	15 925	4 019
Rachat de parts rachetables	(2 511 445)	(3 177 873)	(1 360 410)	(1 626 087)	(11 594)	–
Solde à la clôture de la période	29 625 728	27 936 167	15 893 671	15 435 417	41 688	14 294

	Série A(N)T4		Série F		Série F(N)	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	786 \$	204 \$	526 007 \$	471 765 \$	323 534 \$	292 284 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	64	(23)	42 663	(32 905)	26 748	(20 593)
Opérations sur les parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	391	295	76 993	75 204	54 117	41 542
Réinvestissement de distributions aux porteurs de parts rachetables	12	5	5 355	3 423	3 564	2 303
Rachat de parts rachetables	(225)	–	(46 628)	(41 059)	(23 100)	(18 932)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(6)	–	(6 575)	(4 127)	(4 314)	(2 692)
Gains en capital	(16)	(6)	–	–	–	–
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	220	271	71 808	536	57 015	1 628
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1 006 \$	475 \$	597 815 \$	472 301 \$	380 549 \$	293 912 \$
Parts rachetables émises et en circulation						
Solde à l'ouverture de la période	33 705	8 398	21 108 434	18 843 500	12 902 141	11 601 844
Parts rachetables émises contre trésorerie, compte tenu des distributions réinvesties	16 765	13 088	3 157 573	3 195 520	2 199 669	1 762 571
Rachat de parts rachetables	(9 286)	–	(1 788 412)	(1 664 074)	(882 290)	(764 193)
Solde à la clôture de la période	41 184	21 486	22 477 595	20 374 946	14 219 520	12 600 222

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

*États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables
(non audité) (en milliers, sauf les montants par part)
Périodes closes les 30 juin 2023 et 2022*

	Série FT4		Série F(N)T4		Série I	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 728 \$	204 \$	2 137 \$	204 \$	47 121 \$	47 509 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	173	(20)	198	(67)	3 917	(2 922)
Opérations sur les parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	2 793	246	1 381	1 030	79	4 572
Réinvestissement de distributions aux porteurs de parts rachetables	7	4	17	5	578	455
Rachat de parts rachetables	(483)	–	(476)	(11)	(2 208)	(4 903)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(38)	–	(32)	–	(754)	(591)
Gains en capital	(47)	(4)	(48)	(12)	–	–
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	2 405	226	1 040	945	1 612	(3 389)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	4 133 \$	430 \$	3 177 \$	1 149 \$	48 733 \$	44 120 \$
Parts rachetables émises et en circulation						
Solde à l'ouverture de la période	73 583	8 408	91 231	8 409	1 854 198	1 860 831
Parts rachetables émises contre trésorerie, compte tenu des distributions réinvesties	114 398	10 901	57 782	43 699	24 832	203 103
Rachat de parts rachetables	(19 841)	–	(19 544)	(480)	(82 479)	(197 426)
Solde à la clôture de la période	168 140	19 309	129 469	51 628	1 796 551	1 866 508

	Total	
	2023	2022
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 996 119 \$	1 904 421 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	155 577	(133 684)
Opérations sur les parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	273 886	233 909
Réinvestissement de distributions aux porteurs de parts rachetables	16 528	9 239
Rachat de parts rachetables	(174 283)	(183 845)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(19 005)	(10 576)
Gains en capital	(126)	(28)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	252 577	(84 985)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	2 248 696 \$	1 819 436 \$

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

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

Tableaux des flux de trésorerie (non audité)

(en milliers)

Périodes closes les 30 juin 2023 et 2022

	2023	2022
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	155 577 \$	(133 684) \$
Ajustements liés à ce qui suit :		
(Profit) perte de change sur la trésorerie et les autres actifs nets	293	(1 556)
(Profit net réalisé) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(49 711)	(49 533)
(Profit net réalisé) perte nette réalisée sur les contrats de change à terme	131	1 848
Variation (du profit latent) de la perte latente sur les placements et les dérivés	(87 549)	192 578
(Augmentation) diminution des intérêts et autres débiteurs	56	(951)
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	195	256
Achats de placements	(254 389)	(376 633)
Produit de la vente de placements	258 219	271 822
Produit du (montant affecté au) règlement de contrats de change à terme	(131)	(1 848)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation	22 691 \$	(97 701) \$
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(2 534) \$	(1 365) \$
Produit de l'émission de parts rachetables	271 607	230 622
Montant versé au rachat de parts rachetables	(173 462)	(182 717)
Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement	95 611 \$	46 540 \$
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	118 302 \$	(51 161) \$
Profit (perte) de change sur la trésorerie et les autres actifs nets	(293)	1 556
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période	98 248	173 480
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	216 257 \$	123 875 \$
La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent ce qui suit :		
Fonds en banque	101 755 \$	116 679 \$
Placements à court terme	114 502	7 196
	216 257 \$	123 875 \$
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôt à la source	18 033 \$	9 959 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt à la source	16 353 \$	12 868 \$

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

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

*Tableau du portefeuille de placements (non audité)
(en milliers, sauf les nombres d'actions ou de parts)
Au 30 juin 2023*

Nombre d'actions ou de parts	Titre	Coût moyen	Juste valeur	Pourcentage de l'actif net
Titres de participation				
<i>Produits de consommation discrétionnaire</i>				
853 554	Restaurant Brands International Inc.	53 053 \$	87 668 \$	3,90 %
1 525 977	AutoCanada Inc.	22 858	29 329	1,30 %
430 664	Gildan Activewear Inc.	14 573	18 394	0,82 %
324 384	Uni-Select Inc.	4 174	15 262	0,68 %
196 527	Linamar Corporation	11 039	13 682	0,61 %
475 770	Mattel Inc.	10 471	12 316	0,55 %
81 737	Ross Stores Inc.	8 828	12 142	0,54 %
150 000	GenTex Corporation	5 687	5 814	0,26 %
22 453	David's Bridal Inc.	1 515	–	– %
		132 198	194 607	8,66 %
<i>Produits de consommation de base</i>				
514 661	British American Tobacco PLC	22 940	22 582	1,00 %
71 284	Dollar Tree Inc.	12 692	13 551	0,60 %
		35 632	36 133	1,60 %
<i>Énergie</i>				
2 840 732	PrairieSky Royalty Limited	64 147	65 791	2,93 %
705 237	Tourmaline Oil Corporation	27 212	44 021	1,96 %
15 063 056	CES Energy Solutions Corporation	64 448	39 465	1,75 %
3 545 164	Advantage Energy Limited	13 306	30 666	1,36 %
3 347 239	Computer Modelling Group Limited	24 613	22 293	0,99 %
1 979 054	Secure Energy Services Inc.	5 572	12 547	0,56 %
1 238 210	Total Energy Services Inc.	10 829	10 884	0,48 %
4 610 840	Pulse Seismic Inc.	12 335	7 792	0,35 %
135 844	PHI Group Inc.	1 504	2 699	0,12 %
105 821	PHI Group Inc., bons de souscription, 4 septembre 2044	1 297	2 103	0,09 %
520 224	Calfrac Well Services Limited	4 044	1 998	0,09 %
1 750 000	Star Valley Drilling Limited	1 750	1 312	0,06 %
		231 057	241 571	10,74 %
<i>Services financiers</i>				
2 965 375	Gestion de parc de véhicules Element	24 684	59 842	2,66 %
992 807	Brookfield Corporation	38 665	44 279	1,97 %
504 225	Onex Corporation	30 925	36 894	1,64 %
638 051	Guardian Capital Group Limited, catégorie A	15 311	26 798	1,19 %
1 127 337	Fairfax India Holdings Corporation	18 325	20 953	0,93 %
388 237	Sprott Physical Uranium Trust	5 810	6 491	0,29 %
1 164 839	Urbana Corporation, catégorie A	1 191	4 403	0,20 %
1 962 435	Dundee Corporation, catégorie A	3 599	2 551	0,11 %
31 841	Guardian Capital Group Limited	919	1 361	0,06 %
128 150	Crown Capital Partners Inc.	1 072	1 006	0,04 %
213 160	Urbana Corporation	213	840	0,04 %
		140 714	205 418	9,13 %
<i>Services financiers</i>				
209 790	Dream Industrial Real Estate Investment Trust	3 515	2 223	0,10 %
44 379	Brookfield Asset Management Limited, catégorie A	1 915	1 919	0,09 %
		5 430	4 142	0,19 %
<i>Produits industriels</i>				
638 973	ATS Corporation	11 383	38 946	1,73 %
415 669	RB Global Inc.	31 416	33 046	1,47 %
1 112 020	Badger Infrastructure Solutions Limited	35 857	29 913	1,33 %
87 062	Ceridian HCM Holding Inc.	6 860	7 724	0,34 %
93 980	Alfa Laval AB	3 384	4 537	0,20 %
		88 900	114 166	5,07 %

Portefeuille canadien de fonds de revenu et de croissance EdgePoint

Tableau du portefeuille de placements (non audité)
(en milliers, sauf les nombres d'actions ou de parts)
Au 30 juin 2023

Nombre d'actions ou de parts	Titre	Coût moyen	Juste valeur	Pourcentage de l'actif net
Technologies de l'information				
22 351	Constellation Software Inc.	18 998	61 348	2,73 %
474 785	Topicus.com Inc.	35 632	51 586	2,30 %
2 943 138	Blackberry Limited	16 206	21 561	0,96 %
386 896	Tucows Inc.	30 349	14 157	0,63 %
74 829	TE Connectivity Limited	11 731	13 894	0,62 %
37 354	SAP SE	5 014	6 757	0,30 %
511 283	Optiva Inc.	23 030	3 323	0,14 %
67 061	Lumine Group Inc.	1 097	1 219	0,05 %
		142 057	173 845	7,73 %
Assurances				
105 006	Fairfax Financial Holdings Limited	58 697	104 196	4,63 %
280 857	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	7 963	9 724	0,43 %
14 868	Willis Towers Watson PLC	4 298	4 638	0,21 %
272 965	Sagicor Financial Company Limited, bons de souscription, 5 décembre 2024	138	6	0,00 %
		71 096	118 564	5,27 %
Matières				
5 188 093	Redevances aurifères Osisko Limitée	69 329	105 630	4,70 %
1 198 817	Altius Minerals Corporation	14 681	26 254	1,17 %
117 059	Franco-Nevada Corporation	18 180	22 102	0,98 %
3 034 097	Hudbay Minerals Inc.	18 492	19 266	0,86 %
72 173	DSM-Firmenich AG	11 582	10 289	0,46 %
456 028	Barrick Gold Corporation	11 878	10 220	0,45 %
106 049	Berry Global Group Inc.	6 894	9 039	0,40 %
555 221	Sandstorm Gold Limited	3 957	3 770	0,17 %
487 496	K92 Mining Inc.	3 610	2 803	0,12 %
327 450	DRI Healthcare Trust Warrant	-	430	0,02 %
137 448	G Mining Ventures Corporation	132	150	0,01 %
		158 735	209 953	9,34 %
Immobilier				
152 464	Mainstreet Equity Corporation	5 365	20 240	0,90 %
927 707	DREAM Unlimited Corporation, catégorie A	15 804	19 138	0,85 %
255 751	Boardwalk Real Estate Investment Trust	6 381	15 905	0,71 %
2 049 646	Artis Real Estate Investment Trust	16 670	14 819	0,66 %
		44 220	70 102	3,12 %
Services publics				
846 458	Algonquin Power & Utilities Corporation	8 445	9 269	0,41 %
		8 445	9 269	0,41 %
Actions privilégiées				
48 350	Seritage Growth Properties, actions privilégiées à 7,000 %, série A	1 530	1 499	0,07 %
59 000	BCE Inc., taux variable, actions privilégiées, série AJ	908	1 074	0,05 %
59 260	BCE Inc., actions privilégiées, série Y	912	1 063	0,05 %
3 300	Intact Corporation Financière, actions privilégiées à 4,900 %, série Y	62	69	0,00 %
2 428	David's Bridal Inc., actions privilégiées, série B	330	-	- %
		3 742	3 705	0,17 %
Total des titres de participation		1 062 226 \$	1 381 475 \$	61,43 %

Valeur nominale (en \$)

Titres à revenu fixe

Obligations de sociétés

9 900	Uni Select Inc., conv., 6,000 %, 18 décembre 2026	9 750	35 820	1,59 %
22 300	La Compagnie de chemin de fer du Canadien Pacifique, 1,589 %, 24 novembre 2023	21 802	21 977	0,98 %
19 866	Dollarama Inc., remboursable, 3,550 %, 6 novembre 2023	20 172	19 746	0,88 %
19 500	Apple Inc., remboursable, 2,513 %, 19 août 2024	19 642	18 913	0,84 %
12 919	Constellation Software Inc., variable, série 1, remboursable, 9,857 %, 31 mars 2040	14 503	18 249	0,81 %
16 478	Thomson Reuters Corporation, remboursable, 2,239 %, 14 mai 2025	16 996	15 549	0,69 %
15 260	PepsiCo Inc., remboursable, 2,150 %, 6 mai 2024	15 566	14 866	0,66 %
13 715	Artis Real Estate Investment Trust, série E, 5,600 %, 29 avril 2025	13 643	13 138	0,58 %
11 000	Fairfax India Holdings Corporation, remboursable, 5,000 %, 26 février 2028	13 763	12 605	0,56 %
11 500	Shawcor Limited, remboursable, 9,000 %, 10 décembre 2026	11 495	11 971	0,53 %
10 880	Banque Royale du Canada, 2,333 %, 5 décembre 2023	10 647	10 755	0,48 %
10 750	Bell Canada Inc., remboursable, 4,700 %, 11 septembre 2023	11 751	10 735	0,48 %
10 395	The Walt Disney Company, 2,758 %, 7 octobre 2024	10 587	10 043	0,45 %
7 110	Ensign Drilling Inc., remboursable, 9,250 %, 15 avril 2024	9 304	9 189	0,41 %
6 584	Cooper-Standard Holdings Inc., 13,500 %, 31 mars 2027	8 421	8 859	0,39 %

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

*Tableau du portefeuille de placements (non audité)
(en milliers, sauf les nombres d'actions ou de parts)
Au 30 juin 2023*

Nombre d'actions ou de parts	Titre	Coût moyen	Juste valeur	Pourcentage de l'actif net
9 244	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, série P, remboursable, 2,848 %, 21 mai 2027	9 724	8 441	0,38 %
8 800	Enbridge Inc., remboursable, 2,440 %, 2 juin 2025	9 088	8 321	0,37 %
8 300	La Banque Toronto-Dominion, 1,909 %, 18 juillet 2023	8 150	8 292	0,37 %
8 578	McDonald's Corporation, remboursable, 3,125 %, 4 mars 2025	8 647	8 284	0,37 %
8 439	Groupe SNC-Lavalin Inc., série 6, remboursable, 3,800 %, 19 août 2024	8 389	8 183	0,36 %
5 850	Optiva Inc., débetures garanties de type « Toggle » réglées en nature, remboursables, 9,750 %, 20 juillet 2025	7 939	8 137	0,36 %
7 940	Les Compagnies Loblaw Limitée, remboursable, 3,918 %, 10 juin 2024	8 649	7 828	0,35 %
6 158	BAT Capital Corporation, remboursable, 3,557 %, 15 août 2027	7 444	7 495	0,33 %
8 150	La Compagnie de chemin de fer du Canadien Pacifique, remboursable, 2,540 %, 28 février 2028	8 149	7 380	0,33 %
5 594	First Eagle Holdings Inc., prêt à terme, 2 février 2027	7 427	7 306	0,32 %
5 905	Cinemark USA Inc., remboursable, 5,250 %, 15 juillet 2028	6 669	6 893	0,31 %
6 883	CES Energy Solutions Corporation, remboursable, 6,375 %, 21 octobre 2024	6 883	6 889	0,31 %
8 218	NFI Group Inc., conv., 5,000 %, 15 janvier 2027	7 597	6 862	0,31 %
6 657	Alimentation Couche-Tard Inc., série 5, remboursable, 3,600 %, 2 juin 2025	6 819	6 445	0,29 %
4 800	Gestion de parc de véhicules Element, 6,271 %, 26 juin 2026	6 319	6 340	0,28 %
6 275	United Parcel Service Inc., remboursable, 2,125 %, 21 mai 2024	6 092	6 103	0,27 %
6 125	Bell Canada Inc., remboursable, 3,350 %, 12 mars 2025	6 522	5 916	0,26 %
4 884	DRI Healthcare Trust, série A, actions privilégiées, 7,040 %, 8 février 2073	5 437	5 690	0,25 %
5 705	Canadian Natural Resources Limited, série 5, 1,450 %, 16 novembre 2023	5 730	5 626	0,25 %
4 628	Calfrac Holdings LP, remboursable, 10,875 %, 15 mars 2026	5 147	5 518	0,25 %
5 200	Artis Real Estate Investment Trust, série D, 3,824 %, 18 septembre 2023	5 262	5 162	0,23 %
5 250	Vesta Energy Corporation, remboursable, 10,000 %, 15 octobre 2025	5 014	5 136	0,23 %
5 145	Realogy Group LLC/Co-Issuer Corporation, remboursable, 5,750 %, 15 janvier 2029	5 426	5 104	0,23 %
4 027	Mullen Group Limited, conv., remboursable, 5,750 %, 30 novembre 2026	3 782	4 813	0,21 %
3 525	DISH Network Corporation, remboursable, 11,750 %, 15 novembre 2027	4 649	4 556	0,20 %
5 000	Tourmaline Oil Corporation, série 1, remboursable, 2,077 %, 25 janvier 2028	5 000	4 374	0,19 %
4 400	Compagnie Crédit Ford du Canada, 3,500 %, 30 novembre 2023	4 333	4 346	0,19 %
3 545	The Chemours Company, remboursable, 5,750 %, 15 novembre 2028	4 104	4 320	0,19 %
3 105	Carpenter Technology Corporation, remboursable, 7,625 %, 15 mars 2030	3 801	4 165	0,19 %
3 805	Interface, Inc., 5,500 %, 1 ^{er} décembre 2028	4 230	4 096	0,18 %
4 775	AutoCanada Inc., remboursable, 5,750 %, 7 février 2029	4 548	4 019	0,18 %
4 000	Dollarama Inc., remboursable, 5,084 %, 27 octobre 2025	4 012	3 975	0,18 %
3 000	iShares Gold Trust, 8,000 %, 20 février 2027	4 061	3 974	0,18 %
3 100	Lindblad Expeditions LLC, remboursable, 6,750 %, 15 février 2027	3 733	3 916	0,17 %
4 035	Intact Corporation Financière, remboursable, 3,770 %, 2 mars 2026	4 276	3 885	0,17 %
3 000	Gestion de parc de véhicules Element, remboursable, 1,600 %, 6 avril 2024	3 766	3 834	0,17 %
3 913	Enbridge Inc., variable, série C, remboursable, 6,625 %, 12 avril 2078	4 035	3 781	0,17 %
2 915	Frontier Communications Holdings LLC, remboursable, 8,750 %, 15 mai 2030	3 794	3 777	0,17 %
3 850	Cineplex Inc., remboursable, 7,500 %, 26 février 2026	3 850	3 757	0,17 %
3 900	Bell Canada Inc., remboursable, 2,750 %, 29 janvier 2025	3 799	3 739	0,17 %
3 600	Location de Camions Penske Canada Inc., 5,440 %, 8 décembre 2025	3 600	3 578	0,16 %
3 500	Groupe SNC-Lavalin Inc., remboursable, 7,000 %, 12 juin 2026	3 500	3 561	0,16 %
3 000	International Flavors & Fragrances Inc., remboursable, 1,230 %, 1 ^{er} octobre 2025	3 800	3 544	0,16 %
4 646	Cooper-Standard Holdings Inc., 5,625 %, 15 mai 2027	3 135	3 542	0,16 %
3 700	Transcontinental Inc., 2,667 %, 3 février 2025	3 700	3 490	0,16 %
3 600	Reliance Limited Partnership, remboursable, 3,836 %, 15 mars 2025	3 788	3 476	0,15 %
2 972	TKC Holdings Inc., remboursable, 6,875 %, 15 mai 2028	3 576	3 469	0,15 %
2 800	Centene Corporation, remboursable, 4,625 %, 15 décembre 2029	3 608	3 416	0,15 %
3 000	Flowserve Corporation, remboursable, 3,500 %, 1 ^{er} octobre 2030	3 940	3 394	0,15 %
2 712	Farfetch US Holdings Inc., 9,3325 %, 27 septembre 2027	3 455	3 377	0,15 %
3 369	Granite REIT Holdings Limited Partnership, série 3, remboursable, 3,873 %, 30 novembre 2023	3 617	3 344	0,15 %
3 790	Stantec Inc., remboursable, 2,048 %, 8 octobre 2027	3 585	3 328	0,15 %
3 820	Sinclair Television Group Inc., remboursable, 4,125 %, 1 ^{er} décembre 2030	3 760	3 319	0,15 %
2 500	Diageo Capital PLC, 5,200 %, 24 octobre 2025	3 437	3 317	0,15 %
3 300	Gibson Energy Inc., remboursable, 5,800 %, 12 juillet 2026	3 299	3 301	0,15 %
3 278	Alimentation Couche-Tard Inc., remboursable, 3,056 %, 26 juillet 2024	3 269	3 194	0,14 %
2 375	Bath & Body Works Inc., 6,694 %, 15 janvier 2027	2 854	3 166	0,14 %
2 500	Bristow Group Inc., remboursable, 6,875 %, 1 ^{er} mars 2028	3 176	3 150	0,14 %
3 450	Transcontinental Inc., remboursable, 2,280 %, 13 juillet 2026	3 446	3 104	0,14 %
4 535	DISH Network Corporation, convertible, 3,375 %, 15 août 2026	4 405	3 079	0,14 %
3 086	Compagnie Crédit Ford du Canada 4,460 %, 13 novembre 2024	3 259	3 003	0,13 %
2 300	Willis North America Inc., remboursable, 4,650 %, 15 juin 2027	2 999	2 961	0,13 %
3 216	Granite REIT Holdings Limited Partnership, série 4, remboursable, 3,062 %, 4 juin 2027	3 188	2 949	0,13 %

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

*Tableau du portefeuille de placements (non audité)
(en milliers, sauf les nombres d'actions ou de parts)
Au 30 juin 2023*

Nombre d'actions ou de parts	Titre	Coût moyen	Juste valeur	Pourcentage de l'actif net
3 000	Depository Trust & Clearing Corporation, variable, série D, remboursable, perpétuel, 3,375 %	3 635	2 931	0,13 %
2 250	Emerald Expo Holdings Inc., 10,24763 %, 22 mai 2026	2 930	2 914	0,13 %
3 000	Vancouver Airport Fuel Facilities Corporation, série I, remboursable, 2,168 %, 23 juin 2025	2 824	2 819	0,13 %
2 500	International Flavors & Fragrances Inc., remboursable, 1,832 %, 15 octobre 2027	3 167	2 795	0,12 %
2 960	Sienna Senior Living Inc, série B, remboursable, 3,450 %, 27 février 2026	3 109	2 743	0,12 %
2 815	Intact Corporation Financière, 1,207 %, 21 mai 2024	2 807	2 716	0,12 %
1 890	Tervita Corporation, remboursable, 11,000 %, 1 ^{er} décembre 2025	2 434	2 666	0,12 %
2 665	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, série D, remboursable, 4,293 %, 8 février 2024	2 849	2 644	0,12 %
2 196	Chemtrade Logistics Income Fund, conv., remboursable, 8,500 %, 30 septembre 2025	2 404	2 539	0,11 %
2 735	Dream Summit Industrial Limited Partnership, série A, remboursable, 2,150 %, 17 septembre 2025	2 517	2 520	0,11 %
2 540	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, série F, remboursable, 4,055 %, 24 novembre 2025	2 745	2 455	0,11 %
2 750	Intact Corporation Financière, variable, remboursable, 4,125 %, 31 mars 2081	2 750	2 347	0,10 %
2 500	Rogers Communications Inc., variable, remboursable, 5,000 %, 17 décembre 2081	2 500	2 274	0,10 %
1 810	Cushman & Wakefield US Borrower LLC, remboursable, 6,750 %, 15 mai 2028	2 188	2 172	0,10 %
2 160	Secure Energy Services Inc., remboursable, 7,250 %, 30 décembre 2026	2 163	2 133	0,10 %
1 625	Central Parent Inc./Merger Sub Inc., remboursable, 7,250 %, 15 juin 2029	2 090	2 133	0,09 %
2 205	Gibson Energy Inc., remboursable, 2,450 %, 14 juillet 2025	2 260	2 067	0,09 %
2 195	Dollarama Inc., remboursable, 1,871 %, 8 juillet 2026	2 187	1 997	0,09 %
2 250	Dollarama Inc., remboursable, 1,505 %, 20 septembre 2027	2 153	1 953	0,09 %
1 568	New Gold Inc., remboursable, 7,500 %, 15 juillet 2027	1 668	1 942	0,09 %
1 444	Generac Holdings Inc., 11 décembre 2026	1 885	1 910	0,09 %
1 500	BAT International Finance PLC, remboursable, 4,448 %, 16 mars 2028	1 923	1 876	0,08 %
1 439	Canadian Natural Resources Limited, remboursable, 3,900 %, 1 ^{er} février 2025	1 920	1 844	0,08 %
2 000	Dream Industrial Real Estate Investment Trust, série A, remboursable, 1,662 %, 22 décembre 2025	2 000	1 807	0,08 %
1 500	McKesson Corporation, remboursable, 0,900 %, 3 décembre 2025	1 947	1 782	0,08 %
1 700	Intact Corporation Financière, remboursable, 3,691 %, 24 mars 2025	1 774	1 651	0,07 %
1 740	Fairfax Financial Holdings Limited, remboursable, 4,230 %, 14 juin 2029	1 765	1 612	0,07 %
1 470	Groupe TMX Limitée, remboursable, 4,461 %, 3 octobre 2023	1 574	1 467	0,07 %
1 190	North American Construction Group Limited, conv., remboursable, 5,500 %, 30 juin 2028	1 190	1 391	0,06 %
1 040	Fidelity National Information Services, Inc., 4,500 %, 15 juillet 2025	1 366	1 347	0,06 %
1 016	DRI Healthcare Trust, série B, actions privilégiées, 7,040 %, 27 décembre 2027	1 131	1 184	0,05 %
1 162	Fairfax Financial Holdings Limited, 4,950 %, 3 mars 2025	1 274	1 141	0,05 %
1 177	TELUS Corporation, remboursable, 3,750 %, 10 mars 2026	1 271	1 131	0,05 %
1 000	Advance Auto Parts Inc., remboursable, 1,750 %, 1 ^{er} octobre 2027	1 326	1 102	0,05 %
1 250	Pembina Pipeline Corporation, variable, remboursable, 4,800 %, 25 janvier 2081	1 250	1 021	0,05 %
1 050	Fairfax Financial Holdings Limited, remboursable, 4,700 %, 16 décembre 2026	1 118	1 011	0,04 %
1 000	Cae Inc., 5,541 %, 12 juin 2028	1 000	1 002	0,04 %
1 035	Bell Canada Inc., remboursable, 3,550 %, 2 mars 2026	1 104	990	0,04 %
1 000	Brookfield Corporation, remboursable, 4,820 %, 28 janvier 2026	1 033	980	0,04 %
1 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, série K, remboursable, 3,556 %, 9 septembre 2024	998	975	0,04 %
1 100	Reliance Limited Partnership, remboursable, 2,680 %, 1 ^{er} décembre 2027	1 100	974	0,04 %
1 000	Groupe TMX Limitée, remboursable, 2,997 %, 11 décembre 2024	990	966	0,04 %
1 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de choix, série Q, remboursable, 2,456 %, 30 novembre 2026	934	910	0,04 %
750	Superior Plus Corp., 5,500 %, 15 juillet 2030	811	908	0,04 %
1 000	Bruce Power Limited Partnership, série 21-1, remboursable, 2,680 %, 21 décembre 2028	1 000	890	0,04 %
1 000	Sienna Senior Living Inc., série C, remboursable, 2,820 %, 31 mars 2027	999	889	0,04 %
800	Brookfield Corporation, remboursable, 5,040 %, 8 mars 2024	798	797	0,04 %
750	Everarc Escrow Sarl, 5,000 %, 30 octobre 2029	803	790	0,03 %
750	Bell MTS Inc., remboursable, 4,000 %, 27 mai 2024	812	739	0,03 %
697	Fiducie de placement immobilier Propriétés de choix, série B, remboursable, 4,903 %, 5 juillet 2023	758	697	0,03 %
700	Wells Fargo & Company, remboursable, 3,184 %, 8 février 2024	724	690	0,03 %
760	Nestle Holdings Inc., remboursable, 2,192 %, 26 janvier 2029	760	670	0,03 %
750	Gibson Energy Inc., variable, série 20-A, remboursable, 5,250 %, 22 décembre 2080	750	622	0,03 %
750	Granite REIT Holdings Limited Partnership, remboursable, 2,378 %, 18 décembre 2030	750	610	0,03 %

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

*Tableau du portefeuille de placements (non audité)
(en milliers, sauf les nombres d'actions ou de parts)
Au 30 juin 2023*

Nombre d'actions ou de parts	Titre	Coût moyen	Juste valeur	Pourcentage de l'actif net
640	Dream Industrial Real Estate Investment Trust, remboursable, 2,539 %, 7 décembre 2026	640	575	0,03 %
640	Ventas Canada Finance Limited, remboursable, 2,450 %, 4 janvier 2027	639	574	0,03 %
425	Owens-Brockway Glass Container Inc., remboursable, 6,625 %, 13 mai 2027	534	558	0,02 %
427	Enbridge Inc., remboursable, 1,600 %, 4 octobre 2026	530	504	0,02 %
400	Wells Fargo & Company, 3,874 %, 21 mai 2025	398	385	0,02 %
400	Gibson Energy Inc., remboursable, 2,850 %, 14 juillet 2027	400	364	0,02 %
500	DISH Network Corporation, conv., coupon zéro, 15 décembre 2025	651	354	0,02 %
236	Cinemark USA Inc., remboursable, 8,750 %, 1 ^{er} mai 2025	322	318	0,01 %
498	David's Bridal LLC, emprunt à terme, 30 juin 2023	642	165	0,01 %
238	David's Bridal LLC, emprunt à terme, 23 juin 2023	308	157	0,01 %
150	Bell Canada Inc., remboursable, 2,900 %, 12 août 2026	145	140	0,01 %
79	David's Bridal LLC, emprunt à terme, 23 mai 2024	104	79	0,00 %
		618 265	626 464	28,27 %
	Obligations d'État			
3 650	Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 ^{er} août 2024	3 605	3 566	0,16 %
3 275	Gouvernement du Canada, 0,250 %, 1 ^{er} mars 2026	2 926	2 951	0,13 %
3 075	Gouvernement du Canada, 1,250 %, 1 ^{er} mars 2027	2 790	2 803	0,12 %
		9 321	9 320	0,41 %
	Total des titres à revenu fixe	627 586 \$	635 784 \$	28,68 %
	Options (note 10)	388	222	0,01 %
	Ajustement pour tenir compte des coûts d'opérations	(1 761)		
	Total des placements	1 688 439 \$	2 017 481 \$	89,71 %
	Contrats de change à terme (note 9)		5 250	0,23 %
	Autres actifs moins les passifs		225 965	10,06 %
	Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		2 248 696 \$	100,00 %

1. Le Fonds

Portefeuille canadien 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 titres de participation et des titres à revenu fixe canadiens. L'équipe de gestion du portefeuille investit dans des sociétés qui ont, selon elle, de fortes positions concurrentielles et des perspectives de croissance à long terme et qui sont dirigées par des équipes de gestion compétentes. L'équipe de gestion du portefeuille s'efforce d'acquérir des participations dans ces sociétés à des prix inférieurs à son évaluation de la juste valeur de chaque société.

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

2. Base d'établissement

a) Déclaration de conformité

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

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

b) Base d'évaluation

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

c) Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

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

d) Utilisation d'estimations et recours au jugement

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

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

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

3. Principales méthodes comptables

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

3. Principales méthodes comptables (suite)

a) Modifications des principales méthodes comptables

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

b) Instruments financiers

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

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

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

marché observables. Si, selon le gestionnaire, la valeur de l'actif financier ou du passif financier est inexacte, inaccessible ou n'est pas fiable, elle est estimée selon la plus récente information présentée d'un actif financier ou d'un passif financier similaire.

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

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

Les actifs financiers au coût amorti sont initialement comptabilisés à leur juste valeur majorée des coûts d'opérations directement attribuables, le cas échéant. Après la comptabilisation initiale, les actifs financiers au coût amorti sont évalués au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif, diminué des pertes de valeur. Le Fonds classe à titre d'actifs financiers au coût amorti la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les montants à recevoir pour les parts souscrites, les intérêts et autres débiteurs, les montants à recevoir pour les placements 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)

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, des montants à payer pour les titres achetés et des charges à payer. En raison de la nature à court terme de ces passifs financiers, leur valeur comptable se rapproche de leur juste valeur.

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

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

c) Parts rachetables

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

d) Monnaie étrangère

Les souscriptions et rachats du Fonds sont libellés en dollars canadiens, le dollar canadien constituant la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds. Les placements libellés en monnaies étrangères et autres actifs et passifs libellés en monnaies étrangères sont convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur à chaque date d'évaluation. Les achats et les ventes de placements ainsi que les produits et les charges libellés en monnaies étrangères sont convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur à la date de la transaction. Les profits et les pertes de change liés à la trésorerie et aux autres actifs et passifs financiers sont présentés à titre de « Profit

(perte) de change sur la trésorerie et les autres actifs nets » et ceux liés aux placements et aux dérivés sont présentés comme « Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les placements » et comme « Variation du profit latent (de la perte latente) sur les placements et les dérivés » dans les *états du résultat global*.

e) Comptabilisation des produits

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

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

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

g) Impôts

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

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

3. Principales méthodes comptables (suite)

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

Un certain nombre de nouvelles normes et de normes et interprétations modifiées ne s'appliquent pas encore à la période close le 30 juin 2023, et n'ont pas été appliquées aux fins de l'établissement des présents états financiers. Aucune de ces normes n'aura d'incidence significative sur les états financiers du Fonds.

4. Opérations entre parties liées

- a) Frais de gestion

EdgePoint, le gestionnaire, nomme le conseiller en valeurs du Fonds et fournit des services-conseils en placement et des services de gestion de portefeuille ainsi que des services de placement et d'administration au Fonds ou en surveille la prestation. Ces services comprennent la sélection, l'analyse et le suivi des placements, y compris des déplacements pour les visites dans les sièges sociaux; les autres frais liés à la diligence raisonnable; la constitution de portefeuille et la gestion des risques; l'analyse, la sélection et le suivi des maisons de courtage; les compétences en négociation, et ils pourraient aussi inclure des services de financement liés aux commissions de courtage et aux commissions de suivi pour le placement du Fonds. Tous les frais indirects et les charges d'exploitation engagés par le conseiller en valeurs du Fonds ou par le gestionnaire pour la prestation de ces services, mais qui ne sont pas liés aux activités quotidiennes du Fonds, sont également inclus dans les frais de gestion. En contrepartie de ces services, EdgePoint reçoit des frais de gestion mensuels calculés en fonction de l'actif net moyen quotidien de chaque série. Les frais de gestion annuels varient selon les séries de parts, comme il est indiqué dans le tableau ci-après. Le Fonds verse à EdgePoint un seul montant englobant tous les frais de gestion. Le conseiller en valeurs du Fonds est rémunéré pour ses services à même les frais de gestion sans autres frais pour le Fonds. Le total des frais de gestion pour la période close le 30 juin 2023 s'est élevé à 13,1 millions de dollars (30 juin 2022 : 11,8 millions de dollars). Aucuns frais engagés n'étaient dus au gestionnaire au 30 juin 2023 (31 décembre 2022 : aucuns frais). Les frais de gestion pour les parts de série I sont négociés et payés directement par l'épargnant, plutôt que par le Fonds. Ces frais n'excéderont pas les frais de gestion de la série A du Fonds.

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

- b) Charges d'exploitation

En plus des frais de gestion, le Fonds est responsable de payer tous les frais se rapportant à ses activités. Ces charges d'exploitation peuvent notamment comprendre les impôts, les frais de comptabilité, les honoraires d'audit, les frais juridiques, les coûts relatifs au comité d'examen indépendant du Fonds, les honoraires du fiduciaire, les droits de garde, les coûts d'opérations de portefeuille, les frais d'administration, les frais de la prestation de services aux épargnants ainsi que les frais liés aux rapports et aux prospectus, et les charges d'exploitation générales qui pourraient comprendre les salaires, les frais indirects et autres coûts répartis liés aux activités du Fonds engagés par le gestionnaire. Pour la période close le 30 juin 2023, les coûts répartis ont totalisé 0,3 million de dollars (30 juin 2022 : 0,1 million de dollars). Chaque série est responsable de payer les charges d'exploitation qui peuvent lui être imputées. Mis à part les intérêts, les frais bancaires, les coûts d'opérations et les retenues d'impôt, lesquels sont payés ou à payer directement par le Fonds, le gestionnaire engage ces frais pour le compte du Fonds, lequel le rembourse par la suite. Les charges d'exploitation communes du Fonds sont réparties entre les séries en fonction du nombre moyen de porteurs de parts ou de l'actif net moyen quotidien de chaque série, selon les charges d'exploitation. Toutes les charges d'exploitation des parts de série I sont prises en charge par EdgePoint.

- c) Renonciation

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

- d) Remises sur frais de gestion

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

5. Impôts sur le résultat

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

5. Impôts sur le résultat (suite)

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

À la fin de l'année d'imposition la plus récente, le 15 décembre 2022, le Fonds avait des pertes en capital de néant (15 décembre 2021 : néant) et des pertes autres qu'en capital de néant (15 décembre 2021 : néant).

Une perte réalisée par le Fonds au moment de la disposition d'immobilisations sera considérée comme une perte suspendue si le Fonds acquiert, dans les 30 jours précédant ou suivant la vente, un bien de remplacement qui est identique à celui qui a été vendu ou qui est le même, et que le Fonds est encore propriétaire du bien de remplacement 30 jours après la disposition originale. Si une perte est suspendue, le Fonds ne peut déduire la perte des gains en capital du Fonds avant que le bien de remplacement ait été vendu sans être acquis de nouveau dans les 30 jours précédant ou 30 jours suivant la vente. À la fin de l'année d'imposition la plus récente, le 15 décembre 2022, le Fonds avait des pertes suspendues de 4,0 millions de dollars (15 décembre 2021 : 3,9 millions de dollars).

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

Les commissions versées aux courtiers relativement aux opérations de portefeuille sont incluses dans les états du résultat global du Fonds. Les activités de courtage sont réparties de bonne foi entre les courtiers en fonction du courtier qui peut obtenir les meilleurs résultats pour le Fonds par rapport aux services d'exécution des ordres et aux services de recherche fournis. Sous réserve de ces critères, EdgePoint peut attribuer les activités aux courtiers qui, en plus de l'exécution des opérations, fournissent des services de recherche, de statistique ou d'autres services similaires, dans le domaine des placements, ou paient pour ceux-ci. La valeur vérifiable des « rabais de courtage sur titres gérés » reçue en pourcentage des commissions de courtage payées au cours des périodes closes les 30 juin 2023 et 2022 est présentée ci-après.

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

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

7. Évaluation de la juste valeur

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

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

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

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

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

7. Évaluation de la juste valeur (suite)

a) Actions

Les positions en actions du Fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du Fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est déterminée au moyen de données de marché observables et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que la détermination de la juste valeur fasse intervenir des données non observables importantes, auquel cas l'évaluation est classée au niveau 3. Le Fonds détient trois placements privés dans des actions qui ont été classés au niveau 3 (31 décembre 2022 : trois placements). La juste valeur de ces placements a été établie à l'aide du cours présenté dans la plus récente notice d'offre de ces titres ou de la transaction secondaire la plus récente de titres identiques.

b) Titres à revenu fixe

Les titres à revenu fixe comprennent principalement des obligations de sociétés, qui sont évaluées d'après les prix cotés obtenus de courtiers ou de services d'évaluation utilisant les cotes provenant de courtiers, les opérations déclarées ou les estimations issues de leurs modèles internes d'évaluation des prix. Les sources de prix utilisent des données observables comme la courbe des taux d'intérêt, les écarts de crédit et la volatilité du crédit. Comme les données importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les titres à revenu fixe et les placements à court terme du Fonds ont été classés au niveau 2. Le Fonds détient trois titres à revenu fixe qui ont été classés au niveau 3 en raison du manque de données observables pour l'évaluation (31 décembre 2022 : deux titres). La juste valeur de ces placements a été établie selon les prix cotés les plus récents obtenus de courtiers.

c) Actifs et passifs dérivés

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

au moyen de l'utilisation de garanties et d'une annexe de soutien au crédit, lorsqu'elle est disponible.

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

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

Actifs (passifs) à la juste valeur au 30 juin 2023 (en milliers)				
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	1 374 930 \$	– \$	6 544 \$	1 381 474 \$
Titres à revenu fixe	–	616 218	19 566	635 784
Options	–	222	–	222
Contrats de change à terme	–	5 405	–	5 405
Contrats de change à terme	–	(155)	–	(155)
Total	1 374 930 \$	621 690 \$	26 110 \$	2 022 730 \$

Actifs (passifs) à la juste valeur au 31 décembre 2022 (en milliers)				
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	1 251 224 \$	– \$	6 608 \$	1 257 832 \$
Titres à revenu fixe	–	611 223	9 202	620 425
Options	–	411	–	411
Contrats de change à terme	–	940	–	939
Contrats de change à terme	–	(916)	–	(916)
Total	1 251 224 \$	611 658 \$	15 810 \$	1 878 692 \$

Au cours de la période close le 30 juin 2023, la variation nette de la valeur des instruments financiers classés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net a correspondu à un profit de 137,1 millions de dollars (30 juin 2022 : perte de 144,9 millions de dollars).

Au cours des périodes closes les 30 juin 2023 et 2022, aucun transfert n'a été effectué entre les niveaux.

7. Évaluation de la juste valeur (suite)

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

30 juin 2023 (en milliers)	Actions	Titres à revenu fixe
Solde à l'ouverture de la période	6 608 \$	9 202 \$
Placements acquis au cours de la période	–	10 629
Variation du profit latent (de la perte latente) sur les placements	(64)	(265)
Solde à la clôture de la période	6 544 \$	19 566 \$

31 décembre 2022 (en milliers)	Actions	Titres à revenu fixe
Solde à l'ouverture de la période	8 822 \$	10 122 \$
Placements acquis au cours de la période	(4 196)	(364)
Placements cédés au cours de l'exercice	–	–
Profit réalisé (perte réalisée)	2 124	–
Variation du profit latent (de la perte latente) sur les placements	(142)	(556)
Solde à la clôture de la période	6 608 \$	9 202 \$

La variation totale du profit latent (de la perte latente) sur les actifs de niveau 3 détenus au 30 juin 2023 correspondait à une perte de 0,3 million de dollars (30 juin 2022 : profit de 1,7 million de dollars).

L'utilisation d'autres hypothèses raisonnables pour évaluer ces actifs de niveau 3 ne produirait pas d'augmentation ou de diminution importante de la juste valeur au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022.

8. Risques liés aux instruments financiers

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

Gestion des risques

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

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

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

Facteurs de risque

a) Risque de marché

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

8. Risques liés aux instruments financiers (suite)

i) Risque de cours

Le risque de cours découle principalement des incertitudes à propos des cours futurs des instruments détenus. Les fluctuations des cours du marché peuvent être occasionnées par des facteurs propres à un placement ou par des facteurs touchant l'ensemble des titres négociés sur un marché ou un segment de marché. Tous les placements du Fonds peuvent entraîner un risque de perte de capital. Le risque maximal découlant des instruments financiers est équivalent à leur juste valeur. Le Fonds est largement exposé au risque de cours découlant de ses placements dans des titres de capitaux propres. La politique du Fonds consiste à gérer le risque de cours par la diversification et la sélection de placements qui s'inscrivent dans les directives de placement énoncées dans l'acte de fiducie. Plus de 40 % de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables doit être investi dans des titres de capitaux propres. La politique du Fonds limite également la détention d'un titre de capitaux propres particulier à 10 % de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables.

Si les indices de référence pertinents avaient augmenté ou diminué de 5 % au 30 juin 2023, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 69,1 millions de dollars, soit 3,1 % du total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (31 décembre 2022 : 62,9 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 peut conclure des contrats de change à terme pour réduire son exposition au risque de change.

Comme les placements du Fonds sont principalement libellés en dollars canadiens, le Fonds n'est pas assujéti à un risque de change important.

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

30 juin 2023					
Monnaie	Placements (en milliers de dollars)	Trésorerie (en milliers de dollars)	Contrats de change à terme (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Dollar américain	318 799	12 962	(265 466)	66 295	2,95 %
Livre sterling	22 582	–	–	22 582	1,00 %
Euro	26 770	–	(16 953)	9 817	0,44 %
Couronne suédoise	4 537	–	–	4 537	0,20 %
	372 688	12 962	(282 419)	103 231	4,59 %

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	275 491	12 944	(238 657)	49 778	2,49 %
Livre sterling	27 645	–	–	27 645	1,38 %
Euro	35 717	–	(17 034)	18 683	0,94 %
Couronne suédoise	15 938	–	–	15 938	0,80 %
	354 791	12 944	(255 691)	112 044	5,61 %

Au 30 juin 2023, si le dollar canadien s'était raffermi ou affaibli de 5 % par rapport à toutes les devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait diminué ou augmenté respectivement d'environ 5,2 millions de dollars ou 0,3 % du total de l'actif net (31 décembre 2022 : 5,6 millions de dollars, soit 0,4 % 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.

30 juin 2023		Titres à revenu fixe (en milliers)
Moins de 1 an		141 798 \$
De 1 à 3 ans		212 240
De 3 à 5 ans		193 167
Plus de 5 ans		88 579
		635 784 \$

31 décembre 2022		Titres à revenu fixe (en milliers)
Moins de 1 an		119 450 \$
De 1 à 3 ans		223 825
De 3 à 5 ans		173 145
Plus de 5 ans		104 005
		620 425 \$

8. Risques liés aux instruments financiers (suite)

Au 30 juin 2023, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,5 %, en présumant une variation équivalente de la courbe de rendement, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 6,3 millions de dollars, soit 0,3 % du total de l'actif net (31 décembre 2022 : 6,6 millions de dollars, soit 0,3 % du total de l'actif net). La sensibilité du Fonds aux variations des taux d'intérêt a été établie en fonction de la durée moyenne pondérée modifiée de 1,99 an selon les titres à revenu fixe détenus au sein du Fonds (31 décembre 2022 : 2,11 ans). Dans la pratique, les résultats réels pourraient ne pas correspondre à ceux figurant dans cette analyse de sensibilité et les écarts pourraient être significatifs.

b) Risque de crédit de la contrepartie

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

Le principal risque de crédit pour le Fonds réside dans ses placements en titres de créance à revenu fixe. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de leur émetteur. Le risque de crédit maximal de ces placements correspondait à leur valeur comptable au 30 juin 2023.

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

	% de l'actif net	% des titres de créance
30 juin 2023		
AAA	0,41	1,48
AA	1,83	6,54
A	2,23	7,98
BBB	12,53	44,89
BB	2,47	8,84
B	3,04	10,87
CCC	1,11	3,98
Non évalués	4,31	15,42
	27,93	100,00
31 décembre 2022		
AAA	0,52	1,66
AA	1,98	6,30
A	2,10	6,66
BBB	13,25	42,14
BB	1,95	6,19
B	2,41	7,67
CCC	0,80	2,55
Non évalués	8,44	26,83
	31,45	100,00

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

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

c) Risque de liquidité

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

Les rachats quotidiens, contre trésorerie, de parts rachetables constituent la plus importante source d'exposition éventuelle au risque pour les passifs financiers du Fonds. 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.

8. Risques liés aux instruments financiers (suite)

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

	À vue (en milliers de dollars)	< 3 mois (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
30 juin 2023			
À payer pour les parts rachetées	2 191	–	2 191
Charges à payer et autres créditeurs	3 298	–	3 299
Contrats de change à terme	–	155	155
	À vue (en milliers de dollars)	< 3 mois (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
31 décembre 2022			
À payer pour les parts rachetées	1 302	–	1 302
Charges à payer et autres créditeurs	75	–	76
Contrats de change à terme	–	916	916

d) Gestion du risque lié aux capitaux propres

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

9. Tableau des options

30 juin 2023					
Options	Date d'expiration	Prix d'exercice	Nombre de contrats	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
Achat USD/vente HKD	29 novembre 2023	7,85	6 868 500	77 \$	5 \$
Achat USD/vente HKD	29 novembre 2023	7,85	6 868 500	77	5
Achat USD/vente HKD	29 mars 2024	7,85	14 250 000	39	19
Achat USD/vente HKD	29 mars 2024	7,85	14 250 000	38	19
Vente USD/achat CAD	13 mai 2024	1,30	4 400 000	97	91
Vente USD/achat CAD	11 mai 2024	1,25	(2 200 000)	(16)	(15)
Vente USD/achat CAD	11 mai 2024	1,20	(2 200 000)	(5)	(4)
Vente USD/achat CAD	15 mai 2024	1,32	4 400 000	101	133
Vente USD/achat CAD	15 mai 2024	1,22	(2 200 000)	(4)	(7)
Vente USD/achat CAD	15 mai 2024	1,27	(2 200 000)	(16)	(24)
				388 \$	222 \$

10. Tableau des contrats de change à terme

30 juin 2023				
Date de règlement	Monnaie à livrer (en milliers)	Monnaie à recevoir (en milliers)	Prix du contrat	Juste valeur (en milliers)
10 juillet 2023	18 750 \$ US	25 337 \$ CA	1,3513	502 \$
13 juillet 2023	8 000 \$ US	10 679 \$ CA	1,3349	83
20 juillet 2023	43 250 \$ US	58 440 \$ CA	1,3512	1 163
27 juillet 2023	23 000 \$ US	31 151 \$ CA	1,3544	695
1 ^{er} août 2023	51 500 \$ US	69 825 \$ CA	1,3558	1 636
14 août 2023	28 500 \$ US	38 341 \$ CA	1,3453	613
28 août 2023	6 750 \$ US	9 150 \$ CA	1,3556	218
11 septembre 2023	8 250 \$ US	11 013 \$ CA	1,3350	97
27 septembre 2023	12 500 \$ US	16 934 \$ CA	1,3547	398
				5 405
				(155)
5 septembre 2022	11 700 EUR	16 798 \$ CA	1,4357	(155)
Nombre total de contrats	10	Juste valeur nette		5 250 \$

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.

Les garanties consenties à l'égard des opérations ci-dessous sont soumises aux modalités habituelles du secteur établies dans l'annexe de soutien au crédit de l'ISDA. Ainsi, la trésorerie donnée en garantie peut être donnée en nantissement ou vendue pendant la durée de l'opération, mais doit être rendue à l'échéance de l'opération. Selon les modalités, chaque contrepartie détient le droit de mettre fin aux opérations connexes advenant le défaut de la

contrepartie de donner une garantie. La garantie en trésorerie donnée en nantissement par le Fonds figure dans le poste « Trésorerie et équivalents de trésorerie » de l'état de la situation financière.

30 juin 2023 (en milliers de dollars)					
Type d'instrument financier	Montants bruts des actifs et passifs financiers comptabilisés	Montants nets présentés dans l'état de la situation financière	Montants connexes non compensés dans l'état de la situation financière		Montant net
			Instruments financiers	Trésorerie donnée en nantissement	
Contrats de change à terme – actifs	5 405	5 405	–	–	5 405
Contrats de change à terme – passifs	(155)	(155)	–	155	–
					(155)
					5 250
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	940	940	(96)	–	844
Contrats de change à terme – passifs	(916)	(916)	96	820	–

12. Participations dans des filiales, des entreprises associées et des entités structurées non consolidées

Le Fonds peut investir dans une filiale, une entreprise associée ou une entité structurée non consolidée dans le cadre de sa stratégie de placement.

Pour déterminer si le Fonds contrôle une participation ou exerce une influence notable sur celle-ci, il apprécie les droits de vote, l'exposition à des rendements variables et sa capacité d'utiliser les droits de vote pour influencer sur ces rendements directement ou par l'entremise d'autres entités gérées par le gestionnaire. Lorsque le Fonds contrôle une participation, il est considéré comme une entité d'investissement selon l'IFRS 10, *États financiers consolidés*, et comptabilise donc cette participation à la juste valeur par le biais du résultat net. La fonction principale du Fonds est définie par ses objectifs de placement et le Fonds applique les stratégies de placement disponibles définies dans le prospectus du Fonds pour atteindre ces objectifs. Le Fonds évalue également le rendement des participations à la juste valeur. Les participations que le Fonds contrôle ou sur lesquelles il exerce une influence notable, directement ou indirectement par l'entremise du gestionnaire, sont classées respectivement comme des filiales et des entreprises associées.

Les participations du Fonds sont vulnérables au risque de cours en raison de l'incertitude qui entoure leurs valeurs futures. Le risque de perte maximal lié à ces participations correspond à la juste valeur totale de la participation à un moment donné. La juste valeur des participations est prise en compte dans les états de la situation financière.

12. Participations dans des filiales, des entreprises associées et des entités structurées non consolidées (suite)

Au 30 juin 2023 et au 31 décembre 2022, le Fonds détenait des participations dans les filiales, entreprises associées et entités structurées non consolidées suivantes :

30 juin 2023	Domiciliation	Type	% de participation
Pulse Seismic Inc.	Canada	Entreprise associée	8,6 %
Optiva Inc.	Canada	Entreprise associée	8,3 %
Computer Modelling Group Ltd.	Canada	Entreprise associée	4,2 %

31 décembre 2022	Domiciliation	Type	% de participation
Pulse Seismic Inc.	Canada	Entreprise associée	8,6 %
Optiva Inc.	Canada	Entreprise associée	8,3 %
Computer Modelling Group Ltd.	Canada	Entreprise associée	4,2 %

13. Prêts de titres

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

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

	30 juin 2023 (en milliers de dollars)	31 décembre 2022 (en milliers de dollars)
Titres prêtés	–	–
Garanties (autres qu'en trésorerie)	–	–

Le tableau ci-dessous présente un rapprochement du montant brut des produits tirés des opérations de prêt de titres du Fonds et des produits tirés du prêt de titres présentés dans les *états du résultat global*.

	30 juin 2023 (en milliers de dollars)	30 juin 2022 (en milliers de dollars)
Montant brut des produits tirés du prêt de titres	5	–
Commissions des agents – CIBC Mellon	(1)	–
Produits tirés du prêt de titres	4	–

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
