



---

## **Portefeuille mondial EdgePoint**

### **États financiers semestriels**

*Pour la période close le 30 juin 2026*

---

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

Les états financiers semestriels ci-joints ont été préparés par le gestionnaire, Gestion de patrimoine EdgePoint inc., au nom de Portefeuille mondial 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 IFRS de comptabilité et comportent des montants fondés sur des estimations et des hypothèses. Les informations significatives sur les 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 18 août 2026



Norman Tang  
Chef des finances  
Le 18 août 2026

### AVIS AUX PORTEURS DE PARTS

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

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

---

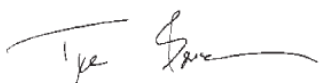
# Portefeuille mondial EdgePoint

États de la situation financière (non audité)  
(en milliers, sauf les montants par part et le nombre de parts)  
Au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025

|                                                                                    | 30 juin 2026         | 31 décembre 2025<br>(audité) |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------------|
| <b>Actifs</b>                                                                      |                      |                              |
| Placements à la juste valeur* (note 8)                                             | 14 322 642 \$        | 12 653 576 \$                |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie                                            | 585 611              | 1 273 313                    |
| Dividendes à recevoir                                                              | 18 230               | 14 599                       |
| Montants à recevoir pour les parts souscrites                                      | 12 480               | 9 098                        |
| Montants à recevoir pour les titres vendus                                         | 2 819                | 4 617                        |
| Contrats de change à terme à la juste valeur (note 10)                             | 63                   | 15 799                       |
| <b>Total des actifs</b>                                                            | <b>14 941 845 \$</b> | <b>13 971 002 \$</b>         |
| <b>Passifs, excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b> |                      |                              |
| Contrats de change à terme à la juste valeur (note 10)                             | 32 113 \$            | 13 \$                        |
| Montants à payer pour les parts rachetées                                          | 12 891               | 6 511                        |
| Montants à payer pour les titres achetés                                           | 3 109                | 2 309                        |
| Charges à payer                                                                    | —                    | 15 459                       |
| <b>Total des passifs</b>                                                           | <b>48 113 \$</b>     | <b>24 292 \$</b>             |
| <b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>                     | <b>14 893 732 \$</b> | <b>13 946 710 \$</b>         |
| <b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>                     |                      |                              |
| Série A                                                                            | 3 318 319 \$         | 3 243 902 \$                 |
| Série A(N)                                                                         | 1 326 846            | 1 331 703                    |
| Série AT6                                                                          | 2 573                | 2 204                        |
| Série A(N)T6                                                                       | 3 978                | 3 402                        |
| Série F                                                                            | 6 457 790            | 5 962 663                    |
| Série F(N)                                                                         | 2 117 667            | 1 924 489                    |
| Série FT6                                                                          | 25 493               | 18 822                       |
| Série F(N)T6                                                                       | 4 486                | 4 462                        |
| Série I                                                                            | 1 600 611            | 1 430 417                    |
| Série IT8                                                                          | 35 893               | 24 607                       |
| Série U                                                                            | 76                   | 39                           |
| <b>Nombre de parts en circulation</b>                                              |                      |                              |
| Série A                                                                            | 77 691 159           | 80 472 042                   |
| Série A(N)                                                                         | 31 270 398           | 33 279 977                   |
| Série AT6                                                                          | 90 564               | 79 791                       |
| Série A(N)T6                                                                       | 139 881              | 123 158                      |
| Série F                                                                            | 153 738 981          | 151 253 979                  |
| Série F(N)                                                                         | 50 625 128           | 49 040 022                   |
| Série FT6                                                                          | 904 194              | 690 705                      |
| Série F(N)T6                                                                       | 159 541              | 164 203                      |
| Série I                                                                            | 37 805 751           | 36 174 956                   |
| Série IT8                                                                          | 1 371 967            | 968 153                      |
| Série U                                                                            | 7 557                | 4 167                        |
| <b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>           |                      |                              |
| Série A                                                                            | 42,71 \$             | 40,31 \$                     |
| Série A(N)                                                                         | 42,43                | 40,02                        |
| Série AT6                                                                          | 28,42                | 27,62                        |
| Série A(N)T6                                                                       | 28,44                | 27,63                        |
| Série F                                                                            | 42,00                | 39,42                        |
| Série F(N)                                                                         | 41,83                | 39,24                        |
| Série FT6                                                                          | 28,19                | 27,25                        |
| Série F(N)T6                                                                       | 28,12                | 27,17                        |
| Série I                                                                            | 42,34                | 39,54                        |
| Série IT8                                                                          | 26,16                | 25,42                        |
| Série U                                                                            | 9,98                 | 9,37                         |

\*Le coût des placements est reflété dans le tableau du portefeuille de placements. Les notes ci-jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Au nom du conseil d'administration :

  
Tye Bousada, administrateur

  
Geoff MacDonald, administrateur

## Portefeuille mondial EdgePoint

États du résultat global (non audité)  
(en milliers, sauf les montants par part)  
Périodes closes les 30 juin 2026 et 2025

|                                                                                                                                         | 2026              | 2025              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Produits</b>                                                                                                                         |                   |                   |
| Intérêts aux fins des distributions                                                                                                     | 9 504 \$          | 6 129 \$          |
| Dividendes                                                                                                                              | 131 500           | 128 634           |
| Produits tirés du prêt de titres (note 12)                                                                                              | 152               | 1 545             |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie et les autres actifs nets                                                                    | (2 540)           | (6 537)           |
| 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                                                             | 947 732           | 719 959           |
| Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats de change à terme                                                            | 11 650            | (10 195)          |
| Variation du profit latent (de la perte latente) sur les placements et les dérivés                                                      | (88 353)          | (174 798)         |
| Total des produits                                                                                                                      | 1 009 645 \$      | 664 737 \$        |
| <b>Charges</b>                                                                                                                          |                   |                   |
| Frais de gestion (note 5)                                                                                                               | 73 729 \$         | 64 954 \$         |
| Retenue d'impôts étrangers                                                                                                              | 15 713            | 14 747            |
| Coûts d'opérations                                                                                                                      | 8 644             | 5 202             |
| Taxe sur les produits et services / taxe de vente harmonisée                                                                            | 8 600             | 7 613             |
| Frais d'administration et frais d'agent des transferts                                                                                  | 2 681             | 3 599             |
| Droits de garde                                                                                                                         | 539               | 385               |
| Droits de dépôt                                                                                                                         | 350               | 325               |
| Communications aux porteurs de parts                                                                                                    | 174               | 174               |
| Honoraires d'audit                                                                                                                      | 26                | 29                |
| Frais de comptabilité                                                                                                                   | 23                | 25                |
| Honoraires du comité d'examen indépendant                                                                                               | 21                | 20                |
| Frais juridiques                                                                                                                        | —                 | 4                 |
| Total des charges                                                                                                                       | 110 500 \$        | 97 077 \$         |
| Remises sur frais de gestion (note 5)                                                                                                   | (2 089)           | (1 516)           |
| Charges nettes                                                                                                                          | 108 411 \$        | 95 561 \$         |
| <b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>                                           | <b>901 234 \$</b> | <b>569 176 \$</b> |

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

## Portefeuille mondial EdgePoint

États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audité) (en milliers, sauf les nombres de parts)  
Périodes closes les 30 juin 2026 et 2025

|                                                                                              | 2026          | 2025          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période          | 13 946 710 \$ | 12 491 259 \$ |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables       | 901 234       | 569 176       |
| Opérations sur les parts rachetables                                                         |               |               |
| Produit de l'émission de parts rachetables                                                   | 1 184 807     | 959 257       |
| Réinvestissement de distributions aux porteurs de parts rachetables                          | 2 368         | 1 852         |
| Rachat de parts rachetables                                                                  | (1 137 118)   | (1 364 156)   |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables                                              |               |               |
| Revenu net de placement                                                                      | (2 216)       | (1 714)       |
| Gains en capital                                                                             | —             | —             |
| Remboursement de capital                                                                     | (2 053)       | (1 758)       |
| Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables | 947 022       | 162 657       |
| Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période           | 14 893 732 \$ | 12 653 916 \$ |

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

|                                                                                                | 2026         | 2025         |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>                                    |              |              |
| Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables         | 901 234 \$   | 569 176 \$   |
| Ajustements liés à ce qui suit :                                                               |              |              |
| (Profit) perte de change sur la trésorerie et les autres actifs nets                           | 2 540        | 6 537        |
| (Profit net réalisé) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés                    | (947 732)    | (719 959)    |
| (Profit net réalisé) perte nette réalisée sur les contrats de change à terme                   | (11 650)     | 10 195       |
| Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les placements et les dérivés             | 88 353       | 174 798      |
| (Augmentation) diminution des intérêts et autres débiteurs                                     | —            | 1 358        |
| (Augmentation) diminution des dividendes à recevoir                                            | (3 631)      | (1 181)      |
| Augmentation (diminution) des charges à payer                                                  | (15 459)     | —            |
| Achats de placements                                                                           | (4 106 004)  | (2 876 855)  |
| Produit de la vente de placements                                                              | 3 346 751    | 3 247 676    |
| Produit du (montant affecté au) règlement de contrats de change à terme                        | 11 650       | (10 195)     |
| Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation                      | (733 948) \$ | 401 550 \$   |
| <b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>                                    |              |              |
| Distributions aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties | (1 901) \$   | (1 620) \$   |
| Produit de l'émission de parts rachetables                                                     | 1 181 425    | 959 624      |
| Montant versé au rachat de parts rachetables                                                   | (1 130 738)  | (1 360 221)  |
| Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement                      | 48 786 \$    | (402 217) \$ |
| Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie              | (685 162) \$ | (667) \$     |
| Profit (perte) de change sur la trésorerie et les autres actifs nets                           | (2 540)      | (6 537)      |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période                            | 1 273 313    | 543 557      |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période                             | 585 611 \$   | 536 353 \$   |
| La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent ce qui suit :                       |              |              |
| Fonds en banque                                                                                | 300 900 \$   | 366 758 \$   |
| Placements à court terme                                                                       | 284 711      | 169 595      |
|                                                                                                | 585 611 \$   | 536 353 \$   |
| Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôt à la source                               | 9 504 \$     | 7 487 \$     |
| Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt à la source                             | 112 156 \$   | 112 706 \$   |

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

# Portefeuille mondial EdgePoint

Tableau du portefeuille de placements (non audité)  
(en milliers, sauf les nombres d'actions ou de parts)  
Au 30 juin 2026

| Nombre d'actions<br>ou de parts                 | Titre                                                   | Coût<br>moyen | Juste<br>valeur | Pourcentage<br>de l'actif net |
|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------|-----------------|-------------------------------|
| <b>Titres de participation</b>                  |                                                         |               |                 |                               |
| <b>Services de communications</b>               |                                                         |               |                 |                               |
| 3 690 455                                       | Tencent Holdings Limited                                | 260 358 \$    | 286 830 \$      | 1,93 %                        |
|                                                 |                                                         | 260 358       | 286 830         | 1,93 %                        |
| <b>Produits de consommation discrétionnaire</b> |                                                         |               |                 |                               |
| 6 013 042                                       | Restaurant Brands International Inc.                    | 494 933       | 618 562         | 4,15 %                        |
| 23 704 825                                      | Mattel Inc.                                             | 505 168       | 466 637         | 3,13 %                        |
| 1 219 915                                       | Amazon.com Inc.                                         | 372 375       | 412 362         | 2,77 %                        |
| 1 901 779                                       | Amadeus IT Group SA                                     | 194 306       | 157 420         | 1,05 %                        |
| 1 312 179                                       | Evolution AB                                            | 167 848       | 127 670         | 0,86 %                        |
| 2 611 048                                       | Luckin Coffee Inc.                                      | 114 711       | 102 465         | 0,69 %                        |
|                                                 |                                                         | 1 849 341     | 1 885 116       | 12,65 %                       |
| <b>Produits de consommation de base</b>         |                                                         |               |                 |                               |
| 4 156 208                                       | Dollar Tree Inc.                                        | 609 780       | 712 945         | 4,79 %                        |
| 33 589 518                                      | Tesco PLC                                               | 299 195       | 289 852         | 1,95 %                        |
| 7 700 800                                       | Kao Corporation                                         | 219 889       | 216 492         | 1,45 %                        |
|                                                 |                                                         | 1 128 864     | 1 219 289       | 8,19 %                        |
| <b>Énergie</b>                                  |                                                         |               |                 |                               |
| 6 020 025                                       | Tourmaline Oil Corporation                              | 359 521       | 356 988         | 2,40 %                        |
| 3 907 684                                       | Canadian Natural Resources Limited                      | 157 359       | 219 299         | 1,47 %                        |
|                                                 |                                                         | 516 880       | 576 287         | 3,87 %                        |
| <b>Services financiers</b>                      |                                                         |               |                 |                               |
| 909 396                                         | S&P Global Inc.                                         | 527 699       | 525 264         | 3,53 %                        |
| 1 191 545                                       | Euronext NV                                             | 248 134       | 270 325         | 1,81 %                        |
| 34 973 492                                      | B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão                         | 134 900       | 139 513         | 0,94 %                        |
|                                                 |                                                         | 910 733       | 935 102         | 6,28 %                        |
| <b>Soins de santé</b>                           |                                                         |               |                 |                               |
| 959 915                                         | Thermo Fisher Scientific Inc.                           | 634 068       | 682 551         | 4,58 %                        |
| 1 105 682                                       | Roche Holding AG                                        | 484 360       | 645 885         | 4,34 %                        |
| 3 601 086                                       | Revvity Inc.                                            | 505 648       | 568 232         | 3,82 %                        |
| 7 689 267                                       | Siemens Healthineers AG                                 | 515 547       | 426 146         | 2,86 %                        |
| 1 176 265                                       | Quest Diagnostics Inc.                                  | 291 305       | 353 583         | 2,37 %                        |
| 1 317 288                                       | Twist Bioscience Corporation                            | 60 187        | 192 205         | 1,29 %                        |
| 7 901 729                                       | Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd. | 92 913        | 69 366          | 0,46 %                        |
|                                                 |                                                         | 2 584 028     | 2 937 968       | 19,72 %                       |
| <b>Produits industriels</b>                     |                                                         |               |                 |                               |
| 3 523 566                                       | RB Global Inc.                                          | 341 844       | 581 776         | 3,91 %                        |
| 20 699 500                                      | Techtronic Industries Company Limited                   | 326 004       | 484 740         | 3,25 %                        |
| 5 067 775                                       | Alfa Laval AB                                           | 241 483       | 427 699         | 2,87 %                        |
| 2 357 511                                       | IMCD NV                                                 | 335 192       | 301 806         | 2,03 %                        |
| 703 105                                         | Union Pacific Corporation                               | 217 280       | 271 232         | 1,82 %                        |
| 1 834 085                                       | Kingspan Group PLC                                      | 213 323       | 237 621         | 1,60 %                        |
| 6 449 906                                       | Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV, catégorie B | 135 599       | 231 154         | 1,55 %                        |
| 588 961                                         | AMETEK Inc.                                             | 108 086       | 202 091         | 1,36 %                        |
| 3 962 834                                       | Ryanair Holdings plc                                    | 159 574       | 175 635         | 1,18 %                        |
| 4 901 000                                       | Nidec Corporation                                       | 94 745        | 113 072         | 0,76 %                        |
|                                                 |                                                         | 2 173 130     | 3 026 826       | 20,33 %                       |
| <b>Technologies de l'information</b>            |                                                         |               |                 |                               |
| 1 309 945                                       | SAP SE                                                  | 211 818       | 284 450         | 1,91 %                        |
| 194 565                                         | Applied Materials Inc.                                  | 47 049        | 199 506         | 1,34 %                        |
| 549 930                                         | TE Connectivity PLC                                     | 127 364       | 157 243         | 1,06 %                        |
| 563 760                                         | Rambus Inc.                                             | 53 825        | 106 132         | 0,71 %                        |
|                                                 |                                                         | 440 056       | 747 331         | 5,02 %                        |
| <b>Assurances</b>                               |                                                         |               |                 |                               |
| 189 700                                         | Fairfax Financial Holdings Limited                      | 90 107        | 442 521         | 2,97 %                        |
| 1 693 084                                       | Marsh & McLennan Companies Inc.                         | 397 019       | 400 211         | 2,69 %                        |
| 10 903 383                                      | St. James's Place PLC                                   | 213 829       | 248 501         | 1,67 %                        |
|                                                 |                                                         | 700 955       | 1 091 233       | 7,33 %                        |
| <b>Matières</b>                                 |                                                         |               |                 |                               |
| 50 982 322                                      | Nippon Paint Holdings Company Limited                   | 470 764       | 468 267         | 3,14 %                        |
| 1 199 889                                       | Franco-Nevada Corporation                               | 191 410       | 355 083         | 2,39 %                        |
|                                                 |                                                         | 662 174       | 823 350         | 5,53 %                        |
| <b>Immobilier</b>                               |                                                         |               |                 |                               |
| 963 918                                         | Jones Lang LaSalle Inc.                                 | 239 707       | 423 726         | 2,84 %                        |
| 3 229 772                                       | CoStar Group, Inc.                                      | 149 091       | 129 723         | 0,87 %                        |
|                                                 |                                                         | 388 798       | 553 449         | 3,71 %                        |

Portefeuille mondial EdgePoint

Tableau du portefeuille de placements (non audité)  
(en milliers, sauf les nombres d'actions ou de parts)  
Au 30 juin 2026

| Nombre d'actions<br>ou de parts | Titre                                                          | Coût<br>moyen | Juste<br>valeur | Pourcentage<br>de l'actif net |
|---------------------------------|----------------------------------------------------------------|---------------|-----------------|-------------------------------|
| 28 760 312                      | <b>Services publics</b>                                        |               |                 |                               |
|                                 | Algonquin Power & Utilities Corporation                        | 221 732       | 239 861         | 1,61 %                        |
|                                 |                                                                | 221 732       | 239 861         | 1,61 %                        |
|                                 | <b>Total des titres de participation</b>                       | 11 837 049 \$ | 14 322 642 \$   | 96,17 %                       |
|                                 | Ajustement pour tenir compte des coûts d'opérations            | (19 036)      |                 |                               |
|                                 | <b>Total des placements</b>                                    | 11 818 013 \$ | 14 322 642 \$   | 96,17 %                       |
|                                 | Contrats de change à terme (note 9)                            |               | (32 050)        | (0,21) %                      |
|                                 | Autres actifs moins les passifs                                |               | 603 140         | 4,04 %                        |
|                                 | <b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b> |               | 14 893 732 \$   | 100,00 %                      |

### 1. Le Fonds

Portefeuille mondial 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.

Le siège social du gestionnaire est situé au 150, rue Bloor Ouest, bureau 700, 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.

### 2. Base d'établissement

#### a) Déclaration de conformité

Les présents états financiers du Fonds ont été préparés conformément aux normes IFRS de comptabilité.

La publication de ces états financiers a été autorisée par le gestionnaire le 18 août 2026.

#### 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. Informations significatives sur les méthodes comptables

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

#### a) Instruments financiers

Les instruments financiers comprennent des actifs financiers et des passifs financiers comme les titres de créance et de participation, les dérivés, la trésorerie et les équivalents de trésorerie, ainsi que 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.

### 3. Informations significatives sur les méthodes comptables (suite)

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

Les actifs financiers au coût amorti sont initialement comptabilisés à leur juste valeur majorée des coûts d'opérations directement attribuables, le cas échéant. Après la comptabilisation initiale, les actifs financiers au

coût amorti sont évalués au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif, diminué des pertes de valeur. Le Fonds classe à titre d'actifs financiers au coût amorti la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les montants à recevoir pour les parts souscrites, les intérêts et autres débiteurs, les montants à recevoir pour les titres vendus et les dividendes à recevoir. La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent des dépôts et des billets à court terme ayant des échéances de moins de 90 jours.

Les autres passifs financiers au coût amorti sont initialement comptabilisés à la juste valeur à la date à laquelle ils ont été générés, déduction faite des coûts d'opérations, et sont par la suite évalués au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif. Le Fonds décomptabilise les passifs financiers lorsque leurs obligations contractuelles sont acquittées, sont annulées ou qu'elles arrivent à expiration. Les passifs 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.

### 3. Informations significatives sur les méthodes comptables (suite)

#### 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 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.

#### 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 sorte 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 30 juin 2026, et n'ont pas été appliquées aux fins de l'établissement des présents états financiers. L'International Accounting Standards Board a publié l'IFRS 18, *États financiers : présentation et informations à fournir*, qui remplace l'IAS 1, *Présentation des états financiers*. L'objectif de cette nouvelle norme est d'améliorer la façon dont les informations sont communiquées dans les états financiers, en mettant l'accent sur les informations fournies dans l'état du résultat net. La norme entre en vigueur le 1<sup>er</sup> janvier 2027. Le gestionnaire évalue actuellement l'incidence qu'aura cette norme sur les états financiers du Fonds.

### 4. Parts rachetables

Le capital autorisé du Fonds consiste en un nombre illimité de parts rachetables et de séries sans valeur nominale. Les parts de série A et de série AT6 sont offertes aux épargnants individuels. Les parts de série F, de série FT6 et de série U 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)T6, de série F(N) et de série F(N)T6 ont les mêmes caractéristiques, mais elles ne sont offertes qu'aux épargnants qui résident dans des provinces qui n'ont pas harmonisé leur taxe de vente provinciale avec la taxe sur les produits et services fédérale. Les parts de série I et de série IT8 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.

**4. Parts rachetables (suite)**

Le nombre de parts de chaque série en circulation est présenté dans le tableau suivant :

| 30 juin 2026 | Solde d'ouverture | Parts émises, compte tenu des distributions réinvesties | Parts rachetées | Solde de fermeture |
|--------------|-------------------|---------------------------------------------------------|-----------------|--------------------|
| Série A      | 80 472 042        | 4 429 484                                               | (7 210 367)     | 77 691 159         |
| Série A(N)   | 33 279 977        | 1 519 868                                               | (3 529 447)     | 31 270 398         |
| Série AT6    | 79 791            | 30 765                                                  | (19 992)        | 90 564             |
| Série A(N)T6 | 123 158           | 25 898                                                  | (9 175)         | 139 881            |
| Série F      | 151 253 979       | 14 410 246                                              | (11 925 244)    | 153 738 981        |
| Série F(N)   | 49 040 022        | 5 239 019                                               | (3 653 913)     | 50 625 128         |
| Série FT6    | 690 705           | 291 835                                                 | (78 346)        | 904 194            |
| Série F(N)T6 | 164 203           | 27 024                                                  | (31 686)        | 159 541            |
| Série I      | 36 174 956        | 2 968 803                                               | (1 338 008)     | 37 805 751         |
| Série IT8    | 968 153           | 500 173                                                 | (96 359)        | 1 371 967          |
| Série U      | 4 167             | 3 395                                                   | (5)             | 7 557              |

| 30 juin 2025 | Solde d'ouverture | Parts émises, compte tenu des distributions réinvesties | Parts rachetées | Solde de fermeture |
|--------------|-------------------|---------------------------------------------------------|-----------------|--------------------|
| Série A      | 81 343 962        | 4 473 551                                               | (6 983 310)     | 78 834 203         |
| Série A(N)   | 33 965 336        | 1 421 434                                               | (2 590 832)     | 32 795 938         |
| Série AT6    | 53 277            | 15 524                                                  | (1 356)         | 67 445             |
| Série A(N)T6 | 107 602           | 23 962                                                  | (6 158)         | 125 406            |
| Série F      | 140 351 233       | 12 127 633                                              | (12 477 935)    | 140 000 931        |
| Série F(N)   | 45 916 801        | 4 042 899                                               | (4 576 007)     | 45 383 693         |
| Série FT6    | 598 606           | 157 558                                                 | (83 378)        | 672 786            |
| Série F(N)T6 | 116 445           | 26 452                                                  | (5 126)         | 137 771            |
| Série I      | 39 969 523        | 3 453 152                                               | (9 736 721)     | 33 685 954         |
| Série IT8    | 961 070           | 341 625                                                 | (165 158)       | 1 137 537          |
| Série U      | —                 | —                                                       | —               | —                  |

**5. 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 2026 s'est élevé à 73,7 millions de dollars (30 juin 2025 : 65,0 millions de dollars). Des frais courus impayés de néant étaient dus au gestionnaire au 30 juin 2026 (31 décembre 2025 : 13,2 millions de dollars). 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 AT6 et série A(N)T6          | 1,80 % |
| Série F, série F(N), série FT6, série F(N)T6 et série U | 0,80 % |

**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 2026, les coûts répartis ont totalisé 1,5 million de dollars (30 juin 2025 : 1,2 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 renoncations et prises en charge en tout temps.

**5. Opérations entre parties liées (suite)****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*.

**6. 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 2025 et 2024, 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 suivant la vente. À la fin de l'année d'imposition la plus récente, le 15 décembre 2025, le Fonds avait des pertes suspendues de 12,8 millions de dollars (15 décembre 2024 : 14,2 millions de dollars).

**7. 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 2026 et 2025 est présentée ci-après.

|                                                            | 2026 | 2025 |
|------------------------------------------------------------|------|------|
| Relations au titre des rabais de courtage sur titres gérés | 13   | 14   |
| Pourcentage du total des coûts d'opérations                | 7 %  | 8 %  |

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.

**8. 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);

**8. Évaluation de la juste valeur (suite)**

- 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.

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 les *états de la situation financière*.

| Actifs (passifs) à la juste valeur au 30 juin 2026 (en milliers de dollars) |                   |                 |          |                   |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|----------|-------------------|
|                                                                             | Niveau 1          | Niveau 2        | Niveau 3 | Total             |
| Titres de participation                                                     | 14 322 642        | –               | –        | 14 322 642        |
| Contrats de change à terme                                                  | –                 | 63              | –        | 63                |
| Contrats de change à terme                                                  | –                 | (32 113)        | –        | (32 113)          |
| <b>Total</b>                                                                | <b>14 322 642</b> | <b>(32 050)</b> | <b>–</b> | <b>14 290 592</b> |

| Actifs (passifs) à la juste valeur au 31 décembre 2025 (en milliers de dollars) |                   |               |          |                   |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|----------|-------------------|
|                                                                                 | Niveau 1          | Niveau 2      | Niveau 3 | Total             |
| Titres de participation                                                         | 12 653 576        | –             | –        | 12 653 576        |
| Contrats de change à terme                                                      | –                 | 15 799        | –        | 15 799            |
| Contrats de change à terme                                                      | –                 | (13)          | –        | (13)              |
| <b>Total</b>                                                                    | <b>12 653 576</b> | <b>15 786</b> | <b>–</b> | <b>12 669 362</b> |

Pour la période close le 30 juin 2026, 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 871,0 millions de dollars (30 juin 2025 : profit de 535,0 millions de dollars).

Au cours de la période close le 30 juin 2026, aucun transfert n'a été effectué entre les niveaux (30 juin 2025 : aucun transfert).

**a) Titres de participation**

Les positions en titres de participation du Fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certains titres de participation du Fonds ne sont pas négociés 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 ne détient aucun titre de participation classé au niveau 3.

**b) Actifs et passifs dérivés**

Les actifs et les passifs dérivés se composent de contrats de change à terme. Les contrats de change à terme sont évalués principalement en fonction du montant notionnel des contrats, 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. 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.

**9. 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.

**9. Risques liés aux instruments financiers (suite)**

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 respectent 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 2026, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 716,1 millions de dollars, soit 4,8 % du total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (31 décembre 2025 : 632,7 millions de dollars, soit 4,5 % 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.

| Monnaie                | Placements<br>(en milliers<br>de dollars) | Trésorerie<br>(en milliers<br>de dollars) | Contrats<br>de change<br>à terme<br>(en milliers<br>de dollars) | Total<br>(en milliers<br>de dollars) | % de<br>l'actif<br>net |
|------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------|
| Dollar américain       | 5 906 109                                 | 7 245                                     | (961 793)                                                       | 4 951 561                            | 33,25 %                |
| Euro                   | 1 853 401                                 | 1                                         | (164 051)                                                       | 1 689 351                            | 11,34 %                |
| Yen japonais           | 797 831                                   | 2 254                                     | —                                                               | 800 085                              | 5,37 %                 |
| Dollar de<br>Hong Kong | 771 570                                   | —                                         | —                                                               | 771 570                              | 5,18 %                 |
| Franc suisse           | 645 885                                   | —                                         | —                                                               | 645 885                              | 4,34 %                 |
| Couronne<br>suédoise   | 555 369                                   | —                                         | —                                                               | 555 369                              | 3,73 %                 |
| Livre sterling         | 538 353                                   | —                                         | —                                                               | 538 353                              | 3,61 %                 |
| Peso mexicain          | 231 154                                   | —                                         | —                                                               | 231 154                              | 1,55 %                 |
| Réal brésilien         | 139 513                                   | —                                         | —                                                               | 139 513                              | 0,94 %                 |
| Renminbi chinois       | 69 366                                    | —                                         | —                                                               | 69 366                               | 0,47 %                 |
|                        | 11 508 551                                | 9 202                                     | (1 125 546)                                                     | 10 392 207                           | 69,78 %                |

| Monnaie                | Placements<br>(en milliers<br>de dollars) | Trésorerie<br>(en milliers<br>de dollars) | Contrats<br>de change<br>à terme<br>(en milliers<br>de dollars) | Total<br>(en milliers<br>de dollars) | % de<br>l'actif<br>net |
|------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------|
| Dollar américain       | 4 932 603                                 | 66 127                                    | (845 393)                                                       | 4 153 337                            | 29,79 %                |
| Euro                   | 1 752 600                                 | (71)                                      | (163 443)                                                       | 1 589 086                            | 11,40 %                |
| Yen japonais           | 883 845                                   | —                                         | (2 309)                                                         | 881 536                              | 6,32 %                 |
| Dollar de<br>Hong Kong | 695 270                                   | —                                         | —                                                               | 695 270                              | 4,99 %                 |
| Franc suisse           | 628 806                                   | —                                         | —                                                               | 628 806                              | 4,51 %                 |
| Couronne<br>suédoise   | 623 964                                   | (205)                                     | —                                                               | 623 759                              | 4,47 %                 |
| Livre sterling         | 234 662                                   | —                                         | —                                                               | 234 662                              | 1,68 %                 |
| Peso mexicain          | 231 562                                   | —                                         | —                                                               | 231 562                              | 1,66 %                 |
| Renminbi chinois       | 64 296                                    | —                                         | —                                                               | 64 296                               | 0,46 %                 |
|                        | 10 047 608                                | 65 852                                    | (1 011 145)                                                     | 9 102 315                            | 65,28 %                |

**9. Risques liés aux instruments financiers (suite)**

Au 30 juin 2026, 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 519,6 millions de dollars, soit 3,5 % du total de l'actif net (31 décembre 2025 : 445,1 millions de dollars, soit 3,3 % du total de l'actif net). Dans la pratique, les résultats réels pourraient ne pas correspondre à ceux figurant dans cette analyse de sensibilité et les écarts pourraient être significatifs.

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

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

**c) Risque de liquidité**

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

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

également emprunter jusqu'à concurrence de 5 % de la valeur de son actif net pour financer ses rachats. Aucun emprunt de ce type n'a eu lieu au cours de la période considérée.

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

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

| 30 juin 2026<br>(en milliers de dollars) | À vue  | < 3 mois | Total  |
|------------------------------------------|--------|----------|--------|
| Montant à payer pour les parts rachetées | 12 891 | –        | 12 891 |
| Charges à payer et autres créiteurs      | 3 109  | –        | 3 109  |
| Contrats de change à terme               | –      | 32 113   | 32 113 |

| 31 décembre 2025<br>(en milliers de dollars) | À vue | < 3 mois | Total  |
|----------------------------------------------|-------|----------|--------|
| Montant à payer pour les parts rachetées     | 6 511 | –        | 6 511  |
| Charges à payer et autres créiteurs          | 2 309 | 15 459   | 17 768 |
| Contrats de change à terme                   | –     | 13       | 13     |

**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.

**10. Tableau des contrats de change à terme**

| 30 juin 2026                   |                                   |                                     |                    |                                          |    |
|--------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|--------------------|------------------------------------------|----|
| Date de règlement              | Monnaie à livrer<br>(en milliers) | Monnaie à recevoir<br>(en milliers) | Prix du contrat    | Juste valeur<br>(en milliers de dollars) |    |
| 22 septembre 2026              | 14 000 \$ US                      | 19 842 \$ CA                        | 1,4173             | 63                                       | 63 |
| 20 juillet 2026                | 61 000 \$ US                      | 83 089 \$ CA                        | 1,3621             | (3,342)                                  |    |
| 21 juillet 2026                | 42 000 \$ US                      | 57 307 \$ CA                        | 1,3645             | (2 200)                                  |    |
| 28 juillet 2026                | 180 000 \$ US                     | 245 305 \$ CA                       | 1,3628             | (9 641)                                  |    |
| 4 août 2026                    | 65 000 \$ US                      | 88 170 \$ CA                        | 1,3565             | (3 865)                                  |    |
| 12 août 2026                   | 90 000 \$ US                      | 122 997 \$ CA                       | 1,3666             | (4 392)                                  |    |
| 20 août 2026                   | 101 250 EUR                       | 162 407 \$ CA                       | 1,6040             | (1 644)                                  |    |
| 24 août 2026                   | 35 000 \$ US                      | 48 126 \$ CA                        | 1,3750             | (1 389)                                  |    |
| 27 août 2026                   | 10 000 \$ US                      | 13 744 \$ CA                        | 1,3744             | (401)                                    |    |
| 1 <sup>er</sup> septembre 2026 | 122 500 \$ US                     | 169 180 \$ CA                       | 1,3811             | (4 060)                                  |    |
| 8 septembre 2026               | 18 000 \$ US                      | 25 012 \$ CA                        | 1,3896             | (435)                                    |    |
| 15 septembre 2026              | 42 000 \$ US                      | 58 614 \$ CA                        | 1,3956             | (744)                                    |    |
|                                |                                   |                                     |                    | (32 113)                                 |    |
| Nombre total de contrats       | 12                                |                                     | Juste valeur nette | (32 050)                                 |    |

**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 les *états 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 les *états 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 » des états de la situation financière.

| 30 juin 2026 (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 |                                   |             |
|                                       |                                                               |                                                                | Instruments financiers                                                 | Trésorerie donnée en nantissement | Montant net |
| Contrats de change à terme – actifs   | 63                                                            | 63                                                             | –                                                                      | –                                 | 63          |
| Contrats de change à terme – passifs  | (32 113)                                                      | (32 113)                                                       | –                                                                      | 26 586                            | (5 527)     |

| 31 décembre 2025 (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 |                                   |             |
|                                           |                                                               |                                                                | Instruments financiers                                                 | Trésorerie donnée en nantissement | Montant net |
| Contrats de change à terme – actifs       | 15 799                                                        | 15 799                                                         | –                                                                      | –                                 | 15 799      |
| Contrats de change à terme – passifs      | (13)                                                          | (13)                                                           | –                                                                      | –                                 | (13)        |

**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*.

## 12. Prêts de titres (suite)

La valeur de marché des titres prêtés et les garanties reçues s'établissaient comme suit au 30 juin 2026 et au 31 décembre 2025.

|                                        | 30 juin 2026<br>(en milliers<br>de dollars) | 31 décembre 2025<br>(en milliers<br>de dollars) |
|----------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| Titres prêtés                          | –                                           | –                                               |
| Garanties (autres<br>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 2026<br>(en milliers<br>de dollars) | 30 juin 2025<br>(en milliers<br>de dollars) |
|------------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------|
| Montant brut des produits<br>tirés du prêt de titres | 203                                         | 2 060                                       |
| Commissions des agents –<br>CIBC Mellon              | (51)                                        | (515)                                       |
| Produits tirés du prêt<br>de titres                  | 152                                         | 1 545                                       |

---

**Gestion de patrimoine EdgePoint inc.**

150, rue Bloor Ouest, bureau 700

Toronto (Ontario) M5S 2X9

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

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

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

---