



E D G E P O I N T

Portefeuille canadien EdgePoint

Rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds

Pour la période close le 30 juin 2022

Le présent rapport semestriel de la direction sur le rendement du Fonds contient les faits saillants financiers, mais non les états financiers semestriels du Fonds, lesquels peuvent être présentés à la suite du rapport de la direction sur le rendement du Fonds. Pour obtenir un exemplaire gratuit des états financiers semestriels ou annuels, prière de téléphoner au numéro 1-866-757-7207, d'écrire à Gestion de patrimoine EdgePoint inc., 150, rue Bloor Ouest, bureau 500, Toronto (Ontario) M5S 2X9, ou de consulter le site Web du Fonds, au www.edgepointwealth.com, ou le site Web de SEDAR, au www.sedar.com.

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

Pour un complément d'information, se reporter au prospectus simplifié, aux données sur le Fonds et aux états financiers annuels audités de 2021 du Fonds.

Pour connaître les valeurs liquidatives par part courantes ou passées du Fonds, consulter le site Web du Fonds au www.edgepointwealth.com.

Mise en garde visant les énoncés prospectifs

Le présent rapport peut contenir des énoncés prospectifs ayant trait au Fonds, notamment sa stratégie, son rendement et sa situation prévus. Les énoncés prospectifs comprennent des déclarations qui sont de nature prévisionnelle, qui reposent sur des événements ou des situations futurs ou qui contiennent des termes comme « prévoir », « anticiper », « souhaiter », « planifier », « croire », « estimer » ou la forme négative de ces termes, ainsi que d'autres mots et expressions analogues.

De plus, tout énoncé ayant trait au rendement, aux stratégies et aux perspectives futurs, ou encore aux activités futures éventuelles du Fonds, constitue aussi un énoncé prospectif. Les énoncés prospectifs sont fondés sur les attentes et projections actuelles concernant des événements futurs et ils sont de ce fait assujettis notamment à des facteurs de risque, à des incertitudes et à des hypothèses concernant le Fonds et les facteurs économiques.

Les énoncés prospectifs ne constituent pas une garantie du rendement futur, et les résultats et événements réels pourraient différer considérablement de ceux qui sont avancés ou sous-entendus dans tout énoncé prospectif formulé par le Fonds. De nombreux facteurs importants pourraient donner lieu à ces écarts, y compris, mais non exclusivement, la conjoncture économique ou politique et l'évolution des marchés, les taux d'intérêt et de change, les marchés des actions et les marchés financiers à l'échelle mondiale, la concurrence que se livrent les entreprises, les changements technologiques, les changements apportés à la réglementation par les gouvernements, les procédures judiciaires ou réglementaires imprévues et les événements catastrophiques.

Le Fonds insiste sur le fait que l'énumération de facteurs importants présentée ci-dessus n'est pas exhaustive. Le lecteur est invité à peser ces facteurs et d'autres facteurs avec attention avant de prendre des décisions concernant ses placements et à ne pas se fier outre mesure aux énoncés prospectifs. De plus, il faut prendre note que le Fonds n'a pas l'intention de mettre à jour les énoncés prospectifs, que ce soit par suite de la réception de nouvelles informations, de la survenance d'événements futurs ou pour toute autre raison, avant la publication du prochain rapport de la direction sur le rendement du Fonds.

Analyse du rendement du Fonds par la direction

La présente analyse du rendement du Fonds par la direction expose les opinions de l'équipe de gestion du portefeuille à l'égard des facteurs et événements importants ayant eu une incidence sur le rendement et les perspectives du Fonds.

Prière de lire la mise en garde préalable visant les énoncés prospectifs à la page précédente.

Résultats d'exploitation

Rendement des placements

Pour le semestre clos le 30 juin 2022, le rendement des parts de série A du Portefeuille canadien EdgePoint a représenté une baisse de 9,6 %, comparativement à une baisse de 9,9 % (en dollars canadiens) pour son indice de référence, l'indice composé S&P/TSX.

La gestion du Fonds est indépendante de l'indice que nous utilisons pour établir des comparaisons de rendement à long terme. Des différences, notamment sur les plans des titres détenus et de la répartition géographique et sectorielle, pourraient se répercuter sur le caractère comparable et faire en sorte que notre rendement diffère de façon marquée de l'indice au cours de certaines périodes. La performance du Fonds supérieure à celle de l'indice pour la période s'explique principalement par les placements du Fonds dans le secteur des technologies de l'information. Le choix de titres dans ce secteur a contribué au fort rendement comparatif du Fonds.

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

Aucun secteur ou titre n'a contribué de façon significative au rendement global.

Positions fortement réductrices de valeur :

- Onex Corp.
- AutoCanada Inc.
- ATS Automation Tooling Systems Inc.
- Redevances aurifères Osisko Limitée
- Brookfield Asset Management Inc.

Collectivement, ces sociétés ont fait reculer le rendement global d'environ 6,8 % au premier semestre de 2022.

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

Opérations de portefeuille

Au cours de la période, le Fonds a acheté des placements d'une valeur nette de 70,2 millions de dollars. Le taux de rotation du portefeuille s'est établi à 16,5 % au cours du semestre clos le 30 juin 2022, en regard de 29,2 % pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

Titres de sociétés acquis

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

- Linamar Corp. – Fabricant canadien de pièces automobiles, spécialisé dans les groupes motopropulseurs, les transmissions et les équipements industriels.
- SAP SE – Multinationale de logiciels de gestion des activités et des relations clients destinés aux entreprises.
- Alfa Laval AB – Société multinationale qui fabrique des équipements pour diverses industries telles que l'énergie, la marine et la transformation alimentaire.

Titres de sociétés vendus

En général, nous vendons une participation dans une entreprise pour deux raisons. La première est que notre hypothèse de placement dans une entreprise n'est plus valide. La deuxième raison découle d'un processus constant de sélection par lequel nous nous efforçons constamment d'améliorer la qualité du portefeuille en cherchant de meilleures idées.

Au cours de la période, les titres des sociétés suivantes ont été vendus :

- TransAlta Corp.
- Chemin de Fer Canadien Pacifique Limitée
- Definity Financial Corp.

Composition du portefeuille

Pondération sectorielle

La pondération sectorielle globale du portefeuille a été modifiée à la suite surtout de décisions de placement et de l'évolution du cours des actions. Le changement le plus important concerne une augmentation de 5,4 % des placements du Fonds dans le secteur des technologies de l'information, en raison essentiellement de l'accroissement de sa position dans Topicus.com, Inc. et dans Tucows Inc. Les placements du Fonds dans le secteur de l'énergie ont augmenté d'environ 3,1 %, principalement par suite de l'appréciation du cours de PrairieSy Royaty Ltd. et de CES Energy Solutions Corp. La situation de trésorerie du Fonds s'élevait à 1,7 % au 30 juin 2022, comparativement à 2,2 % à la clôture de 2021.

Ces opérations de portefeuille découlent de la mise en application de la méthode ascendante de sélection des titres. Nous ne prenons pas de décisions touchant le Fonds en fonction d'un indice ou d'un portefeuille de référence. Par conséquent, la composition du Fonds est habituellement très différente de celle de son indice de référence. Nous structurons le portefeuille en mettant l'accent sur la qualité des entreprises et en réduisant au minimum les risques de pertes en capital permanentes. Bien que nous tenions compte des facteurs macro-économiques, il ne s'agit pas d'une priorité dans le choix de nos placements.

Produits, frais et charges

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

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

Activité des porteurs de parts

Au cours de la période close le 30 juin 2022, l'actif net du Fonds attribuable aux porteurs de parts rachetables a diminué pour clore à 2 266,7 millions de dollars, contre 2 452,8 millions de dollars au 31 décembre 2021. Une tranche de 228,8 millions de dollars de cette baisse découle de la perte attribuable aux activités d'exploitation, contrebalancée par les entrées nettes du Fonds de 42,7 millions de dollars.

Événements récents

La hausse des taux d'intérêt, l'inflation galopante et la flambée des prix de l'énergie figurent parmi les principales préoccupations des investisseurs au premier semestre de l'année civile 2022. De nombreux investisseurs ont dû composer avec la volatilité des marchés qui accompagne généralement un tel niveau d'incertitude, et ce, pour diverses catégories d'actifs. Les grands indices boursiers comme l'indice mondial MSCI, l'indice S&P 500 et l'indice composé S&P/TSX se sont repliés respectivement de 19 %, 18 % et 10 % (rendement total, en dollars canadiens) entre le 31 décembre 2021 et le 30 juin 2022.

Nous ne nous laissons pas trop impressionner par les manchettes sensationnalistes, car en réalité, personne ne sait si les marchés vont continuer de baisser, ni si leur chute sera abrupte ou combien de temps elle pourrait durer. Nous ne savons pas « anticiper » le marché et nous ne pensons pas que quiconque puisse y parvenir de façon répétée. Nous tenons plutôt compte des faits concernant les entreprises sous-jacentes à nos placements et nous portons des jugements à partir de ces faits.

Nous pensons que les investisseurs représentent malheureusement le plus grand risque pour les rendements à

long terme de leurs placements. En période de volatilité, ils ont en effet tendance à laisser la peur dicter leurs décisions, ce qui les incite malheureusement à acheter lorsque les prix sont élevés et à vendre lorsque les prix sont bas.

Nous pensons que la volatilité du marché est l'amie de l'investisseur qui connaît la véritable valeur d'une entreprise et l'ennemie de celui qui ne la connaît pas. Bien que le portefeuille ait enregistré un rendement négatif depuis le début de l'année, nous restons fidèles à notre stratégie d'investissement et nous nous concentrons sur les perspectives de croissance à long terme des entreprises que nous détenons.

Nous avons utilisé la volatilité à notre avantage et nous nous sommes montrés particulièrement actifs pendant tout le semestre. Nous avons ainsi fait l'acquisition de neuf nouveaux titres et en avons vendu huit.

Malgré l'incertitude qui plane sur le monde, nous abordons l'investissement avec une confiance prudente et une stratégie qui a permis aux investisseurs de résister à tous les types de marchés et de contextes économiques.

Parties liées

Gestionnaire

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

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

Les frais de gestion liés aux parts de la série I et de la série I8 sont négociés avec l'épargnant et payés directement par celui-ci. Les charges d'exploitation imputables aux porteurs de parts de la série I et de la série I8 sont prises en charge par EdgePoint et ne sont pas facturées au Fonds.

Conseiller en valeurs

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

Comité d'examen indépendant

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

Faits saillants financiers

Les tableaux qui suivent font état de données financières clés concernant le Fonds et ont pour objet d'aider le lecteur à comprendre ses résultats financiers pour la période close le 30 juin 2022 et les exercices clos les 31 décembre 2021, 2020, 2019, 2018 et 2017. Ces renseignements proviennent des états financiers du Fonds.

	Série A					
	30 juin 2022	31 déc. 2021	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017
Actif net par part du Fonds (note 1)						
Actif net à l'ouverture de la période	36,71 \$	26,31 \$	27,60 \$	23,63 \$	29,26 \$	26,71 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation						
Total des produits	0,35 \$	0,49 \$	0,50 \$	0,56 \$	0,60 \$	0,47 \$
Total des charges	(0,39)	(0,71)	(0,52)	(0,60)	(0,63)	(0,62)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	1,31	2,25	(0,07)	2,46	1,79	0,84
Profits latents (pertes latentes) pour la période	(4,74)	8,60	(1,54)	3,20	(6,53)	1,85
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	(3,47)\$	10,63 \$	(1,63)\$	5,62 \$	(4,77)\$	2,54 \$
Distributions aux porteurs de parts						
Provenant des gains en capital	(0,01)	–	(0,01)	–	–	–
Remboursement de capital	– \$	(0,23)\$	– \$	(1,64)\$	(0,84)\$	– \$
Total des distributions aux porteurs de parts	(0,01)\$	(0,23)\$	(0,01)\$	(1,64)\$	(0,84)\$	– \$
Actif net à la clôture de la période	33,18 \$	36,71 \$	26,31 \$	27,60 \$	23,63 \$	29,26 \$
Ratios et données supplémentaires (note 2)						
Total de la valeur liquidative (en milliers)	562 717 \$	628 109 \$	457 213 \$	529 236 \$	444 637 \$	530 236 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	16 957	17 111	17 378	19 172	18 814	18 124
Ratio des frais de gestion (note 3)	2,11 %	2,13 %	2,13 %	2,13 %	2,14 %	2,14 %
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les prises en charge	2,11 %	2,13 %	2,13 %	2,13 %	2,14 %	2,14 %
Valeur liquidative par part	33,18 \$	36,71 \$	26,31 \$	27,60 \$	23,63 \$	29,26 \$

~Annualisé

Notes

- Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
 - Les informations financières pour les exercices 2017 à 2021 proviennent des états financiers annuels audités du Fonds.
 - L'actif net par part d'une série donnée est établi d'après le nombre de parts de cette série en circulation à la date indiquée. L'augmentation (la diminution) provenant de l'exploitation par part d'une série donnée est calculée en fonction du nombre moyen pondéré de parts de cette série en circulation au cours de la période. Par conséquent, l'actif net à l'ouverture de l'exercice, majoré de l'augmentation (la diminution) provenant de l'exploitation, ne correspondra pas à l'actif net à la clôture de la période.
 - Les distributions par part d'une série sont établies d'après le nombre de parts de cette série en circulation à la date de clôture des registres aux fins des distributions. Les distributions ont été versées en trésorerie ou réinvesties dans des parts supplémentaires, au gré des porteurs de parts.
- Les informations financières présentées dans le tableau des *ratios et des données supplémentaires* ont été établies au moyen de la valeur liquidative calculée aux fins de l'établissement du prix des parts du Fonds et elles sont présentées en date du 30 juin 2022, du 31 décembre 2021, du 31 décembre 2020, du 31 décembre 2019, du 31 décembre 2018 et du 31 décembre 2017.
- Le ratio des frais de gestion (le « RFG ») correspond au total des frais de gestion et des charges d'exploitation payés pour chacune des séries du Fonds, y compris les taxes applicables et les intérêts, exclusion faite des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne de chacune des séries du Fonds. Toute distribution de frais de gestion versée sur une série du Fonds qui réduit, dans les faits, les frais de gestion devant être payés par certains porteurs de parts, n'est pas déduite des charges prises en compte dans l'établissement du RFG global de la série. Le gestionnaire peut, à son gré, renoncer à des frais de gestion ou prendre en charge certains frais. EdgePoint peut en tout temps mettre fin à ces renonciations ou prises en charge. Les RFG du Fonds sont présentés, compte tenu et compte non tenu de la renonciation et des prises en charge.

Faits saillants financiers (suite)

	Série A(N)					
	30 juin 2022	31 déc. 2021	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017
Actif net par part du Fonds (note 1)						
Actif net à l'ouverture de la période	36,82 \$	26,42 \$	27,68 \$	23,73 \$	29,46 \$	26,85 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation						
Total des produits	0,36 \$	0,49 \$	0,51 \$	0,57 \$	0,60 \$	0,47 \$
Total des charges	(0,36)	(0,65)	(0,48)	(0,56)	(0,59)	(0,58)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	1,32	2,26	(0,06)	2,47	1,80	0,85
Profits latents (pertes latentes) pour la période	(4,79)	8,68	(1,66)	3,19	(6,56)	1,87
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	(3,47) \$	10,78 \$	(1,69) \$	5,67 \$	(4,75) \$	2,61 \$
Distributions aux porteurs de parts						
Provenant des gains en capital	(0,01)	—	(0,01)	—	—	—
Remboursement de capital	— \$	(0,34) \$	— \$	(1,73) \$	(0,96) \$	— \$
Total des distributions aux porteurs de parts	(0,01) \$	(0,34) \$	(0,01) \$	(1,73) \$	(0,96) \$	— \$
Actif net à la clôture de la période	33,32 \$	36,82 \$	26,42 \$	27,68 \$	23,73 \$	29,46 \$
Ratios et données supplémentaires (note 2)						
Total de la valeur liquidative (en milliers)	296 054 \$	331 854 \$	247 447 \$	292 721 \$	247 867 \$	282 489 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	8 886	9 012	9 365	10 577	10 447	9 589
Ratio des frais de gestion (note 3)	1,95 %	1,95 %	1,97 %	1,96 %	1,97 %	1,97 %
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les prises en charge	1,95 %	1,95 %	1,97 %	1,96 %	1,97 %	1,97 %
Valeur liquidative par part	33,32 \$	36,82 \$	26,42 \$	27,68 \$	23,73 \$	29,46 \$

~Annualisé

Notes

- Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
 - Les informations financières pour les exercices 2017 à 2021 proviennent des états financiers annuels audités du Fonds.
 - L'actif net par part d'une série donnée est établi d'après le nombre de parts de cette série en circulation à la date indiquée. L'augmentation (la diminution) provenant de l'exploitation par part d'une série donnée est calculée en fonction du nombre moyen pondéré de parts de cette série en circulation au cours de la période. Par conséquent, l'actif net à l'ouverture de l'exercice, majoré de l'augmentation (la diminution) provenant de l'exploitation, ne correspondra pas à l'actif net à la clôture de la période.
 - Les distributions par part d'une série sont établies d'après le nombre de parts de cette série en circulation à la date de clôture des registres aux fins des distributions. Les distributions ont été versées en trésorerie ou réinvesties dans des parts supplémentaires, au gré des porteurs de parts.
- Les informations financières présentées dans le tableau des ratios et des données supplémentaires ont été établies au moyen de la valeur liquidative calculée aux fins de l'établissement du prix des parts du Fonds et elles sont présentées en date du 30 juin 2022, du 31 décembre 2021, du 31 décembre 2020, du 31 décembre 2019, du 31 décembre 2018 et du 31 décembre 2017.
- Le ratio des frais de gestion (le « RFG ») correspond au total des frais de gestion et des charges d'exploitation payés pour chacune des séries du Fonds, y compris les taxes applicables et les intérêts, exclusion faite des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne de chacune des séries du Fonds. Toute distribution de frais de gestion versée sur une série du Fonds qui réduit, dans les faits, les frais de gestion devant être payés par certains porteurs de parts, n'est pas déduite des charges prises en compte dans l'établissement du RFG global de la série. Le gestionnaire peut, à son gré, renoncer à des frais de gestion ou prendre en charge certains frais. EdgePoint peut en tout temps mettre fin à ces renoncations ou prises en charge. Les RFG du Fonds sont présentés, compte tenu et compte non tenu de la renonciation et des prises en charge.

Faits saillants financiers (suite)

	Série AT6	
	30 juin 2022	31 déc. 2021
Actif net par part du Fonds (note 1)		
Actif net à l'ouverture de la période	29,75 \$	30,00 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation		
Total des produits	0,28 \$	0,09 \$
Total des charges	(0,32)	(0,12)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	1,05	0,34
Profits latents (pertes latentes) pour la période	(3,83)	0,67
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	(2,82)\$	0,98 \$
Distributions aux porteurs de parts		
Provenant des gains en capital	(0,89)\$	(1,18)\$
Total des distributions aux porteurs de parts	(0,89)\$	(1,18)\$
Actif net à la clôture de la période	26,08 \$	29,75 \$
Ratios et données supplémentaires (note 2)		
Total de la valeur liquidative (en milliers)	187 \$	206 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	7	7
Ratio des frais de gestion (note 3)	2,10 %	2,12 %
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les prises en charge	2,10 %	2,12 %
Valeur liquidative par part	26,08 \$	29,75 \$

~Annualisé

Notes

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

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

Faits saillants financiers (suite)

	Série A(N)T6	
	30 juin 2022	31 déc. 2021
Actif net par part du Fonds (note 1)		
Actif net à l'ouverture de la période	29,75 \$	30,00 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation		
Total des produits	0,31 \$	0,09 \$
Total des charges	(0,29)	(0,11)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	1,02	0,34
Profits latents (pertes latentes) pour la période	(3,75)	0,67
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	(2,71)\$	0,99 \$
Distributions aux porteurs de parts		
Provenant des gains en capital	(0,89)	(1,19)
Total des distributions aux porteurs de parts	(0,89)\$	(1,19)\$
Actif net à la clôture de la période	26,10 \$	29,75 \$
Ratios et données supplémentaires (note 2)		
Total de la valeur liquidative (en milliers)	365 \$	207 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	14	7
Ratio des frais de gestion (note 3)	1,94 %	1,95 %
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les prises en charge	1,94 %	1,95 %
Valeur liquidative par part	26,10 \$	29,75 \$

~Annualisé

Notes

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

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

Faits saillants financiers (suite)

	Série F					
	30 juin 2022	31 déc. 2021	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017
Actif net par part du Fonds (note 1)						
Actif net à l'ouverture de la période	37,02 \$	26,81 \$	27,97 \$	24,16 \$	30,34 \$	27,39 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation						
Total des produits	0,36 \$	0,50 \$	0,52 \$	0,57 \$	0,62 \$	0,49 \$
Total des charges	(0,19)	(0,34)	(0,26)	(0,30)	(0,33)	(0,31)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	1,32	2,30	(0,09)	2,54	1,87	0,87
Profits latents (pertes latentes) pour la période	(4,90)	8,72	(1,65)	3,21	(6,86)	1,90
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	(3,41) \$	11,18 \$	(1,48) \$	6,02 \$	(4,70) \$	2,95 \$
Distributions aux porteurs de parts						
Provenant des dividendes	(0,00)	—	(0,17)	(0,09)	(0,10)	—
Provenant des gains en capital	— \$	(1,01) \$	— \$	(2,18) \$	(1,40) \$	(0,01) \$
Total des distributions aux porteurs de parts	— \$	(1,01) \$	(0,17) \$	(2,27) \$	(1,50) \$	(0,01) \$
Actif net à la clôture de la période	33,66 \$	37,02 \$	26,81 \$	27,97 \$	24,16 \$	30,34 \$
Ratios et données supplémentaires (note 2)						
Total de la valeur liquidative (en milliers)	787 040 \$	835 398 \$	574 271 \$	658 915 \$	534 733 \$	560 409 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	23 384	22 566	21 423	23 557	22 128	18 473
Ratio des frais de gestion (note 3)	0,97 %	0,97 %	0,98 %	0,98 %	0,99 %	0,98 %
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les prises en charge	0,97 %	0,97 %	0,98 %	0,98 %	0,99 %	0,98 %
Valeur liquidative par part	33,66 \$	37,02 \$	26,81 \$	27,97 \$	24,16 \$	30,34 \$

~Annualisé

Notes

- Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
 - Les informations financières pour les exercices 2017 à 2021 proviennent des états financiers annuels audités du Fonds.
 - L'actif net par part d'une série donnée est établi d'après le nombre de parts de cette série en circulation à la date indiquée. L'augmentation (la diminution) provenant de l'exploitation par part d'une série donnée est calculée en fonction du nombre moyen pondéré de parts de cette série en circulation au cours de la période. Par conséquent, l'actif net à l'ouverture de l'exercice, majoré de l'augmentation (la diminution) provenant de l'exploitation, ne correspondra pas à l'actif net à la clôture de la période.
 - Les distributions par part d'une série sont établies d'après le nombre de parts de cette série en circulation à la date de clôture des registres aux fins des distributions. Les distributions ont été versées en trésorerie ou réinvesties dans des parts supplémentaires, au gré des porteurs de parts.
- Les informations financières présentées dans le tableau des ratios et des données supplémentaires ont été établies au moyen de la valeur liquidative calculée aux fins de l'établissement du prix des parts du Fonds et elles sont présentées en date du 30 juin 2022, du 31 décembre 2021, du 31 décembre 2020, du 31 décembre 2019, du 31 décembre 2018 et du 31 décembre 2017.
- Le ratio des frais de gestion (le « RFG ») correspond au total des frais de gestion et des charges d'exploitation payés pour chacune des séries du Fonds, y compris les taxes applicables et les intérêts, exclusion faite des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne de chacune des séries du Fonds. Toute distribution de frais de gestion versée sur une série du Fonds qui réduit, dans les faits, les frais de gestion devant être payés par certains porteurs de parts, n'est pas déduite des charges prises en compte dans l'établissement du RFG global de la série. Le gestionnaire peut, à son gré, renoncer à des frais de gestion ou prendre en charge certains frais. EdgePoint peut en tout temps mettre fin à ces renoncations ou prises en charge. Les RFG du Fonds sont présentés, compte tenu et compte non tenu de la renonciation et des prises en charge.

Faits saillants financiers (suite)

	Série F(N)					
	30 juin 2022	31 déc. 2021	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017
Actif net par part du Fonds (note 1)						
Actif net à l'ouverture de la période	37,08 \$	26,87 \$	28,05 \$	24,24 \$	30,43 \$	27,48 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation						
Total des produits	0,36 \$	0,51 \$	0,52 \$	0,58 \$	0,62 \$	0,49 \$
Total des charges	(0,18)	(0,32)	(0,24)	(0,28)	(0,31)	(0,29)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	1,32	2,31	(0,07)	2,55	1,87	0,85
Profits latents (pertes latentes) pour la période	(4,91)	8,76	(1,31)	3,31	(6,88)	2,04
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	(3,41) \$	11,26 \$	(1,10) \$	6,16 \$	(4,70) \$	3,09 \$
Distributions aux porteurs de parts						
Provenant des dividendes	(0,00)	—	(0,20)	(0,11)	(0,12)	—
Provenant des gains en capital	— \$	(1,06) \$	—	(2,19) \$	(1,41) \$	(0,04) \$
Total des distributions aux porteurs de parts	— \$	(1,06) \$	(0,20) \$	(2,30) \$	(1,53) \$	(0,04) \$
Actif net à la clôture de la période	33,72 \$	37 08 \$	26,87 \$	28,05 \$	24,24 \$	30,43 \$
Ratios et données supplémentaires (note 2)						
Total de la valeur liquidative (en milliers)	293 908 \$	309 751 \$	209 603 \$	228 262 \$	187 750 \$	189 339 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	8 716	8 354	7 799	8 136	7 746	6 222
Ratio des frais de gestion (note 3)	0,91 %	0,91 %	0,90 %	0,91 %	0,92 %	0,91 %
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les prises en charge	0,91 %	0,91 %	0,90 %	0,91 %	0,92 %	0,91 %
Valeur liquidative par part	33,72 \$	37,08 \$	26,87 \$	28,05 \$	24,24 \$	30,43 \$

~Annualisé

Notes

- Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
 - Les informations financières pour les exercices 2017 à 2021 proviennent des états financiers annuels audités du Fonds.
 - L'actif net par part d'une série donnée est établi d'après le nombre de parts de cette série en circulation à la date indiquée. L'augmentation (la diminution) provenant de l'exploitation par part d'une série donnée est calculée en fonction du nombre moyen pondéré de parts de cette série en circulation au cours de la période. Par conséquent, l'actif net à l'ouverture de l'exercice, majoré de l'augmentation (la diminution) provenant de l'exploitation, ne correspondra pas à l'actif net à la clôture de la période.
 - Les distributions par part d'une série sont établies d'après le nombre de parts de cette série en circulation à la date de clôture des registres aux fins des distributions. Les distributions ont été versées en trésorerie ou réinvesties dans des parts supplémentaires, au gré des porteurs de parts.
- Les informations financières présentées dans le tableau des ratios et des données supplémentaires ont été établies au moyen de la valeur liquidative calculée aux fins de l'établissement du prix des parts du Fonds et elles sont présentées en date du 30 juin 2022, du 31 décembre 2021, du 31 décembre 2020, du 31 décembre 2019, du 31 décembre 2018 et du 31 décembre 2017.
- Le ratio des frais de gestion (le « RFG ») correspond au total des frais de gestion et des charges d'exploitation payés pour chacune des séries du Fonds, y compris les taxes applicables et les intérêts, exclusion faite des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne de chacune des séries du Fonds. Toute distribution de frais de gestion versée sur une série du Fonds qui réduit, dans les faits, les frais de gestion devant être payés par certains porteurs de parts, n'est pas déduite des charges prises en compte dans l'établissement du RFG global de la série. Le gestionnaire peut, à son gré, renoncer à des frais de gestion ou prendre en charge certains frais. EdgePoint peut en tout temps mettre fin à ces renonciations ou prises en charge. Les RFG du Fonds sont présentés, compte tenu et compte non tenu de la renonciation et des prises en charge.

Faits saillants financiers (suite)

	Série FT6	
	30 juin 2022	31 déc. 2021
Actif net par part du Fonds (note 1)		
Actif net à l'ouverture de la période	29,72 \$	30,00 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation		
Total des produits	0,29 \$	0,09 \$
Total des charges	(0,15)	(0,06)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	0,91	0,34
Profits latents (pertes latentes) pour la période	(4,62)	0,67
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	(3,57) \$	1,04 \$
Distributions aux porteurs de parts		
Provenant des gains en capital	(0,89) \$	(1,26) \$
Total des distributions aux porteurs de parts	(0,89) \$	(1,26) \$
Actif net à la clôture de la période	26,20 \$	29,72 \$
Ratios et données supplémentaires (note 2)		
Total de la valeur liquidative (en milliers)	1 071 \$	207 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	41	7
Ratio des frais de gestion (note 3)	0,95 %	0,97 %
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les prises en charge	0,95 %	0,97 %
Valeur liquidative par part	26,20 \$	29,72 \$

~Annualisé

Notes

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

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

Faits saillants financiers (suite)

	Série F(N)T6	
	30 juin 2022	31 déc. 2021
Actif net par part du Fonds (note 1)		
Actif net à l'ouverture de la période	29,72 \$	30,00 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation		
Total des produits	0,30 \$	0,09 \$
Total des charges	(0,14)	(0,06)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	1,03	0,34
Profits latents (pertes latentes) pour la période	(4,02)	0,67
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	(2,83)\$	1,04 \$
Distributions aux porteurs de parts		
Provenant des gains en capital	(0,89)\$	(1,27)\$
Total des distributions aux porteurs de parts	(0,89)\$	(1,27)\$
Actif net à la clôture de la période	26,21 \$	29,72 \$
Ratios et données supplémentaires (note 2)		
Total de la valeur liquidative (en milliers)	277 \$	207 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	11	7
Ratio des frais de gestion (note 3)	0,90 %	0,91 %
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les prises en charge	0,90 %	0,91 %
Valeur liquidative par part	26,21 \$	29,72 \$

~Annualisé

Notes

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

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

Faits saillants financiers (suite)

	Série I					
	30 juin 2022	31 déc. 2021	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017
Actif net par part du Fonds (note 1)						
Actif net à l'ouverture de la période	38,95 \$	28,44 \$	29,67 \$	25,64 \$	32,21 \$	29,02 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation						
Total des produits	0,38 \$	0,54 \$	0,55 \$	0,61 \$	0,66 \$	0,52 \$
Total des charges	(0,02)	(0,02)	(0,03)	(0,03)	(0,04)	(0,03)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	1,40	2,45	(0,13)	2,77	1,98	0,94
Profits latents (pertes latentes) pour la période	(5,08)	9,29	(0,78)	3,35	(7,55)	2,03
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	(3,32) \$	12,26 \$	(0,39) \$	6,70 \$	(4,95) \$	3,46 \$
Distributions aux porteurs de parts						
Provenant des dividendes	—	—	(0,45)	(0,40)	(0,41)	—
Provenant des gains en capital	— \$	(1,75) \$	— \$	(2,33) \$	(1,48) \$	(0,26) \$
Total des distributions aux porteurs de parts	— \$	(1,75) \$	(0,45) \$	(2,73) \$	(1,89) \$	(0,26) \$
Actif net à la clôture de la période	35,58 \$	38,95 \$	28,44 \$	29,67 \$	25,64 \$	32,21 \$
Ratios et données supplémentaires (note 2)						
Total de la valeur liquidative (en milliers)	318 136 \$	346 717 \$	225 641 \$	222 321 \$	149 821 \$	148 777 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	8 941	8 902	7 933	7 494	5 844	4 619
Ratio des frais de gestion (note 3)	— %	— %	— %	— %	— %	— %
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les prises en charge	— %	— %	— %	— %	— %	— %
Valeur liquidative par part	35,58 \$	38,95 \$	28,44 \$	29,67 \$	25,64 \$	32,21 \$

~Annualisé

Notes

- Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
 - Les informations financières pour les exercices 2017 à 2021 proviennent des états financiers annuels audités du Fonds.
 - L'actif net par part d'une série donnée est établi d'après le nombre de parts de cette série en circulation à la date indiquée. L'augmentation (la diminution) provenant de l'exploitation par part d'une série donnée est calculée en fonction du nombre moyen pondéré de parts de cette série en circulation au cours de la période. Par conséquent, l'actif net à l'ouverture de l'exercice, majoré de l'augmentation (la diminution) provenant de l'exploitation, ne correspondra pas à l'actif net à la clôture de la période.
 - Les distributions par part d'une série sont établies d'après le nombre de parts de cette série en circulation à la date de clôture des registres aux fins des distributions. Les distributions ont été versées en trésorerie ou réinvesties dans des parts supplémentaires, au gré des porteurs de parts.
- Les informations financières présentées dans le tableau des ratios et des données supplémentaires ont été établies au moyen de la valeur liquidative calculée aux fins de l'établissement du prix des parts du Fonds et elles sont présentées en date du 30 juin 2022, du 31 décembre 2021, du 31 décembre 2020, du 31 décembre 2019, du 31 décembre 2018 et du 31 décembre 2017.
- Le ratio des frais de gestion (le « RFG ») correspond au total des frais de gestion et des charges d'exploitation payés pour chacune des séries du Fonds, y compris les taxes applicables et les intérêts, exclusion faite des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne de chacune des séries du Fonds. Toute distribution de frais de gestion versée sur une série du Fonds qui réduit, dans les faits, les frais de gestion devant être payés par certains porteurs de parts, n'est pas déduite des charges prises en compte dans l'établissement du RFG global de la série. Le gestionnaire peut, à son gré, renoncer à des frais de gestion ou prendre en charge certains frais. EdgePoint peut en tout temps mettre fin à ces renoncations ou prises en charge. Les RFG du Fonds sont présentés, compte tenu et compte non tenu de la renonciation et des prises en charge.

Faits saillants financiers (suite)

	Série IT8	
	30 juin 2022	31 déc. 2021
Actif net par part du Fonds (note 1)		
Actif net à l'ouverture de la période	32,03 \$	30,00 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation		
Total des produits	0,38 \$	0,28 \$
Total des charges	(0,02)	(0,02)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	0,76	1,30
Profits latents (pertes latentes) pour la période	(11,51)	2,60
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	(10,39) \$	4,16 \$
Distributions aux porteurs de parts		
Provenant des dividendes	(1,28)	(1,44)
Provenant des gains en capital	– \$	(0,60) \$
Total des distributions aux porteurs de parts	(1,28) \$	(2,04) \$
Actif net à la clôture de la période	28,04 \$	32,03 \$
Ratios et données supplémentaires (note 2)		
Total de la valeur liquidative (en milliers)	6 898 \$	114 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	246	4
Ratio des frais de gestion (note 3)	– %	– %
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les prises en charge	– %	– %
Valeur liquidative par part	28,04 \$	32,03 \$

~Annualisé

Notes

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

Faits saillants financiers (suite)

Ratios du Fonds

	30 juin 2022	31 déc. 2021	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017
Ratio des frais d'opérations (note 4)-	0,05 %	0,06 %	0,09 %	0,06 %	0,11 %	0,06 %
Taux de rotation du portefeuille (note 5)	16,50 %	29,22 %	36,22 %	28,60 %	32,42 %	11,30 %

~Annualisé

Notes

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

Frais de gestion

En contrepartie des services rendus, EdgePoint, gestionnaire du Fonds, reçoit une rémunération mensuelle calculée en fonction de la valeur liquidative moyenne quotidienne des parts de la série A, de la série A(N), de la série AT6, de la série A(N)T6, de la série F, de la série F(N), de la série FT6 et de la série F(N)T6. Les frais de gestion liés aux parts de la série I et de la série IT8 sont négociés avec les porteurs de parts et payés directement par ceux-ci, et non pas par le Fonds.

Le tableau qui suit résume les services reçus en contrepartie des frais de gestion, exprimés en pourcentage de ces frais, pour la période close le 30 juin 2022 :

	Frais pris en charge	Frais de placement	Frais de gestion du conseiller et autres frais*
Série A, série A(N), série A(N)T6 et série AT6	0 %	55 %	45 %
Série F, série F(N), série F(N)T6 et série FT6	0 %	0 %	100 %
Série I et série IT8	s. o.	s. o.	s. o.

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

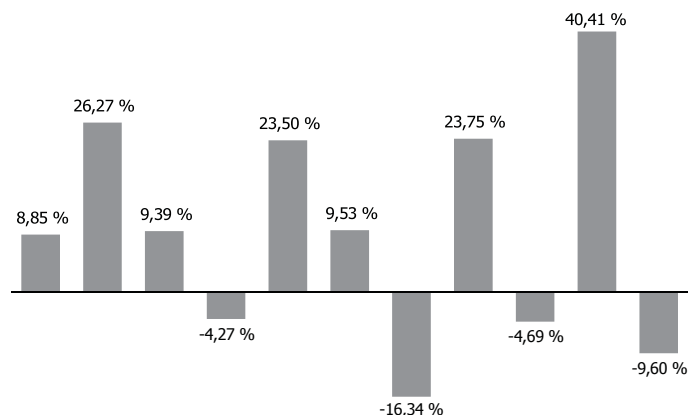
Rendement passé

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

Rendements annuels

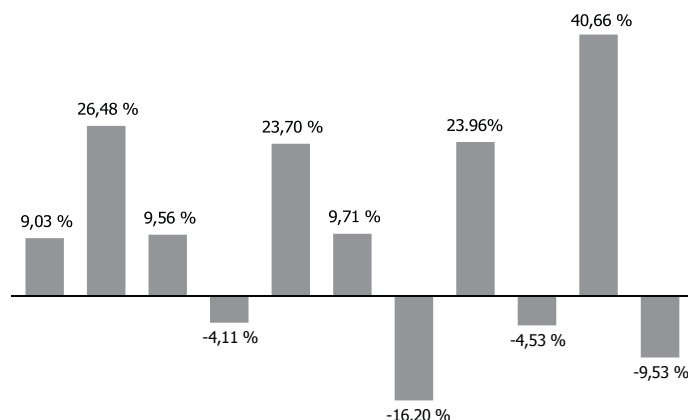
Les graphiques ci-après présentent le rendement pour chacune des périodes indiquées et l'évolution du rendement obtenu par le Fonds d'une période à l'autre. Ils indiquent, sous forme de pourcentage, quelle aurait été la variation à la hausse ou à la baisse, au dernier jour de la période, d'un placement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

Série A



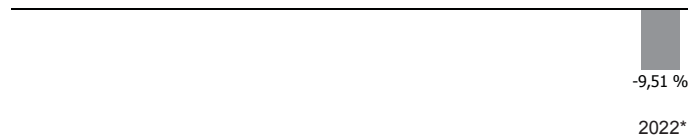
* Semestre clos le 30 juin 2022.

Série A(N) sans TVH



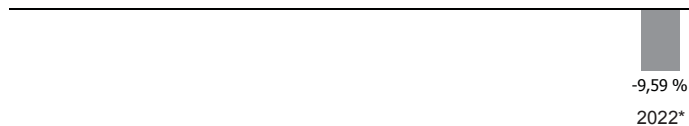
* Semestre clos le 30 juin 2022.

Série A(N)T6



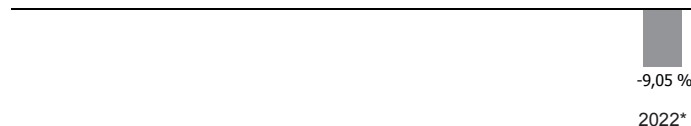
* Semestre clos le 30 juin 2022.

Série AT6



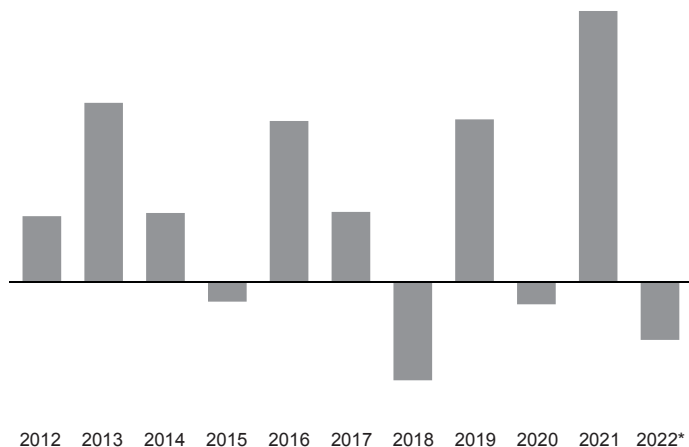
* Semestre clos le 30 juin 2022.

Série F(N)T6



* Semestre clos le 30 juin 2022.

Série F



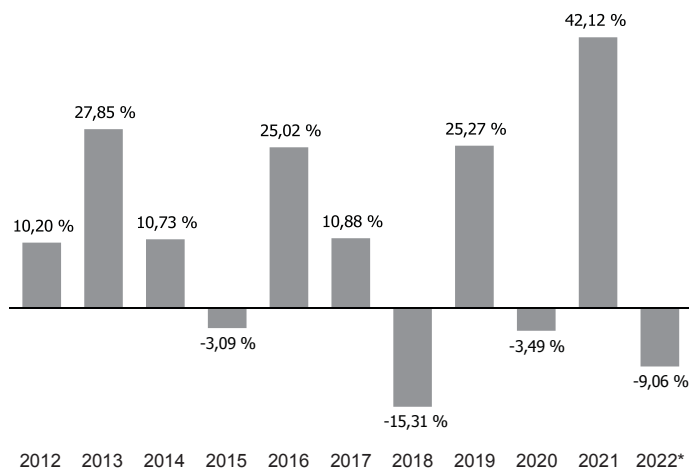
* Semestre clos le 30 juin 2022.

Série FT6



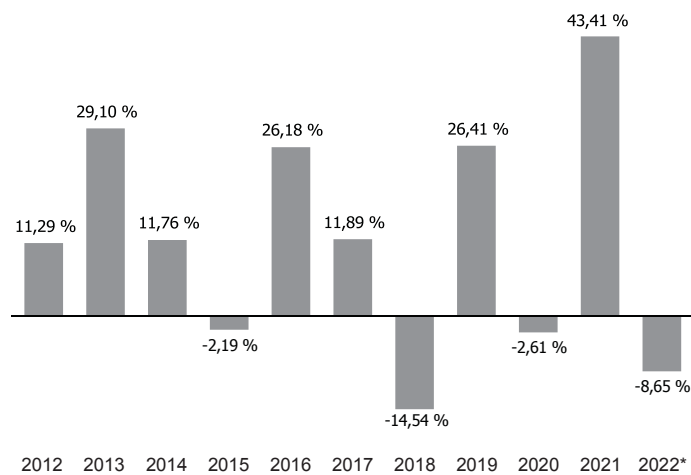
* Semestre clos le 30 juin 2022.

Série F(N) sans TVH



* Semestre clos le 30 juin 2022.

Série I



* Semestre clos le 30 juin 2022.

Série I T8

-8,65 %

2022*

* Semestre clos le 30 juin 2022.

Indice de référence

Le Fonds utilise l'indice composé S&P/TSX comme indice de référence pour les comparaisons de rendement à long terme. L'indice composé S&P/TSX est un indice pondéré en fonction de la capitalisation boursière des plus grandes sociétés cotées à la Bourse de Toronto comportant le plus grand nombre d'actionnaires. Bien que le Fonds utilise cet indice comme indice de référence pour les comparaisons de rendement à long terme, il n'est pas géré en fonction de sa composition. Des différences, notamment en ce qui a trait aux titres en portefeuille et à la répartition géographique et entre les secteurs, influent sur le caractère comparable. Ainsi le Fonds peut connaître des périodes où son rendement différera de manière significative de celui de l'indice. Se reporter à la rubrique « Résultats d'exploitation » du présent rapport pour une analyse des derniers rendements.

Aperçu du portefeuille
Au 30 juin 2022
Les 25 positions principales

Titres	Pourcentage du portefeuille
1 Restaurant Brands International Inc.	6,18 %
2 Fairfax Financial Holdings Ltd.	5,77 %
3 Redevances aurifères Osisko Ltée	5,03 %
4 Onex Corp.	4,95 %
5 Uni-Sélect Inc.	4,82 %
6 PrairieSky Royalty Ltd.	4,45 %
7 Constellation Software Inc.	3,86 %
8 Gestion de parcs de véhicules Element	3,59 %
9 ATS Automation Tooling Systems Inc.	3,56 %
10 Brookfield Asset Management Inc., catégorie A	3,15 %
11 Topicus.com, à droit de vote subalterne	2,96 %
12 Advantage Energy Ltd.	2,91 %
13 AutoCanada Inc.	2,90 %
14 Badger Infrastructure Solutions Ltd.	2,81 %
15 CES Energy Solutions Corp.	2,75 %
16 Tourmaline Oil Corp.	2,66 %
17 La Banque Toronto Dominion	2,41 %
18 Altius Minerals Corp.	2,15 %
19 Tucows Inc., catégorie A	2,07 %
20 Mainstreet Equity Corp.	1,82 %
21 Dream Unlimited Corp., catégorie A, à droit de vote subalterne	1,73 %
22 Computer Modelling Group Ltd.	1,56 %
23 Guardian Capital Group Ltd.*	1,51 %
24 Les Vêtements de Sport Gildan	1,48 %
25 Secure Energy Services Inc.	1,42 %
Total	78,52 %

Pondération sectorielle

Secteurs	Pourcentage du portefeuille
Produits de consommation discrétionnaire	19,43 %
Énergie	17,59 %
Services financiers diversifiés	15,20 %
Technologies de l'information	12,04 %
Matières	9,92 %
Produits industriels	7,43 %
Assurances	7,10 %
Immobilier	5,45 %
Banques	2,41 %
Trésorerie et autres actifs nets	1,85 %
Obligations de sociétés	0,90 %
Soins de santé	0,52 %
Produits de consommation de base	0,17 %
Total	100,00 %

Valeur liquidative totale

2,3 milliards de dollars

*Y compris les actions sans droit de vote

L'aperçu du portefeuille peut changer en raison des opérations effectuées par le Fonds. Il est possible de consulter les mises à jour trimestrielles au www.edgepointwealth.com/fr.

Gestion de patrimoine EdgePoint inc.

150, rue Bloor ouest, bureau 500

Toronto (Ontario) M5S 2X9

Site Web : www.edgepointwealth.com

Courriel : info@edgepointwealth.com

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