



E D G E P O I N T

Portefeuille canadien EdgePoint

Rapport intermédiaire de la direction sur le rendement du Fonds

Pour la période close le 30 juin 2023

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 2022 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 2023, le rendement des parts de série A du Portefeuille canadien EdgePoint a représenté une hausse de 10,9 %, comparativement à une hausse de 5,7 % (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 les secteurs des services financiers et des produits industriels. La sélection de titres dans ces secteurs 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.

Positions fortement inductrices de valeur :

- Fairfax Financial Holdings Ltd.
- Redevances aurifères Osisko Ltée
- ATS Corp.
- Topicus.com, à droit de vote subalterne
- Constellation Software Inc.
- Restaurant Brands International Inc.

Collectivement, ces sociétés ont contribué à hauteur d'environ 8,5 % au rendement global au cours du premier semestre de 2023.

Positions fortement réductrices de valeur :

Il n'y a eu aucune position fortement réductrice de valeur au cours des six derniers mois.

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 vendu des placements d'une valeur nette de 22,6 millions de dollars. Le taux de rotation du portefeuille s'est établi à 14,1 % au cours du semestre clos le 30 juin 2023, en regard de 29,0 % pour l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Titres de sociétés acquis

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

- RB Global Inc. – Une multinationale de gestion de sites de ventes aux enchères d'actifs commerciaux et de véhicules
- BlackBerry Ltd. – Une entreprise canadienne de logiciels spécialisée dans la cybersécurité
- Algonquin Power & Utilities Corp. – Une entreprise du secteur de l'énergie renouvelable et des services publics qui fournit des solutions et des services liés à l'énergie et à l'eau en Amérique du Nord et à l'échelle internationale.

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 :

- New Gold Inc.
- Essential Energy Services Ltd.

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 diminution de 6,3 % des placements du Fonds dans le secteur des produits de consommation discrétionnaire découlant essentiellement de sa position réduite dans Uni-Select. Les placements du Fonds dans le secteur des technologies de l'information ont augmenté d'environ 2,0 %, en raison principalement de l'achat de titres de BlackBerry Ltd. La situation de trésorerie du Fonds s'élevait à 3,6 % au 30 juin 2023, comparativement à 3,2 % à la clôture de 2022.

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 2023, l'actif net du Fonds attribuable aux porteurs de parts rachetables a augmenté pour clore à 2 823,8 millions de dollars, contre 2 556,4 millions de dollars au 31 décembre 2022. Une tranche de 290,6 millions de dollars de cette hausse découle du profit attribuable aux activités d'exploitation, contrebalancé par les sorties nettes du Fonds de 23,2 millions de dollars.

Événements récents

Au cours du premier semestre de 2023, l'indice composé S&P/TSX a augmenté de 5,7 % (rendement total en dollars canadiens). Le secteur des technologies de l'information a été le principal catalyseur de ce rendement positif. Le principal contributeur au rendement du secteur et de l'indice au cours du semestre est Shopify Inc., dont la valeur a grimpé de 82 % (rendement total en dollars canadiens). En outre, le secteur des technologies de l'information a grandement contribué au rendement positif de l'indice mondial MSCI et de l'indice S&P 500, grâce notamment à l'importante contribution d'entreprises comme Apple Inc., Microsoft Corp. et NVIDIA Corp.

L'inflation et les hausses des taux d'intérêt ont continué de faire les manchettes partout dans le monde. En début d'année, la Banque du Canada a relevé le taux directeur de 0,25 %, puis l'a maintenu à ce niveau jusqu'en juin lorsqu'elle l'a haussé de nouveau de 0,25 %. L'inflation a culminé à 8,1 % l'an dernier, mais a fléchi par la suite pour s'établir à 2,8 %. Malgré ce recul, la Banque du Canada n'a pas indiqué clairement quand le cycle des hausses de taux d'intérêt pourrait prendre fin.

Chez EdgePoint, nous demeurons fidèles à notre approche d'investissement éprouvée et acquérons des participations dans des sociétés qui, à notre avis, peuvent enregistrer une croissance indépendamment de la conjoncture économique. Tout au long du semestre, l'équipe d'investissement a continué de tirer parti de la volatilité du marché en ajoutant 9 nouvelles entreprises au portefeuille et en retirant 6.

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 2023 et les exercices clos les 31 décembre 2022, 2021, 2020, 2019 et 2018. Ces renseignements proviennent des états financiers du Fonds.

	Série A					
	30 juin 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018
Actif net par part du Fonds (note 1)						
Actif net à l'ouverture de la période	37,89 \$	36,71 \$	26,31 \$	27,60 \$	23,63 \$	29,26 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation						
Total des produits	0,50 \$	0,66 \$	0,49 \$	0,50 \$	0,56 \$	0,60 \$
Total des charges	(0,44)	(0,78)	(0,71)	(0,52)	(0,60)	(0,63)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	1,96	2,19	2,25	(0,07)	2,46	1,79
Profits latents (pertes latentes) pour la période	2,12	(0,88)	8,60	(1,54)	3,20	(6,53)
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	4,14 \$	1,19 \$	10,63 \$	(1,63) \$	5,62 \$	(4,77) \$
Distributions aux porteurs de parts						
Provenant des dividendes	(0,01)	(0,01)	–	(0,01)	–	–
Provenant des gains en capital	– \$	– \$	(0,23) \$	– \$	(1,64) \$	(0,84) \$
Total des distributions aux porteurs de parts	(0,01) \$	(0,01) \$	(0,23) \$	(0,01) \$	(1,64) \$	(0,84) \$
Actif net à la clôture de la période	42,03 \$	37,89 \$	36,71 \$	26,31 \$	27,60 \$	23,63 \$
Ratios et données supplémentaires (note 2)						
Total de la valeur liquidative (en milliers)	705 410 \$	634 770 \$	628 109 \$	457 213 \$	529 236 \$	444 637 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	16 784	16 751	17 111	17 378	19 172	18 814
Ratio des frais de gestion (note 3)	2,11 %	2,11 %	2,13 %	2,13 %	2,13 %	2,14 %
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les prises en charge	2,11 %	2,11 %	2,13 %	2,13 %	2,13 %	2,14 %
Valeur liquidative par part	42,03 \$	37,89 \$	36,71 \$	26,31 \$	27,60 \$	23,63 \$

~Annualisé

Notes

- Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
 - Les informations financières pour les exercices 2018 à 2022 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 2023, du 31 décembre 2022, du 31 décembre 2021, du 31 décembre 2020, du 31 décembre 2019 et du 31 décembre 2018.
- 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 A(N)					
	30 juin 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018
Actif net par part du Fonds (note 1)						
Actif net à l'ouverture de la période	38,07 \$	36,82 \$	26,42 \$	27,68 \$	23,73 \$	29,46 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation						
Total des produits	0,50 \$	0,66 \$	0,49 \$	0,51 \$	0,57 \$	0,60 \$
Total des charges	(0,41)	(0,72)	(0,65)	(0,48)	(0,56)	(0,59)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	1,97	2,20	2,26	(0,06)	2,47	1,80
Profits latents (pertes latentes) pour la période	2,11	(0,89)	8,68	(1,66)	3,19	(6,56)
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	4,17 \$	1,25 \$	10,78 \$	(1,69) \$	5,67 \$	(4,75) \$
Distributions aux porteurs de parts						
Provenant des dividendes	(0,01) \$	(0,01) \$	– \$	(0,01) \$	– \$	– \$
Provenant des gains en capital	–	(0,01)	(0,34)	–	(1,73)	(0,96)
Total des distributions aux porteurs de parts	(0,01) \$	(0,02) \$	(0,34) \$	(0,01) \$	(1,73) \$	(0,96) \$
Actif net à la clôture de la période	42,26 \$	38,07 \$	36,82 \$	26,42 \$	27,68 \$	23,73 \$
Ratios et données supplémentaires (note 2)						
Total de la valeur liquidative (en milliers)	323 369 \$	331 049 \$	331 854 \$	247 447 \$	292 721 \$	247 867 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	7 653	8 697	9 012	9 365	10 577	10 447
Ratio des frais de gestion (note 3)	1,93 %	1,94 %	1,95 %	1,97 %	1,96 %	1,97 %
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les prises en charge	1,93 %	1,94 %	1,95 %	1,97 %	1,96 %	1,97 %
Valeur liquidative par part	42,26 \$	38,07 \$	36,82 \$	26,42 \$	27,68 \$	23,73 \$

~Annualisé

Notes

- Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
 - Les informations financières pour les exercices 2018 à 2022 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 2023, du 31 décembre 2022, du 31 décembre 2021, du 31 décembre 2020, du 31 décembre 2019 et du 31 décembre 2018.
- 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)

	30 juin 2023	Série AT6 31 déc. 2022	31 déc. 2021
Actif net par part du Fonds (note 1)			
Actif net à l'ouverture de la période	28,81 \$	29,75 \$	30,00 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation			
Total des produits	0,38 \$	0,53 \$	0,09 \$
Total des charges	(0,32)	(0,61)	(0,12)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	1,52	1,69	0,34
Profits latents (pertes latentes) pour la période	1,34	(0,64)	0,67
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	2,92 \$	0,97 \$	0,98 \$
Distributions aux porteurs de parts			
Provenant des gains en capital	– \$	(0,25) \$	(1,18) \$
Remboursement de capital	(0,86)	(1,58)	–
Total des distributions aux porteurs de parts	(0,86) \$	(1,83) \$	(1,18) \$
Actif net à la clôture de la période	31,06 \$	28,81 \$	29,75 \$
Ratios et données supplémentaires (note 2)			
Total de la valeur liquidative (en milliers)	412 \$	282 \$	206 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	13	10	7
Ratio des frais de gestion (note 3)	2,05 %	2,07 %	2,12 %
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les prises en charge	2,05 %	2,07 %	2,12 %
Valeur liquidative par part	31,06 \$	28,81 \$	29,75 \$

~Annualisé

Notes

- Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
 - Les informations financières pour les exercices 2021 et 2022 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 2023, du 31 décembre 2022 et du 31 décembre 2021.
- Le ratio des frais de gestion (le « RFG ») correspond au total des frais de gestion et des charges d'exploitation payés pour chacune des séries du Fonds, y compris les taxes applicables et les intérêts, exclusion faite des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne de chacune des séries du Fonds. Toute distribution de frais de gestion versée 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 A(N)T6		
	30 juin 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Actif net par part du Fonds (note 1)			
Actif net à l'ouverture de la période	28,49 \$	29,75 \$	30,00 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation			
Total des produits	0,37 \$	0,53 \$	0,09 \$
Total des charges	(0,31)	(0,56)	(0,11)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	1,45	1,48	0,34
Profits latents (pertes latentes) pour la période	1,56	1,56	0,67
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	3,07 \$	3,01 \$	0,99 \$
Distributions aux porteurs de parts			
Provenant des gains en capital	– \$	(0,75) \$	(1,19) \$
Remboursement de capital	(0,85)	(1,43)	–
Total des distributions aux porteurs de parts	(0,85) \$	(2,18) \$	(1,19) \$
Actif net à la clôture de la période	30,73 \$	28,49 \$	29,75 \$
Ratios et données supplémentaires (note 2)			
Total de la valeur liquidative (en milliers)	584 \$	523 \$	207 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	19	18	7
Ratio des frais de gestion (note 3)	2,00 %	1,92 %	1,95 %
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les prises en charge	2,00 %	1,92 %	1,95 %
Valeur liquidative par part	30,73 \$	28,49 \$	29,75 \$

~Annualisé

Notes

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

- Les informations financières pour les exercices 2018 à 2022 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 2023, du 31 décembre 2022 et du 31 décembre 2021.
 - Le ratio des frais de gestion (le « RFG ») correspond au total des frais de gestion et des charges d'exploitation payés pour chacune des séries du Fonds, y compris les taxes applicables et les intérêts, exclusion faite des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne de chacune des séries du Fonds. Toute distribution de frais de gestion versée 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					
	30 juin 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018
Actif net par part du Fonds (note 1)						
Actif net à l'ouverture de la période	37,90 \$	37,02 \$	26,81 \$	27,97 \$	24,16 \$	30,34 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation						
Total des produits	0,50 \$	0,67 \$	0,50 \$	0,52 \$	0,57 \$	0,62 \$
Total des charges	(0,21)	(0,38)	(0,34)	(0,26)	(0,30)	(0,33)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	1,98	2,18	2,30	(0,09)	2,54	1,87
Profits latents (pertes latentes) pour la période	2,11	(0,73)	8,72	(1,65)	3,21	(6,86)
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	4,38 \$	1,74 \$	11,18 \$	(1,48) \$	6,02 \$	(4,70) \$
Distributions aux porteurs de parts						
Provenant des dividendes	– \$	(0,03) \$	– \$	(0,17) \$	(0,09) \$	(0,10) \$
Provenant des gains en capital	–	(0,73)	(1,01)	–	(2,18)	(1,40)
Total des distributions aux porteurs de parts	– \$	(0,76) \$	(1,01) \$	(0,17) \$	(2,27) \$	(1,50) \$
Actif net à la clôture de la période	42,27 \$	37,90 \$	37,02 \$	26,81 \$	27,97 \$	24,16 \$
Ratios et données supplémentaires (note 2)						
Total de la valeur liquidative (en milliers)	1 071 006 \$	941 773 \$	835 398 \$	574 271 \$	658 915 \$	534 733 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	25 338	24 852	22 566	21 423	23 557	22 128
Ratio des frais de gestion (note 3)	0,97 %	0,97 %	0,97 %	0,98 %	0,98 %	0,99 %
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les prises en charge	0,97 %	0,97 %	0,97 %	0,98 %	0,98 %	0,99 %
Valeur liquidative par part	42,27 \$	37,90 \$	37,02 \$	26,81 \$	27,97 \$	24,16 \$

~Annualisé

Notes

- Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
 - Les informations financières pour les exercices 2018 à 2022 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 2023, du 31 décembre 2022, du 31 décembre 2021, du 31 décembre 2020, du 31 décembre 2019 et du 31 décembre 2018.
- 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 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018
Actif net par part du Fonds (note 1)						
Actif net à l'ouverture de la période	37,96 \$	37,08 \$	26,87 \$	28,05 \$	24,24 \$	30,43 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation						
Total des produits	0,50 \$	0,67 \$	0,51 \$	0,52 \$	0,58 \$	0,62 \$
Total des charges	(0,20)	(0,35)	(0,32)	(0,24)	(0,28)	(0,31)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	1,98	2,19	2,31	(0,07)	2,55	1,87
Profits latents (pertes latentes) pour la période	2,15	(0,76)	8,76	(1,31)	3,31	(6,88)
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	4,43 \$	1,75 \$	11,26 \$	(1,10) \$	6,16 \$	(4,70) \$
Distributions aux porteurs de parts						
Provenant des dividendes	– \$	(0,05) \$	– \$	(0,20) \$	(0,11) \$	(0,12) \$
Provenant des gains en capital	–	(0,73)	(1,06)	–	(2,19)	(1,41)
Total des distributions aux porteurs de parts	– \$	(0,78) \$	(1,06) \$	(0,20) \$	(2,30) \$	(1,53) \$
Actif net à la clôture de la période	42,36 \$	37,96 \$	37,08 \$	26,87 \$	28,05 \$	24,24 \$
Ratios et données supplémentaires (note 2)						
Total de la valeur liquidative (en milliers)	426 930 \$	343 370 \$	309 751 \$	209 603 \$	228 262 \$	187 750 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	10 078	9 045	8 354	7 799	8 136	7 746
Ratio des frais de gestion (note 3)	0,89 %	0,90 %	0,91 %	0,90 %	0,91 %	0,92 %
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les prises en charge	0,89 %	0,90 %	0,91 %	0,90 %	0,91 %	0,92 %
Valeur liquidative par part	42,36 \$	37,96 \$	37,08 \$	26,87 \$	28,05 \$	24,24 \$

~Annualisé

Notes

- Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
 - Les informations financières pour les exercices 2018 à 2022 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 2023, du 31 décembre 2022, du 31 décembre 2021, du 31 décembre 2020, du 31 décembre 2019 et du 31 décembre 2018.
- 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)

	30 juin 2023	Série FT6 31 déc. 2022	31 déc. 2021
Actif net par part du Fonds (note 1)			
Actif net à l'ouverture de la période	28,68 \$	29,72 \$	30,00 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation			
Total des produits	0,37 \$	0,51 \$	0,09 \$
Total des charges	(0,16)	(0,29)	(0,06)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	1,55	1,51	0,34
Profits latents (pertes latentes) pour la période	1,43	(0,10)	0,67
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	3,19 \$	1,63 \$	1,04 \$
Distributions aux porteurs de parts			
Provenant des dividendes	– \$	(0,08) \$	– \$
Provenant des gains en capital	–	(0,69)	(1,26)
Remboursement de capital	(0,86)	(1,49)	–
Total des distributions aux porteurs de parts	(0,86) \$	(2,26) \$	(1,26) \$
Actif net à la clôture de la période	31,10 \$	28,68 \$	29,72 \$
Ratios et données supplémentaires (note 2)			
Total de la valeur liquidative (en milliers)	1 850 \$	1 092 \$	207 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	59	38	7
Ratio des frais de gestion (note 3)	0,93 %	0,93 %	0,97 %
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les prises en charge	0,93 %	0,93 %	0,97 %
Valeur liquidative par part	31,10 \$	28,68 \$	29,72 \$

~Annualisé

Notes

- Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
 - Les informations financières pour les exercices 2021 et 2022 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 2023, du 31 décembre 2022 et du 31 décembre 2021.
- Le ratio des frais de gestion (le « RFG ») correspond au total des frais de gestion et des charges d'exploitation payés pour chacune des séries du Fonds, y compris les taxes applicables et les intérêts, exclusion faite des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne de chacune des séries du Fonds. Toute distribution de frais de gestion versée 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)T6		
	30 juin 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021
Actif net par part du Fonds (note 1)			
Actif net à l'ouverture de la période	28,59 \$	29,72 \$	30,00 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation			
Total des produits	0,37 \$	0,57 \$	0,09 \$
Total des charges	(0,15)	(0,27)	(0,06)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	1,55	1,51	0,34
Profits latents (pertes latentes) pour la période	1,41	(0,62)	0,67
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	3,18 \$	1,19 \$	1,04 \$
Distributions aux porteurs de parts			
Provenant des dividendes	– \$	(0,18) \$	– \$
Provenant des gains en capital	–	(1,07)	(1,27)
Remboursement de capital	(0,86)	(1,11)	–
Total des distributions aux porteurs de parts	(0,86) \$	(2,36) \$	(1,27) \$
Actif net à la clôture de la période	31,00 \$	28,59 \$	29,72 \$
Ratios et données supplémentaires (note 2)			
Total de la valeur liquidative (en milliers)	884 \$	768 \$	207 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	29	27	7
Ratio des frais de gestion (note 3)	0,92 %	0,87 %	0,91 %
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les prises en charge	0,92 %	0,87 %	0,91 %
Valeur liquidative par part	31,00 \$	28,59 \$	29,72 \$

~Annualisé

Notes

- Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
 - Les informations financières pour les exercices 2021 et 2022 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 2023, du 31 décembre 2022 et du 31 décembre 2021.
- Le ratio des frais de gestion (le « RFG ») correspond au total des frais de gestion et des charges d'exploitation payés pour chacune des séries du Fonds, y compris les taxes applicables et les intérêts, exclusion faite des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne de chacune des séries du Fonds. Toute distribution de frais de gestion versée 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 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018
Actif net par part du Fonds (note 1)						
Actif net à l'ouverture de la période	39,89 \$	38,95 \$	28,44 \$	29,67 \$	25,64 \$	32,21 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation						
Total des produits	0,52 \$	0,70 \$	0,54 \$	0,55 \$	0,61 \$	0,66 \$
Total des charges	(0,02)	(0,03)	(0,02)	(0,03)	(0,03)	(0,04)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	2,03	2,43	2,45	(0,13)	2,77	1,98
Profits latents (pertes latentes) pour la période	2,41	(1,19)	9,29	(0,78)	3,35	(7,55)
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	4,94 \$	1,91 \$	12,26 \$	(0,39) \$	6,70 \$	(4,95) \$
Distributions aux porteurs de parts						
Provenant des dividendes	– \$	(0,38) \$	– \$	(0,45) \$	(0,40) \$	(0,41) \$
Provenant des gains en capital	–	(0,77)	(1,75)	–	(2,33)	(1,48)
Total des distributions aux porteurs de parts	– \$	(1,15) \$	(1,75) \$	(0,45) \$	(2,73) \$	(1,89) \$
Actif net à la clôture de la période	44,72 \$	39,89 \$	38,95 \$	28,44 \$	29,67 \$	25,64 \$
Ratios et données supplémentaires (note 2)						
Total de la valeur liquidative (en milliers)	278 889 \$	291 359 \$	346 717 \$	225 641 \$	222 321 \$	149 821 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	6 237	7 303	8 902	7 933	7 494	5 844
Ratio des frais de gestion (note 3)	–	–	–	–	–	–
Ratio des frais de gestion avant les renoncements et les prises en charge	–	–	–	–	–	–
Valeur liquidative par part	44,72 \$	39,89 \$	38,95 \$	28,44 \$	29,67 \$	25,64 \$

~Annualisé

Notes

- Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
 - Les informations financières pour les exercices 2018 à 2022 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 2023, du 31 décembre 2022, du 31 décembre 2021, du 31 décembre 2020, du 31 décembre 2019 et du 31 décembre 2018.
- 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 renoncements 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)

	30 juin 2023	Série IT8 31 déc. 2022	31 déc. 2021
Actif net par part du Fonds (note 1)			
Actif net à l'ouverture de la période	30,34 \$	32,03 \$	30,00 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation			
Total des produits	0,39 \$	0,56 \$	0,28 \$
Total des charges	(0,02)	(0,02)	(0,02)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	1,62	1,24	1,30
Profits latents (pertes latentes) pour la période	1,63	0,10	2,60
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	3,62 \$	1,88 \$	4,16 \$
Distributions aux porteurs de parts			
Provenant des dividendes	– \$	(0,29) \$	– \$
Provenant des gains en capital	–	(0,89)	(1,44)
Remboursement de capital	(1,21)	(2,04)	(0,60)
Total des distributions aux porteurs de parts	(1,21) \$	(3,22) \$	(2,04) \$
Actif net à la clôture de la période	32,74 \$	30,34 \$	32,03 \$
Ratios et données supplémentaires (note 2)			
Total de la valeur liquidative (en milliers)	14 403 \$	11 369 \$	114 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	440	375	4
Ratio des frais de gestion (note 3)	–	–	–
Ratio des frais de gestion avant les renoncements et les prises en charge	–	–	–
Valeur liquidative par part	32,74 \$	30,34 \$	32,03 \$

~Annualisé

Notes

- Le calcul de l'actif net par part est décrit ci-après.
 - Les informations financières pour les exercices 2018 à 2022 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 2023, du 31 décembre 2022 et du 31 décembre 2021.
- Le ratio des frais de gestion (le « RFG ») correspond au total des frais de gestion et des charges d'exploitation payés pour chacune des séries du Fonds, y compris les taxes applicables et les intérêts, exclusion faite des commissions et des autres coûts de transaction du portefeuille, exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne de chacune des séries du Fonds. Toute distribution de frais de gestion versée 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 renoncements 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 2023	31 déc. 2022	31 déc. 2021	31 déc. 2020	31 déc. 2019	31 déc. 2018
Ratio des frais d'opérations (note 4)~	0,07 %	0,04 %	0,06 %	0,09 %	0,06 %	0,11 %
Taux de rotation du portefeuille (note 5)	14,13 %	29,30 %	29,22 %	36,22 %	28,60 %	32,42 %

~Annualisé

Notes

- Le ratio des frais d'opérations représente le total des commissions et des autres coûts d'opérations de portefeuille et est exprimé en pourcentage annualisé de la valeur liquidative moyenne quotidienne du Fonds. Le ratio des frais d'opérations est calculé pour l'ensemble du Fonds et il s'applique à toutes les séries de celui-ci.
- Le 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 2023 :

	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.

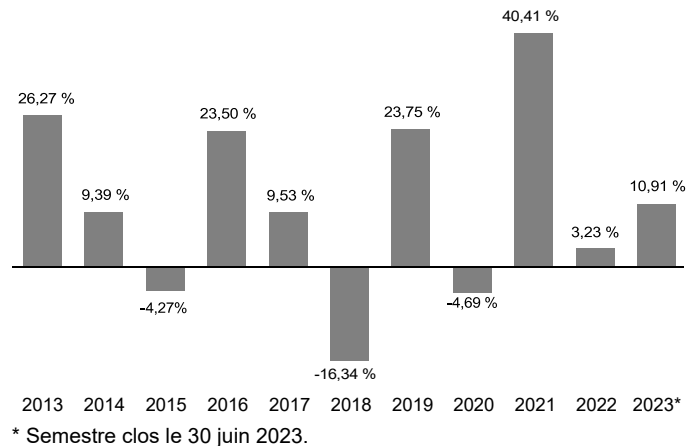
Rendement passé

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.

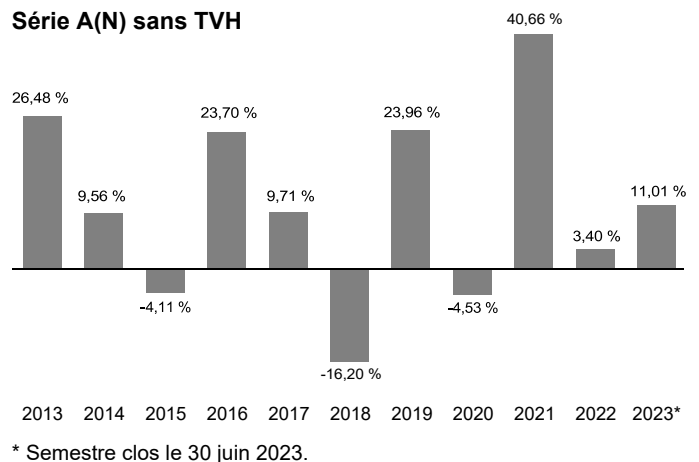
Rendements annuels

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.

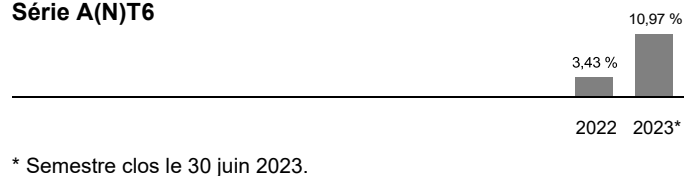
Série A



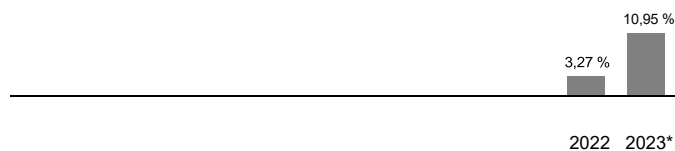
Série A(N) sans TVH



Série A(N)T6

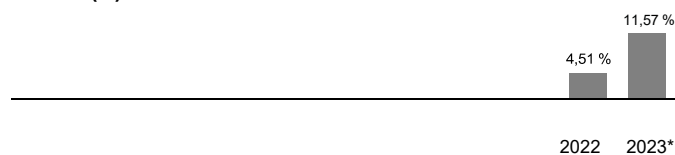


Série AT6



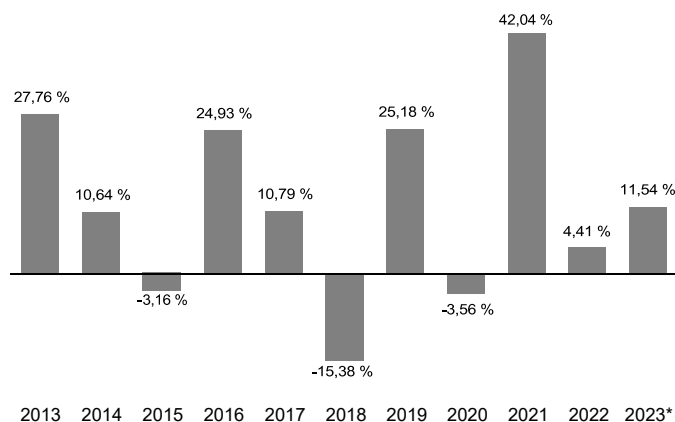
* Semestre clos le 30 juin 2023.

Série F(N)T6



* Semestre clos le 30 juin 2023.

Série F



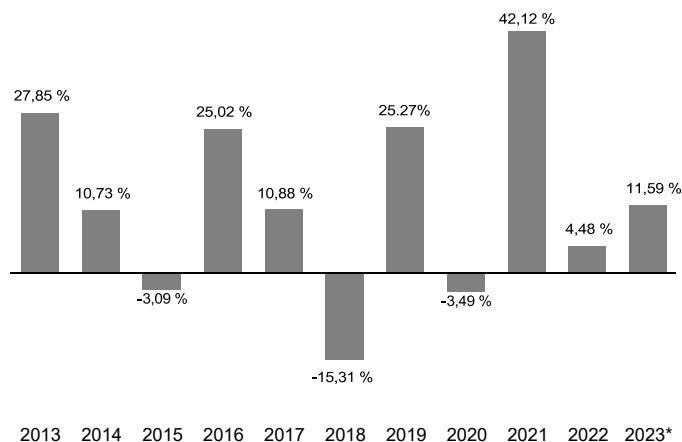
* Semestre clos le 30 juin 2023.

Série FT6



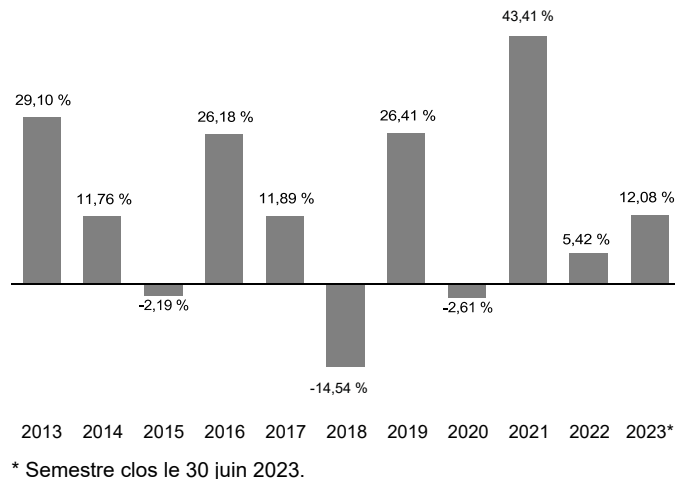
* Semestre clos le 30 juin 2023.

Série F(N) sans TVH



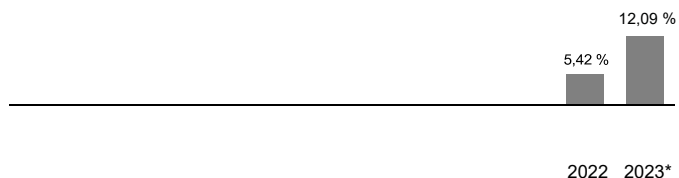
* Semestre clos le 30 juin 2023.

Série I



* Semestre clos le 30 juin 2023.

Série IT8



* Semestre clos le 30 juin 2023.

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. Il n'est pas possible d'investir dans 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 2023

Les 25 positions principales

Titres	Pourcentage du portefeuille
1 Fairfax Financial Holdings Ltd.	7,59 %
2 Redevances aurifères Osisko Ltée	6,77 %
3 Restaurant Brands International Inc.	6,45 %
4 PrairieSky Royalty Ltd.	4,79 %
5 Constellation Software Inc.	4,40 %
6 Gestion de parcs de véhicules Element	4,25 %
7 Topicus.com, à droit de vote subalterne	3,56 %
8 Brookfield Corp.	3,13 %
9 Tourmaline Oil Corp.	3,10 %
10 ATS Corp.	2,76 %
11 Onex Corp.	2,65 %
12 CES Energy Solutions Corp.	2,49 %
13 RB Global Inc.	2,34 %
14 Advantage Energy Ltd.	2,31 %
15 Guardian Capital Group Ltd.*	2,07 %
16 Badger Infrastructure Solutions Ltd.	2,01 %
17 Uni-Select Inc.	1,94 %
18 Altius Minerals Corp.	1,89 %
19 AutoCanada Inc.	1,82 %
20 Computer Modelling Group Ltd.	1,71 %
21 Mainstreet Equity Corp.	1,61 %
22 BlackBerry Ltd.	1,58 %
23 Fairfax India Holdings Corp.	1,49 %
24 Hudbay Minerals Inc.	1,43 %
25 Dream Unlimited Corp., catégorie A, à droit de vote subalterne	1,42 %
Total	75,55 %

Pondération sectorielle

Secteurs	Pourcentage du portefeuille
Énergie	16,80 %
Produits de consommation discrétionnaire	14,47 %
Services financiers diversifiés	14,17 %
Matières	14,09 %
Technologies de l'information	12,11 %
Assurances	8,45 %
Produits industriels	8,00 %
Immobilier	5,27 %
Trésorerie et autres actifs nets	3,93 %
Obligations de sociétés	1,09 %
Produits de consommation de base	0,96 %
Services publics	0,66 %
Total	100,00 %

Valeur liquidative totale

2,8 milliards de dollars

* Regroupe Guardian Capital Group Ltd. et Guardian Capital Group Ltd, actions de catégorie A, 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
