



E D G E P O I N T

Portefeuille canadien EdgePoint

Rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Le présent rapport annuel de la direction sur le rendement du Fonds contient les faits saillants financiers, mais non les états financiers annuels 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.

Objectifs et stratégies de placement

Le Fonds a pour objectif de fournir une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de participation de sociétés canadiennes ayant des positions concurrentielles solides et des barrières à l'entrée défendables, qui offrent des perspectives de croissance à long terme et qui sont gérées par des équipes de direction compétentes. Nous (l'équipe de gestion du portefeuille) tentons d'acquérir des participations dans ces entreprises à des prix inférieurs à notre évaluation de leur vraie valeur.

Nous sommes un investisseur à long terme dont l'horizon temporel de placement est supérieur à cinq ans. Nous croyons que la meilleure façon d'acheter une participation dans une entreprise à un prix intéressant est d'avoir une idée qui n'est pas partagée par d'autres, ce que nous appelons une « intuition exclusive ».

Notre méthode est plus complexe qu'il n'y paraît. Nous achetons de bons titres sous-évalués et les détenons jusqu'à ce que le marché reconnaisse pleinement leur potentiel. Pour suivre cette méthode, il faut pouvoir penser de façon indépendante et s'engager à effectuer les recherches approfondies qui sont nécessaires pour découvrir des occasions que le marché n'apprécie pas vraiment.

Risque

Nous sommes d'avis que la meilleure façon de gérer les risques consiste à effectuer une étude approfondie de chacune des occasions de placement afin de connaître les risques pesant sur l'entreprise visée. Nous pondérons alors le potentiel de rendement en fonction de ces risques. Nous adoptons une approche basée sur le bon sens en gestion des risques, qui consiste à évaluer le montant qui peut être perdu et la probabilité de le perdre. Quoique cette approche puisse sembler bien simpliste, elle apporte des clarifications essentielles sur les risques de placement véritables.

Au cours de la période, aucun changement important n'a influé sur le degré général du risque auquel le Fonds est exposé.

Tel qu'il est mentionné dans le prospectus, le Fonds convient aux épargnants dont l'horizon temporel de placement est d'au moins cinq ans et qui sont prêts à accepter un degré de risque modéré sur leurs placements.

Le Fonds court plusieurs risques, notamment ceux indiqués ci-après.

Risque lié à la concentration

Le risque lié à la concentration peut survenir lorsque le nombre de positions est restreint, ce qui peut réduire la diversification et la liquidité du Fonds. Nous appuyons notre démarche de placement sur nos convictions, ce qui a pour effet de concentrer le Fonds sur nos meilleures idées. Grâce

à cette concentration, les positions individuelles peuvent influencer sensiblement sur le rendement et nous acquérons une connaissance accrue de chaque émetteur dont les titres composent le portefeuille du Fonds, facteur important de réduction du risque potentiel de tout placement.

Les avoirs du Portefeuille canadien EdgePoint étaient répartis entre 55 titres au 31 décembre 2021, soit le même nombre qu'à la clôture de 2020.

Même si le nombre de titres peut donner l'impression qu'il s'agit d'un portefeuille à faible concentration, les 30 principaux titres représentent environ 85 % de son actif. Onze des 55 investissements sont composés de titres de sociétés étrangères, tandis qu'environ 65 % du Fonds représente des sociétés à faible et moyenne capitalisation.

Risque de change

Bien que l'exposition brute du Fonds au contenu étranger soit limitée à 15 % de son actif net, les investisseurs sont exposés à un risque minimal de change. Pour réduire l'effet des fluctuations de change à court terme, nous pouvons recourir à la couverture de change. Plus précisément, nous pouvons couvrir une partie ou la totalité de notre exposition au risque de change selon notre appréciation de la valeur relative d'une monnaie et des risques qu'elle fait courir.

Le plus grand risque de change du Fonds au 31 décembre 2021 se rapportait au dollar américain. L'exposition brute du Fonds, exprimée en pourcentage du total de son actif net, s'établissait à environ 5 %. L'exposition du Fonds au dollar américain était couverte dans une proportion d'environ 89 % à la clôture de 2021, comparativement à 90 % à la clôture de 2020. Au moment d'appliquer les couvertures de change, il est tenu compte des activités aux États-Unis de sociétés appartenant à des intérêts canadiens faisant partie du Fonds. C'est pourquoi les couvertures peuvent représenter plus de 100 % des actifs en dollars américains du Fonds. Nous croyons qu'à long terme, la parité de pouvoir d'achat se maintient et nous l'utilisons en tant que baromètre des valeurs relatives des monnaies.

Résultats d'exploitation

Rendement des placements

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021, le rendement des parts de série A du Portefeuille canadien EdgePoint a représenté une hausse de 40,4 %, comparativement à une hausse de 25,1 % (en dollars canadiens) pour son indice de référence, l'indice composé S&P/TSX.

La gestion du Fonds est indépendante des indices 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 portefeuille supérieure à celle de l'indice de référence au cours de la période est surtout attribuable aux titres des secteurs de l'énergie et des produits de consommation discrétionnaire détenus par le Fonds. La sélection de titres dans ces secteurs a été déterminante pour la performance du portefeuille.

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.

L'analyse sectorielle montre que les titres qui ont le plus contribué au rendement global du Fonds sont ceux des secteurs de l'énergie et des services financiers. Aucun secteur n'a nuí de façon significative au rendement du portefeuille en 2021.

Positions fortement inductrices de valeur :

- Auto Canada Inc.
- Uni-Select Inc.
- ATS Automation Tooling Systems Inc.
- Advantage Energy Ltd.
- Tourmaline Oil Corp.

Collectivement, ces sociétés ont contribué à hauteur d'environ 17,1 % au rendement global au cours des 12 derniers mois.

Positions fortement réductrices de valeur :

Aucun titre n'a sensiblement réduit le rendement du portefeuille au cours des 12 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 close le 31 décembre 2021, le taux de rotation du portefeuille a diminué, passant de 36,2 % en 2020 à 29,2 % en 2021.

Titres de sociétés acquis

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

- TransAlta Corp. – Activités de production et de distribution d'électricité par l'intermédiaire d'éoliennes, de centrales hydroélectriques et de centrales au gaz et au charbon.
- Canadian Pacific Kansas City Ltd. – Fournisseur de services de transport et de services conseils sur la chaîne d'approvisionnement ayant des points de services dans huit grands ports et marchés stratégiques en Amérique du Nord.
- Secure Energy Services Inc. – Entreprise canadienne de services liés à l'infrastructure et l'environnement du secteur de l'énergie.

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 :

- Financière Manuvie
- The Westaim Corp.
- Knight Therapeutics Inc.

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 des cours boursiers. Le changement le plus important concerne une diminution de 8,0 % des placements du Fonds dans le secteur des services financiers, en raison principalement de la vente des titres de la Financière Manuvie et de la réduction de la taille de la position dans Gestion de parc de véhicules Element. Les placements du Fonds dans le secteur des produits de consommation discrétionnaire ont augmenté d'environ 3,1 %, principalement par suite de la hausse du cours d'Uni-Select Inc. La situation de trésorerie du Fonds s'élevait à 2,2 % à la clôture de 2021, comparativement à 5,4 % à la clôture de 2020.

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.

Nous continuons de tirer profit de la souplesse du Fonds en matière de capitalisation boursière, dénichant des valeurs intéressantes dans des sociétés de plus petite envergure telles que K-Bro Linen Inc.

Produits, frais et charges

Le ratio des frais de gestion (le « RFG ») de toutes les séries de parts du Fonds est demeuré relativement stable en raison de la croissance du Fonds et de l'accent constant mis sur la réduction des 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. Nous croyons avoir déjà réussi à offrir certains des fonds au plus faible coût du secteur et nous pensons pouvoir encore les réduire. 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 l'évolution de la taille du Fonds et par la composition globale des titres dans le Fonds.

Activité des porteurs de parts

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, l'actif net du Fonds attribuable aux porteurs de parts rachetables a augmenté pour clore à 2 452,8 millions de dollars, contre 1 723,3 millions de dollars au 31 décembre 2020. Une tranche de 718,1 millions de dollars de cette hausse découle d'un profit attribuable aux activités d'exploitation et une tranche de 11,4 millions de dollars, des rentrées nettes du Fonds.

Événements récents

Malgré les inquiétudes suscitées par la COVID-19 et ses nouveaux variants, qui ont fait la une des journaux en 2021, de nombreux indices boursiers ont affiché des rendements totaux intéressants : 20,8 % pour l'indice mondial MSCI, 25,1 % pour l'indice composé S&P/TSX, 28,7 % pour l'indice S&P 500 et 22,2 % pour l'indice composé Nasdaq. Bien que les rendements pour l'année civile de ces principaux indices aient été réjouissants, en fin d'année, les investisseurs ont été confrontés à une hausse de l'inflation et des taux d'intérêt, ce qui a commencé à exercer une pression sur divers secteurs du marché. Compte tenu de l'incertitude qui règne sur le marché aujourd'hui, nous croyons qu'il est important d'avoir une stratégie d'investissement à laquelle vous pouvez faire confiance et qui vous guidera pendant les périodes d'incertitude. Nous pensons que le meilleur coussin de sécurité que l'on puisse se donner est d'acheter des participations dans des entreprises dont on n'a pas à financer la croissance future.

On nous demande souvent d'où proviennent nos idées, mais les bonnes idées peuvent venir de n'importe où. Dans certains cas, nous suivons une entreprise depuis des décennies. D'autres idées de placement nous viennent de la participation à un congrès, ou de la lecture d'un article de journal ou d'un blog consacré à l'investissement.

Cette réponse ne convaincra probablement pas la plupart des investisseurs potentiels qui entendent habituellement parler de filtres de recherche d'actions. Un filtre quantitatif de recherche d'actions peut être un outil efficace pour faire un tri parmi les milliers d'entreprises qui composent un univers de placement et le rendre plus facile à gérer. L'investisseur axé sur la « valeur fondamentale » pourra ainsi effectuer un tri en recherchant de faibles multiples de la valeur comptable ou des flux de trésorerie disponibles, tandis que l'investisseur recherchant la qualité passera au crible les entreprises ayant un rendement du capital élevé et des marges stables et que l'investisseur axé sur la croissance portera son choix sur des entreprises dont la croissance des revenus est supérieure à la moyenne. Cela en étonnera peut-être certains, mais nous n'avons jamais trouvé d'idées de placement grâce à un tel outil.

Pourquoi? Parce que nous cherchons à éviter de payer pour la croissance et que la seule façon d'y parvenir est d'avoir une vision de l'entreprise différente de celle des autres investisseurs. Cela signifie souvent trouver des entreprises dont l'avenir sera différent de leur passé, tandis que les filtres de recherche d'actions partent de la prémisse que le passé est souvent garant de l'avenir.

Quiconque connaît EdgePoint sait ce que nous recherchons dans une entreprise : des avantages concurrentiels décisifs, des barrières à l'entrée, des perspectives de croissance à long terme ainsi qu'une équipe de direction compétente. Cela ne suffit pas, cependant. Pour se procurer de la croissance gratuitement, il faut avoir une idée sur une entreprise qui n'est pas encore largement partagée.

Au fil des ans, nous avons conçu un ensemble de modèles non conformistes susceptibles de nous orienter vers d'excellentes sociétés qui ont été sous-évaluées. Les investisseurs cherchent à éviter l'incertitude : ils n'aiment pas attendre pour obtenir des résultats, ils sont conformistes et ils préfèrent investir dans des entreprises qui ont déjà fait leurs preuves plutôt que dans des entreprises qui sont sur la voie de l'amélioration.

Décoder ces tendances n'est pas toujours facile, mais cela signifie habituellement que les autres ne les ont pas vues. En appliquant continuellement notre stratégie de placement, nous pensons pouvoir continuer à acheter des titres d'entreprises à des prix inférieurs à leur valeur afin d'aider les investisseurs à atteindre leur objectif.

Pandémie de COVID-19

Pour une deuxième année depuis le début de la pandémie de COVID-19, l'incertitude et la volatilité liées à la pandémie demeurent une constante sur le marché. Comme au cours des périodes passées de volatilité et d'incertitude, l'équipe a continué d'éviter de prendre des décisions émotives et s'en est tenue à sa méthode de placement. Notre équipe de placement s'est montrée très dynamique, profitant d'occasions intéressantes dans un contexte d'extrême volatilité des marchés. Elle a gardé le cap sur le long terme en recherchant des entreprises pouvant prospérer au-delà de la conjoncture difficile actuelle, mais n'étant pas jugées intéressantes par le marché, ce qui se reflétait dans leur cours. Bien qu'à court terme, l'effet futur de la pandémie sur les entreprises soit encore incertain, nous croyons que le Fonds est aujourd'hui en bonne posture pour offrir un rendement à long terme satisfaisant.

Comme ceux qui investissent dans le Fonds pensent comme nous et comprennent notre méthode, les activités du Fonds n'ont été touchées par aucun problème de liquidité, et ce, même pendant les périodes de très forte volatilité.

La pandémie de COVID-19 n'a eu aucune incidence sur nos activités de communication de l'information financière, ni sur les jugements et l'incertitude de mesure associés au Fonds.

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 sont négociés avec l'épargnant et payés directement par celui-ci. Les charges d'exploitation imputables aux porteurs de parts de la série I 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 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.

Autres

EdgePoint a fourni au Fonds le capital d'investissement de départ, ainsi qu'un capital initial pour chacune des séries du Fonds qui est suffisant pour que les séries soient évaluées quotidiennement. La participation d'EdgePoint dans le Fonds est comptabilisée selon la valeur liquidative par part de chacune des séries, s'il y a lieu. À l'occasion, EdgePoint peut fournir le capital initial nécessaire à la mise en place d'une nouvelle série du Fonds. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, le Fonds a lancé cinq nouvelles séries : la série IT8, la série AT6, la série A(N)T6, la série FT6 et la série F(N)T6.

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 l'exercice clos le 31 décembre 2021 et les exercices clos les 31 décembre 2020, 2019, 2018 et 2017. Ces renseignements proviennent des états financiers du Fonds.

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

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 l'exercice. 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 l'exercice.
 - 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 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)

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

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 l'exercice. 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 l'exercice.
 - 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 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)

	31 déc. 2021	31 déc. 2020	Série AT6 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 (note 4)	30,00 \$	—	—	—	—
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation					
Total des produits	0,09 \$	—	—	—	—
Total des charges	(0,12)	—	—	—	—
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	0,34	—	—	—	—
Profits latents (pertes latentes) pour la période	0,67	—	—	—	—
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	0,98 \$	—	—	—	—
Distributions aux porteurs de parts					
Provenant des gains en capital	(1,18) \$	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts	(1,18) \$	—	—	—	—
Actif net à la clôture de la période	29,75 \$	—	—	—	—
Ratios et données supplémentaires (note 2)					
Total de la valeur liquidative (en milliers)	206 \$	—	—	—	—
Nombre de parts en circulation (en milliers)	7	—	—	—	—
Ratio des frais de gestion (note 3)	2,12 %	—	—	—	—
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les prises en charge	2,12 %	—	—	—	—
Valeur liquidative par part	29,75 \$	—	—	—	—

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 l'exercice. 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 l'exercice.
 - 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 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.
- La série a été créée le 2 novembre 2021.

Faits saillants financiers (suite)

		Série A(N)T6			
	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 (note 4)	30,00 \$	—	—	—	—
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation					
Total des produits	0,09 \$	—	—	—	—
Total des charges	(0,11)	—	—	—	—
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	0,34	—	—	—	—
Profits latents (pertes latentes) pour la période	0,67	—	—	—	—
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	0,99 \$	—	—	—	—
Distributions aux porteurs de parts					
Provenant des gains en capital	(1,19) \$	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts	(1,19) \$	—	—	—	—
Actif net à la clôture de la période	29,75 \$	—	—	—	—
Ratios et données supplémentaires (note 2)					
Total de la valeur liquidative (en milliers)	207 \$	—	—	—	—
Nombre de parts en circulation (en milliers)	7	—	—	—	—
Ratio des frais de gestion (note 3)	1,95 %	—	—	—	—
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les prises en charge	1,95 %	—	—	—	—
Valeur liquidative par part	29,75 \$	—	—	—	—

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 l'exercice. 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 l'exercice.
 - 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 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.
- La série a été créée le 2 novembre 2021.

Faits saillants financiers (suite)

	31 déc. 2021	31 déc. 2020	Série B 31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017
Actif net par part du Fonds (note 1)					
Actif net à l'ouverture de l'exercice	26,68 \$	28,07 \$	23,93 \$	29,14 \$	26,68 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation					
Total des produits	0,50 \$	0,52 \$	0,58 \$	0,60 \$	0,47 \$
Total des charges	(0,75)	(0,59)	(0,68)	(0,70)	(0,69)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour l'exercice	2,22	(0,07)	2,33	1,79	0,81
Profits latents (pertes latentes) pour l'exercice	10,94	(5,41)	3,89	(6,06)	1,84
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	12,91 \$	(5,55) \$	6,12 \$	(4,37) \$	2,43 \$
Distributions aux porteurs de parts					
Provenant des gains en capital	—	—	(1,45)	(0,39)	—
Total des distributions aux porteurs de parts	— \$	— \$	(1,45) \$	(0,39) \$	— \$
Actif net à la clôture de l'exercice (note 4)	— \$	26,68 \$	28,07 \$	23,93 \$	29,14 \$
Ratios et données supplémentaires (note 2)					
Total de la valeur liquidative (en milliers)	— \$	6 286 \$	16 765 \$	24 049 \$	43 250 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	—	236	597	1 005	1 484
Ratio des frais de gestion (note 3)	2,34 %	2,39 %	2,42 %	2,38 %	2,40 %
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les prises en charge	2,34 %	2,39 %	2,42 %	2,38 %	2,40 %
Valeur liquidative par part	— \$	26,68 \$	28,07 \$	23,93 \$	29,14 \$

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 l'exercice. 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 l'exercice.
 - 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 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.
- Les parts de la série ont cessé d'être offertes à la vente le 29 décembre 2021 et tous les actifs de la série ont été transférés à la série A.

Faits saillants financiers (suite)

	Série B(N)				
	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 l'exercice	26,62 \$	27,95 \$	23,87 \$	29,25 \$	26,73 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation					
Total des produits	0,51 \$	0,52 \$	0,59 \$	0,60 \$	0,47 \$
Total des charges	(0,71)	(0,55)	(0,63)	(0,65)	(0,64)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour l'exercice	2,23	(0,08)	2,33	1,79	0,81
Profits latents (pertes latentes) pour l'exercice	11,01	(3,72)	3,88	(6,05)	1,83
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	13,04 \$	(3,83) \$	6,17 \$	(4,31) \$	2,47 \$
Distributions aux porteurs de parts					
Provenant des gains en capital	—	—	—	(0,58)	—
Total des distributions aux porteurs de parts	— \$	— \$	— \$	(0,58) \$	— \$
Actif net à la clôture de l'exercice (note 4)	— \$	26,62 \$	27,95 \$	23,87 \$	29,25 \$
Ratios et données supplémentaires (note 2)					
Total de la valeur liquidative (en milliers)	— \$	2 830 \$	5 703 \$	8 439 \$	13 156 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	—	106	204	354	450
Ratio des frais de gestion (note 3)	2,22 %	2,21 %	2,22 %	2,21 %	2,22 %
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les prises en charge	2,22 %	2,21 %	2,22 %	2,21 %	2,22 %
Valeur liquidative par part	— \$	26,62 \$	27,95 \$	23,87 \$	29,25 \$

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 l'exercice. 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 l'exercice.
 - 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 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.
- Les parts de la série ont cessé d'être offertes à la vente le 29 décembre 2021 et tous les actifs de la série ont été transférés à la série A(N).

Faits saillants financiers (suite)

	Série F				
	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 l'exercice	26,81 \$	27,97 \$	24,16 \$	30,34 \$	27,39 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation					
Total des produits	0,50 \$	0,52 \$	0,57 \$	0,62 \$	0,49 \$
Total des charges	(0,34)	(0,26)	(0,30)	(0,33)	(0,31)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour l'exercice	2,30	(0,09)	2,54	1,87	0,87
Profits latents (pertes latentes) pour l'exercice	8,72	(1,65)	3,21	(6,86)	1,90
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	11,18 \$	(1,48) \$	6,02 \$	(4,70) \$	2,95 \$
Distributions aux porteurs de parts					
Provenant des dividendes	– \$	(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 l'exercice	37,02 \$	26,81 \$	27,97 \$	24,16 \$	30,34 \$
Ratios et données supplémentaires (note 2)					
Total de la valeur liquidative (en milliers)	835 398 \$	574 271 \$	658 915 \$	534 733 \$	560 409 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	22 566	21 423	23 557	22 128	18 473
Ratio des frais de gestion (note 3)	0,97 %	0,98 %	0,98 %	0,99 %	0,98 %
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les prises en charge	0,97 %	0,98 %	0,98 %	0,99 %	0,98 %
Valeur liquidative par part	37,02 \$	26,81 \$	27,97 \$	24,16 \$	30,34 \$

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 l'exercice. 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 l'exercice.
 - 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 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 F(N)				
	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 l'exercice	26,87 \$	28,05 \$	24,24 \$	30,43 \$	27,48 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation					
Total des produits	0,51 \$	0,52 \$	0,58 \$	0,62 \$	0,49 \$
Total des charges	(0,32)	(0,24)	(0,28)	(0,31)	(0,29)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour l'exercice	2,31	(0,07)	2,55	1,87	0,85
Profits latents (pertes latentes) pour l'exercice	8,76	(1,31)	3,31	(6,88)	2,04
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	11,26 \$	(1,10) \$	6,16 \$	(4,70) \$	3,09 \$
Distributions aux porteurs de parts					
Provenant des dividendes	– \$	(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 l'exercice	37,08 \$	26,87 \$	28,05 \$	24,24 \$	30,43 \$
Ratios et données supplémentaires (note 2)					
Total de la valeur liquidative (en milliers)	309 751 \$	209 603 \$	228 262 \$	187 750 \$	189 339 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	8 354	7 799	8 136	7 746	6 222
Ratio des frais de gestion (note 3)	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 %	0,90 %	0,91 %	0,92 %	0,91 %
Valeur liquidative par part	37,08 \$	26,87 \$	28,05 \$	24,24 \$	30,43 \$

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 l'exercice. 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 l'exercice.
 - 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 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)

	31 déc. 2021	31 déc. 2020	Série FT6 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 (note 4)	30,00 \$	—	—	—	—
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation					
Total des produits	0,09 \$	—	—	—	—
Total des charges	(0,06)	—	—	—	—
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	0,34	—	—	—	—
Profits latents (pertes latentes) pour la période	0,67	—	—	—	—
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	1,04 \$	—	—	—	—
Distributions aux porteurs de parts					
Provenant des gains en capital	(1,26) \$	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts	(1,26) \$	—	—	—	—
Actif net à la clôture de la période	29,72 \$	—	—	—	—
Ratios et données supplémentaires (note 2)					
Total de la valeur liquidative (en milliers)	207 \$	—	—	—	—
Nombre de parts en circulation (en milliers)	7	—	—	—	—
Ratio des frais de gestion (note 3)	0,97 %	—	—	—	—
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les prises en charge	0,97 %	—	—	—	—
Valeur liquidative par part	29,72 \$	—	—	—	—

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 l'exercice. 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 l'exercice.
 - 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 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.
- La série a été créée le 2 novembre 2021.

Faits saillants financiers (suite)

	Série F(N)T6				
	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 l'exercice	30,00 \$	—	—	—	—
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation					
Total des produits	0,09 \$	—	—	—	—
Total des charges	(0,06)	—	—	—	—
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	0,34	—	—	—	—
Profits latents (pertes latentes) pour la période	0,67	—	—	—	—
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	1,04 \$	—	—	—	—
Distributions aux porteurs de parts					
Provenant des gains en capital	(1,27) \$	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts	(1,27) \$	—	—	—	—
Actif net à la clôture de la période	29,72 \$	—	—	—	—
Ratios et données supplémentaires (note 2)					
Total de la valeur liquidative (en milliers)	207 \$	—	—	—	—
Nombre de parts en circulation (en milliers)	7	—	—	—	—
Ratio des frais de gestion (note 3)	0,91 %	—	—	—	—
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les prises en charge	0,91 %	—	—	—	—
Valeur liquidative par part	29,72 \$	—	—	—	—

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 l'exercice. 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 l'exercice.
 - 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 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.
- La série a été créée le 2 novembre 2021.

Faits saillants financiers (suite)

	31 déc. 2021	31 déc. 2020	Série I 31 déc. 2019	31 déc. 2018	31 déc. 2017
Actif net par part du Fonds (note 1)					
Actif net à l'ouverture de l'exercice	28,44 \$	29,67 \$	25,64 \$	32,21 \$	29,02 \$
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation					
Total des produits	0,54 \$	0,55 \$	0,61 \$	0,66 \$	0,52 \$
Total des charges	(0,02)	(0,03)	(0,03)	(0,04)	(0,03)
Profits réalisés (pertes réalisées) pour l'exercice	2,45	(0,13)	2,77	1,98	0,94
Profits latents (pertes latentes) pour l'exercice	9,29	(0,78)	3,35	(7,55)	2,03
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	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 l'exercice	38,95 \$	28,44 \$	29,67 \$	25,64 \$	32,21 \$
Ratios et données supplémentaires (note 2)					
Total de la valeur liquidative (en milliers)	346 717 \$	225 641 \$	222 321 \$	149 821 \$	148 777 \$
Nombre de parts en circulation (en milliers)	8 902	7 933	7 494	5 844	4 619
Ratio des frais de gestion (note 3)	– %	– %	– %	– %	– %
Ratio des frais de gestion avant les renonciations et les prises en charge	– %	– %	– %	– %	– %
Valeur liquidative par part	38,95 \$	28,44 \$	29,67 \$	25,64 \$	32,21 \$

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 l'exercice. 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 l'exercice.
 - 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 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)

	31 déc. 2021	31 déc. 2020	Série IT8 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 (note 4)	30,00 \$	—	—	—	—
Augmentation (diminution) provenant de l'exploitation					
Total des produits	0,28 \$	—	—	—	—
Total des charges	(0,02)	—	—	—	—
Profits réalisés (pertes réalisées) pour la période	1,30	—	—	—	—
Profits latents (pertes latentes) pour la période	2,60	—	—	—	—
Augmentation (diminution) totale provenant de l'exploitation	4,16 \$	—	—	—	—
Distributions aux porteurs de parts					
Provenant des gains en capital	(1,44) \$	—	—	—	—
Remboursement de capital	(0,60)	—	—	—	—
Total des distributions aux porteurs de parts	(2,04) \$	—	—	—	—
Actif net à la clôture de la période	32,03 \$	—	—	—	—
Ratios et données supplémentaires (note 2)					
Total de la valeur liquidative (en milliers)	114 \$	—	—	—	—
Nombre de parts en circulation (en milliers)	4	—	—	—	—
Ratio des frais de gestion (note 3)	— %	—	—	—	—
Ratio des frais de gestion avant les renoncations et les prises en charge	— %	—	—	—	—
Valeur liquidative par part	32,03 \$	—	—	—	—

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 l'exercice. 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 l'exercice.
 - 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 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.
- La série a été créée le 2 juin 2021.

Faits saillants financiers (suite)

Ratios du Fonds

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

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 l'exercice, 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 l'exercice. 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 l'exercice. Plus le taux de rotation au cours d'un exercice est élevé, plus les frais d'opérations payables par le Fonds sont élevés au cours d'un exercice, et plus il est probable qu'un porteur réalisera des gains en capital imposables au cours de l'exercice. 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 l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

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

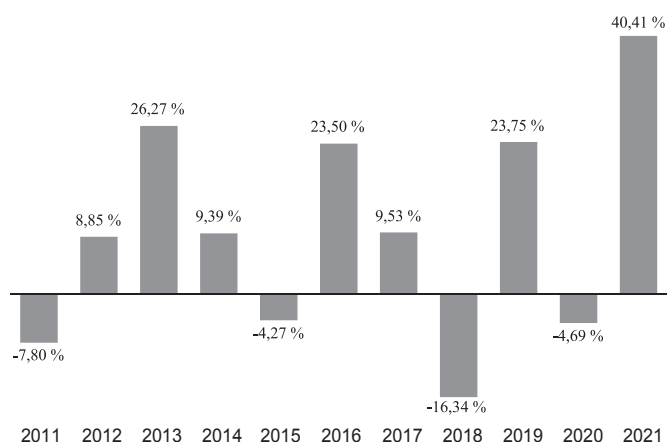
Rendement passé

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.

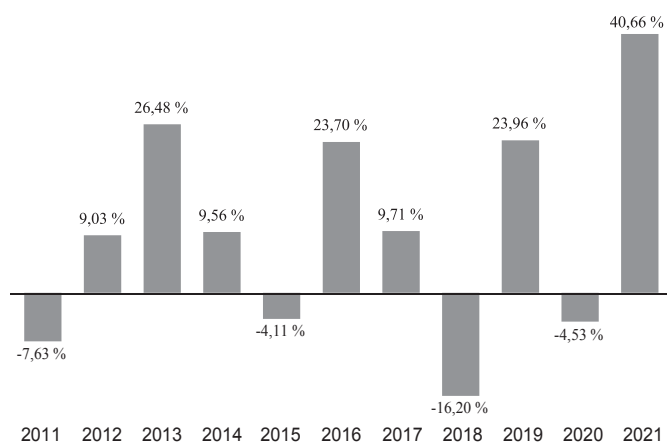
Rendements annuels

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.

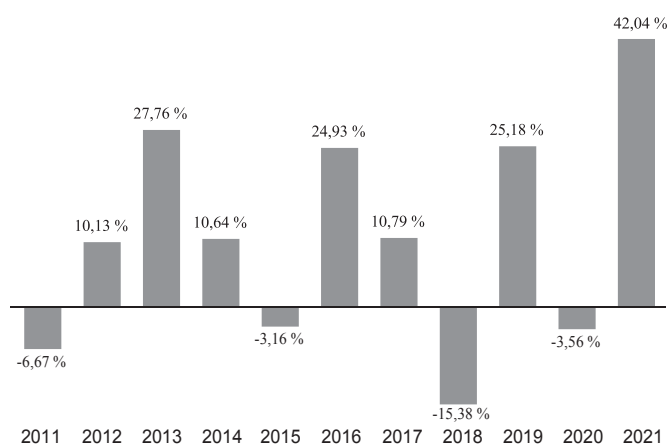
Série A



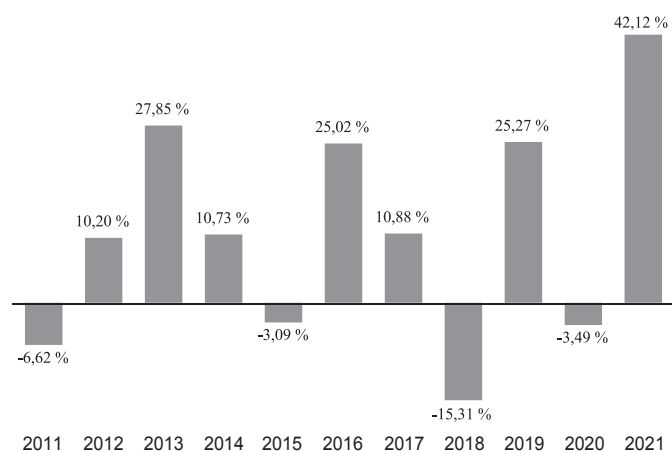
Série A(N) sans TVH



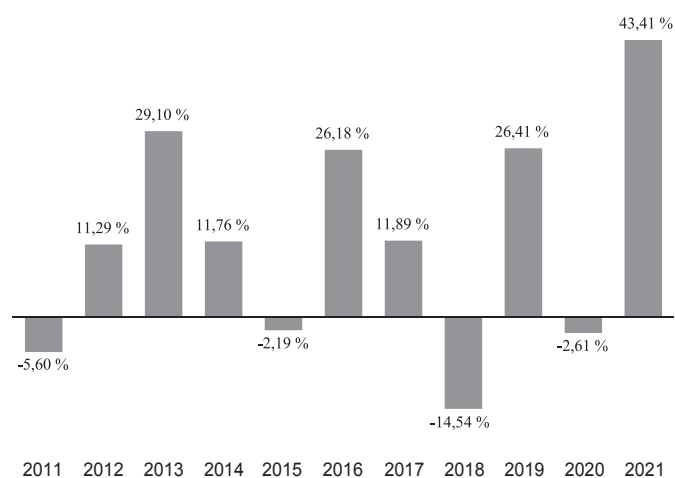
Série F



Série F(N) sans TVH



Série I



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.

Rendements composés annuels

Le tableau qui suit compare les rendements composés annuels du Fonds pour les parts de toutes les séries du Fonds et les rendements en dollars canadiens de l'indice composé S&P/TSX pour les périodes closes le 31 décembre 2021 et indiquées ci-après.

Portefeuille	Un an	Trois ans	Cinq ans	Dix ans	Depuis la création*
Portefeuille canadien EdgePoint – Série A	40,41 %	18,31 %	8,70 %	10,43 %	12,27 %
Portefeuille canadien EdgePoint – Série F	42,04 %	19,69 %	9,96 %	11,71 %	13,56 %
Portefeuille canadien EdgePoint – Série I	43,41 %	20,86 %	11,04 %	12,83 %	14,82 %
<i>Indice composé S&P/TSX</i>	25,09 %	17,52 %	10,04 %	9,14 %	10,20 %
Portefeuille canadien EdgePoint – Série A(N), sans TVH	40,66 %	18,51 %	8,89 %	10,61 %	9,65 %
Portefeuille canadien EdgePoint – Série F(N), sans TVH	42,12 %	19,77 %	10,04 %	11,80 %	10,83 %
<i>Indice composé S&P/TSX</i>	25,09 %	17,52 %	10,04 %	9,14 %	8,46 %
Portefeuille canadien EdgePoint – Série AT6					3,31 %
Portefeuille canadien EdgePoint – Série A(N)T6					3,33 %
Portefeuille canadien EdgePoint – Série FT6					3,50 %
Portefeuille canadien EdgePoint – Série F(N)T6					3,51 %
<i>Indice composé S&P/TSX</i>					0,75 %
Portefeuille canadien EdgePoint – Série IT8					13,97 %
<i>Indice composé S&P/TSX</i>					7,96 %

* Le rendement depuis la date de création des séries du Fonds créées depuis moins de un an est cumulé et non annualisé. La date de création des séries est le 17 novembre 2008, hormis celle des séries A(N) et F(N), qui est le 3 août 2010, celle des séries AT6, A(N)T6, FT6 et F(N)T6, qui est le 2 novembre 2021, et celle de la série IT8, qui est le 1^{er} juin 2021.

Aperçu du portefeuille
Au 31 décembre 2021
Les 25 positions principales

Titres	Pourcentage du portefeuille
1 Onex Corp.	6,13 %
2 Restaurant Brands International Inc.	5,54 %
3 Fairfax Financial Holdings Ltd.	5,43 %
4 Redevances aurifères Osisko Ltée	4,73 %
5 AutoCanada Inc.	4,67 %
6 Uni-Select Inc.	4,27 %
7 ATS Automation Tooling Systems Inc.	4,15 %
8 Constellation Software Inc.	4,05 %
9 Brookfield Asset Management Inc., cat. A	3,87 %
10 PrairieSky Royalty Ltd.	3,74 %
11 Gestion de parc de véhicules Element	3,19 %
12 La Banque-Toronto Dominion	2,83 %
13 Advantage Energy Ltd.	2,45 %
14 TransAlta Corp.	2,43 %
15 Tourmaline Oil Corp.	2,38 %
16 Altius Minerals Corp.	2,37 %
17 Badger Infrastructure Solutions Ltd.	2,27 %
18 CES Energy Solutions Corp.	2,21 %
19 Les Vêtements de Sport Gildan Inc.	1,98 %
20 Canadian Pacific Kansas City Ltd.	1,96 %
21 Dream Unlimited Corp., cat. A, à droit de vote subalterne	1,95 %
22 Mainstreet Equity Corp.	1,68 %
23 Guardian Capital Group Ltd.*	1,60 %
24 Artis REIT	1,48 %
25 Boardwalk Real Estate Investment Trust	1,42 %
Total	78,78 %

*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.

Pondération sectorielle

Secteurs	Pourcentage du portefeuille
Produits de consommation discrétionnaire	17,39 %
Services financiers diversifiés	17,17 %
Énergie	14,45 %
Matières	9,40 %
Produits industriels	9,38 %
Assurances	7,62 %
Technologies de l'information	6,67 %
Immobilier	6,54 %
Trésorerie et autres actifs nets	4,49 %
Banques	2,83 %
Services publics	2,43 %
Soins de santé	0,82 %
Obligations de sociétés	0,81 %
Total	100,0 %

Valeur liquidative totale

2,5 milliards de dollars

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
