



E D G E P O I N T

---

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

**États financiers semestriels**  
*Pour la période close le 30 juin 2024*

---

---

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

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

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

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



Patrick Farmer  
Chef de la direction et administrateur  
Le 22 août 2024



Norman Tang  
Chef des finances  
Le 22 août 2024

## AVIS AUX PORTEURS DE PARTS

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

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

---

# Portefeuille mondial de fonds de revenu et de croissance EdgePoint

États de la situation financière (non audité)  
(en milliers, sauf les montants par part et le nombre de parts)  
Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023

	2024	2023
<b>Actifs</b>		
Placements à la juste valeur* (note 7)	8 064 660 \$	7 753 114 \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 421 384	1 354 996
Intérêts et autres débiteurs	30 209	28 074
Montants à recevoir pour les titres vendus	16 331	1 647
Montants à recevoir pour les parts souscrites	16 006	9 956
Dividendes à recevoir	9 813	10 427
Contrats de change à terme à la juste valeur (note 10)	1 584	42 186
<b>Total des actifs</b>	<b>9 559 987 \$</b>	<b>9 200 400 \$</b>
<b>Passifs, excluant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		
Montants à payer pour les titres achetés	44 715 \$	1 119 \$
Montants à payer pour les parts rachetées	11 008	8 454
Contrats de change à terme à la juste valeur (note 10)	3 060	—
<b>Total des passifs</b>	<b>58 783 \$</b>	<b>9 573 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>9 501 204 \$</b>	<b>9 190 827 \$</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		
Série A	2 977 410 \$	2 968 698 \$
Série A(N)	1 547 944	1 524 485
Série F	3 228 956	3 079 812
Série F(N)	1 552 582	1 440 834
Série I	126 117	125 252
Série AT4	3 543	4 245
Série A(N)T4	4 025	3 421
Série FT4	43 235	28 660
Série F(N)T4	17 392	15 420
<b>Nombre de parts en circulation</b>		
Série A	110 516 959 \$	111 721 620 \$
Série A(N)	57 406 662	57 317 763
Série F	119 583 522	115 635 270
Série F(N)	56 813 554	53 450 374
Série I	4 584 948	4 616 575
Série AT4	154 967	184 574
Série A(N)T4	175 651	148 313
Série FT4	1 888 245	1 243 592
Série F(N)T4	753 309	663 845
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part</b>		
Série A	26,94 \$	26,57 \$
Série A(N)	26,96	26,60
Série F	27,00	26,63
Série F(N)	27,33	26,96
Série I	27,51	27,13
Série AT4	22,87	23,00
Série A(N)T4	22,91	23,06
Série FT4	22,90	23,05
Série F(N)T4	23,09	23,23

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

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

AU NOM DU CONSEIL D'ADMINISTRATION :



Tye Bousada, administrateur



Geoff MacDonald, administrateur

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

*États du résultat global (non audité)  
(en milliers, sauf les montants par part)  
Périodes closes les 30 juin 2024 et 2023*

	2024	2023
<b>Produits</b>		
Intérêts aux fins des distributions	93 199 \$	77 003 \$
Dividendes	56 393	54 489
Produits tirés du prêt de titres	–	46
Profit (perte) de change sur la trésorerie et les autres actifs nets	4 301	(2 214)
Autres variations nettes de la juste valeur d'actifs financiers et de passifs financiers à la juste valeur par le biais du résultat net		
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les placements et les dérivés	174 472	108 264
Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les contrats de change à terme	(1 439)	(2 426)
Variation du profit latent (de la perte latente) sur les placements et les dérivés	(51 757)	318 226
<b>Total des produits (de la perte)</b>	<b>275 169 \$</b>	<b>553 388 \$</b>
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 4)	55 542 \$	50 811 \$
Frais d'administration et frais d'agent des transferts (note 4)	2 224	1 720
Droits de garde	149	44
Frais de comptabilité	19	28
Communications aux porteurs de parts	129	118
Droits de dépôt	300	148
Honoraires d'audit	48	39
Frais juridiques	12	9
Honoraires du comité d'examen indépendant	9	7
Taxe sur les produits et services / taxe de vente harmonisée	6 204	5 647
Coûts d'opérations	1 435	1 951
Retenue d'impôts étrangers	5 430	1 059
<b>Total des charges</b>	<b>71 501 \$</b>	<b>61 581 \$</b>
Remises sur frais de gestion (note 4)	(326) \$	(245) \$
<b>Charges nettes</b>	<b>71 175 \$</b>	<b>61 336 \$</b>
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>203 994 \$</b>	<b>492 052 \$</b>
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables		
Série A	56 420 \$	154 741 \$
Série A(N)	29 992	80 815
Série F	76 907	170 242
Série F(N)	36 091	76 139
Série I	3 439	7 772
Série AT4	89	69
Série A(N)T4	63	145
Série FT4	610	1 518
Série F(N)T4	383	611
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables, par part		
Série A	0,51 \$	1,41 \$
Série A(N)	0,53	1,43
Série F	0,66	1,55
Série F(N)	0,64	1,57
Série I	0,78	1,70
Série AT4	0,50	1,46
Série A(N)T4	0,38	1,26
Série FT4	0,39	1,40
Série F(N)T4	0,53	1,23

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

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

*États de l'évolution de l'actif net attribuable  
aux porteurs de parts rachetables (non audité)  
(en milliers, sauf les montants par part)  
Périodes closes les 30 juin 2024 et 2023*

	Série A		Série A(N)		Série F	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	2 968 698 \$	2 736 635 \$	1 524 485 \$	1 408 846 \$	3 079 812 \$	2 693 647 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	56 419	154 741	29 993	80 815	76 907	170 242
Opérations sur les parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	231 530	230 511	111 516	150 870	379 526	297 645
Réinvestissement de distributions aux porteurs de parts rachetables	14 384	13 815	8 664	8 271	29 030	25 712
Rachat de parts rachetables	(278 668)	(264 720)	(117 720)	(165 497)	(301 590)	(249 595)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(14 953)	(14 369)	(8 994)	(8 597)	(34 729)	(31 019)
Gains en capital	–	–	–	–	–	–
Remboursement de capital	–	–	–	–	–	–
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 712	119 978	23 459	65 862	149 144	212 985
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	2 977 410 \$	2 856 613 \$	1 547 944 \$	1 474 708 \$	3 228 956 \$	2 906 632 \$
Parts rachetables émises et en circulation						
Solde à l'ouverture de la période	111 721 620	110 424 858	57 317 763	56 796 167	115 635 270	108 426 349
Parts rachetables émises contre trésorerie compte tenu des distributions réinvesties	9 067 729	9 492 128	4 422 365	6 174 345	15 017 669	12 533 851
Rachat de parts rachetables	(10 272 390)	(10 286 644)	(4 333 466)	(6 424 744)	(11 069 417)	(9 670 530)
Solde à la clôture de la période	110 516 959	109 630 342	57 406 662	56 545 768	119 583 522	111 289 670

	Série F(N)		Série I		Série AT4	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	1 440 834 \$	1 192 204 \$	125 252 \$	117 325 \$	4 245 \$	936 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	36 090	76 139	3 439	7 772	89	69
Opérations sur les parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	207 627	163 784	8 469	352	932	1 290
Réinvestissement de distributions aux porteurs de parts rachetables	13 536	11 077	1 711	1 601	61	3
Rachat de parts rachetables	(128 485)	(111 246)	(10 921)	(6 651)	(1 682)	(313)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(17 020)	(14 345)	(1 833)	(1 780)	(19)	(6)
Gains en capital	–	–	–	–	–	(22)
Remboursement de capital	–	–	–	–	(83)	–
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	111 748	125 409	865	1 294	(702)	1 021
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	1 552 582 \$	1 317 613 \$	126 117 \$	118 619 \$	3 543 \$	1 957 \$
Parts rachetables émises et en circulation						
Solde à l'ouverture de la période	53 450 374	47 415 035	4 616 575	4 636 465	184 574	41 948
Parts rachetables émises contre trésorerie, compte tenu des distributions réinvesties	8 022 095	6 692 985	363 178	74 943	42 582	56 773
Rachat de parts rachetables	(4 658 915)	(4 261 835)	(394 805)	(252 685)	(72 189)	(13 542)
Solde à la clôture de la période	56 813 554	49 846 185	4 584 948	4 458 723	154 967	85 179

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

*États de l'évolution de l'actif net attribuable  
aux porteurs de parts rachetables (non audité)  
(en milliers, sauf les montants par part)  
Périodes closes les 30 juin 2024 et 2023*

	Série A(N)T4		Série FT4		Série F(N)T4	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	3 421 \$	2 378 \$	28 660 \$	23 771 \$	15 420 \$	8 044 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	63	145	611	1 518	383	611
Opérations sur les parts rachetables						
Produit de l'émission de parts rachetables	695	821	20 007	5 959	3 077	6 654
Réinvestissement de distributions aux porteurs de parts rachetables	29	22	39	47	224	175
Rachat de parts rachetables	(82)	(283)	(4 937)	(3 744)	(1 190)	(1 109)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu net de placement	(25)	(17)	(435)	(282)	(189)	(151)
Gains en capital	–	(54)	–	(511)	–	(229)
Remboursement de capital	(76)	–	(710)	–	(333)	–
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	604	634	14 575	2 987	1 972	5 951
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	4 025 \$	3 012 \$	43 235 \$	26 758 \$	17 392 \$	13 995 \$
Parts rachetables émises et en circulation						
Solde à l'ouverture de la période	148 313	106 418	1 243 592	1 064 865	663 845	357 454
Parts rachetables émises contre trésorerie, compte tenu des distributions réinvesties	30 856	36 678	857 794	261 070	140 180	294 049
Rachat de parts rachetables	(3 518)	(12 212)	(213 141)	(162 100)	(50 716)	(47 478)
Solde à la clôture de la période	175 651	130 884	1 888 245	1 163 836	753 309	604 025

	Total	
	2024	2023
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de la période	9 190 827 \$	8 183 786 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	203 994	492 052
Opérations sur les parts rachetables		
Produit de l'émission de parts rachetables	963 379	857 886
Réinvestissement de distributions aux porteurs de parts rachetables	67 678	60 723
Rachat de parts rachetables	(845 275)	(803 158)
Distributions aux porteurs de parts rachetables		
Revenu net de placement	(78 197)	(70 566)
Gains en capital	–	(816)
Remboursement de capital	(1 202)	–
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	310 377	536 121
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	9 501 204 \$	8 719 907 \$

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

*Tableaux des flux de trésorerie (non audité) (en milliers)  
Périodes closes les 30 juin 2024 et 2023*

	2024	2023
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	203 994 \$	492 052 \$
Ajustements liés à ce qui suit :		
(Profit) perte de change sur la trésorerie et les autres actifs nets	(4 301)	2 214
(Profit net réalisé) perte nette réalisée sur les placements et les dérivés	(174 472)	(108 264)
(Profit net réalisé) perte nette réalisée sur les contrats de change à terme	1 439	2 426
Variation de la (plus-value) moins-value latente sur les placements et les dérivés	51 757	(318 226)
(Augmentation) diminution des intérêts et autres débiteurs	(2 134)	1 696
(Augmentation) diminution des dividendes à recevoir	614	1 054
Achats de placements	(1 464 728)	(1 535 108)
Produit de la vente de placements	1 348 470	1 560 326
Produit du (montant affecté au) règlement de contrats de change à terme	(1 439)	(2 426)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités d'exploitation</b>	<b>(40 800) \$</b>	<b>95 744 \$</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions aux porteurs de parts rachetables, déduction faite des distributions réinvesties	(11 721) \$	(10 659) \$
Produit de l'émission de parts rachetables	957 329	852 927
Montant versé au rachat de parts rachetables	(842 721)	(798 397)
<b>Entrées (sorties) nettes de trésorerie liées aux activités de financement</b>	<b>102 887 \$</b>	<b>43 871 \$</b>
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	62 087 \$	139 615 \$
Profit (perte) de change sur la trésorerie et les autres actifs nets	4 301	(2 214)
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture de la période	1 354 996	514 274
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période</b>	<b>1 421 384 \$</b>	<b>651 675 \$</b>
La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent ce qui suit :		
Fonds en banque	448 630 \$	209 768 \$
Placements à court terme	972 754	441 907
	<b>1 421 384 \$</b>	<b>651 675 \$</b>
Intérêts reçus, déduction faite des retenues d'impôt à la source	91 067 \$	78 699 \$
Dividendes reçus, déduction faite des retenues d'impôt à la source	51 574 \$	54 484 \$

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

# Portefeuille mondial de fonds de revenu et de croissance EdgePoint

Tableau du portefeuille de placements (non audité)  
(en milliers, sauf les nombres d'actions ou de parts)  
Au 30 juin 2024

Nombre d'actions ou de parts	Titre	Coût moyen	Juste valeur	Pourcentage de l'actif net
<b>Titres de participation</b>				
<b>Services de communications</b>				
1 451 217	Cogent Communications Holdings Inc.	134 349 \$	112 053 \$	1,18 %
1 716 407	Tencent Holdings Limited	116 186	111 978	1,18 %
5 621 994	Warner Bros Discovery Inc.	91 194	57 222	0,60 %
		341 729	281 253	2,96 %
<b>Produits de consommation discrétionnaire</b>				
10 807 081	Mattel Inc.	218 630	240 398	2,53 %
2 345 075	Restaurant Brands International Inc.	165 266	226 065	2,38 %
685 881	Ross Stores Inc.	86 870	136 357	1,43 %
1 046 937	Aptiv PLC	114 494	100 860	1,06 %
604 795	Evolution AB	76 352	86 181	0,91 %
1 433 246	Caesars Entertainment Inc.	89 964	77 920	0,82 %
1 662 687	Gentex Corporation	70 051	76 678	0,81 %
		821 627	944 459	9,94 %
<b>Produits de consommation de base</b>				
1 755 922	Dollar Tree Inc.	300 393	256 482	2,70 %
2 176 865	British American Tobacco PLC	97 005	91 479	0,96 %
751 323	PriceSmart Inc.	69 936	83 461	0,88 %
		467 334	431 422	4,54 %
<b>Énergie</b>				
4 958 857	PrairieSky Royalty Limited	113 402	128 930	1,35 %
516 437	Tourmaline Oil Corporation	30 306	32 045	0,34 %
3 528 443	Calfrac Well Services Limited	27 713	14 996	0,16 %
739 569	National Energy Services Reunited Corporation, bons de souscription, 6 juin 2025	548	865	0,01 %
		171 969	176 836	1,86 %
<b>Services financiers</b>				
2 339 391	Brookfield Corporation	99 084	133 111	1,40 %
376 420	Crown Capital Partners Inc.	3 161	1 133	0,01 %
		102 245	134 244	1,41 %
<b>Soins de santé</b>				
341 033	Elevance Health Inc.	167 610	252 805	2,66 %
5 629 031	Koninklijke Philips NV	254 837	194 551	2,05 %
538 295	Revvity Inc.	80 478	77 220	0,81 %
372 080	DRI Healthcare Trust	1 387	1 384	0,02 %
		504 312	525 960	5,54 %
<b>Produits industriels</b>				
938 290	Norfolk Southern Corporation	277 320	275 582	2,90 %
1 809 756	RB Global Inc.	137 883	188 830	1,99 %
705 069	Lincoln Electric Holdings Inc.	173 642	181 956	1,92 %
2 833 149	Alfa Laval AB	119 398	169 714	1,78 %
2 457 267	Dayforce Inc.	210 136	166 739	1,75 %
5 451 577	Kubota Corporation	110 401	104 298	1,10 %
533 437	The Middleby Corporation	83 481	89 477	0,94 %
5 694 000	Techtronic Industries Company Limited	82 288	88 979	0,94 %
282 864	AMETEK Inc.	41 369	64 512	0,68 %
3 000 278	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV, catégorie B	62 751	64 506	0,68 %
2 191 200	MinebeaMitsumi Inc.	59 197	61 392	0,64 %
869 182	PHI Group Inc.	9 626	29 133	0,31 %
676 940	PHI Group Inc., bons de souscription, 4 septembre 2044	8 298	27 088	0,28 %
		1 375 790	1 512 206	15,91 %
<b>Technologies de l'information</b>				
775 620	SAP SE	116 712	215 365	2,27 %
535 667	Qualcomm Inc.	82 735	145 963	1,53 %
658 075	TE Connectivity Limited	74 052	135 429	1,43 %
187 469	Applied Materials Inc.	46 203	60 524	0,64 %
		319 702	557 281	5,87 %

# Portefeuille mondial de fonds de revenu et de croissance EdgePoint

Tableau du portefeuille de placements (non audité)  
(en milliers, sauf les nombres d'actions ou de parts)  
Au 30 juin 2024

Nombre d'actions ou de parts	Titre	Coût moyen	Juste valeur	Pourcentage de l'actif net
<b>Assurances</b>				
157 284	Fairfax Financial Holdings Limited	74 300	244 786	2,58 %
777 035	Sagicor Financial Company Limited, bons de souscription, 5 décembre 2024	394	27	0,00 %
		74 694	244 813	2,58 %
<b>Matières</b>				
3 707 583	Berry Global Group Inc.	238 625	298 497	3,14 %
4 375 372	Barrick Gold Corporation	101 784	99 846	1,05 %
600 895	Franco-Nevada Corporation	92 887	97 465	1,03 %
10 676 944	Nippon Paint Holdings Company Limited	100 730	95 144	1,00 %
4 425 177	Redevances aurifères Osisko Limitée	70 797	94 345	0,99 %
		604 823	685 297	7,23 %
<b>Immobilier</b>				
542 736	Jones Lang LaSalle Inc.	105 505	152 418	1,60 %
944 056	Dream Industrial Real Estate Investment Trust	15 739	8 163	0,08 %
5 359 473	Dundee Corporation, catégorie A	9 855	6 592	0,07 %
		131 099	167 173	1,75 %
<b>Services publics</b>				
4 584 113	Algonquin Power & Utilities Corporation	40 623	36 856	0,39 %
		40 623	36 856	0,39 %
<b>Actions privilégiées</b>				
334 000	BCE Inc., taux variable, actions privilégiées, série AJ	5 140	5 761	0,06 %
335 840	BCE Inc., actions privilégiées, série Y	5 169	5 659	0,06 %
18 800	Intact Corporation financière, actions privilégiées, série 7	355	431	0,01 %
		10 664	11 851	0,13 %
<b>Total des titres de participation</b>		4 966 611	5 709 651	60,09 %

## Valeur nominale (en \$)

### Titres à revenu fixe

<b>Obligations de sociétés</b>				
93 251	McDonald's Corporation, remboursable, 3,125 %, 4 mars 2025	94 904	92 151	0,97 %
59 619	Constellation Software Inc., taux variable, série 1, remboursable, 10,400 %, 31 mars 2040	73 123	76 312	0,80 %
76 050	Apple Inc., remboursable, 2,513 %, 19 août 2024	78 853	75 811	0,80 %
74 450	Thomson Reuters Corporation, remboursable, 2,239 %, 14 mai 2025	74 500	72 728	0,77 %
65 580	Intact Corporation financière, remboursable, 3,691 %, 24 mars 2025	70 840	65 052	0,68 %
44 639	Optiva Inc., débetures garanties de type « Toggle » réglées en nature, remboursable, 9,750 %, 20 juillet 2025	59 561	61 068	0,64 %
49 000	Fairfax India Holdings Corporation, remboursable, 5,000 %, 26 février 2028	61 306	59 325	0,63 %
55 990	Artis Real Estate Investment Trust, série E, 5,600 %, 29 avril 2025	55 695	55 328	0,58 %
48 960	The Walt Disney Company, 2,758 %, 7 octobre 2024	50 904	48 679	0,51 %
42 400	Bell Canada, remboursable, 2,750 %, 29 janvier 2025	41 605	41 861	0,44 %
40 000	Bank of America Corporation, taux variable, remboursable, 3,515 %, 24 mars 2026	39 561	39 554	0,42 %
39 875	Bell Canada, remboursable, 3,350 %, 12 mars 2025	42 451	39 424	0,41 %
28 746	DRI Healthcare Trust, série C, 7,500 %, 23 avril 2074	37 865	39 326	0,41 %
27 666	Calfrac Holdings Limited Partnership, remboursable, 10,875 %, 15 mars 2026	31 058	37 848	0,40 %
38 500	Enbridge Inc., remboursable, 2,440 %, 2 juin 2025	39 679	37 640	0,40 %
34 600	Original Wempi Inc., série B1, remboursable, 7,791 %, 4 octobre 2027	34 600	36 813	0,39 %
35 800	Groupe SNC-Lavalin Inc., série 6, remboursable, 3,800 %, 19 août 2024	35 856	35 707	0,38 %
23 147	Cooper-Standard Automotive Inc., remboursable, 13,500 %, 31 mars 2027	29 728	34 238	0,36 %
24 250	Adams Homes Inc., 9,250 %, 15 octobre 2028	32 698	34 065	0,36 %
34 341	NFI Group Inc., convertible, 5,000 %, 15 janvier 2027	31 956	32 610	0,34 %
32 635	Alimentation Couche-Tard Inc., série 5, remboursable, 3,600 %, 2 juin 2025	34 627	32 233	0,34 %
31 400	Alimentation Couche-Tard Inc., remboursable, 3,056 %, 26 juillet 2024	31 748	31 360	0,33 %
32 600	La Compagnie de chemin de fer du Canadien Pacifique, remboursable, 2,540 %, 28 février 2028	32 597	30 627	0,32 %
21 200	Gestion de parc de véhicules Element, 6,271 %, 26 juin 2026	28 095	29 360	0,31 %
22 227	Cinemark USA Inc., remboursable, 5,250 %, 15 juillet 2028	25 650	29 096	0,31 %
27 100	AtkinsRealis Group Inc., remboursable, 7,000 %, 12 juin 2026	27 503	28 035	0,29 %

## Portefeuille mondial de fonds de revenu et de croissance EdgePoint

Tableau du portefeuille de placements (non audité)  
(en milliers, sauf les nombres d'actions ou de parts)  
Au 30 juin 2024

Nombre d'actions ou de parts	Titre	Coût moyen	Juste valeur	Pourcentage de l'actif net
28 000	Mondelez International Inc., remboursable, 4,625 %, 3 juillet 2031	27 825	27 934	0,29 %
27 087	Enbridge Inc., taux variable, série C, remboursable, 6,625 %, 12 avril 2078	27 781	27 521	0,29 %
18 705	First Eagle Holdings Inc., emprunt à terme, 2 février 2027	24 835	25 539	0,27 %
24 500	Dollarama Inc., remboursable, 5,084 %, 27 octobre 2025	24 559	24 596	0,26 %
24 328	Vesta Energy Corporation, remboursable, 11,000 %, 15 octobre 2025	22 122	24 374	0,26 %
28 700	Realogy Group LLC/Go-Issuer Corporation, remboursable, 5,750 %, 15 janvier 2029	29 727	24 174	0,25 %
16 890	The Chemours Company, remboursable, 5,750 %, 15 novembre 2028	19 566	21 361	0,22 %
15 715	Compagnie de chemin de fer Canadien Pacifique, 1,350 %, 2 décembre 2024	20 466	21 112	0,22 %
17 000	Flowsolve Corporation, remboursable, 3,500 %, 1 <sup>er</sup> octobre 2030	22 327	20 749	0,22 %
20 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, série K, remboursable, 3,556 %, 9 septembre 2024	21 259	19 938	0,21 %
15 242	BAT Capital Corporation, remboursable, 3,557 %, 15 août 2027	18 710	19 815	0,21 %
19 046	Cooper-Standard Automotive Inc., remboursable, 10,625 %, 15 mai 2027	13 162	19 800	0,21 %
19 450	Fairfax Financial Holdings Limited, remboursable, 4,700 %, 16 décembre 2026	20 011	19 376	0,20 %
14 980	Interface, Inc., remboursable, 5,500 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2028	16 655	19 322	0,20 %
20 565	AutoCanada Inc., remboursable, 5,750 %, 7 février 2029	19 960	19 245	0,20 %
14 250	DISH Network Corporation, remboursable, 11,750 %, 15 novembre 2027	18 793	19 133	0,20 %
14 690	GN Bondco LLC, 9,500 %, 15 octobre 2031	18 792	18 753	0,20 %
18 000	Advantage Energy Limited, convertible, 5,000 %, 30 juin 2029	18 000	18 376	0,19 %
13 700	TKC Holdings Inc., remboursable, 6,875 %, 15 mai 2028	16 485	18 256	0,19 %
19 804	Sinclair Television Group Inc., remboursable, 4,125 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2030	19 092	18 110	0,19 %
12 583	Bath & Body Works Inc., 6,694 %, 15 janvier 2027	15 259	17 465	0,18 %
17 375	Gibson Energy Inc., remboursable, 2,450 %, 14 juillet 2025	17 840	16 941	0,18 %
16 961	Compagnie Crédit Ford Canada, 4,460 %, 13 novembre 2024	17 914	16 905	0,18 %
11 856	Carpenter Technology Corporation, remboursable, 7,625 %, 15 mars 2030	14 540	16 727	0,18 %
16 785	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, série F, remboursable, 4,055 %, 24 novembre 2025	18 181	16 590	0,17 %
16 400	Reliance Limited Partnership, remboursable, 3,836 %, 15 mars 2025	17 300	16 259	0,17 %
16 949	Granite REIT Holdings Limited Partnership, série 4, remboursable, 3,062 %, 4 juin 2027	16 841	16 171	0,17 %
17 470	Stantec Inc, remboursable, 2,048 %, 8 octobre 2027	16 641	16 110	0,17 %
16 000	Enbridge Inc., remboursable, 3,950 %, 19 novembre 2024	15 667	15 931	0,17 %
16 810	Transcontinental Inc., remboursable, 2,280 %, 13 juillet 2026	16 812	15 851	0,17 %
16 245	Dream Summit Industrial Limited Partnership, série A, remboursable, 2,150 %, 17 septembre 2025	14 948	15 703	0,17 %
18 255	DISH Network Corporation, convertible, 3,375 %, 15 août 2026	17 855	15 613	0,16 %
12 990	Embeta Corporation, remboursable, 6,750 %, 15 février 2030	15 305	15 543	0,16 %
11 006	Lindblad Expeditions LLC, remboursable, 6,750 %, 15 février 2027	13 244	14 885	0,16 %
11 263	Forward Air Corporation, emprunt à terme, 22 septembre 2030	14 579	14 408	0,15 %
12 970	Mullen Group Limited, convertible, remboursable, 5,750 %, 30 novembre 2026	12 970	13 919	0,15 %
10 300	Willis North America Inc., remboursable, 4,650 %, 15 juin 2027	13 429	13 854	0,15 %
13 500	DISH Network Corporation, convertible, coupon zéro, 15 décembre 2025	17 305	13 692	0,14 %
9 330	Frontier Communications Holdings LLC, remboursable, 8,750 %, 15 mai 2030	12 143	13 285	0,14 %
10 000	Centene Corporation, remboursable, 4,625 %, 15 décembre 2029	12 388	12 950	0,14 %
12 800	Gibson Energy Inc., remboursable, 5,800 %, 12 juillet 2026	12 795	12 802	0,13 %
9 951	Farfetch US Holdings Inc., emprunt à terme, 27 septembre 2027	12 676	12 720	0,13 %
8 684	Emerald Expo Holdings Inc., emprunt à terme, 7,250 %, 22 mai 2026	11 309	11 966	0,13 %
11 355	GrafTech Global Enterprises Inc., remboursable, 9,875 %, 15 décembre 2028	11 503	11 444	0,12 %
9 965	Wolverine World Wide Inc., remboursable, 4,000 %, 15 août 2029	10 352	11 401	0,12 %
11 600	Rogers Communications Inc., taux variable, remboursable, 5,000 %, 17 décembre 2081	11 600	11 238	0,12 %
11 660	Dollarama Inc., remboursable, 1,871 %, 8 juillet 2026	11 623	11 070	0,12 %
8 500	McKesson Corporation, remboursable, 0,900 %, 3 décembre 2025	11 035	10 930	0,12 %
10 750	Location de camions Penske Canada Inc., 5,440 %, 8 décembre 2025	10 750	10 800	0,11 %
7 605	Central Parent Inc./CDK Global Inc., remboursable, 7,250 %, 15 juin 2029	9 781	10 361	0,11 %

## Portefeuille mondial de fonds de revenu et de croissance EdgePoint

Tableau du portefeuille de placements (non audité)  
(en milliers, sauf les nombres d'actions ou de parts)  
Au 30 juin 2024

Nombre d'actions ou de parts	Titre	Coût moyen	Juste valeur	Pourcentage de l'actif net
10 500	Dream Industrial Real Estate Investment Trust, série A, remboursable, 1,662 %, 22 décembre 2025	10 500	10 023	0,11 %
7 350	Cushman & Wakefield US Borrower LLC, remboursable, 6,750 %, 15 mai 2028	8 886	9 991	0,10 %
10 140	Nestle Holdings Inc., remboursable, 2,192 %, 26 janvier 2029	9 485	9 293	0,10 %
9 373	Fairfax Financial Holdings Limited, remboursable, 4,230 %, 14 juin 2029	9 478	9 129	0,10 %
9 340	Sienna Senior Living Inc, série B, remboursable, 3,450 %, 27 février 2026	9 805	9 048	0,10 %
9 750	Dollarama Inc., remboursable, 1,505 %, 20 septembre 2027	9 363	8 905	0,09 %
6 270	Dye & Durham Limited, convertible, 8,625 %, 15 avril 2029	8 505	8 711	0,09 %
7 010	Everarc Escrow Sarl, remboursable, 5,000 %, 30 octobre 2029	7 498	8 695	0,09 %
6 275	New Gold Inc., remboursable, 7,500 %, 15 juillet 2027	6 676	8 654	0,09 %
6 089	Cinemark USA Inc., emprunt à terme, 31 mai 2030	8 145	8 397	0,09 %
5 939	DYE TLB USD 4/31, 11 avril 2031	7 928	8 166	0,09 %
5 774	Generac Holdings Inc., 11 décembre 2026	7 541	7 918	0,08 %
7 700	Groupe SNC-Lavalin Inc., remboursable, 5,700 %, 26 mars 2029	7 700	7 798	0,08 %
5 757	Canadian Natural Resources Limited, remboursable, 3,900 %, 1 <sup>er</sup> février 2025	7 682	7 788	0,08 %
7 130	Bell Canada, remboursable, 3,550 %, 2 mars 2026	7 648	6 999	0,07 %
6 756	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, série P, remboursable, 2,848 %, 21 mai 2027	6 769	6 433	0,07 %
6 200	Coastal Gaslink Pipeline Limited Partnership, série A, 4,673 %, 30 juin 2027	6 200	6 246	0,07 %
6 278	TELUS Corporation, série CV, remboursable, 3,750 %, 10 mars 2026	6 786	6 178	0,06 %
6 750	Pembina Pipeline Corporation, taux variable, série 1, remboursable, 4,800 %, 25 janvier 2081	6 750	6 065	0,06 %
6 400	Reliance Limited Partnership, remboursable, 2,680 %, 1 <sup>er</sup> décembre 2027	6 399	5 972	0,06 %
6 203	Sienna Senior Living Inc., série C, remboursable, 2,820 %, 31 mars 2027	5 445	5 813	0,06 %
4 700	CAE Inc., remboursable, 5,541 %, 12 juin 2028	4 700	4 781	0,05 %
4 829	Intact Corporation financière, remboursable, 3,770 %, 2 mars 2026	5 215	4 767	0,05 %
4 000	Brookfield Corporation, remboursable, 4,820 %, 28 janvier 2026	4 131	4 003	0,04 %
4 000	Groupe TMX Limitée, remboursable, 2,997 %, 11 décembre 2024	3 958	3 966	0,04 %
4 250	Gibson Energy Inc., taux variable, série 20-A, remboursable, 5,250 %, 22 décembre 2080	4 250	3 914	0,04 %
4 000	Fiducie de placement immobilier Propriétés de Choix, série Q, remboursable, 2,456 %, 30 novembre 2026	3 737	3 802	0,04 %
4 250	Granite REIT Holdings Limited Partnership, remboursable, 2,378 %, 18 décembre 2030	4 250	3 634	0,04 %
3 600	Gibson Energy Inc., remboursable, 2,850 %, 14 juillet 2027	3 599	3 414	0,04 %
2 750	The Scotts Miracle-Gro Company, remboursable, 4,375 %, 1 <sup>er</sup> février 2032	2 747	3 245	0,03 %
1 875	Owens-Brockway Glass Container Inc., remboursable, 6,625 %, 13 mai 2027	2 357	2 563	0,03 %
1 943	Enbridge Inc., remboursable, 1,600 %, 4 octobre 2026	2 415	2 448	0,03 %
2 560	Dream Industrial Real Estate Investment Trust, série D, remboursable, 2,539 %, 7 décembre 2026	2 560	2 421	0,03 %
2 560	Ventas Canada Finance Limited, série G, remboursable, 2,450 %, 4 janvier 2027	2 554	2 414	0,03 %
2 000	Intact Corporation financière, remboursable, 2,850 %, 7 juin 2027	2 096	1 918	0,02 %
2 000	Dream Summit Industrial Limited Partnership, série B, remboursable, 1,820 %, 1 <sup>er</sup> avril 2026	1 794	1 896	0,02 %
1 850	Bell Canada Inc., remboursable, 2,900 %, 12 août 2026	1 853	1 788	0,02 %
1 600	Wells Fargo & Company, 3,874 %, 21 mai 2025	1 593	1 582	0,02 %
1 522	Sienna Senior Living Inc., série A, remboursable, 3,109 %, 4 novembre 2024	1 565	1 508	0,02 %
89	Bruce Power Limited Partnership, remboursable, 10,875 %, 15 mars 2026	100	122	0,00 %
		2 262 338 \$	2 267 677 \$	23,87 %
<b>Obligations d'État</b>				
77 350	Gouvernement du Canada, 2,750 %, 1 <sup>er</sup> août 2024	77 069	77 224	0,81 %
5 725	Gouvernement du Canada, 0,250 %, 1 <sup>er</sup> mars 2026	5 127	5 383	0,06 %
4 925	Gouvernement du Canada, 1,250 %, 1 <sup>er</sup> mars 2027	4 481	4 622	0,05 %
		86 677 \$	87 229 \$	0,92 %
<b>Total des titres à revenu fixe</b>		2 349 015 \$	2 354 906	

## Portefeuille mondial de fonds de revenu et de croissance EdgePoint

Tableau du portefeuille de placements (non audité)  
(en milliers, sauf les nombres d'actions ou de parts)  
Au 30 juin 2024

Nombre d'actions ou de parts	Titre	Coût moyen	Juste valeur	Pourcentage de l'actif net
	Options (note 9)	634	103	0,00 %
	Ajustement pour tenir compte des coûts d'opérations	(3 603)		
	<b>Total des placements</b>	7 312 657 \$	8 064 660 \$	84,88 %
	Contrats de change à terme (note 10)		(1 475)	(0,01) %
	Autres actifs moins les passifs		1 438 019	15,13 %
	<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		9 501 204 \$	100,00 %

## 1. Le Fonds

Portefeuille mondial de fonds de revenu et de croissance EdgePoint (le « Fonds ») est une fiducie de fonds communs de placement à capital variable créée le 10 novembre 2008 aux termes d'une déclaration de fiducie en vertu des lois de la province de l'Ontario. Gestion de patrimoine EdgePoint inc. (« EdgePoint ») est le gestionnaire du Fonds (le « gestionnaire ») et en est le fiduciaire. Groupe de placements EdgePoint inc. est le conseiller en valeurs du Fonds. Le Fonds a commencé ses activités le 17 novembre 2008 en lançant quatre séries de parts, soit les séries A, B, F et I. Le 3 août 2010, il a commencé à offrir des parts de série A(N), de série B(N) et de série F(N). Le 1<sup>er</sup> janvier 2019, le Fonds a interrompu la souscription de nouvelles parts de série B et de série B(N). Le 2 novembre 2021, le Fonds a commencé à offrir des parts de série AT4, de série A(N)T4, de série FT4 et de série F(N)T4.

Le siège social du gestionnaire est situé au 150, rue Bloor Ouest, bureau 500, Toronto (Ontario) M5S 2X9, Canada.

Le Fonds a pour objectif de placement de fournir une combinaison de plus-value à long terme du capital et de revenu en investissant principalement dans des sociétés mondiales et des titres à revenu fixe. L'équipe de gestion du portefeuille investit dans des sociétés qui ont, selon elle, de fortes positions concurrentielles et des perspectives de croissance à long terme et qui sont dirigées par des équipes de gestion compétentes. L'équipe de gestion du portefeuille s'efforce d'acquérir des participations dans ces sociétés à des prix inférieurs à son évaluation de la juste valeur de chaque société.

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

## 2. Base d'établissement

### a) Déclaration de conformité

Les présents états financiers du Fonds ont été préparés conformément aux normes IFRS de comptabilité (les « IFRS »).

La publication de ces états financiers a été autorisée par le gestionnaire le 22 août 2024.

### b) Base d'évaluation

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

### c) Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

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

### d) Utilisation d'estimations et recours au jugement

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

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

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

### e) Changements de méthodes comptables

Le Fonds a adopté *Informations à fournir sur les méthodes comptables (modifications de l'IAS 1 et de l'énoncé de pratiques en IFRS 2)* à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2023. Bien que les modifications n'aient entraîné aucun changement aux méthodes comptables elles-mêmes, elles ont eu une incidence sur les informations sur les méthodes comptables présentées dans les états financiers.

## 2. Base d'établissement (suite)

Les modifications exigent la présentation d'informations sur les méthodes comptables « significatives » plutôt que sur les « principales » méthodes comptables. Les modifications fournissent des lignes directrices sur les modalités d'application de la notion de caractère significatif aux informations à fournir sur les méthodes comptables, pour aider les entités à fournir des informations utiles et propres à l'entité sur les méthodes comptables, dont les utilisateurs ont besoin pour comprendre d'autres informations contenues dans les états financiers.

Le gestionnaire a examiné les méthodes comptables présentées à la note 3 afin de confirmer que les méthodes présentées sont conformes aux modifications.

## 3. Informations significatives sur les méthodes comptables

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

### a) Modifications des informations significatives sur les méthodes comptables

Les méthodes comptables appliquées par le Fonds dans les présents états financiers sont les mêmes que celles qu'il a appliquées dans ses états financiers audités annuels pour l'exercice clos le 31 décembre 2023, lesquels ont été établis selon les IFRS. Le Fonds n'a pas adopté de manière anticipée d'autres normes, interprétations ou modifications émises mais non encore entrées en vigueur.

### b) Instruments financiers

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

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

La juste valeur des actifs financiers et des passifs financiers qui ne sont pas négociés sur un marché actif, y compris les instruments dérivés, est déterminée au moyen des techniques d'évaluation. Les techniques d'évaluation comprennent l'utilisation de transactions récentes comparables dans des conditions de concurrence normale, la référence à la juste valeur d'autres instruments essentiellement identiques, l'analyse des flux de trésorerie actualisés et d'autres techniques couramment utilisées par les intervenants du marché et fondées au maximum sur des données de marché observables. Si, selon le gestionnaire, la valeur de l'actif financier ou du passif financier est inexacte, inaccessible ou n'est pas fiable, elle est estimée selon la plus récente information présentée d'un actif financier ou d'un passif financier similaire.

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

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

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

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

débiteurs, les montants à recevoir pour les titres vendus et les dividendes à recevoir. La trésorerie et les équivalents de trésorerie comprennent des dépôts et des billets à court terme ayant des échéances de moins de 90 jours.

Les autres passifs financiers au coût amorti sont initialement comptabilisés à la juste valeur à la date à laquelle ils ont été générés, déduction faite des coûts d'opérations, et sont par la suite évalués au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif. Le Fonds décomptabilise les passifs financiers lorsque leurs obligations contractuelles sont acquittées, sont annulées ou qu'elles arrivent à expiration. Les passifs financiers au coût amorti du Fonds sont constitués des montants à payer pour les parts rachetées, des montants à payer pour les titres achetés et des charges à payer. En raison de la nature à court terme de ces passifs financiers, leur valeur comptable se rapproche de leur juste valeur.

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

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

#### c) Parts rachetables

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

#### d) Monnaie étrangère

Les souscriptions et rachats du Fonds sont libellés en dollars canadiens, le dollar canadien constituant la monnaie fonctionnelle et la monnaie de présentation du Fonds. Les placements libellés en monnaies étrangères et autres actifs et passifs libellés en monnaies étrangères sont convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur à chaque date d'évaluation. Les achats et les ventes de placements ainsi que les produits et les charges libellés en monnaies étrangères sont convertis en dollars canadiens au taux de change en vigueur à la date de la transaction. Les profits et les pertes de change liés à la trésorerie et aux autres actifs et passifs financiers sont présentés à titre de « Profit (perte) de change sur la trésorerie et les autres actifs nets » et ceux liés aux placements et aux dérivés sont présentés comme « Profit net réalisé (perte nette réalisée) sur les placements » et comme « Variation du profit latent (de la perte latente) sur les placements et les dérivés » dans les *états du résultat global*.

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

#### e) Comptabilisation des produits

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

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

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

#### g) Impôts

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

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

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

Un certain nombre de nouvelles normes et de normes et interprétations modifiées ne s'appliquent pas encore à la période close le 30 juin 2024, et n'ont pas été appliquées aux fins de l'établissement des présents états financiers. Aucune de ces normes n'aura d'incidence significative sur les états financiers du Fonds.

### 4. Opérations entre parties liées

#### a) Frais de gestion

EdgePoint, le gestionnaire, nomme le conseiller en valeurs du Fonds et fournit des services-conseils en placement et des services de gestion de portefeuille ainsi que des services de placement et d'administration au Fonds ou en surveille la prestation. Ces services comprennent la sélection, l'analyse et le suivi des placements, y compris des déplacements pour les visites dans les sièges sociaux; les autres frais liés à la diligence raisonnable; la constitution de portefeuille et la gestion des risques; l'analyse, la sélection et le suivi des maisons de courtage; les compétences en négociation, et ils pourraient aussi inclure des services de financement liés aux commissions de courtage et aux commissions de suivi pour le placement du Fonds. Tous les frais indirects et les charges d'exploitation engagés par le conseiller en valeurs du Fonds ou par le gestionnaire pour la prestation de ces services, mais qui ne sont pas liés aux activités quotidiennes du Fonds, sont également inclus dans les frais de gestion. En contrepartie de ces services, EdgePoint reçoit des frais de gestion mensuels calculés en fonction de l'actif net moyen quotidien de chaque série. Les frais de gestion annuels varient selon les séries de parts, comme il est indiqué dans le tableau ci-après. Le Fonds verse à EdgePoint un seul montant englobant tous les frais de gestion. Le conseiller en valeurs du Fonds est rémunéré pour ses services à même les frais de gestion sans autres frais pour le Fonds. Le total des frais de gestion pour la période close le 30 juin 2024 s'est élevé à 55,5 millions de dollars (30 juin 2023 : 50,8 millions de dollars). Aucuns frais engagés n'étaient dus au gestionnaire au 30 juin 2024 (31 décembre 2023 : aucuns frais). Les frais de gestion pour les parts de série I sont négociés et payés directement par l'épargnant, plutôt que par le Fonds. Ces frais n'excéderont pas les frais de gestion de la série A du Fonds.

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

#### **4. Opérations entre parties liées (suite)**

##### **b) Charges d'exploitation**

En plus des frais de gestion, le Fonds est responsable de payer tous les frais se rapportant à ses activités. Ces charges d'exploitation peuvent notamment comprendre les impôts, les frais de comptabilité, les honoraires d'audit, les frais juridiques, les coûts relatifs au comité d'examen indépendant du Fonds, les honoraires du fiduciaire, les droits de garde, les coûts d'opérations de portefeuille, les frais d'administration, les frais de la prestation de services aux épargnants ainsi que les frais liés aux rapports et aux prospectus, et les charges d'exploitation générales qui pourraient comprendre les salaires, les frais indirects et autres coûts répartis liés aux activités du Fonds engagés par le gestionnaire. Pour la période close le 30 juin 2024, les coûts répartis ont totalisé 0,8 million de dollars (30 juin 2023 : 1,0 million de dollars). Chaque série est responsable de payer les charges d'exploitation qui peuvent lui être imputées. Mis à part les intérêts, les frais bancaires, les coûts d'opérations et les retenues d'impôt, lesquels sont payés ou à payer directement par le Fonds, le gestionnaire engage ces frais pour le compte du Fonds, lequel le rembourse par la suite. Les charges d'exploitation communes du Fonds sont réparties entre les séries en fonction du nombre moyen de porteurs de parts ou de l'actif net moyen quotidien de chaque série, selon les charges d'exploitation. Toutes les charges d'exploitation des parts de série I sont prises en charge par EdgePoint.

##### **c) Renonciation**

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

##### **d) Remises sur frais de gestion**

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

#### **5. Impôts sur le résultat**

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

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

À la fin des années d'imposition les plus récentes, les 15 décembre 2023 et 2022, le Fonds avait des pertes en capital de néant et des pertes autres qu'en capital de néant.

Une perte réalisée par le Fonds au moment de la disposition d'immobilisations sera considérée comme une perte suspendue si le Fonds acquiert, dans les 30 jours précédant ou suivant la vente, un bien de remplacement qui est identique à celui qui a été vendu ou qui est le même, et que le Fonds est encore propriétaire du bien de remplacement 30 jours après la disposition originale. Si une perte est suspendue, le Fonds ne peut déduire la perte des gains en capital du Fonds avant que le bien de remplacement ait été vendu sans être acquis de nouveau dans les 30 jours précédant ou 30 jours suivant la vente. À la fin de l'année d'imposition la plus récente, le 15 décembre 2023, le Fonds avait des pertes suspendues de 16,9 millions de dollars (15 décembre 2022 : 22,9 millions de dollars).

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

Les commissions versées aux courtiers relativement aux opérations de portefeuille sont incluses dans les états du résultat global du Fonds. Les activités de courtage sont réparties de bonne foi entre les courtiers en fonction du courtier qui peut obtenir les meilleurs résultats pour le Fonds par rapport aux services d'exécution des ordres et aux services de recherche fournis. Sous réserve de ces critères, EdgePoint peut attribuer les activités aux courtiers qui, en plus de l'exécution des opérations, fournissent des services de recherche, de statistique ou d'autres services similaires, dans le domaine des placements, ou paient pour ceux-ci. La valeur vérifiable des « rabais de courtage sur titres gérés » reçue en pourcentage des commissions de courtage payées au cours des périodes closes les 30 juin 2024 et 2023 est présentée ci-après.

	2024	2023
Relations au titre des rabais de courtage sur titres gérés	12	8
Pourcentage du total des coûts d'opérations	8 %	6 %

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

## 7. Évaluation de la juste valeur

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

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

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

- Niveau 3 – des données relatives à l'actif ou au passif qui ne sont pas basées sur des données observables de marché (données non observables).

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

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

### a) Actions

Les positions en actions du Fonds sont classées au niveau 1 lorsque le titre est négocié activement et qu'un prix fiable est observable. Certaines actions du Fonds ne sont pas négociées fréquemment, si bien qu'aucun prix observable n'est disponible. Dans ces cas, la juste valeur est déterminée au moyen de données de marché observables et la juste valeur est classée au niveau 2, à moins que la détermination de la juste valeur fasse intervenir des données non observables importantes, auquel cas l'évaluation est classée au niveau 3. Le Fonds détient deux placements en actions qui ont été classés au niveau 3 en raison du manque de données observables pour l'évaluation (31 décembre 2023 : deux placements). La juste valeur de ces actions a été établie selon les prix cotés les plus récents obtenus de courtiers.

### b) Titres à revenu fixe

Les titres à revenu fixe comprennent principalement des obligations de sociétés, qui sont évaluées d'après les prix cotés obtenus de courtiers ou de services d'évaluation utilisant les cotes provenant de courtiers, les opérations déclarées ou les estimations issues de leurs modèles internes d'évaluation des prix. Les sources de prix utilisent des données observables comme la courbe des taux d'intérêt, les écarts de crédit et la volatilité du crédit. Comme les données importantes aux fins de l'évaluation sont généralement observables, les titres à revenu fixe et les placements à court terme du Fonds ont été classés au niveau 2. Le Fonds détient deux titres à revenu fixe qui ont été classés au niveau 3 en raison du manque de données observables pour l'évaluation (31 décembre 2023 : deux titres). La juste valeur de ces placements a été établie selon les prix cotés les plus récents obtenus de courtiers.

## 7. Évaluation de la juste valeur (suite)

### c) Actifs et passifs dérivés

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

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

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

Actifs (passifs) à la juste valeur au 30 juin 2024 (en milliers)				
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	5 652 046 \$	– \$	57 605 \$	5 709 651 \$
Titres à revenu fixe	–	2 254 512	100 394	2 354 906
Options	–	103	–	103
Contrats de change à terme	–	1 584	–	1 584
Contrats de change à terme	–	(3 059)	–	(3 059)
<b>Total</b>	<b>5 652 046 \$</b>	<b>2 253 140 \$</b>	<b>157 999 \$</b>	<b>8 063 185 \$</b>

Actifs (passifs) à la juste valeur au 31 décembre 2023 (en milliers)				
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Actions	5 421 809 \$	314 \$	39 423 \$	5 461 546 \$
Titres à revenu fixe	–	2 199 068	90 740	2 289 808
Options	–	1 760	–	1 760
Contrats de change à terme	–	42 186	–	42 186
<b>Total</b>	<b>5 421 809 \$</b>	<b>2 243 328 \$</b>	<b>130 163 \$</b>	<b>7 795 300 \$</b>

Au cours de la période close le 30 juin 2024, la variation nette de la valeur des instruments financiers classés comme étant à la juste valeur par le biais du résultat net a correspondu à un profit de 121,3 millions de dollars (30 juin 2023 : profit de 424,1 millions de dollars).

Au cours de la période close le 30 juin 2024, aucun transfert n'a été effectué entre les niveaux (30 juin 2023 : aucun transfert).

Les tableaux suivants présentent un rapprochement des évaluations à la juste valeur des instruments financiers classés au niveau 3 au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023.

30 juin 2024 (en milliers)	Titres à revenu fixe	Actions
Solde à l'ouverture de la période	90 740 \$	39 423 \$
Placements acquis au cours de la période	15 379	–
Variation du profit latent (de la perte latente) sur les placements	(5 725)	18 182
<b>Solde à la clôture de la période</b>	<b>100 394 \$</b>	<b>57 605 \$</b>

31 décembre 2023 (en milliers)	Titres à revenu fixe	Actions
Solde à l'ouverture de l'exercice	61 814 \$	35 535 \$
Placements acquis au cours de la période	37 160	–
Profit réalisé (perte réalisée)	(11 032)	(19 618)
Variation du profit latent (de la perte latente) sur les placements	2 798	23 506
<b>Solde à la clôture de l'exercice</b>	<b>90 740 \$</b>	<b>39 423 \$</b>

La variation totale du profit latent (de la perte latente) sur les actifs de niveau 3 détenus au 30 juin 2024 correspondait à un profit de 12,5 millions de dollars (31 décembre 2023 : profit de 9,2 millions de dollars).

L'utilisation d'autres hypothèses raisonnables pour évaluer ces actifs de niveau 3 ne produirait pas d'augmentation ou de diminution importante de la juste valeur au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2024.

## 8. Risques liés aux instruments financiers

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

## **8. Risques liés aux instruments financiers (suite)**

### ***Gestion des risques***

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

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

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

### ***Facteurs de risque***

#### **a) Risque de marché**

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

#### **i) Risque de cours**

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

Si les indices de référence pertinents avaient augmenté ou diminué de 5 % au 30 juin 2024, toutes les autres variables restant constantes, l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables du Fonds aurait respectivement augmenté ou diminué d'environ 285,5 millions de dollars, soit 3,0 % du total de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (31 décembre 2023 : 273,1 millions de dollars, soit 3,0 % du total de l'actif net). Dans la pratique, les résultats réels peuvent différer de cette analyse de sensibilité et les écarts pourraient être significatifs.

#### **ii) Risque de change**

Le risque de change survient lorsque les instruments financiers ne sont pas libellés en dollars canadiens, la monnaie de fonctionnement du Fonds. Le Fonds est exposé au risque que la valeur des titres libellés dans d'autres monnaies varie en raison des fluctuations des taux de change. Le Fonds conclut des contrats de change à terme pour réduire son exposition au risque de change.

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

## Portefeuille mondial de fonds de revenu et de croissance EdgePoint

Notes afférentes aux états financiers semestriels (non audité) (suite)  
Au 30 juin 2024 et pour la période close à cette date

30 juin 2024					
Monnaie	Placements (en milliers de dollars)	Trésorerie (en milliers de dollars)	Contrats de change à terme (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Dollar américain	3 973 680	187 103	(1 392 732)	2 768 051	29,13 %
Euro	409 916	1	(72 673)	337 244	3,55 %
Yen japonais	260 834	(306)	(3 732)	256 796	2,71 %
Couronne suédoise	255 896	–	–	255 896	2,69 %
Dollar de Hong Kong	200 957	–	–	200 957	2,12 %
Livre sterling	91 479	–	–	91 479	0,96 %
Peso mexicain	64 506	–	–	64 506	0,68 %
	5 257 268	186 798	(1 469 137)	3 974 929	41,84 %

31 décembre 2023					
Monnaie	Placements (en milliers de dollars)	Trésorerie (en milliers de dollars)	Contrats de change à terme (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)	% de l'actif net
Dollar américain	3 772 853	109 657	(1 269 304)	2 613 206	28,43 %
Euro	539 597	–	(72 580)	467 017	5,08 %
Couronne suédoise	257 647	–	–	257 647	2,81 %
Yen japonais	191 483	–	–	191 483	2,08 %
Dollar de Hong Kong	159 191	–	–	159 191	1,73 %
Livre sterling	84 398	–	–	84 398	0,92 %
	5 005 169	109 657	(1 341 884)	3 772 942	41,05 %

Au 30 juin 2024, si le dollar canadien s'était raffermi ou affaibli de 5 % par rapport à toutes les devises, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait diminué ou augmenté respectivement d'environ 198,7 millions de dollars ou 2,1 % du total de l'actif net (31 décembre 2023 : 188,6 millions de dollars, soit 2,1 % du total de l'actif net). Dans la pratique, les résultats réels pourraient ne pas correspondre à ceux figurant dans cette analyse de sensibilité et les écarts pourraient être significatifs.

### iii) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt découle des instruments financiers portant intérêt, lorsque leur valeur fluctue en raison des variations des taux d'intérêt du marché.

La majeure partie des actifs financiers du Fonds sont des actions, lesquelles ne portent pas intérêt. Le tableau suivant résume l'exposition du Fonds au risque de taux d'intérêt selon la durée résiduelle jusqu'à l'échéance.

30 juin 2024	Titres à revenu fixe (en milliers)
Moins de 1 an	810 188 \$
De 1 à 3 ans	701 455
De 3 à 5 ans	476 891
Plus de 5 ans	366 372
	2 354 906 \$

Titres à revenu fixe (en milliers)	
31 décembre 2023	
Moins de 1 an	460 536 \$
De 1 à 3 ans	889 446
De 3 à 5 ans	584 171
Plus de 5 ans	355 655
	2 289 808 \$

Au 30 juin 2024, si les taux d'intérêt en vigueur avaient augmenté ou diminué de 0,5 %, en présupposant une variation équivalente de la courbe de rendement, toutes les autres variables demeurant constantes, l'actif net du Fonds aurait diminué ou augmenté, respectivement, d'environ 22,0 millions de dollars, soit 0,2 % du total de l'actif net (31 décembre 2023 : 23,2 millions de dollars, soit 0,3 % du total de l'actif net). La sensibilité du Fonds aux variations des taux d'intérêt a été établie en fonction de la durée moyenne pondérée modifiée de 1,87 ans selon les titres à revenu fixe détenus au sein du Fonds (31 décembre 2023 : 2,03 ans). Dans la pratique, les résultats réels pourraient ne pas correspondre à ceux figurant dans cette analyse de sensibilité.

### b) Risque de crédit de la contrepartie

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

Le principal risque de crédit pour le Fonds réside dans ses placements en titres de créance à revenu fixe. La juste valeur des titres de créance tient compte de la solvabilité de leur émetteur. Le risque de crédit maximal de ces placements correspondait à leur valeur comptable au 30 juin 2024.

Au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023, le Fonds détenait des placements dans des titres de créance ayant les notations de crédit suivantes :

30 juin 2024	% de l'actif net	% des titres de créance
AAA	0,92	3,71
AA	1,33	5,34
A	1,79	7,22
BBB	10,86	43,63
BB	2,59	10,52
B	2,68	10,84
CCC	1,02	4,13
CC	0,30	1,24
Non évalués	3,30	13,37
	24,79	100,00

## 8. Risques liés aux instruments financiers (suite)

31 décembre 2023	% de l'actif net	% des titres de créance
AAA	0,19	0,75
AA	1,28	5,16
A	2,34	9,42
BBB	10,67	42,75
BB	3,01	12,07
B	2,93	11,81
CCC	1,22	4,93
Non évalués	3,27	13,11
	24,91	100,00

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

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

### c) Risque de liquidité

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

Les rachats quotidiens, contre trésorerie, de parts rachetables constituent la plus importante source d'exposition éventuelle au risque pour les passifs financiers du Fonds. La politique du Fonds en ce qui concerne la gestion des liquidités, et la démarche du gestionnaire en cette matière, consiste à faire en sorte, dans la mesure du possible, qu'il disposera toujours de liquidités suffisantes pour honorer ses engagements à leur échéance, y compris les rachats estimés de parts, sans subir de pertes inacceptables et sans risquer d'entacher sa réputation. Conformément aux règlements sur les valeurs mobilières, le Fonds doit investir au moins 90 % de son actif dans des placements liquides (soit ceux qui sont négociés sur un marché actif et qu'il est facile de vendre). Le Fonds peut également emprunter jusqu'à concurrence de 5 % de la valeur de son actif net pour financer ses rachats. Aucun emprunt de ce type n'a eu lieu au cours de la période considérée.

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

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

30 juin 2024	À vue (en milliers de dollars)	< 3 mois (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
À payer pour les parts rachetées	11 008	–	11 008
À payer pour les titres achetés	44 715	–	44 715
Contrats de change à terme	–	3 060	3 060

31 décembre 2023	À vue (en milliers de dollars)	< 6 mois (en milliers de dollars)	Total (en milliers de dollars)
À payer pour les parts rachetées	8 454	–	8 454
À payer pour les titres achetés	1 119	–	1 119

### d) Gestion du risque lié aux capitaux propres

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

## 9. Tableau des options

30 juin 2024					
Options sur devises	Date d'expiration	Prix d'exercice	Nombre de contrats	Coût moyen (en milliers)	Juste valeur (en milliers)
Options d'achat					
Achat \$ US/vente HKD	22 août 2024	7,84	90 909 000	317 \$	13 \$
Achat \$ US/vente HKD	22 août 2024	7,80	55 458 000	317	90
				634 \$	103 \$

## 10. Tableau des contrats de change à terme

30 juin 2024				
Date de règlement	Monnaie à livrer (en milliers)	Monnaie à recevoir (en milliers)	Prix du contrat	Juste valeur (en milliers)
12 juillet 2024	19 500 \$ US	26 835 \$ CA	1,3762	167 \$
31 juillet 2024	280 000 \$ US	383 433 \$ CA	1,3694	679
11 septembre 2024	76 000 \$ US	104 171 \$ CA	1,3707	388
26 septembre 2024	143 750 \$ US	196 578 \$ CA	1,3675	350
				1 584
17 juillet 2024	137 000 \$ US	185 882 \$ CA	1,3568	(1 458)
25 juillet 2024	18 500 \$ US	25 236 \$ CA	1,3641	(57)
13 août 2024	32 500 \$ US	44 146 \$ CA	1,3584	(266)
19 août 2024	200 000 \$ US	272 418 \$ CA	1,3621	(850)
26 août 2024	10 000 \$ US	13 616 \$ CA	1,3616	(45)
27 août 2024	40 000 \$ US	54 529 \$ CA	1,3632	(114)
3 septembre 2024	62 000 \$ US	84 443 \$ CA	1,3620	(239)
19 septembre 2024	49 500 EUR	72 642 \$ CA	1,4675	(31)
				(3 060)
Nombre total de contrats	12		Juste valeur nette	(1 474)\$

## 11. Compensation d'actifs financiers et de passifs financiers

Dans le cours normal de ses activités, le Fonds peut conclure divers arrangements de compensation ou autres arrangements semblables qui ne respectent pas les critères de compensation dans les états de la situation financière, mais qui permettent, dans certaines circonstances, que les montants connexes soient compensés, par exemple dans les cas de faillites ou de résiliation des contrats. Le Fonds n'a pas effectué la compensation d'actifs financiers ou de passifs financiers dans l'état de la situation financière. Les informations présentées dans les tableaux ci-après comprennent les actifs financiers et les passifs financiers faisant l'objet d'une convention-cadre de compensation ayant force exécutoire ou d'un arrangement semblable portant sur des instruments financiers semblables.

Les conventions-cadres de l'ISDA ou les arrangements de compensation semblables ne satisfont pas aux critères de compensation dans l'état de la situation financière, puisqu'ils donnent lieu à un droit de compensation des montants comptabilisés qui n'est exécutoire que s'il survient un événement de défaut, d'insolvabilité ou de faillite du Fonds ou des contreparties. En outre, le Fonds et ses contreparties n'ont pas l'intention d'effectuer le règlement selon un montant net ni de réaliser les actifs et de régler les passifs simultanément.

Les garanties consenties à l'égard des opérations ci-dessous sont soumises aux modalités habituelles du secteur établies dans l'annexe de soutien au crédit de l'ISDA. Ainsi, la trésorerie donnée en garantie peut être donnée en nantissement ou vendue pendant la durée de l'opération, mais doit être rendue à l'échéance de l'opération. Selon les modalités, chaque contrepartie détient le droit de mettre fin aux opérations connexes advenant le défaut de la contrepartie de donner une garantie. La garantie en trésorerie donnée en nantissement par le Fonds figure dans le poste « Trésorerie et équivalents de trésorerie » de l'état de la situation financière.

30 juin 2024 (en milliers de dollars)					
Type d'instrument financier	Montants bruts des actifs et passifs financiers comptabilisés	Montants nets présentés dans l'état de la situation financière	Montants connexes non compensés dans l'état de la situation financière	Trésorerie donnée en nantissement	Montant net
Contrats de change à terme – actifs	1 584	1 584	–	–	1 584
Contrats de change à terme – passifs	(3 060)	(3 060)	–	3 060	–

31 décembre 2023 (en milliers de dollars)					
Type d'instrument financier	Montants bruts des actifs et passifs financiers comptabilisés	Montants nets présentés dans l'état de la situation financière	Montants connexes non compensés dans l'état de la situation financière	Trésorerie donnée en nantissement	Montant net
Contrats de change à terme – actifs	42 186	42 186	–	–	42 186
Contrats de change à terme – passifs	–	–	–	–	–

## 12. Prêts de titres

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

La valeur de marché des titres prêtés et les garanties reçues s'établissaient comme suit au 30 juin 2024 et au 31 décembre 2023.

	30 juin 2024 (en milliers de dollars)	31 décembre 2023 (en milliers de dollars)
Titres prêtés	–	–
Garanties (autres qu'en trésorerie)	–	–

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

	30 juin 2024 (en milliers de dollars)	30 juin 2023 (en milliers de dollars)
Montant brut des produits tirés du prêt de titres	–	61
Commissions des agents – CIBC Mellon	–	(15)
Produits tirés du prêt de titres	–	46

---

**Gestion de patrimoine EdgePoint inc.**

150, rue Bloor ouest, bureau 500

Toronto (Ontario) M5S 2X9

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

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

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

---