

POURQUOI ÉTABLIR UN PARTENARIAT AVEC EDGEPOINT?

- Nous suivons une approche qui a déjà fait ses preuves, afin de produire de solides rendements d'investissement à long terme
- Nous croyons que les investisseurs sont mieux servis par les organisations menées par des investisseurs
- Nous comprenons l'importance des frais réduits

DIX PRINCIPAUX TITRES

Entreprise	Description	Cap. boursière ²	% du portefeuille
1 Onex Corp.	En grande partie une société de capitaux privés dont les investissements couvrent plusieurs secteurs, et qui possède environ 10 milliards de dollars d'actifs sous gestion	Moyenne	4,05 %
2 MI Developments inc.	Société immobilière	Moyenne	3,68 %
3 Banque Toronto-Dominion	L'une des cinq grandes banques canadiennes qui propose des services bancaires aux particuliers et aux entreprises, des services-conseils et de l'assurance dans le monde entier	Grande	3,63 %
4 Power Corp. du Canada	Contrôle IGM Financial, l'une des sociétés de fonds communs de placement les plus importantes au Canada et la Great-West compagnie d'assurance-vie, une importante compagnie d'assurance-vie. Également propriétaire de plusieurs entreprises non connexes, comme des quotidiens	Grande	3,47 %
5 La Banque de Nouvelle-Écosse	L'une des cinq plus importantes banques canadiennes, comptant plus de 1 000 succursales et 1 400 bureaux partout dans le monde	Grande	3,32 %
6 Tim Hortons inc.	Chaîne de restaurants à service rapide de premier rang au Canada, avec un réseau de magasins servant café et beignes situés au Canada et aux États-Unis	Moyenne	3,10 %
7 ATS Automation Tooling Systems inc.	Fabricant d'équipements de production et de fabrication automatisées qui sont utilisés dans diverses industries, ainsi que d'appareils de production d'énergie photovoltaïque (p. ex., panneaux solaires)	Petite	3,09 %
8 Newalta Corp.	Entreprise de services environnementaux et de gestion de déchets industriels, dotée d'un important réseau d'installations dans tout le Canada	Petite	3,05 %
9 Shoppers Drug Mart Corp.	Une chaîne de pharmacies canadienne à couvrir l'ensemble du territoire, qui offre des services de pharmacie, des renseignements sur la santé et des produits de beauté	Moyenne	3,05 %
10 Intact Financial Corp.	L'un des plus importants fournisseurs canadiens de polices d'assurance responsabilité civile, d'assurance automobile et d'assurance de biens, destinées à une clientèle de particuliers et d'entreprises	Moyenne	3,04 %
% du portefeuille			33,48 %

ÉQUIPE DE PLACEMENT

Tye Bousada, AFA
 Ted Chisholm
 Geoff MacDonald, AFA
 Frank Mullen, AFA

DÉTAILS (série A)

Création	17 novembre 2008	
Actifs totaux (toutes séries)	497,0 M \$	
RFG	2,14 %	
Catégorie	Équilibrés canadiens d'actions	
Inv. minimum	15 000 \$	
Fréquence de distribution	Revenu	Gains capitaux
	Trimestrielle	Annuelle
Profil de risque	Faible ◀ ● ▶ Élevé	
Code de portefeuille	Genre	Code du fonds
	FA	EDG188
Nombre de titres	Actions	Revenu fixe
	51	26
Cap. boursière ¹	14,1 G \$	
Répartition d'actifs	Actions	Revenu fixe et espèces
	65 %	35 %

APPROCHE D'INVESTISSEMENT

Notre approche paraît simple. Nous achetons des actions de haute qualité sous-évaluées et les conservons jusqu'à ce que le marché reconnaisse leur plein potentiel. Ceci demande un esprit indépendant et un engagement à effectuer la recherche approfondie requise pour déceler des occasions d'achat dont le marché n'a pas encore découvert la réelle valeur.

Nous croyons que la meilleure façon d'acquérir une entreprise à un prix attrayant consiste à adopter une stratégie qui n'est pas largement partagée par les autres et que nous appelons un point de vue exclusif. Nous privilégions des entreprises qui présentent de solides positions concurrentielles, qui ont des barrières défendables à l'entrée, qui offrent un fort potentiel de croissance à long terme, et qui sont dirigées par des équipes compétentes et fiables.



LE POINT DE VUE EDGE

Répartition par secteurs : Un diagramme par secteurs n'est inclus que parce que l'industrie croit que cela peut servir à expliquer la diversification d'un portefeuille et le risque qui lui est associé. Nous croyons qu'il est préférable de gérer le risque en diversifiant le portefeuille par concept d'affaires, et en considérant le risque comme un potentiel de perte permanente du capital, plutôt qu'en utilisant la traditionnelle répartition par secteurs

Profil du risque : Le risque est typiquement défini comme la déviation standard ou la volatilité liée à un indice. Même si nous suivons cette méthode pour nous conformer aux règlements et que nous classifions le portefeuille comme étant de risque faible à moyen, nous sommes persuadés que le vrai risque est le potentiel de perte permanente du capital. En nous fondant sur cette mesure, nous croyons que le risque du portefeuille s'en trouve davantage réduit

Résultats d'investissement : Nous mesurons le succès des investissements sur des périodes de dix ans ou plus, car nous croyons qu'il faut une compétence considérable pour pouvoir constamment accroître la valeur à long terme. En conséquence, nous n'accordons que peu de valeur aux résultats d'investissement à court terme figurant dans le graphique

RFG : En vigueur depuis le 1^{er} juillet 2010, la TVH a eu pour effet d'augmenter la portion de la taxe de vente du RFG de la série A, laquelle est d'environ 0,25 %. Les taxes représentent maintenant la partie la plus importante des frais d'exploitation du portefeuille, mais ces frais demeurent parmi les plus faibles de l'industrie

Exploitation à moindres coûts : En établissant des exigences d'investissement minimum plus élevées, en ayant une offre de produit concentré et en évitant de nous lancer dans des campagnes de marketing coûteuses, nous pouvons faire bénéficier nos investisseurs de nos économies sous forme de RFG moins élevés, ce qui entraîne, en fin de compte, un plus haut rendement d'investissement

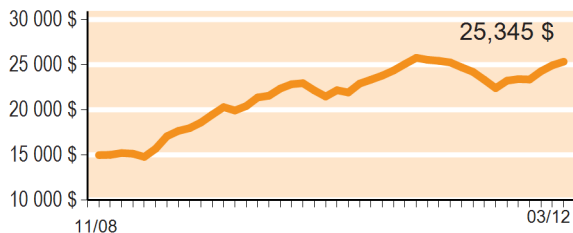
Portefeuille : Nous utilisons le terme « portefeuille » plutôt que « fonds », car nous croyons que ce terme représente mieux la diversification de nos produits

Alignement : Collectivement, les employés d'EdgePoint représentent notre plus important investisseur

SECTEUR

Obligations de société	25,59 %
Énergie	11,18 %
Espèces et autres éléments d'actif net	9,60 %
Banques	7,76 %
Assurances	7,37 %
Produits industriels	7,16 %
Technologie de l'information	6,48 %
Produits de consommation discrétionnaire	5,63 %
Services financiers diversifiés	5,32 %
Soins de santé	4,35 %
Immobilier	3,68 %
Produits de consommation courante	3,56 %
Médias	1,43 %
Matériaux	0,89 %

CROISSANCE DE 15 000 \$ DEPUIS SA CRÉATION (série A)³



CONVIENT AUX INVESTISSEURS QUI :

- Ont un horizon d'investissement minimum d'au moins cinq ans
- Veulent une combinaison de croissance du capital et de production de revenu à long terme
- Cherchent à investir dans des entreprises canadiennes actions et des titres à revenu fixe mondiaux

RÉSULTATS D'INVESTISSEMENT (Portefeuille canadien de fonds de revenu et de croissance EdgePoint, série A)

	Cumul ann.	1 an	2 ans	3 ans	Depuis sa création ³	2011	2010	2009	2008 ⁴
Portefeuille	8,42 %	-0,80 %	5,31 %	17,30 %	16,86 %	-4,08 %	13,97 %	40,43 %	1,52 %
Indice⁵	2,58 %	-1,99 %	5,85 %	12,38 %	11,77 %	-1,38 %	13,50 %	22,66 %	3,17 %

¹ En \$ CA ; exclut revenu fixe et espèces.

² EdgePoint définit la capitalisation boursière comme suit : Petite : <1 G \$; moyenne : 1 à 10 G \$; grande : >10 G \$, en \$ CA.

³ 17 novembre 2008.

⁴ Le rendement pour une partie de l'exercice est calculé de la date de création du Portefeuille à la date de fin d'exercice.

⁵ Indice S&P/TSX – 60 %/Indice boursier général Merrill Lynch Canada – 40 % (\$ CA).

Source : Fundata Canada inc.

Des commissions, commissions de suivi et frais de gestion peuvent tous être associés aux fonds communs de placement. Veuillez lire le prospectus avant de procéder à tout investissement. Des exemplaires peuvent être obtenus à l'adresse www.edgepointwealth.com. Sauf indication contraire, les taux de rendement pour les périodes de plus d'un an sont des taux de rendement totaux historiques annuels composés, et tiennent compte des changements de la valeur des parts et du réinvestissement de toutes les distributions. Ils excluent les frais de souscription, de rachat, de distribution, et les frais optionnels et impôts à payer par tout titulaire de titres qui réduiraient les rendements. Le rendement des fonds communs de placement n'est pas garanti, leur valeur évolue rapidement dans le temps et aucun rendement antérieur ne garantit de résultat ultérieur. Le présent document ne doit pas être considéré comme une offre de vente ou une sollicitation d'achat. Les fonds communs de placement ne peuvent être achetés que par l'entremise d'un courtier inscrit et ne sont offerts que dans les territoires où leur vente est légale. Le présent document ne vise pas à fournir de conseils juridiques, comptables ou fiscaux, ni de conseils sur les placements. Les renseignements inclus dans le présent document ont été obtenus de sources que nous croyons crédibles, mais EdgePoint n'assume aucune responsabilité pour les pertes, qu'elles soient directes, particulières ou accessoires, pouvant résulter de l'utilisation de la présente information. Les fonds communs d'EdgePoint sont gérés par Groupe de placements EdgePoint inc., une société affiliée à Gestion de patrimoine EdgePoint inc. EdgePoint® et « Des propriétaires-exploitants investisseursSM » sont des marques de commerce du Groupe de placements EdgePoint inc.

Publié le 13/04/2012