

POURQUOI ÉTABLIR UN PARTENARIAT AVEC EDGEPOINT?

EdgePoint a été fondée pour faire croître le patrimoine de ses investisseurs.

- Nous suivons une approche qui a déjà fait ses preuves, afin de produire de solides rendements d'investissement à long terme.
- Nous travaillons sans relâche à former des liens solides avec nos conseillers financiers, car nous croyons que des investisseurs et des conseillers bien informés prennent de meilleures décisions.
- Nous croyons que les investisseurs sont mieux servis par les équipes qui investissent dans leur propre entreprise.
- Nous comprenons l'importance des frais réduits.

L'APPROCHE D'EDGEPOINT EN MATIÈRE 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 les parts d'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, sont capables de protéger leur marché contre les concurrents, offrent un fort potentiel de croissance à long terme, et sont dirigées par des équipes compétentes et dignes de confiance.

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

- Concentré, mais diversifié par concept d'affaires
- Faible roulement des titres
- Nombre de titres : 60
- Cap. boursière pondérée moyenne¹ : 16,2 milliards \$

CONVIENT AUX INVESTISSEURS QUI :

- Ont un horizon d'investissement minimum de trois à cinq ans
- Veulent un investissement de base qui offre un potentiel de croissance à long terme
- Cherchent à investir dans des entreprises canadiennes
- Acceptent un risque moyen

GESTIONNAIRES DE PORTEFEUILLE

Tye Bousada, AFA

Expérience en investissement depuis 1996

Geoff MacDonald, AFA

Expérience en investissement depuis 1994

RENSEIGNEMENTS SUR LE PORTEFEUILLE (série A)

Création	17 novembre 2008
RFG	2,37 % (voir page 2 pour les frais courants)
Catégorie	Actions canadiennes
Investissement min.	15 000 \$
Fréquence de la distribution	Annuelle (gains en capital et revenu)
Profil de risque	Faible <input type="checkbox"/> Moyen <input checked="" type="checkbox"/> Élevé <input type="checkbox"/>
Code de portefeuille	EDG108 (frais d'acquisition)

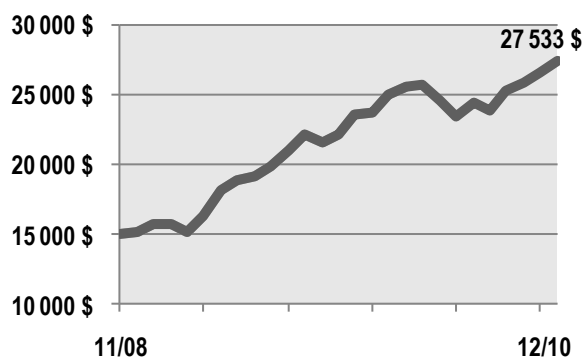
PORTEFEUILLE

Dix principaux titres	Description de l'entreprise	Taille de la cap. boursière ²	% du portefeuille
Research in Motion Itée	Créateur du BlackBerry, Research In Motion offre des services, de l'équipement de communication sans fil et des logiciels partout dans le monde.	Grande	6.14%
Banque Toronto-Dominion	La Banque Toronto-Dominion, qui compte parmi les cinq grandes banques canadiennes, offre des services bancaires au Canada et partout dans le monde. La Banque TD propose une grande variété de services, notamment des services bancaires aux particuliers et aux entreprises, des services bancaires d'investissement, des services bancaires-conseils et de l'assurance.	Grande	5.46%
Tim Hortons inc.	Chaîne de restaurants à service rapide de premier rang au Canada, Tim Hortons étend son exploitation partout au pays et aux États-Unis.	Moyenne	5.41%
La Banque de Nouvelle-Écosse	L'une des cinq plus importantes banques canadiennes, comptant plus de 1 000 succursales et 1 400 bureaux à travers le monde, La Banque de Nouvelle-Écosse offre des services aux particuliers, aux entreprises, et des services bancaires d'investissement.	Grande	4.99%
Thomson Reuters Corp.	Un fournisseur chef de file de données financières et de nouvelles du monde des affaires, Thomson Reuters offre aussi de l'information et des services électroniques aux secteurs des services juridiques, financiers, fiscaux et comptables, ainsi qu'aux marchés des médias, scientifiques et des soins de santé.	Grande	4.69%
Shoppers Drug Mart Corp.	Shoppers est l'unique chaîne de pharmacies canadienne à s'étendre d'un océan à l'autre. Elle offre des services de pharmacie, des renseignements sur la santé et des produits de beauté.	Moyenne	4.69%
Onex Corp.	En grande partie une société de financement par capitaux propres dont les investissements couvrent une vaste gamme d'industries, Onex possède environ 10 milliards de dollars de fonds sous gestion.	Moyenne	4.27%
ATS Automation Tooling Systems inc.	Fabricant de production automatisée et d'équipements de fabrication utilisés dans diverses industries. ATS fabrique aussi des produits (p. ex. panneaux solaires) destinés à générer de l'énergie photovoltaïque.	Petite	3.69%
Intact Financial Corp.	L'un des plus importants fournisseurs canadiens de polices d'assurance responsabilité, d'assurance automobile et d'assurance de biens.	Moyenne	3.65%
Banque Royale du Canada	Première banque au Canada, la Banque Royale est spécialisée en opérations bancaires canadiennes, gestion du patrimoine, assurances, opérations bancaires internationales et marchés financiers. Elle compte plus de 1100 succursales au pays et mène des activités dans plus de 50 pays à l'échelle mondiale.	Grande	2.97%
% du portefeuille			45.95%

Portefeuille canadien EdgePoint

SECTEUR	% du portefeuille
Énergie	15.24 %
Technologie de l'information	15.20 %
Banques	14.81 %
Produits industriels	9.63 %
Médias	9.08 %
Produits de consommation discrétionnaire ³	6.57 %
Assurances	6.34 %
Espèces, quasi-espèces et autres éléments d'actif net	5.74 %
Services financiers diversifiés	4.92 %
Produits de consommation courante	4.69 %
Matériaux	2.97 %
Soins de santé	2.06 %
Obligations de société	1.43 %
Services publics	1.32 %
Total	100.00 %

CROISSANCE DE 15 000 \$ (depuis sa création^{4, 5})



RÉSULTATS D'INVESTISSEMENT⁵

	Cumul ann.	1 an	2 ans	Depuis sa création ⁴	2010	2009	2008 ⁶
Portefeuille	16.56%	16.56%	32.35%	33.20%	16.56%	50.21%	4.85%
Indice⁷	17.66%	17.66%	26.06%	26.04%	17.66%	35.05%	2.80%

¹ en \$ CAN, exclut revenu fixe et espèces

² EdgePoint définit la capitalisation boursière comme suit : Petite : <1 milliard \$; moyenne :

1 à 10 milliard(s) \$; grande : >10 milliards \$, en \$CAN

³ Entreprises médiatiques figurant séparément

⁴ La date de création du portefeuille est le 17 novembre 2008

⁵ Pour la série A

⁶ Rendement d'une partie de l'année (17 nov. 2008 au 31 déc. 2008)

⁷ Indice composé S&P/TSX

Source: Morningstar, Bloomberg

Des commissions, commissions incitatives, frais de gestion et frais d'investissement peuvent tous être associés aux opérations touchant des fonds communs de placement. Veuillez lire le prospectus avant de procéder à tout investissement. Des exemplaires du prospectus sont disponibles à partir de notre site Web 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 antérieur, composés sur une base annuelle, et tiennent compte des changements de la valeur unitaire 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 donne aucun conseil, que ce soit sur le plan juridique, comptable, fiscal ou propre aux investissements. Les renseignements inclus dans le présent document ont été obtenus de sources que nous croyons crédibles, mais Gestion de patrimoine 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 titres du portefeuille sont fournis sous réserve de toute modification possible. Les fonds communs d'EdgePoint sont gérés par Groupe de placements EdgePoint inc., une société affiliée à Gestion de patrimoine EdgePoint inc. EdgePoint® est une marque déposée de Groupe de placements EdgePoint inc. Enfin, « Des propriétaires-exploitants investisseurs^{MC} » est une marque de commerce du Groupe de placements EdgePoint inc.

Publié le 14 janvier 2011

Gestion de patrimoine EdgePoint inc.
150, rue Bloor Ouest, Bureau 500, Toronto, ON M5S 2X9
1-866-757-7207 | www.edgepointwealth.com

LE POINT DE VUE EDG

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.

Zone de 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 moyen, nous sommes persuadés que le vrai risque est le potentiel de perte permanente du capital. En nous basant 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 : Tel que demandé, nous déclarons notre RFG de 2,37 %, chiffre historique qui reflète nos dépenses de 2009. Depuis lors, nos frais de gestion ont diminué. Les dépenses courantes pour la série non assujettie à la TVH sont de 2,21 %.

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 élevé, 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 notre offre de produits.

L'équipe : Collectivement, les employés d'EdgePoint représentent le plus important investisseur dans les produits de placement d'EdgePoint.

