

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
Actions : 33
Revenu fixe (émetteurs uniques) : 26
- Cap. boursière pondérée moyenne (actions)¹: 24,2 milliards \$

CONVIENT AUX INVESTISSEURS QUI :

- Ont un horizon d'investissement minimum de trois à cinq ans
- Veulent une combinaison de croissance du capital et de production de revenu à long terme
- Cherchent à investir dans des entreprises mondiales
- Acceptent un niveau de risque allant de faible à 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	2,28 % (voir page 2 pour les frais courants)					
Catégorie	Équilibré actions mondiales					
Investissement min.	15 000 \$					
Fréquence de la distribution	Revenu : trimestriellement Gains en capital : annuellement					
Profil de risque	<table border="1"> <tr> <td>Faible</td> <td><input checked="" type="checkbox"/></td> <td>Moyen</td> <td><input type="checkbox"/></td> <td>Élevé</td> </tr> </table>	Faible	<input checked="" type="checkbox"/>	Moyen	<input type="checkbox"/>	Élevé
Faible	<input checked="" type="checkbox"/>	Moyen	<input type="checkbox"/>	Élevé		
Code de portefeuille	EDG180 (frais d'acquisition)					

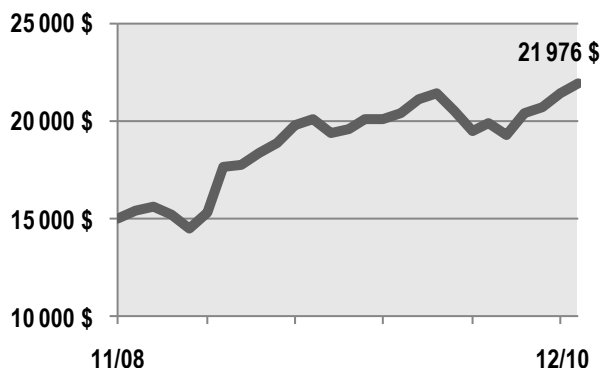
PORTEFEUILLE

Dix principaux titres	Description de l'entreprise	Taille de la cap. boursière ²	% du portefeuille
International Rectifier Corp.	Un des plus importants fabricants de semi-conducteurs, International Rectifier fabrique des produits qui permettent une utilisation plus efficace de l'alimentation électrique dans les automobiles, les ordinateurs, les appareils électroménagers et les dispositifs militaires.	Moyenne	4.25%
Wells Fargo & Co.	L'une des plus importantes banques américaines, Wells Fargo est une société de services financiers diversifiés offrant des services d'opérations bancaires, d'assurance et de gestion des placements dans tous les É.-U.	Grande	4.09%
WellPoint inc.	À titre du plus important fournisseur de régimes d'assurance-maladie aux É.-U., WellPoint offre une vaste gamme de régimes gérés pour particuliers, employeurs et bénéficiaires de Medicaid.	Grande	3.59%
Willis Group Holdings PLC	Troisième courtier d'assurances en importance à l'échelle mondiale, Willis se spécialise dans la réduction des risques dans des domaines comme l'aérospatiale, l'énergie, la construction et les soins de santé.	Moyenne	3.59%
Western Union Co.	Western Union offre des services de virements bancaires d'un client à un autre ainsi que de paiement de factures par voie électronique, et vend des mandats. Elle compte plus de 410 000 succursales réparties partout dans le monde.	Grande	3.55%
The Progressive Corp.	Un fournisseur de premier rang d'assurance automobile personnelle et commerciale.	Grande	3.34%
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	3.29%
International Game Technology	Le plus important fabricant mondial d'appareils de jeux de hasard (p. ex. les machines à sous et de vidéopoker). Parmi d'autres de leurs produits, on trouve des systèmes logiciels de gestion de casino et de gestion des relations avec les clients.	Moyenne	3.20%
Altera Corp.	Altera, chef de file des solutions novatrices comportant des dispositifs logiques, sert une grande variété de secteurs d'activité (automobile, radio-télévision, essais et mesures, sans-fil et sur-fil). L'entreprise se spécialise dans la R. et D. sur les dispositifs logiques programmables à haute densité qui sont utilisés pour l'équipement des réseaux de communication, les produits électroniques de consommation et l'équipement industriel.	Grande	2.94%
Ryanair Holdings PLC, CAAÉ	Offre des vols à bas tarifs et « sans superflu » vers plus de 150 destinations européennes. Ryanair est devenu le transporteur intérieur le plus important en Europe, en fonction du nombre de passagers transportés.	Moyenne	2.88%
% du portefeuille			34.71%

Portefeuille mondial de fonds de revenu et de croissance EdgePoint

SECTEUR	% du portefeuille
Technologie de l'information	22.82 %
Obligations de société	21.18 %
Soins de santé	12.02 %
Produits industriels	11.08 %
Espèces, quasi-espèces et autres éléments d'actif net	9.59 %
Produits de consommation discrétionnaire ³	7.42 %
Assurances	6.92 %
Banques	4.09 %
Services financiers diversifiés	2.17 %
Matériaux	1.72 %
Médias	0.99 %
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	9.04%	9.04%	18.67%	19.75%	9.04%	29.12%	4.06%
Indice⁷	6.29%	6.29%	8.19%	10.76%	6.29%	10.17%	6.09%

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 mondial MSCI - 60 % / Indice boursier général Merrill Lynch Canada - 40 %

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.

Répartition par pays : À remarquer dans le présent document : l'absence d'une répartition par pays. Cette omission est délibérée. Nous ne croyons pas que l'emplacement du siège social d'une société puisse fournir de l'information sur la pondération économique d'une entreprise particulière.

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 2,28 %, 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 2,12 %.

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.