

Notes sur les Portefeuilles Rochon

- Les rendements affichés pour les trois portefeuilles comprennent les frais de transaction, les dividendes et autres revenus de placement mais n'incluent pas de frais de gestion.
- La sélection et la pondération des indices de référence sont établies en début d'année, selon la composition géographique approximative des portefeuilles. La pondération des indices présentée peut ne pas être une indication de la composition des portefeuilles Rochon. Pour 2025 :

➤ Portefeuille Rochon Global : TSX 16% Russell 2000 41% S&P 500 41% MSCI EAFE 2%

- Les états financiers des portefeuilles Rochon sont vérifiés en fin d'année et ce pour les trois portefeuilles. Les rendements du S&P 500 (\$US) pour le portefeuille Rochon US proviennent de Standard & Poors.
- La vérification des états financiers des portefeuilles Rochon est effectuée par le vérificateur conformément aux normes de vérification généralement reconnues du Canada.
- Les données utilisées par le vérificateur sont celles fournies par le gardien de valeurs Banque Nationale Réseau Indépendant (BNRI).
- Le rapport du vérificateur est disponible sur demande.
- Le portefeuille Rochon sert de modèle pour les comptes en gestion privée chez Giverny Capital Inc. Évidemment, dépendant d'une multitude de facteurs - dont le moment d'arrivée chez Giverny Capital et les ajouts/retraits de capitaux - les rendements peuvent varier d'un client à l'autre.

Détail des comptes composant les portefeuilles Rochon (estimés en fin 2025)

- Rochon Global (9 comptes)
 - Compte FR \$476 000
 - Compte NL \$1 000 485
 - Compte FR \$4 107 073
 - Compte MG \$3 169 558
 - Compte FC \$5 450 396
 - Compte FRC \$161 451
 - Compte FEC \$162 453
 - Compte FRR \$3 068 384
 - Compte FRF \$921 556

Notes spécifiques au fonds d'actions Giverny Capital

- Les rendements affichés incluent les frais de transaction, les frais administratifs, les frais de gestion, les dividendes et autres revenus de placement.
- La composition est détaillée au 30 juin et au 31 décembre en accord avec les clauses de l'acte de fiducie. L'acte de fiducie est disponible sur demande.
- Le calcul de la valeur nette des actifs de chaque part (NAV) est effectué par Banque Nationale Réseau Indépendant (BNRI) mensuellement. Les rendements sont ensuite calculés par Giverny Capital selon la NAV établie.
- Les états financiers sont vérifiés en fin d'année, dans les 90 jours suivant la fin de l'exercice.
- Le fonds est disponible que pour des résidents de certaines provinces canadiennes.