

## Équipe de surveillance Emblème de Placements Empire Vie Inc.



**Ian Hardacre, MBA, CFA**  
Vice-président principal  
et chef des placements



**Geoff Johnston, CFA**  
Gestionnaire principal  
de portefeuille



**Amber Sinha, MBA, CFA**  
Gestionnaire principal  
de portefeuille



**Diane Burke**  
Gestionnaire,  
Négociation d'actions

**Scott Pountney, CFA, CAIA**  
Directeur,  
Produits de placement

**Henry So, CFA**  
Gestionnaire principal,  
Produits de placement

### \* Gestionnaire de portefeuille

Placements Empire Vie Inc. est le gestionnaire de portefeuille des fonds de placement garanti de l'Empire Vie et une filiale en propriété exclusive de L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie.

L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie (Empire Vie) est une société fière d'être canadienne qui est en activité depuis 1923. Nous offrons une gamme de produits individuels et collectifs d'assurance vie et maladie, de placements et de retraite, y compris des fonds communs de placement par l'entremise de Placements Empire Vie Inc., notre filiale en propriété exclusive.

L'Empire Vie se classe parmi les 10 principaux assureurs vie au Canada<sup>1</sup> et jouit de la note A (Excellent) que lui a attribuée la firme A.M. Best<sup>2</sup>. Notre mission est d'aider les Canadiens et les Canadiennes à obtenir les placements, l'assurance individuelle et l'assurance collective dont ils ont besoin avec simplicité, rapidité et facilité afin qu'ils accumulent un patrimoine, génèrent un revenu et atteignent la sécurité financière.

Suivez l'Empire Vie sur Twitter avec l'identifiant @EmpireVie ou visitez notre site Web au [www.empire.ca](http://www.empire.ca) pour obtenir plus de détails.

<sup>1</sup> Selon les actifs des fonds généraux et des fonds distincts au Canada, le 31 décembre 2016, d'après les dépôts réglementaires

<sup>2</sup> Le 1<sup>er</sup> juin 2017. Pour obtenir la note la plus récente, visitez le [www.ambest.com](http://www.ambest.com)

Les portefeuilles FPG Emblème Empire Vie investissent actuellement principalement dans des parts de fonds communs de placement Empire Vie. Le prospectus simplifié et d'autres renseignements sur chacun des fonds communs de placement sous-jacents sont accessibles sur le site de SEDAR au [www.sedar.com](http://www.sedar.com) ou au [www.placementsempirevie.ca](http://www.placementsempirevie.ca). Rien qui soit contenu dans le présent document ne constitue ni ne sera réputé constituer un conseil de placement ou une recommandation d'achat, de vente ou de détention d'un titre donné par L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie.

La brochure documentaire du produit considéré décrit les principales caractéristiques de chaque contrat individuel à capital variable. **Tout montant affecté à un fonds distinct est placé aux risques du titulaire de contrat, et la valeur du placement peut augmenter ou diminuer.**

<sup>MD</sup> Marque déposée de L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie.

Les polices sont établies par L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie.

RÉSERVÉ AUX CONSEILLERS



**Assurance et placements**  
**Avec simplicité, rapidité et facilité<sup>MD</sup>**

[www.empire.ca](http://www.empire.ca) [placement@empire.ca](mailto:placement@empire.ca)

INV-930-FR-06/18

# PROCESSUS DE SURVEILLANCE EMBLÈME EMPIRE VIE



## Portefeuilles FPG Emblème Empire Vie

Il existe dix portefeuilles FPG Emblème : revenu diversifié, conservateur, équilibré, croissance modérée, croissance, croissance dynamique, conservateur mondial, équilibré mondial, croissance modérée mondial et croissance dynamique mondial. Chaque portefeuille présente une composition stratégique de l'actif à plus long terme, répartie parmi les principales catégories d'actifs. Cette composition offre un équilibre entre le risque attendu et le rendement. De plus, la répartition tactique de l'actif permet à l'équipe de surveillance Emblème de Placements Empire Vie Inc.\* (l'équipe de surveillance Emblème) d'ajuster modestement les portefeuilles afin de tirer avantage des occasions de marché à plus court terme. L'équipe a adopté le même style de placement prudent et axé sur la valeur pour la gestion de ces portefeuilles que celui auquel elle a recours pour la gestion de ses autres mandats de placement.

### Notre philosophie

À Placements Empire Vie Inc., nous croyons que la meilleure façon d'accumuler un patrimoine est d'adopter un style de placement prudent, discipliné et axé sur la valeur en ciblant des titres attrayants et de grande qualité. Selon nous, l'accumulation d'un patrimoine à long terme ne provient pas seulement de la participation aux marchés haussiers, mais aussi de la protection du patrimoine en période d'incertitude accrue des marchés.

### Équipe et processus de surveillance

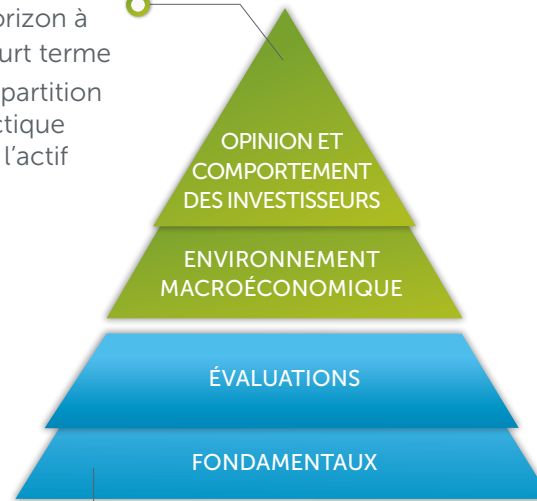
L'équipe de surveillance Emblème réunit une grande expertise en gestion des placements dans les catégories d'actifs de base. L'équipe a les bons experts à la table qui, non seulement prennent les bonnes décisions de répartition de l'actif, mais s'assurent également de la mise en œuvre rapide et appropriée des décisions.

En plus des décisions de répartition de l'actif, cette équipe surveille en continu la structure des produits, la gestion du risque et les développements concurrentiels afin de maintenir l'intégrité des produits.

L'équipe se penche sur les quatre principaux facteurs suivants :

#### Approche descendante

- Horizon à court terme
- Répartition tactique de l'actif



#### Approche ascendante

- Horizon à long terme
- Répartition stratégique de l'actif

#### Approche ascendante (horizon à long terme)

Nous analysons minutieusement les fondamentaux et les évaluations dans le cadre de notre approche ascendante. Elle repose non seulement sur notre sélection de titres, mais également sur notre horizon de placement à long terme. Il s'agit des deux éléments les plus importants dans la composition des portefeuilles, puisqu'ils sont à la base de notre approche de gestion des fonds.

#### 1. Fondamentaux

L'équipe de surveillance Emblème recherche des placements dotés d'une solide gestion, d'un bilan sain, d'un avantage concurrentiel démontré ainsi que de solides antécédents de croissance des bénéfices et de génération de flux de trésorerie. Nous recherchons des sociétés qui, à notre avis, offriront un bon rendement sur un cycle d'affaires de 3 à 5 ans.

#### 2. Évaluations

Nous examinons les évaluations de titres à travers les marchés national et international, y compris les écarts de rendement des obligations et les niveaux de prix des actions afin de fournir des directives sur les catégories d'actifs négociées à un prix avantageux.

#### Approche descendante (horizon tactique à court terme)

Nous analysons également l'environnement macroéconomique et l'opinion des investisseurs qui sont de nature descendante. Notre évaluation de ces facteurs, qui ont la plus grande influence sur les mouvements à court terme des marchés, oriente habituellement nos décisions tactiques de répartition de l'actif à court terme.

#### 3. Environnement macroéconomique

Nous évaluons ensuite l'environnement macroéconomique en tenant compte des politiques et des tendances économiques, des chocs, des événements géopolitiques, du cycle d'affaires, des taux d'intérêt et des taux d'inflation.

#### 4. Opinion et comportement des investisseurs

Enfin, nous évaluons l'opinion et le comportement des investisseurs. Nous examinons des indicateurs techniques clés, tels que les situations de surachat ou de survente et les tendances haussières ou baissières : ils peuvent jouer un rôle dans les fluctuations à court terme du marché. Nous examinons aussi les indicateurs de flux de trésorerie, car ils ont une incidence sur les fluctuations des prix des titres à revenu fixe et des actions.

Les portefeuilles FPG Emblème Empire Vie offrent une solution gérée et diversifiée qui peut s'adapter facilement aux fluctuations du marché, grâce à l'expertise et à l'approche de placement prudente et axée sur la valeur de l'équipe de surveillance Emblème.