

RER COLLECTIF OPTION PLUS

FAITS SAILLANTS DES FONDS DISTINCTS

Toute partie d'un dépôt ou autre montant affecté à un fonds distinct est placé aux risques du titulaire de police, et la valeur du placement peut augmenter ou diminuer.

au 31 décembre 2021

Table des matières

FONDS DISTINCTS DU RER COLLECTIF OPTION PLUS.....1	RISQUES LIÉS AUX FONDS SECONDAIRES..... 8
Gestion des placements 1	Risque lié aux dépôts en espèces 8
Auditeur des fonds 1	Risque lié aux titres convertibles 8
Évaluation des fonds 1	Risque de liquidité 8
Frais et charges payés par les fonds 1	Risque lié aux séries 9
Affectation des revenus 2	Risque lié aux fluctuations du rendement 9
Ajout ou suppression de fonds et de catégories de fonds 2	COMMENT LIRE LES FAITS SAILLANTS DES FONDS DISTINCTS 10
Fractionnement des unités de catégorie de fonds 3	Fonds du marché monétaire 12
Fusion de fonds 3	Fonds d'obligations 13
Politiques et restrictions de placement 3	Fonds de revenu 14
Intérêt de la direction et d'autres parties dans des opérations importantes 3	Fonds équilibré 15
Faits et contrats importants 3	Fonds de répartition de l'actif 16
Situation fiscale des fonds 3	Fonds équilibré mondial 17
RENSEIGNEMENTS GÉNÉRAUX SUR LES PLACEMENTS .. 3	Fonds d'actions canadiennes 18
Stratégies et pratiques de placement 3	Fonds de dividendes 19
RISQUES POTENTIELS LIÉS AUX PLACEMENTS 4	Fonds d'actions Élite 20
Risque commercial 4	Fonds d'actions de petites sociétés 21
Risque de crédit 4	Fonds de valeur américaine 22
Risque lié aux pays émergents 4	Fonds d'actions mondial 23
Risque lié aux fonds négociés en bourse 5	Fonds mondial de petites sociétés 24
Risque de change 5	Fonds d'actions étrangères 25
Risque lié aux placements dans un fonds secondaire 5	Fonds mondial de dividendes 26
Risque général associé aux dérivés 5	Fonds de portefeuille conservateur 28
Risque de fluctuation des taux d'intérêt 6	Fonds de portefeuille équilibré 29
Risque lié aux grands investisseurs 6	Fonds de portefeuille de croissance modérée 30
Risque de marché 7	Fonds de portefeuille de croissance 31
Risque associé aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres 7	Fonds de portefeuille de croissance dynamique 32
Risque souverain 7	
Risque lié à des titres particuliers 7	
Risque lié à des placements dans des fiducies 8	

Fonds distincts du RER collectif Option Plus

Gestion des placements

L'Empire Vie a retenu les services de Placements Empire Vie Inc. à titre de gestionnaire discrétionnaire de portefeuille pour les fonds distincts et de conseiller pour certains d'entre eux. À ce titre, Placements Empire Vie Inc. effectue les recherches sur les placements ainsi que les analyses financières, prend les décisions quotidiennes de placement et les met en œuvre, effectue les opérations portant sur les portefeuilles, établit les comptes de courtage, passe des commandes par l'entremise des courtiers et fournit d'autres services en lien avec les fonds distincts pertinents. Placements Empire Vie Inc. suivra les lignes directrices, les objectifs, les normes et les stratégies de placement établis par l'Empire Vie. Placements Empire Vie Inc. est une filiale en propriété exclusive de l'Empire Vie.

Le gestionnaire de portefeuille est indiqué dans les Faits saillants de chaque fonds. Nous nous réservons le droit de changer le gestionnaire de portefeuille d'un fonds.

Auditeur des fonds

Les états financiers des fonds distincts sont revus annuellement par un auditeur indépendant.

L'Empire Vie a désigné PricewaterhouseCoopers s.e.n.c.r.l. à titre d'auditeur indépendant de ses fonds distincts. Les bureaux de PricewaterhouseCoopers sont situés à la tour PWC, au 18, rue York, bureau 2600, Toronto (Ontario), M5J 0B2.

Évaluation des fonds

Les fonds sont évalués pour déterminer le montant des prestations disponibles aux termes du régime. L'évaluation des fonds distincts et de tous les fonds secondaires a lieu à la clôture des affaires de chaque jour ouvrable de la Bourse de Toronto au cours duquel une valeur est disponible pour les actifs sous-jacents des fonds. C'est ce que l'on entend par « date d'évaluation » dans le présent livret. Nous nous réservons le droit d'évaluer un fonds moins fréquemment que chaque jour ouvrable, sous réserve d'un minimum d'une évaluation par mois effectuée le dernier jour ouvrable du mois.

À chaque date d'évaluation, nous calculons la valeur unitaire de catégorie de fonds pour chaque fonds. La valeur unitaire s'applique à toutes les opérations qui nécessitent l'acquisition ou le rachat d'unités de catégorie de fonds d'un fonds depuis la dernière date d'évaluation du fonds visé.

La valeur unitaire d'une catégorie de fonds est calculée en déterminant la part proportionnelle de la valeur de marché des placements et des autres actifs du fonds, déduction

faite des passifs de la catégorie de fonds et de la part proportionnelle des passifs courants du fonds; le montant qui en résulte est ensuite divisé par le nombre d'unités de catégorie de fonds en circulation à la date d'évaluation.

Les actifs d'un fonds sont évalués, dans la mesure du possible, selon les cours de clôture établis sur une bourse nationale reconnue et fournis par des sociétés de services de données sur les cours boursiers et, en d'autres cas, selon la juste valeur de marché déterminée par l'Empire Vie.

Cette méthode d'évaluation est assujettie à toute modification. Les états financiers des fonds distincts prévoient actuellement l'évaluation des fonds de façon à ce que leurs états financiers soient conformes aux Normes internationales d'information financière (les normes IFRS). Les notes complémentaires aux états financiers font état de toute divergence entre la méthode d'évaluation présentée ci-dessus et les normes IFRS.

Frais et charges payés par les fonds

Chaque fonds paie des frais et charges relativement à son exploitation. Ces frais et charges comprennent, sans toutefois s'y limiter, les frais de gestion et de vente et les charges d'exploitation. Chaque catégorie de fonds paie une part proportionnelle des frais et charges du fonds.

L'Empire Vie peut choisir de renoncer à une partie des frais de gestion et des autres frais qui peuvent être imputés à un fonds. Cette renonciation sera divulguée annuellement dans les états financiers audités.

Tout fonds distinct qui investit dans un fonds secondaire n'engage pas de frais de gestion ni de charges d'exploitation additionnels du fait qu'il détient des unités du fonds secondaire. Chaque fonds distinct possède ses propres frais de gestion annuels. Le fonds distinct achète des unités du ou des fonds secondaires à une valeur liquidative ajustée pour exclure tous les frais et les charges. Aucuns frais ni charges additionnels outre ceux décrits dans la présente section ne sont engagés par le fonds distinct.

Frais de gestion

Les frais de gestion annuels pour chacun des fonds offerts dans le contrat sont tels que précisés dans le tableau ci-dessous.

Les frais de gestion couvrent les charges liées à la gestion professionnelle des placements et à l'administration d'un fonds. Les frais de gestion sont assujettis aux taxes applicables (comme la taxe sur les produits et services ou « TPS ») ou, dans certaines provinces, à la taxe de vente harmonisée (TVH). Les frais de gestion sont calculés et s'accumulent sur une base quotidienne et sont payés à l'Empire Vie le jour ouvrable suivant. Les frais de gestion de chaque fonds d'une catégorie de fonds représentent un pourcentage de la valeur liquidative du fonds attribuable à cette catégorie de fonds, ce qui vient réduire la valeur unitaire de la catégorie de fonds.

FRAIS DE GESTION ANNUELS (excluant les taxes applicables)	
Fonds du marché monétaire – cat. A	0,95 %
Fonds d'obligations – cat. A	2,04 %
Fonds de revenu – cat. A	2,04 %
Fonds équilibré – cat. A	2,40 %
Fonds de répartition de l'actif – cat. A	2,40 %
Fonds équilibré mondial – cat. A	2,66 %
Fonds d'actions canadiennes – cat. A	2,40 %
Fonds de dividendes – cat. A	2,40 %
Fonds d'actions Élite – cat. A	2,40 %
Fonds d'actions de petites sociétés – cat. A	2,40 %
Fonds de valeur américaine – cat. A	2,40 %
Fonds d'actions mondial – cat. A	2,40 %
Fonds mondial de petites sociétés – cat. A	2,76 %
Fonds d'actions étrangères – cat. A	2,68 %
Fonds mondial de dividendes – cat. A	2,40 %
Fonds indiciel d'actions américaines – cat. A	2,40 %
Fonds de portefeuille conservateur – cat. A	2,29 %
Fonds de portefeuille équilibré – cat. A	2,34 %
Fonds de portefeuille de croissance modérée – cat. A	2,44 %
Fonds de portefeuille de croissance – cat. A	2,49 %
Fonds de portefeuille de croissance dynamique – cat. A	2,55 %

Charges d'exploitation

Les charges d'exploitation constituent les frais nécessaires et les charges requises pour l'exploitation et les activités d'un fonds. Ces frais comprennent les honoraires juridiques, les frais d'audit et de garde des actifs, les frais bancaires, les charges d'intérêt, les impôts, les coûts liés à la conformité réglementaire, y compris la préparation et la distribution d'états financiers et de relevés, de livrets et de communications à l'intention des titulaires d'un régime. Les charges d'exploitation varient d'une année à l'autre et selon le fonds. Les charges d'exploitation s'accumulent sur une base quotidienne et sont payées à l'Empire Vie mensuellement.

Ratio des frais de gestion

Le ratio des frais de gestion (RFG) de chaque fonds offert dans le cadre du contrat est indiqué dans les Faits saillants des fonds.

Le RFG inclut les frais de gestion et les charges d'exploitation. Le RFG est payé par la catégorie de fonds avant le calcul de la valeur unitaire de la catégorie de fonds. Le RFG pour chaque fonds d'une catégorie de fonds est exprimé sous forme de pourcentage de la valeur liquidative quotidienne moyenne du fonds attribuable à cette catégorie de fonds.

Les charges incluses dans le RFG d'un fonds compris dans une catégorie de fonds varieront, ce qui donnera lieu à des RFG différents chaque année. Le RFG d'un fonds distinct qui investit dans un fonds secondaire inclut le RFG du fonds secondaire. Le RFG d'un fonds est divulgué chaque année dans les états financiers audités.

Affectation des revenus

Tous les revenus gagnés par un fonds y sont conservés afin d'accroître la valeur de marché des unités de catégorie de fonds. Les revenus peuvent comprendre, mais sans s'y limiter, l'intérêt, les gains en capital, les dividendes et les distributions. Le réinvestissement de ces revenus est une condition expressément requise aux termes de nos contrats.

Ajout ou suppression de fonds et de catégories de fonds

Nous nous réservons le droit d'ajouter en tout temps de nouveaux fonds et de nouvelles catégories de fonds à l'option de placement dans les fonds distincts.

Si un fonds ou une catégorie de fonds est ajouté à l'option de placement dans les fonds distincts, vous pouvez demander, par écrit à notre intention, que vos dépôts soient crédités au nouveau fonds ou à la nouvelle catégorie de fonds. Toutes les conditions applicables aux fonds distincts aux termes des dispositions du contrat s'appliqueront également au nouveau fonds ou à la nouvelle catégorie de fonds.

Nous nous réservons également le droit de supprimer des fonds ou des catégories de fonds de l'option de placement dans les fonds distincts. Si un fonds ou une catégorie de fonds est supprimé, vous pouvez choisir, sous réserve de toute exigence réglementaire applicable, l'une des options suivantes :

- virer la valeur des unités de catégorie de fonds détenues dans le fonds ou la catégorie de fonds supprimé en vue d'acquérir des unités de catégorie de fonds dans tout autre fonds ou catégorie de fonds ou de l'affecter à l'une des options de placement à intérêt alors offertes aux termes du contrat; ou
- racheter les unités de catégorie de fonds détenues dans le fonds ou la catégorie de fonds supprimé.

Aucuns frais ni charges ne s'appliquent dans le cas du virement ou du rachat d'unités de catégorie de fonds détenues dans un fonds ou une catégorie de fonds qui doit être supprimé.

Nous vous adresserons un préavis écrit avant la suppression de tout fonds ou de toute catégorie de fonds. Les virements ou les dépôts dans un fonds ou une catégorie de fonds qui doit être supprimé pourraient ne pas être permis au cours de la période du préavis. Si vous ne nous fournissez pas d'avis écrit de l'option choisie au moins cinq (5) jours ouvrables

avant la date de suppression du fonds ou de la catégorie de fonds, nous appliquons automatiquement l'option a) et virons la valeur à l'un des fonds ou catégories de fonds toujours disponibles. Nous choisissons alors le fonds et la catégorie de fonds auquel la valeur des unités de catégorie de fonds détenues dans le fonds ou la catégorie de fonds supprimé est virée. Afin de déterminer la valeur des unités de catégorie de fonds devant être rachetées d'un fonds ou d'une catégorie de fonds qui doit être supprimé et, s'il y a lieu, de l'acquisition d'unités de catégorie de fonds dans un autre fonds ou catégorie de fonds, la date d'effet correspond à la première des dates suivantes :

- a) au plus tard trois (3) jours ouvrables après la réception de votre avis à notre intention concernant l'option sélectionnée;
- b) la date de suppression du fonds ou de la catégorie de fonds.

La valeur des unités de catégorie de fonds annulées ou acquises pour effectuer un virement vers ou à partir d'un fonds ou d'une catégorie de fonds au sein de l'option de placement dans les fonds distincts n'est pas garantie, mais fluctue selon la valeur de marché des actifs qui composent le fonds.

Fractionnement des unités de catégorie de fonds

Nous pouvons en tout temps déterminer à nouveau le nombre d'unités de catégorie de fonds dans un fonds. Cette nouvelle détermination du nombre d'unités de catégorie de fonds s'accompagne d'une réévaluation des unités de catégorie de fonds, de manière à ce que la valeur de marché des unités de catégorie de fonds portées au crédit de votre certificat dans le fonds et la catégorie de fonds visée à la date de la nouvelle détermination soit la même avant et après cette détermination.

Fusion de fonds

Nous pouvons, en tout temps, fusionner un fonds avec un autre ou plusieurs de nos fonds. Nous vous enverrons un préavis avant la fusion, lequel précisera les options dont vous disposerez par suite de la fusion.

Politiques et restrictions de placement

Nous avons établi les catégories de fonds pour fournir des prestations dont le montant variera en fonction de la valeur de marché des actifs de chaque fonds et des unités de la catégorie de fonds de ce fonds au crédit de votre certificat. Chaque fonds possède un objectif de placement fondamental, qui détermine les politiques et restrictions de placement du fonds. Les politiques et restrictions de placement peuvent changer de temps à autre. Les objectifs et stratégies de placement fondamentaux de chaque fonds sont indiqués dans les Faits saillants des fonds.

Intérêt de la direction et d'autres parties dans des opérations importantes

Au cours des trois (3) années qui précèdent la date d'impression du présent livret, aucun administrateur, dirigeant, associé ou affilié de l'Empire Vie n'a eu d'intérêt important, direct ou indirect, dans toute opération effectuée ou proposée qui aurait eu ou pourrait avoir un effet important sur l'Empire Vie relativement aux fonds.

Faits et contrats importants

L'Empire Vie n'a conclu aucun contrat qui peut raisonnablement être considéré comme important à l'heure actuelle pour les titulaires de certificats relativement aux fonds. Elle ne dénote aucun autre fait important relativement aux politiques de placement qui n'ait pas été divulgué dans ce livret.

Situation fiscale des fonds

L'Empire Vie est assujettie à l'impôt sur les bénéficiaires aux taux réguliers applicables aux entreprises. Les revenus de placement et les gains en capital attribués aux titulaires de certificats pour tout fonds distinct établi aux termes de l'article 451 de la *Loi sur les sociétés d'assurances* (Canada) sont exclus de cette imposition. Les fonds de l'Empire Vie constituent de tels fonds distincts. La valeur de marché des unités d'une catégorie de fonds au crédit de votre certificat ne sera pas réduite de l'impôt sur le revenu applicable aux fonds investis relativement à votre certificat. Tous les revenus réalisés par un fonds sont réputés être remis aux titulaires de certificats et imposables. Cependant, les fonds sont assujettis à la TPS/TVH sur les produits et les services acquis par les fonds et à une retenue d'impôt étranger sur le revenu tiré des placements non canadiens.

Renseignements généraux sur les placements

Stratégies et pratiques de placement

Bien que les placements des fonds ne soient pas actuellement assujettis aux dispositions de la *Loi sur les sociétés d'assurances* (Canada), l'Empire Vie a pour pratique d'adhérer aux politiques, aux normes et aux procédures de placement et de prêt qu'une personne raisonnable et prudente appliquerait relativement à un portefeuille de placements et de prêts, dans le but d'éviter tout risque de perte inutile et de respecter les objectifs de placement fondamentaux des fonds.

Les actifs de chaque fonds sont placés de la façon décrite sous « Objectif de placement » et « Stratégie de placement » de chaque fonds dans les Faits saillants des fonds.

Pour le moment, l'Empire Vie ne s'adonne pas et n'a pas l'intention de s'adonner aux activités suivantes :

- emprunter une somme supérieure à 5 % de la valeur de marché des actifs d'un fonds;
- investir ou détenir plus de 10 % de la valeur de marché des actifs d'un fonds dans les titres d'une société en particulier (sauf en ce qui concerne les placements en obligations émises ou garanties par les gouvernements fédéral, provinciaux, municipaux ou territoriaux du Canada), ni détenir plus de 10 % de la valeur de marché d'une émission de titres d'une société (à l'exception des placements dans des instruments basés sur des indices boursiers);
- procéder à l'acquisition ou à la vente de titres immobiliers;
- contracter des emprunts, sauf en ce qui concerne l'acquisition de titres d'emprunt, de dépôts à terme et de titres du marché monétaire;
- transférer des titres entre les fonds et l'Empire Vie;
- investir dans des titres de sociétés dans le but d'exercer un contrôle sur celles-ci ou de les diriger;
- acheter ou vendre des titres à découvert pour les fonds;
- utiliser des dérivés pour créer un levier financier (le levier financier est la méthode par laquelle un portefeuille peut prendre un risque supplémentaire en investissant dans le rendement d'actifs plus élevés que le portefeuille n'a de liquidités pour acheter ces actifs).

Tout fonds qui est autorisé à effectuer des placements en actions peut utiliser des fiducies de revenu, des fonds négociés en bourse (FNB), des options de vente ou d'achat, des swaps, des contrats à terme standardisés ou de gré à gré et d'autres dérivés. Tout fonds qui effectue des placements en titres à revenu fixe peut utiliser des dérivés tels que des options, des contrats à terme standardisés ou de gré à gré et des swaps pour ajuster la durée du fonds, obtenir une exposition à des titres productifs de revenus et se prémunir contre les fluctuations des taux d'intérêt ou du change.

Les acquisitions et les ventes de titres sont effectuées par l'entremise de diverses maisons de courtage en fonction de la valeur obtenue. Pour établir la valeur, le gestionnaire de portefeuille tient compte de facteurs tels que les données de recherche, les coûts des opérations et l'efficacité des services dans l'exécution des transactions.

En plus des politiques de placement énoncées, le gestionnaire de portefeuille détermine la portion de chaque fonds distinct qu'il juge appropriée de détenir en placements à court terme ou en liquidités. Le gestionnaire de portefeuille peut modifier les stratégies de placement d'un fonds distinct en tout temps dans des limites raisonnables.

Risques potentiels liés aux placements

Tous les placements comportent certains risques. Les principaux risques associés aux fonds distincts de l'Empire Vie sont décrits ci-dessous. Dans la mesure où un fonds investit dans un fonds secondaire, les risques liés aux placements dans le fonds sont semblables aux risques liés aux placements dans le fonds secondaire dans lequel investit le fonds.

Risque commercial

Le risque commercial s'entend du risque lié aux développements des activités sous-jacentes aux sociétés dont les actions font partie du portefeuille des fonds.

Risque de crédit

Le risque de crédit peut provoquer une fluctuation de la valeur d'un titre de créance, tel qu'une obligation ou tout autre titre à revenu fixe.

Ce risque inclut :

- **risque lié au défaut de paiement** : Il s'agit du risque que l'émetteur du titre de créance ne soit pas en mesure de verser l'intérêt, de rembourser le capital ou de rembourser le titre lorsqu'il vient à échéance. En règle générale, plus le risque de défaut de paiement est élevé, plus la valeur du titre de créance est faible et plus le taux d'intérêt est élevé.
- **risque lié à l'écart de taux** : Il s'agit du risque que l'écart de taux augmente (l'écart de taux est la différence des taux d'intérêt entre l'obligation de l'émetteur et une obligation qui comporte habituellement peu de risques, tel qu'un bon du Trésor). Une augmentation de l'écart de taux diminue habituellement la valeur d'un titre de créance.
- **risque lié à la révision à la baisse d'une note** : Il s'agit du risque qu'une agence de notation spécialisée rabaisse la note des titres d'un émetteur. Une révision à la baisse d'une note réduit habituellement la valeur d'un titre de créance.
- **risque lié aux biens affectés en garantie** : Il s'agit du risque qu'il soit difficile de vendre les actifs que l'émetteur a donnés en garantie d'une créance ou que les actifs ne soient pas suffisants. Cette difficulté pourrait provoquer une baisse de la valeur d'un titre de créance.

Risque lié aux pays émergents

Certains fonds peuvent investir dans des sociétés de pays émergents. Les placements dans des sociétés de pays émergents peuvent comporter des risques plus grands que

les placements dans des sociétés établies inscrites à la cote de bourses en Amérique du Nord. De tels placements peuvent être considérés comme spéculatifs. Ainsi, les sociétés de pays émergents peuvent avoir des ressources financières et de gestion ou des marchés limités, et il est possible que leurs titres soient moins liquides et plus volatils. Dans de nombreux pays émergents, la supervision gouvernementale ainsi que la réglementation des pratiques commerciales et sectorielles, des bourses, des courtiers, des dépositaires et des sociétés inscrites peuvent être moindres qu'au Canada. De ce fait, il y a un risque accru de pertes non assurées en raison de certificats d'actions perdus, volés ou contrefaits, de problèmes d'inscription des actions et de fraudes. Dans certains pays, il y a aussi un risque plus élevé d'instabilité politique et sociale ainsi que de corruption.

Risque lié aux fonds négociés en bourse

La plupart des fonds négociés en bourse (FNB) sont des fonds communs de placement dont les parts sont achetées et vendues à une bourse de valeurs. Un FNB qui n'est pas géré « activement » représente généralement un portefeuille de titres créé dans le but de reproduire un secteur du marché ou un indice particulier. Dans la mesure où un FNB reproduit un segment du marché en particulier, comme celui de l'immobilier, la valeur du FNB fluctuera lorsque celle de ce segment du marché fluctue. En règle générale, un placement dans un FNB comporte les mêmes risques principaux qu'un placement dans un fonds conventionnel (c.-à-d. qui n'est pas négocié en bourse) ayant les mêmes objectifs, stratégies et politiques de placement. En outre, il est possible qu'un FNB ne réussisse pas à reproduire exactement le segment du marché ou l'indice sous-jacent à son objectif de placement. Les FNB qui ne sont pas gérés « activement » ne peuvent pas vendre un titre, même si l'émetteur connaît des difficultés financières, à moins que le titre ne soit retiré de l'indice reproduit pertinent. Par conséquent, le rendement d'un FNB peut être supérieur ou inférieur à celui d'un fonds géré activement. Le cours d'un FNB peut fluctuer et entraîner une perte pour le fonds qui y a investi. De plus, comme c'est le cas avec les fonds conventionnels, les FNB imposent des frais liés à leurs actifs. Tout fonds qui investit dans un FNB acquittera indirectement une quote-part des frais liés aux actifs de ce FNB. En outre, les FNB sont exposés aux risques suivants qui ne s'appliquent pas aux fonds conventionnels : (i) le cours des parts des FNB peut être inférieur ou supérieur à leur valeur liquidative, (ii) il est possible qu'un marché actif pour les parts du FNB ne soit pas créé ou qu'il ne soit pas maintenu et (iii) rien ne garantit qu'un FNB continuera de satisfaire aux exigences d'inscription de la bourse à laquelle ses titres sont négociés ni que la bourse ne modifiera pas ses exigences.

Risque de change

Certains des fonds peuvent investir une partie de leur portefeuille de placement dans des titres étrangers; toutefois, les actifs et les passifs de chaque fonds sont évalués en dollars canadiens. Les fluctuations de la valeur du dollar canadien par rapport à la monnaie étrangère influent sur la valeur de marché du fonds. Si la valeur du dollar canadien augmente par rapport à celle de la monnaie étrangère, le rendement du titre étranger peut être réduit, anéanti ou devenir négatif. L'inverse peut également se produire, c'est-à-dire qu'un fonds détenant un titre libellé dans une monnaie étrangère peut tirer parti d'une augmentation de la valeur de cette dernière par rapport au dollar canadien.

Risque lié aux placements dans un fonds secondaire

Si un fonds principal investit dans un fonds secondaire, les risques associés au placement dans ce fonds secondaire englobent les risques associés aux titres dans lesquels le fonds secondaire investit, ainsi que les autres risques associés à ce dernier. Par conséquent, un fonds principal assume les risques d'un fonds secondaire et de ses titres respectifs en proportion de son placement dans ce fonds secondaire. Si un fonds sous-jacent suspend les rachats, le fonds principal qui investit dans celui-ci peut ne pas être en mesure d'évaluer une partie de son portefeuille et risque d'être incapable de traiter les demandes de rachat.

Risque général associé aux dérivés

Un dérivé est un placement dont la valeur est fondée sur celle d'un actif sous-jacent, comme une action, une obligation, une monnaie ou un indice boursier. Les dérivés sont habituellement des contrats conclus avec une autre partie visant l'achat ou la vente d'un actif à une date ultérieure. Ils peuvent permettre à un investisseur de gagner ou de perdre de l'argent en fonction des variations de la valeur des actifs sous-jacents attribuables à des fluctuations, notamment, des taux d'intérêt, du cours des titres ou des taux de change.

Voici quelques exemples de dérivés :

- **options** : Les options confèrent à leur titulaire le droit d'acheter un actif d'une autre partie ou de vendre un actif à une autre partie à un prix fixé d'avance, pendant un laps de temps déterminé. Les variations de la valeur de l'actif pendant la durée de l'option influent sur la valeur de l'option. Le titulaire d'une option a la possibilité d'exercer son droit d'acheter ou de vendre l'actif, et l'autre partie a l'obligation de répondre à cette demande. L'autre partie reçoit généralement un paiement au comptant (une prime) pour avoir convenu d'accorder l'option.

- **contrats à terme de gré à gré** : Dans le cadre d'un contrat à terme de gré à gré, l'investisseur convient d'acheter ou de vendre un actif, comme un titre ou une monnaie, à un prix convenu et à une date déterminée.
- **contrats à terme standardisés** : Les contrats à terme standardisés fonctionnent généralement de la même manière que les contrats à terme de gré à gré, sauf qu'ils sont négociés en bourse.
- **swaps** : Aux termes d'un accord de swaps, deux parties conviennent d'échanger des paiements. Ces paiements sont fondés sur un montant sous-jacent et convenu, comme une obligation. Les paiements de chaque partie sont calculés différemment. Par exemple, les paiements d'une partie peuvent être fondés sur un taux d'intérêt variable et les paiements de l'autre partie, sur un taux d'intérêt fixe.
- **titres assimilables à des titres de créance** : Dans le cas de titres assimilables à des titres de créance, le montant du capital ou de l'intérêt (ou les deux) qu'un investisseur reçoit augmente ou diminue selon que la valeur d'un titre sous-jacent convenu, comme une action, augmente ou baisse.

Les dérivés comportent un certain nombre de risques.

En voici quelques-uns :

- rien ne garantit qu'un fonds sera en mesure d'acheter ou de vendre un dérivé au moment opportun afin de réaliser un gain ou d'atténuer une perte;
- rien ne garantit que l'autre partie au contrat (la « contrepartie ») respectera ses obligations, ce qui pourrait occasionner une perte financière pour le fonds;
- si la valeur d'un dérivé est liée à la valeur d'un élément sous-jacent, rien ne garantit que la valeur du dérivé traduira en tout temps et avec précision la valeur de l'élément sous-jacent;
- si la contrepartie fait faillite, le fonds pourrait perdre le dépôt effectué dans le cadre du contrat;
- les bourses peuvent imposer des limites quotidiennes sur les options et les contrats à terme standardisés; ainsi, le fonds pourrait être incapable de conclure une opération sur option ou sur contrat à terme standardisé et avoir beaucoup de difficulté à couvrir sa position, à réaliser un gain ou à atténuer une perte;
- si un fonds doit donner une sûreté afin de conclure une opération sur un dérivé, il y a un risque que l'autre partie tente de faire exécuter la sûreté constituée sur les actifs du fonds.
- Les fonds peuvent utiliser les dérivés pour aider à compenser les pertes subies sur d'autres placements et occasionnées par une fluctuation du cours des actions, des prix des marchandises, des taux d'intérêt ou des

taux de change. Il est alors question d'une couverture. L'utilisation de dérivés à des fins de couverture peut procurer des avantages, mais aussi présenter des risques, dont les suivants :

- rien ne garantit que la couverture sera toujours efficace;
- un dérivé ne neutralise pas toujours la baisse de valeur d'un titre, même s'il y est déjà parvenu;
- la couverture n'empêche pas la fluctuation du cours des titres détenus dans le portefeuille du fonds, ni n'empêche les pertes en cas de baisse du cours des titres;
- la couverture peut aussi empêcher le fonds de réaliser un gain si la valeur de la monnaie, de l'action ou de l'obligation augmente;
- la couverture du risque de change ne permet pas d'éliminer complètement les fluctuations des monnaies;
- un fonds peut ne pas être en mesure de trouver une contrepartie convenable pour lui permettre de se couvrir en prévision d'un changement prévu du marché;
- une couverture peut s'avérer coûteuse.

Risque de fluctuation des taux d'intérêt

Les taux d'intérêt ont une incidence sur une vaste gamme de placements. Lorsque les taux d'intérêt augmentent, le prix des titres à revenu fixe, comme les bons du Trésor et les obligations, a tendance à diminuer. En revanche, une baisse des taux d'intérêt entraîne généralement une hausse du prix de ces titres. En général, les obligations à long terme et les obligations à coupons détachés sont plus sensibles aux variations des taux d'intérêt que ne le sont d'autres types de titres.

Les émetteurs de nombreuses sortes de titres à revenu fixe peuvent rembourser le capital avant l'échéance de ces titres. Il s'agit alors d'un remboursement anticipé, ce qui peut être fait lorsque les taux d'intérêt sont à la baisse. Si un titre à revenu fixe est remboursé avant son échéance, un fonds pourrait devoir investir la somme obtenue dans des titres qui sont assortis des taux de rendement inférieurs. De plus, s'il est remboursé avant terme ou plus rapidement que prévu, le titre à revenu fixe peut produire un revenu, des gains en capital ou les deux qui sont moins importants. La valeur des titres de créance qui paient un taux d'intérêt variable (ou « flottant ») est généralement moins sensible aux variations des taux d'intérêt.

Risque lié aux grands investisseurs

Les grands investisseurs, comme les institutions financières, peuvent acheter ou demander le rachat d'un grand nombre d'unités d'un ou de plusieurs fonds distincts. Tant l'achat que le rachat d'un nombre important d'unités d'un fonds peuvent amener le gestionnaire de portefeuille à modifier considérablement la composition d'un portefeuille, ou encore

à acheter ou à vendre des placements à des prix défavorables. Une telle opération peut peser sur le rendement du fonds et accroître les gains ou pertes en capital de ce dernier.

Risque de marché

Le risque de marché est le risque associé à la volatilité du marché boursier. Les sociétés émettent des actions ordinaires et d'autres types d'actions pour contribuer à payer leurs activités et à financer leur croissance future. Le prix des actions peut diminuer pour différentes raisons. Il est tributaire de la conjoncture économique et financière, des taux d'intérêt, des événements politiques et des changements au sein des sociétés qui les émettent. Si les investisseurs ont confiance en une société et sont d'avis qu'elle connaîtra une croissance, le prix des actions de cette dernière est susceptible de grimper. En revanche, si la confiance des investisseurs baisse, le prix des actions risque d'en faire autant. Le prix des actions peut varier beaucoup, et les fonds qui investissent dans des actions sont généralement plus volatils que ceux qui investissent dans des titres à revenu fixe.

Risque associé aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres

Le fonds peut conclure des opérations de mise en pension, de prêt de titres et de prise en pension. Dans le cadre d'une opération de mise en pension, le fonds vend un titre à une partie à un prix et convient de racheter le même titre de la même partie à un prix supérieur à une date ultérieure. Dans le cadre d'une opération de prêt de titres, le fonds prête ses titres à un emprunteur en contrepartie du paiement de frais. Le fonds secondaire peut demander le retour des titres en tout temps. Le risque associé à ces types d'opérations est que l'autre partie manque à ses obligations ou fasse faillite. Dans le cas d'une opération de mise en pension ou de prêt de titres, le fonds secondaire pourrait subir une perte si la valeur du titre prêté ou vendu a augmenté et dépasse la somme de la valeur au comptant et de la garantie détenues. Dans le cas d'une opération de prise en pension, le fonds peut rester pris avec le titre, dans l'impossibilité de le vendre au prix qu'il l'a payé, plus les intérêts, si la valeur au marché du titre a baissé entre-temps. Dans le cadre d'une opération de prise en pension, le fonds achète un titre à un prix d'une partie et convient de vendre ultérieurement le même titre à la même partie à un prix supérieur.

En vertu des lois régissant les valeurs mobilières, l'autre partie doit donner une garantie à la conclusion de ces types d'opérations. La valeur des biens affectés en garantie doit être d'au moins 102 % de la valeur au marché du titre vendu (dans le cas d'une opération de mise en pension), de la somme au comptant prêtée (dans le cas d'une opération de prise en

pension) ou du titre prêté (dans le cas d'une opération de prêt de titres). La valeur de biens affectés en garantie est vérifiée et rajustée quotidiennement. Les opérations de mise en pension et de prêt de titres se limitent à 50 % de l'actif du fonds. Les biens affectés en garantie que détient un fonds dans le cas de titres prêtés et la somme au comptant détenue dans le cas de titres vendus ne sont pas inclus dans les actifs du fonds aux fins de ce calcul.

Risque souverain

Certains des fonds investissent dans des titres émis par des sociétés ou des gouvernements de pays autres que le Canada. Les placements dans des titres étrangers peuvent être avantageux parce qu'ils offrent un plus grand nombre d'occasions de placement et permettent de diversifier un portefeuille. Cependant, ils comportent certains risques pour les raisons suivantes :

- les sociétés à l'extérieur du Canada peuvent être assujetties à une réglementation, à des normes, à des pratiques de communication de l'information et à des obligations de divulgation différentes de celles qui s'appliquent aux sociétés canadiennes;
- le système juridique de certains pays étrangers peut ne pas protéger adéquatement les droits des investisseurs;
- l'instabilité politique, sociale ou économique peut avoir une incidence sur la valeur des titres étrangers;
- les gouvernements étrangers peuvent apporter des modifications importantes à leurs politiques fiscales, ce qui pourrait avoir une incidence sur la valeur des titres étrangers;
- les gouvernements étrangers peuvent imposer des mesures de contrôle du change qui empêchent un fonds de sortir de l'argent du pays.

Risque lié à des titres particuliers

Le risque lié à des titres particuliers s'entend du risque d'investir dans des titres de petites sociétés. Les titres de petites sociétés peuvent constituer des placements plus risqués que les titres de grandes sociétés. Les petites sociétés sont souvent relativement nouvelles et peuvent ne pas avoir suffisamment d'expérience, de ressources financières importantes ou un marché bien établi pour leurs titres. En règle générale, le nombre de leurs actions qui se négocient sur le marché est relativement faible, ce qui peut limiter la possibilité pour un fonds d'acheter ou de vendre des actions de la petite société quand il doit le faire. Par conséquent, la valeur de ces actions et leur liquidité peuvent fluctuer fortement en peu de temps.

Risque lié à des placements dans des fiducies

Les fiducies de revenu détiennent habituellement des titres de créance ou des titres de capitaux propres d'une entreprise sous-jacente ou ont droit à des redevances de celle-ci.

En règle générale, les fiducies de revenu font partie d'une des quatre catégories suivantes : les fiducies commerciales, les fiducies de services publics, les fiducies de ressources et les fiducies de placement immobilier. Les risques associés aux fiducies de revenu varient en fonction du secteur et des actifs sous-jacents. À l'instar des autres titres de capitaux propres comme les actions, les titres de fiducies de revenu sont soumis aux risques généraux associés aux cycles commerciaux, aux prix des marchandises, aux taux d'intérêt et à d'autres facteurs économiques. Ces titres sont exposés aux mêmes risques que ceux dont il est question à la rubrique sur le risque de marché ci-dessus. Habituellement, les titres de fiducies de revenu sont plus volatils que les titres à revenu fixe et les actions privilégiées. Dans des situations où une fiducie de revenu n'est pas en mesure d'atteindre ses cibles de distribution, sa valeur peut accuser une baisse marquée. Les rendements des fiducies de revenu ne sont ni fixes ni garantis. De plus, si une fiducie de revenu n'est pas en mesure d'acquitter des réclamations contre elle, les investisseurs de la fiducie de revenu (y compris un fonds investissant dans la fiducie de revenu) pourraient être tenus responsables de ces obligations. Par contre, certains territoires ont promulgué des lois pour protéger les investisseurs de cette responsabilité. Si un fonds investit dans des fiducies de revenu, ces placements ne sont effectués que dans les territoires qui ont adopté ces lois.

Risques liés aux fonds secondaires

En plus des risques décrits ci-dessus, les risques liés aux fonds secondaires incluent les suivants :

Risque lié aux dépôts en espèces

Dans la mesure où ils détiennent des actifs auprès d'une institution financière, les fonds secondaires sont exposés au risque que cette dernière soit incapable d'acquitter ses obligations à leur endroit. Dans le but de réduire ce risque, les fonds secondaires déposent généralement des liquidités seulement auprès de leur dépositaire ou de dépositaires adjoints et auprès de grandes institutions financières.

Risque lié aux titres convertibles

Certains fonds secondaires peuvent investir dans des titres convertibles. Les titres convertibles sont des titres à revenu fixe, des actions privilégiées ou d'autres titres qui

sont convertibles en actions ordinaires d'un émetteur (ou en espèces ou en des titres de valeur équivalente) à un cours ou à un pourcentage déterminé, ou qui peuvent être exercés en vue de les obtenir. La valeur marchande des titres convertibles a tendance à baisser lorsque les taux d'intérêt augmentent et, inversement, à augmenter lorsque les taux d'intérêt baissent. La valeur marchande d'un titre convertible cadre généralement avec le cours du marché des actions ordinaires de l'émetteur, lorsque ce cours s'approche du « cours de conversion » du titre convertible ou dépasse ce cours. Le cours de conversion est le cours prédéterminé auquel le titre convertible peut être échangé contre l'action connexe. Le cours d'un titre convertible a tendance à être davantage tributaire du rendement du titre convertible lorsque le cours du marché de l'action ordinaire sous-jacente baisse. Par conséquent, son cours peut ne pas baisser dans la même mesure que celui de l'action ordinaire sous-jacente.

Dans le cas où l'émetteur fait l'objet d'une liquidation, les porteurs de titres convertibles sont payés avant les porteurs d'actions ordinaires de la société, mais après les porteurs de titres de créance de premier rang. Par conséquent, un placement dans les titres convertibles d'un émetteur est généralement assorti d'un risque moins grand que celui d'un placement dans ses actions ordinaires, mais plus grand que celui d'un placement dans ses titres de créance.

Un titre convertible synthétique est la combinaison de titres distincts possédant les deux principales caractéristiques d'un titre convertible « traditionnel » (c.-à-d, un élément produisant un revenu et le droit d'acquérir un titre de capitaux propres). Un titre convertible synthétique est souvent exposé aux risques associés aux dérivés, car sa composante convertible est ordinairement obtenue en investissant dans des bons de souscription ou des options d'achat d'actions ordinaires à un prix d'exercice déterminé, ou dans des options sur un indice boursier. Si la valeur de l'action ordinaire sous-jacente ou le niveau de l'indice en question dans la composante convertible devient inférieur au prix d'exercice du bon de souscription ou de l'option, ces derniers peuvent perdre toute leur valeur. Comme un titre convertible synthétique se compose d'au moins deux titres ou instruments distincts qui possèdent chacun leur propre valeur marchande, sa valeur et celle d'un titre convertible « traditionnel » réagissent différemment aux fluctuations du marché.

Risque de liquidité

Certains fonds secondaires investissent dans des titres non liquides. La liquidité est la rapidité et la facilité avec lesquelles un titre peut être converti en espèces. La valeur d'un fonds secondaire qui investit dans des titres non liquides peut fluctuer fortement. Certains titres sont non liquides pour différentes raisons, notamment des restrictions d'ordre juridique, la nature du placement lui-même et les modalités

de règlement. Parfois, il peut s'agir tout simplement d'une pénurie d'acheteurs. En outre, sur les marchés fortement volatils, en raison notamment de fluctuations soudaines des taux d'intérêt ou de graves perturbations du marché, des titres qui étaient auparavant liquides peuvent contre toute attente devenir non liquides. Un fonds secondaire qui a de la difficulté à vendre un titre peut perdre de la valeur ou engager des frais supplémentaires.

Risque lié aux séries

Certains des fonds investissent dans des fonds secondaires qui sont des fonds communs de placement. La plupart des fonds communs de placement offrent plus d'une série de parts aux investisseurs de fonds communs de placement. Si un fonds commun de placement ne peut acquitter les frais d'une série au moyen de la quote-part de l'actif du fonds commun de placement qui revient à la série pour une raison quelconque, le fonds commun de placement est tenu d'acquitter ces frais à partir de la quote-part de l'actif du fonds commun de placement revenant aux autres séries, ce qui peut diminuer les rendements des placements des autres séries. Un fonds commun de placement peut, sans en aviser les porteurs de parts et sans obtenir leur approbation, émettre des séries supplémentaires.

Risque lié aux fluctuations du rendement

Un fonds commun de placement est exposé au risque que le rendement de ses parts fluctue. Les rendements de certains fonds communs de placement fluctuent tous les jours. Par conséquent, les rendements passés de ces fonds communs de placement ne sont pas une indication ni une déclaration quant aux rendements futurs. Le rendement d'un fonds commun de placement est tributaire des fluctuations des taux d'intérêt, de la durée moyenne des titres en portefeuille, du type et de la qualité des titres en portefeuille détenus et des charges d'exploitation. Dans certaines conditions du marché et en fonction des placements qu'il détient, un fonds commun de placement peut inscrire un rendement moindre que le ratio des frais de gestion d'une ou de plusieurs séries de ses parts. Dans de telles circonstances, le gestionnaire du fonds commun de placement peut de son plein gré décider de prendre en charge une partie ou la totalité des frais du fonds commun de placement ou de renoncer à son droit de recevoir la totalité ou une partie des frais de gestion qu'il impose au fonds commun de placement. Le gestionnaire du fonds commun de placement peut en tout temps cesser de prendre en charge les frais du fonds ou de renoncer à son droit de recevoir tous ses frais de gestion, sans en aviser les porteurs de parts.

Comment lire les Faits saillants des fonds distincts

1 ← Fonds du marché monétaire

Date de création – catégorie A : **Février 1989**
 Valeur totale du fonds : **153,7 M\$**



2 ← Gestionnaire de portefeuille

Placements Empire Vie Inc.

3 ← Objectif de placement

L'objectif de placement fondamental du Fonds du marché monétaire est d'obtenir une sécurité du capital et une liquidité par des placements effectués dans des titres à revenu fixe à court terme de grande qualité libellés en dollars canadiens émis et garantis par des sociétés et des gouvernements canadiens.

4 ← Stratégie de placement

Pour réaliser son objectif, le fonds investit dans des titres à court terme, tels que des bons du Trésor et des titres de créance à court terme émis et garantis par les gouvernements fédéral et provinciaux, les administrations municipales et leurs agences. Le fonds peut également investir dans des billets à court terme émis par des banques à charte canadiennes, des sociétés de fiducie et d'autres sociétés canadiennes ainsi que dans des effets à taux variable émis par des sociétés canadiennes. Le fonds pourrait conclure des opérations de mise en pension, de prise en pension ou de prêt de titres.

5 ← Catégorie

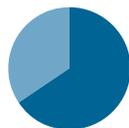
Marché monétaire

6 ← Dix principaux titres¹ au 31 décembre 2021

Canadian Natural Resources Limited	9,3 %
3,310 % 11 févr. 2022	
Central 1 Credit Union – billet de dépôt	8,5 %
19 janv. 2022	
John Deere Canada Funding Inc. 2,63 %	7,3 %
21 sept. 2022	
Hydro One Inc. 3,2 % 13 janv. 2022	5,9 %
Choice Properties Limited Partnership	5,7 %
3,6 % 20 sept. 2022	
Rogers Communications Inc. 4 %	5,3 %
6 juin 2022	
Banque Manuvie du Canada – billet de dépôt	5,2 %
au porteur à terme 7 févr. 2022	
Enbridge Gas Dist Inc – billet de dépôt	4,7 %
20 janv. 2022	
Coast Cap Savings – billet de dépôt	4,6 %
30 janv. 2022	
Toyota Credit CAD – billet de dépôt	4,6 %
29 juill. 2022	

¹ En proportion de la valeur totale du fonds

Composition de l'actif au 31 décembre 2021



● Trésorerie et équivalents de trésorerie	65,6 %
● Obligations canadiennes	34,4 %

Faits saillants financiers – catégorie de fonds A

Le tableau suivant, qui renferme des renseignements financiers choisis sur le Fonds du marché monétaire, a pour but de vous aider à comprendre le rendement financier du fonds au 31 décembre des cinq dernières années. Ces renseignements sont tirés des états financiers audités du fonds. Vous pouvez obtenir un exemplaire de ces états financiers en communiquant avec notre siège social.

	2021	2020	2019	2018	2017
Valeur liquidative par unité	24,23 \$	24,31 \$	24,26 \$	24,00 \$	23,82 \$
Actif net (en milliers de dollars)	28 599 \$	42 610 \$	22 813 \$	22 069 \$	24 224 \$
Unités en circulation	1 180 386	1 753 113	940 441	919 552	1 016 962
Ratio de frais de gestion	1,09 %	1,06 %	1,07 %	1,06 %	1,08 %
Taux de rotation du portefeuille	s. o.				

Données sur le rendement

Les données sur le rendement indiquées supposent que tous les revenus/gains nets réalisés sont conservés dans le fonds. Elles ne rendent pas compte des frais ou des impôts sur le revenu à payer qui auraient autrement réduit le rendement. Le rendement passé ne garantit pas les résultats futurs. Le rendement des placements fluctuera et n'est pas garanti.

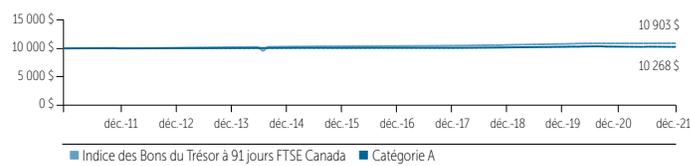
Rendements annuels – catégorie de fonds A

Ce tableau fait état du rendement annuel du fonds et de l'évolution d'un placement entre le 1^{er} janvier et le 31 décembre.



Rendement antérieur général

Ce graphique montre l'évolution de la valeur d'un placement de 10 000 \$ dans ce fonds par rapport à un indice de référence.



À des fins d'illustration seulement.

Rendements annuels composés

Ce tableau indique les taux de rendement annuels composés historiques au 31 décembre 2021.

Catégorie A	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
	-0,32 %	0,31 %	0,33 %	0,27 %	2,73 %

7

8

9

10

1. **Nom du fonds**

Nom complet du fonds distinct.

Date de création

Le fonds a été offert au public à compter de cette date.

Valeur totale du fonds

Actifs du fonds déduction faite des charges.

2. **Gestionnaire de portefeuille**

Il s'agit de l'entité responsable des décisions de placement pour le fonds.

3. **Objectif de placement**

Il énonce le but du fonds et les objectifs de placement déterminés par le gestionnaire de portefeuille. Par exemple, la croissance à long terme s'entend du fait que le gestionnaire de portefeuille sélectionnera des placements dont la valeur devrait s'apprécier à long terme.

4. **Stratégie de placement***

La stratégie de placement d'un fonds énonce la façon dont le gestionnaire de portefeuille entend réaliser l'objectif de placement de ce fonds.

5. **Catégorie**

La catégorie d'actifs d'un fonds est déterminée par le comité canadien responsable des normes des fonds de placement (Canadian Investment Funds Standards Committee).

6. **Principaux titres**

Il s'agit de la liste des principaux titres du fonds. Ces titres peuvent changer en raison des négociations en cours portant sur le portefeuille.

7. **Risque**

Le risque est basé en partie sur la catégorie du fonds et l'écart-type historique, tel que publié par Globefund**.

8. **Composition de l'actif**

Ce graphique indique les pourcentages de catégories d'actifs ou de fonds secondaires cibles affectés au fonds.

9. **Faits saillants financiers**

Ils présentent les principaux renseignements financiers du fonds pour les cinq dernières années.

Valeur de l'actif net par unité

La valeur unitaire nette du fonds au 31 décembre.

Actif net

L'actif net du fonds au 31 décembre.

Unités en circulation

Le nombre d'unités du fonds au 31 décembre.

Ratio de frais de gestion

Charges totales du fonds au 31 décembre.

Taux de rotation du portefeuille

Un taux de rotation du portefeuille de 100 % équivaldrait à l'achat et à la vente de tous les titres du fonds en portefeuille une fois au cours d'une année donnée. Plus le taux de rotation du portefeuille d'un fonds est élevé pour une année donnée, plus les frais de négociation payés par le fonds au cours de l'année seront élevés, et plus grande sera la possibilité que l'investisseur se voit attribuer des gains en capital imposables pour l'année. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation du portefeuille élevé et le rendement d'un fonds.

10. **Données sur le rendement**

Les graphiques de cette section indiquent le rendement annuel du fonds afin de vous donner une idée des changements qu'il a connus d'année en année. Le rendement passé n'est aucunement garant du rendement futur.

Rendements annuels

Ce graphique indique le rendement annuel du fonds. Chaque barre montre, sous forme de pourcentage, le rendement qu'aurait atteint un placement effectué le 1er janvier au 31 décembre de la même année.

Rendement antérieur général

Ce graphique indique la fluctuation de la valeur qu'aurait connue un placement de 10 000 \$ dans le fonds, comparativement à celle d'un placement identique effectué dans un indice général connexe.

Rendements annuels composés

Taux de rendement au 31 décembre. Tous les antécédents de rendement sont fournis à titre d'illustration seulement et ne sont aucunement garantis du rendement futur.

* Au 31 décembre 2021

** © 2008 Globefund, Tous droits réservés,

Fonds du marché monétaire

Date de création – catégorie A : **Février 1989**

Valeur totale du fonds : **153,7 M\$**



Gestionnaire de portefeuille

Placements Empire Vie Inc.

Objectif de placement

L'objectif de placement fondamental du Fonds du marché monétaire est d'obtenir une sécurité du capital et une liquidité par des placements effectués dans des titres à revenu fixe à court terme de grande qualité libellés en dollars canadiens émis et garantis par des sociétés et des gouvernements canadiens.

Stratégie de placement

Pour réaliser son objectif, le fonds investit dans des titres à court terme, tels que des bons du Trésor et des titres de créance à court terme émis et garantis par les gouvernements fédéral et provinciaux, les administrations municipales et leurs agences. Le fonds peut également investir dans des billets à court terme émis par des banques à charte canadiennes, des sociétés de fiducie et d'autres sociétés canadiennes ainsi que dans des effets à taux variable émis par des sociétés canadiennes. Le fonds pourrait conclure des opérations de mise en pension, de prise en pension ou de prêt de titres.

Catégorie

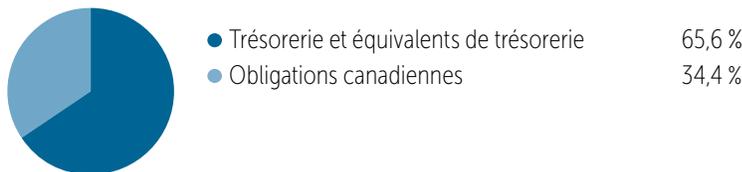
Marché monétaire

Dix principaux titres¹ au 31 décembre 2021

Canadian Natural Resources Limited 3,310 % 11 févr. 2022	9,3 %
Central 1 Credit Union – billet de dépôt 19 janv. 2022	8,5 %
John Deere Canada Funding Inc. 2,63 % 21 sept. 2022	7,3 %
Hydro One Inc. 3,2 % 13 janv. 2022	5,9 %
Choice Properties Limited Partnership 3,6 % 20 sept. 2022	5,7 %
Rogers Communications Inc. 4 % 6 juin 2022	5,3 %
Banque Manuvie du Canada – billet de dépôt au porteur à terme 7 févr. 2022	5,2 %
Enbridge Gas Dist Inc – billet de dépôt 20 janv. 2022	4,7 %
Coast Cap Savings – billet de dépôt 30 janv. 2022	4,6 %
Toyota Credit CAD – billet de dépôt 29 juill. 2022	4,6 %

¹ En proportion de la valeur totale du fonds

Composition de l'actif au 31 décembre 2021



Faits saillants financiers – catégorie de fonds A

Le tableau suivant, qui renferme des renseignements financiers choisis sur le Fonds du marché monétaire, a pour but de vous aider à comprendre le rendement financier du fonds au 31 décembre des cinq dernières années. Ces renseignements sont tirés des états financiers audités du fonds. Vous pouvez obtenir un exemplaire de ces états financiers en communiquant avec notre siège social.

	2021	2020	2019	2018	2017
Valeur liquidative par unité	24,23 \$	24,31 \$	24,26 \$	24,00 \$	23,82 \$
Actif net (en milliers de dollars)	28 599 \$	42 610 \$	22 813 \$	22 069 \$	24 224 \$
Unités en circulation	1 180 386	1 753 113	940 441	919 552	1 016 962
Ratio de frais de gestion	1,09 %	1,06 %	1,07 %	1,06 %	1,08 %
Taux de rotation du portefeuille	s. o.				

Données sur le rendement

Les données sur le rendement indiquées supposent que tous les revenus/gains nets réalisés sont conservés dans le fonds. Elles ne rendent pas compte des frais ou des impôts sur le revenu à payer qui auraient autrement réduit le rendement. Le rendement passé ne garantit pas les résultats futurs. Le rendement des placements fluctuera et n'est pas garanti.

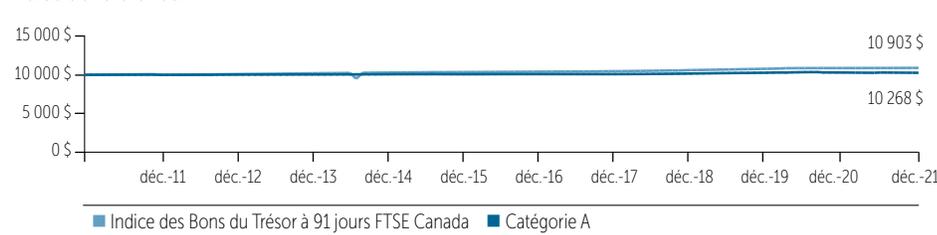
Rendements annuels – catégorie de fonds A

Ce tableau fait état du rendement annuel du fonds et de l'évolution d'un placement entre le 1^{er} janvier et le 31 décembre.



Rendement antérieur général

Ce graphique montre l'évolution de la valeur d'un placement de 10 000 \$ dans ce fonds par rapport à un indice de référence.



À des fins d'illustration seulement.

Rendements annuels composés

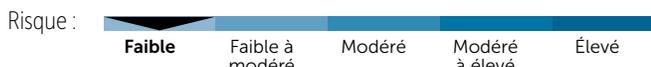
Ce tableau indique les taux de rendement annuels composés historiques au 31 décembre 2021.

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Catégorie A	-0,32 %	0,31 %	0,33 %	0,27 %	2,73 %

Fonds d'obligations

Date de création – catégorie A : **Décembre 1987**

Valeur totale du fonds : **624,0 M\$**



Gestionnaire de portefeuille

Placements Empire Vie Inc.

Objectif de placement

L'objectif de placement fondamental du Fonds d'obligations est une croissance stable à long terme, grâce à la combinaison d'un niveau élevé de revenu d'intérêts à la préservation du capital par des placements dans des titres à revenu fixe émis et garantis par des sociétés et des gouvernements canadiens.

Stratégie de placement

Pour réaliser son objectif, le fonds investit dans des obligations émises et garanties par le gouvernement, les provinces, les municipalités et les territoires du Canada ainsi que les gouvernements étrangers, de même que dans des obligations, des débentures et des effets de sociétés de première qualité. Le fonds peut également investir dans des unités du Fonds du marché monétaire de l'Empire Vie ou directement dans des instruments du marché monétaire, tels que des effets de commerce, des acceptations bancaires, des titres adossés à des créances immobilières et des certificats de placement garanti. Le fonds peut recourir aux dérivés. Le fonds pourrait conclure des opérations de mise en pension, de prise en pension ou de prêt de titres.

Catégorie

Revenu fixe canadien

Dix principaux titres¹ au 31 décembre 2021

FPG stratégique d'obligations de sociétés de l'Empire Vie	10,0 %
Province de Québec 3,500 % 1 ^{er} déc. 2045	2,1 %
Province du Nouveau-Brunswick 3,550 % 3 juin 2043	2,0 %
Gouvernement du Canada 2,000 % 1 ^{er} déc. 2051	1,9 %
Gouvernement du Canada 0,500 % 1 ^{er} sept. 2025	1,9 %
Province de l'Ontario 4,700 % 2 juin 2037	1,8 %
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,650 % 15 déc. 2028	1,8 %
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,400 % 15 déc. 2022	1,8 %
Obligations à rendement réel du gouvernement du Canada 0,500 % 1 ^{er} déc. 2050	1,7 %
Gouvernement du Canada, 0,500 % 1 ^{er} déc. 2030	1,6 %

¹ En proportion de la valeur totale du fonds

Composition de l'actif au 31 décembre 2021



Faits saillants financiers – catégorie de fonds A

Le tableau suivant, qui renferme des renseignements financiers choisis sur le Fonds d'obligations, a pour but de vous aider à comprendre le rendement financier du fonds au 31 décembre des cinq dernières années. Ces renseignements sont tirés des états financiers audités du fonds. Vous pouvez obtenir un exemplaire de ces états financiers en communiquant avec notre siège social.

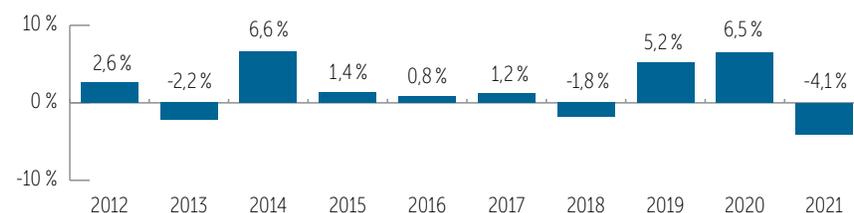
	2021	2020	2019	2018	2017
Valeur liquidative par unité	52,08 \$	54,30 \$	51,01 \$	48,49 \$	49,57 \$
Actif net (en milliers de dollars)	272 934 \$	291 393 \$	319 222 \$	340 110 \$	395 951 \$
Unités en circulation	5 240 472	5 365 900	6 257 707	7 014 668	8 019 361
Ratio de frais de gestion	2,31 %	2,29 %	2,29 %	2,29 %	2,30 %
Taux de rotation du portefeuille	54,34 %	43,50 %	43,39 %	58,41 %	160,69 %

Données sur le rendement

Les données sur le rendement indiquées supposent que tous les revenus/gains nets réalisés sont conservés dans le fonds. Elles ne rendent pas compte des frais ou des impôts sur le revenu à payer qui auraient autrement réduit le rendement. Le rendement passé ne garantit pas les résultats futurs. Le rendement des placements fluctuera et n'est pas garanti.

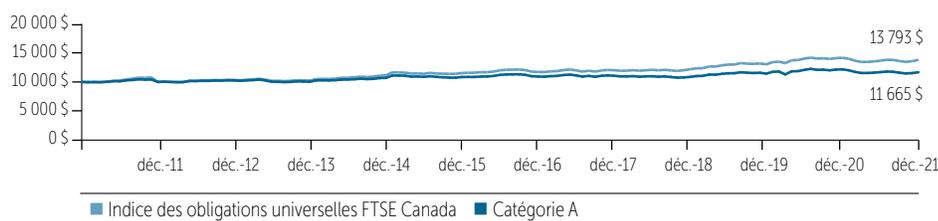
Rendements annuels – catégorie de fonds A

Ce tableau fait état du rendement annuel du fonds et de l'évolution d'un placement entre le 1^{er} janvier et le 31 décembre.



Rendement antérieur général

Ce graphique montre l'évolution de la valeur d'un placement de 10 000 \$ dans ce fonds par rapport à un indice de référence.



À des fins d'illustration seulement.

Rendements annuels composés

Ce tableau indique les taux de rendement annuels composés historiques au 31 décembre 2021.

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Catégorie A	-4,09 %	2,41 %	1,31 %	1,55 %	4,79 %

Fonds de revenu

Date de création – catégorie A : **Janvier 2002**

Valeur totale du fonds : **407,9 M\$**



Gestionnaire de portefeuille

Placements Empire Vie Inc.

Objectif de placement

L'objectif de placement fondamental du Fonds de revenu est d'obtenir un revenu d'intérêt et des gains en capital modestes, principalement par l'intermédiaire de placements dans des obligations de grande qualité émises par des sociétés canadiennes.

Stratégie de placement

Pour réaliser son objectif, le fonds investit principalement dans des obligations, des débetures et des effets de grande qualité émis par des sociétés, le gouvernement du Canada, de même que les provinces, les municipalités et les territoires canadiens, ainsi que des gouvernements étrangers. Il aura également une certaine exposition à des titres de sociétés canadiennes de grande qualité qui donnent droit à des dividendes, à des débetures convertibles et/ou à des fiducies de revenu. Le fonds peut également investir dans des instruments du marché monétaire, tels que des bons du Trésor, des titres de créance à court terme de gouvernements et de sociétés, d'autres fonds distincts de l'Empire Vie ainsi que des FNB. Le fonds peut recourir aux dérivés. Le fonds pourrait conclure des opérations de mise en pension, de prise en pension ou de prêt de titres.

Catégorie

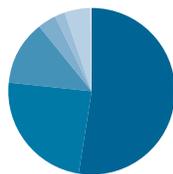
Canadien équilibré

Dix principaux titres¹ au 31 décembre 2021

Fonds de valeur américaine de l'Empire Vie	13,8 %
FPG stratégique d'obligations de sociétés de l'Empire Vie	6,3 %
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,400 % 15 déc. 2022	1,8 %
Province de l'Ontario 4,700 % 2 juin 2037	1,6 %
Banque Royale du Canada	1,5 %
Banque Toronto-Dominion	1,2 %
Brookfield Asset Management Inc. – A	1,2 %
Province du Nouveau-Brunswick 3,550 % 3 juin 2043	1,2 %
Gouvernement du Canada 2,000 % 1 ^{er} déc. 2051	1,1 %
Shaw Communications Inc. – B	1,1 %

¹ En proportion de la valeur totale du fonds

Composition de l'actif au 31 décembre 2021



● Obligations canadiennes	52,7 %	● Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,0 %
● Actions canadiennes	23,9 %	● Obligations américaines	4,8 %
● Actions américaines	12,6 %	● Obligations internationales	0,2 %
● Actions internationales	3,7 %		

Faits saillants financiers – catégorie de fonds A

Le tableau suivant, qui renferme des renseignements financiers choisis sur le Fonds de revenu, a pour but de vous aider à comprendre le rendement financier du fonds au 31 décembre des cinq dernières années. Ces renseignements sont tirés des états financiers audités du fonds. Vous pouvez obtenir un exemplaire de ces états financiers en communiquant avec notre siège social.

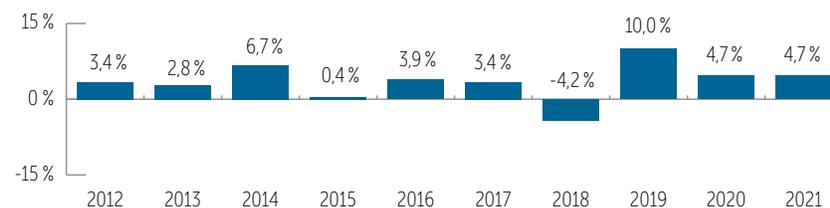
	2021	2020	2019	2018	2017
Valeur liquidative par unité	21,81 \$	20,84 \$	19,90 \$	18,08 \$	18,87 \$
Actif net (en milliers de dollars)	85 783 \$	96 244 \$	104 882 \$	99 417 \$	121 566 \$
Unités en circulation	3 933 460	4 618 761	5 270 625	5 497 998	6 442 783
Ratio de frais de gestion	2,28 %	2,27 %	2,28 %	2,27 %	2,28 %
Taux de rotation du portefeuille	27,10 %	29,89 %	26,49 %	40,06 %	100,49 %

Données sur le rendement

Les données sur le rendement indiquées supposent que tous les revenus/gains nets réalisés sont conservés dans le fonds. Elles ne rendent pas compte des frais ou des impôts sur le revenu à payer qui auraient autrement réduit le rendement. Le rendement passé ne garantit pas les résultats futurs. Le rendement des placements fluctuera et n'est pas garanti.

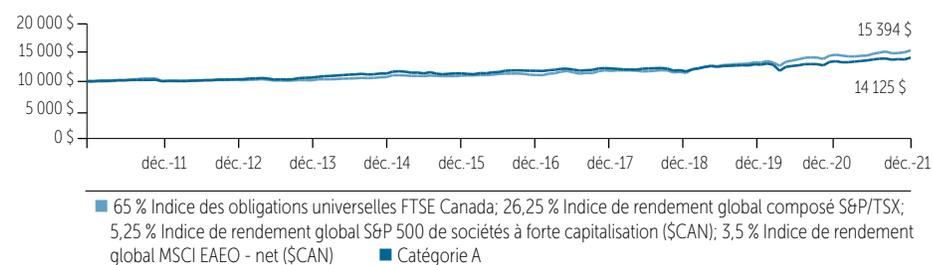
Rendements annuels – catégorie de fonds A

Ce tableau fait état du rendement annuel du fonds et de l'évolution d'un placement entre le 1^{er} janvier et le 31 décembre.



Rendement antérieur général

Ce graphique montre l'évolution de la valeur d'un placement de 10 000 \$ dans ce fonds par rapport à un indice de référence.



À des fins d'illustration seulement.

Rendements annuels composés

Ce tableau indique les taux de rendement annuels composés historiques au 31 décembre 2021.

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Catégorie A	4,66 %	6,44 %	3,62 %	3,51 %	3,93 %

Fonds équilibré

Date de création – catégorie A : **Février 1989**

Valeur totale du fonds : **498,4 M\$**



Gestionnaire de portefeuille

Placements Empire Vie Inc.

Objectif de placement

L'objectif de placement fondamental du Fonds équilibré est une croissance stable à long terme grâce à un équilibre entre les objectifs d'appréciation et de préservation du capital réalisés en investissant dans une combinaison stratégique d'instruments du marché monétaire, de titres à revenu fixe et d'actions.

Stratégie de placement

Pour réaliser son objectif, le fonds utilise un processus de placement ascendant axé sur la valeur en tant que principal moteur des rendements à long terme et investit dans une composition stratégique diversifiée d'actions et de titres à revenu fixe de sociétés principalement canadiennes. Le fonds peut acquérir des titres directement ou détenir des unités d'autres fonds distincts de l'Empire Vie, investir dans des instruments du marché monétaire, tels que des bons du Trésor, des titres de créance à court terme de gouvernements et de sociétés ainsi que des FNB. Le fonds peut recourir aux dérivés. Le fonds pourrait conclure des opérations de mise en pension, de prise en pension ou de prêt de titres.

Catégorie

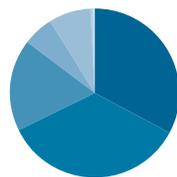
Équilibrés canadiens

Dix principaux titres¹ au 31 décembre 2021

Fonds de valeur américaine de l'Empire Vie	18,8 %
Banque Royale du Canada	2,3 %
Banque Royale du Canada – dépôt à terme 0,20 % 4 janv. 2022	1,9 %
Banque Toronto-Dominion	1,8 %
Brookfield Asset Management Inc. – A	1,8 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	1,4 %
Banque de Montréal	1,2 %
Hydro One Inc – billet de dépôt 15 mars 2022	1,2 %
TransCanada Pipelines Ltd. – billet de dépôt 9 févr. 2022	1,2 %
Shaw Communications Inc. – B	1,1 %

¹ En proportion de la valeur totale du fonds

Composition de l'actif au 31 décembre 2021



● Obligations canadiennes	33,0 %	● Trésorerie et équivalents de trésorerie	8,0 %
● Actions canadiennes	34,9 %	● Obligations américaines	0,6 %
● Actions américaines	17,7 %	● Obligations internationales	0,1 %
● Actions internationales	5,8 %		

Faits saillants financiers – catégorie de fonds A

Le tableau suivant, qui renferme des renseignements financiers choisis sur le Fonds équilibré, a pour but de vous aider à comprendre le rendement financier du fonds au 31 décembre des cinq dernières années. Ces renseignements sont tirés des états financiers audités du fonds. Vous pouvez obtenir un exemplaire de ces états financiers en communiquant avec notre siège social.

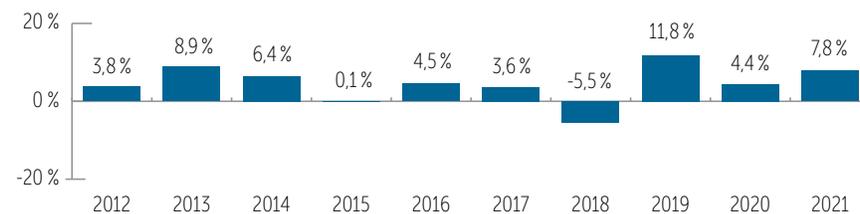
	2021	2020	2019	2018	2017
Valeur liquidative par unité	60,69 \$	56,30 \$	53,95 \$	48,27 \$	51,07 \$
Actif net (en milliers de dollars)	152 995 \$	161 627 \$	177 117 \$	183 840 \$	219 480 \$
Unités en circulation	2 520 820	2 871 010	3 283 017	3 808 279	4 297 433
Ratio de frais de gestion	2,68 %	2,67 %	2,67 %	2,67 %	2,68 %
Taux de rotation du portefeuille	30,46 %	25,84 %	30,64 %	30,37 %	83,06 %

Données sur le rendement

Les données sur le rendement indiquées supposent que tous les revenus/gains nets réalisés sont conservés dans le fonds. Elles ne rendent pas compte des frais ou des impôts sur le revenu à payer qui auraient autrement réduit le rendement. Le rendement passé ne garantit pas les résultats futurs. Le rendement des placements fluctuera et n'est pas garanti.

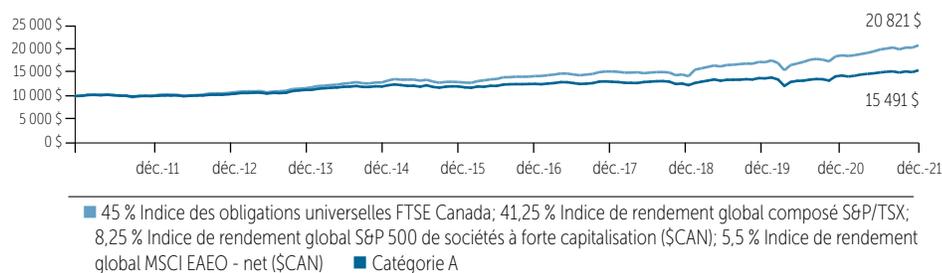
Rendements annuels – catégorie de fonds A

Ce tableau fait état du rendement annuel du fonds et de l'évolution d'un placement entre le 1^{er} janvier et le 31 décembre.



Rendement antérieur général

Ce graphique montre l'évolution de la valeur d'un placement de 10 000 \$ dans ce fonds par rapport à un indice de référence.



À des fins d'illustration seulement.

Rendements annuels composés

Ce tableau indique les taux de rendement annuels composés historiques au 31 décembre 2021.

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Catégorie A	7,81 %	7,93 %	4,25 %	4,47 %	5,63 %

Fonds de répartition de l'actif

Date de création – catégorie A : **Mai 1994**

Valeur totale du fonds : **1 181,8 M\$**



Gestionnaire de portefeuille

Placements Empire Vie Inc.

Objectif de placement

L'objectif de placement fondamental du Fonds de répartition de l'actif est la croissance à long terme par une gestion active de la composition du portefeuille du fonds, lequel comprend des instruments du marché monétaire, des titres à revenu fixe et des actions, en fonction de la conjoncture économique et des conditions du marché.

Stratégie de placement

Pour réaliser son objectif, le fonds utilise un processus de placement ascendant axé sur la valeur en tant que principal moteur des rendements à long terme et investit dans une composition diversifiée d'actions et de titres à revenu fixe de sociétés principalement canadiennes. Le fonds modifie aussi de façon tactique la répartition de ses actifs afin de bénéficier des occasions de placement. Il peut acquérir des titres directement ou détenir des unités d'autres fonds distincts de l'Empire Vie, investir dans des instruments du marché monétaire, tels que des bons du Trésor, des titres de créance à court terme de gouvernements et de sociétés ainsi que des FNB. Le fonds peut recourir aux dérivés. Le fonds pourrait conclure des opérations de mise en pension, de prise en pension ou de prêt de titres.

Catégorie

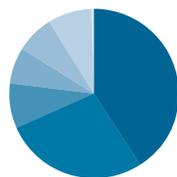
Équilibrés canadiens

Dix principaux titres¹ au 31 décembre 2021

FPG stratégique d'obligations de sociétés de l'Empire Vie	8,5 %
FPG de revenu élevé à court terme de l'Empire Vie	2,8 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,2 %
Brookfield Asset Management Inc. – A	2,2 %
Brookfield Business Partners Limited partnership	2,1 %
Banque Toronto-Dominion	2,1 %
Transcanada Pipeline – billet de dépôt 31 janv. 2022	1,9 %
Franco-Nevada Corporation Com	1,7 %
Banque Royale du Canada	1,6 %
Enbridge Inc.	1,6 %

¹ En proportion de la valeur totale du fonds

Composition de l'actif au 31 décembre 2021



● Actions canadiennes	41,0 %	● Actions internationales	7,3 %
● Obligations canadiennes	27,6 %	● Obligations américaines	8,2 %
● Actions américaines	8,5 %	● Obligation internationale	0,5 %
● Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,9 %		

Faits saillants financiers – catégorie de fonds A

Le tableau suivant, qui renferme des renseignements financiers choisis sur le Fonds de répartition de l'actif, a pour but de vous aider à comprendre le rendement financier du fonds au 31 décembre des cinq dernières années. Ces renseignements sont tirés des états financiers audités du fonds. Vous pouvez obtenir un exemplaire de ces états financiers en communiquant avec notre siège social.

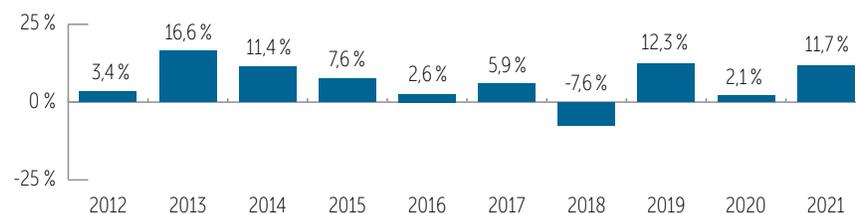
	2021	2020	2019	2018	2017
Valeur liquidative par unité	42,15 \$	37,72 \$	36,95 \$	32,92 \$	35,63 \$
Actif net (en milliers de dollars)	175 646 \$	181 888 \$	218 237 \$	222 041 \$	255 747 \$
Unités en circulation	4 167 604	4 822 188	5 905 608	6 745 733	7 177 580
Ratio de frais de gestion	2,66 %	2,66 %	2,66 %	2,66 %	2,66 %
Taux de rotation du portefeuille	60,71 %	60,95 %	51,62 %	52,07 %	89,53 %

Données sur le rendement

Les données sur le rendement indiquées supposent que tous les revenus/gains nets réalisés sont conservés dans le fonds. Elles ne rendent pas compte des frais ou des impôts sur le revenu à payer qui auraient autrement réduit le rendement. Le rendement passé ne garantit pas les résultats futurs. Le rendement des placements fluctuera et n'est pas garanti.

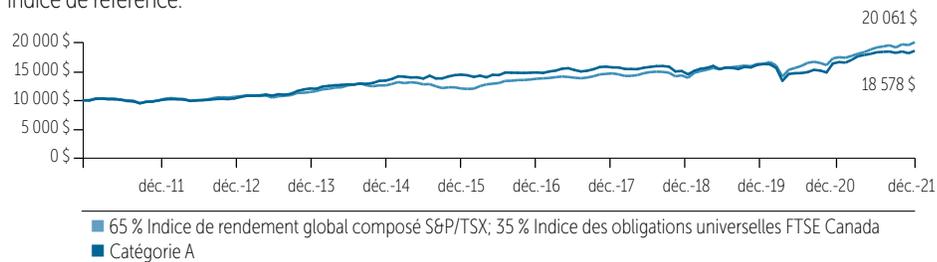
Rendements annuels – catégorie de fonds A

Ce tableau fait état du rendement annuel du fonds et de l'évolution d'un placement entre le 1^{er} janvier et le 31 décembre.



Rendement antérieur général

Ce graphique montre l'évolution de la valeur d'un placement de 10 000 \$ dans ce fonds par rapport à un indice de référence.



A des fins d'illustration seulement.

Rendements annuels composés

Ce tableau indique les taux de rendement annuels composés historiques au 31 décembre 2021.

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Catégorie A	11,74 %	8,59 %	4,61 %	6,39 %	5,34 %

Fonds équilibré mondial

Date de création – catégorie A : **Juin 2003**

Valeur totale du fonds : **352,7 M\$**



Gestionnaire de portefeuille

Placements Empire Vie Inc.

Objectif de placement

L'objectif de placement fondamental du Fonds équilibré mondial est une croissance stable à long terme grâce à un équilibre entre les objectifs d'appréciation et de préservation du capital réalisés en investissant principalement dans une combinaison stratégique d'instruments du marché monétaire, de titres à revenu fixe mondiaux et d'actions mondiales.

Stratégie de placement

Pour réaliser son objectif, le fonds utilise un processus de placement ascendant axé sur la valeur en tant que principal moteur des rendements à long terme et investit dans une composition stratégique diversifiée d'actions et de titres à revenu fixe de sociétés principalement mondiales. Le fonds peut acquérir des titres directement ou détenir des unités d'autres fonds distincts de l'Empire Vie, investir dans des instruments du marché monétaire, tels que des bons du Trésor, des titres de créance à court terme de gouvernements et de sociétés ainsi que des FNB. Le fonds peut recourir aux dérivés. Le fonds pourrait conclure des opérations de mise en pension, de prise en pension ou de prêt de titres.

Catégorie

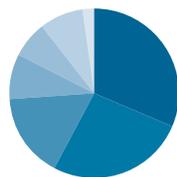
Actions mondiales équilibrées

Dix principaux titres¹ au 31 décembre 2021

Banque Toronto-Dominion	2,8 %
Banque Royale du Canada – dépôt à terme 0,20 % 4 janv. 2022	2,1 %
Province de la Colombie-Britannique 1,3 % 29 janv. 2031	1,7 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	1,7 %
Banque Royale du Canada	1,7 %
Philip Morris International Inc.	1,5 %
Canadian Natural Resources Limited	1,4 %
Bundesrepublik Deutschland	1,4 %
Bundesanleihe 0,00 % 15 août 2050	1,4 %
Gouvernement du Canada 2,000 % 1 ^{er} juin 2028	1,3 %
Brookfield Asset Management Inc. – A	1,3 %

¹ En proportion de la valeur totale du fonds

Composition de l'actif au 31 décembre 2021



● Actions américaines	31,4 %	● Obligations canadiennes	7,1 %
● Actions canadiennes	26,5 %	● Obligations américaines	8,2 %
● Actions internationales	16,1 %	● Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,2 %
● Obligations internationales	8,5 %		

Faits saillants financiers – catégorie de fonds A

Le tableau suivant, qui renferme des renseignements financiers choisis sur le Fonds équilibré mondial, a pour but de vous aider à comprendre le rendement financier du fonds au 31 décembre des cinq dernières années. Ces renseignements sont tirés des états financiers audités du fonds. Vous pouvez obtenir un exemplaire de ces états financiers en communiquant avec notre siège social.

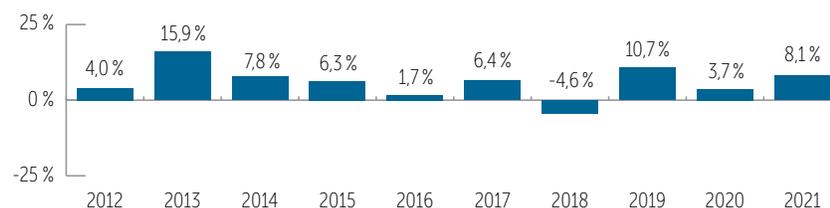
	2021	2020	2019	2018	2017
Valeur liquidative par unité	14,82 \$	13,71 \$	13,22 \$	11,94 \$	12,51 \$
Actif net (en milliers de dollars)	18 455	18 619	16 251	13 553	12 150
Unités en circulation	1 245 148	1 358 534	1 229 500	1 135 362	970 952
Ratio de frais de gestion	2,94 %	2,94 %	2,95 %	2,97 %	2,96 %
Taux de rotation du portefeuille	23,04 %	33,37 %	37,38 %	43,51 %	32,27 %

Données sur le rendement

Les données sur le rendement indiquées supposent que tous les revenus/gains nets réalisés sont conservés dans le fonds. Elles ne rendent pas compte des frais ou des impôts sur le revenu à payer qui auraient autrement réduit le rendement. Le rendement passé ne garantit pas les résultats futurs. Le rendement des placements fluctuera et n'est pas garanti.

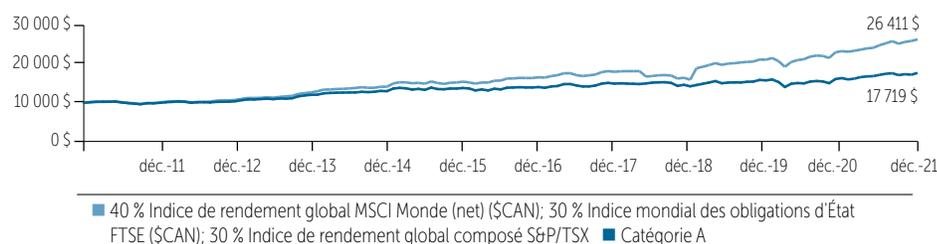
Rendements annuels – catégorie de fonds A

Ce tableau fait état du rendement annuel du fonds et de l'évolution d'un placement entre le 1^{er} janvier et le 31 décembre.



Rendement antérieur général

Ce graphique montre l'évolution de la valeur d'un placement de 10 000 \$ dans ce fonds par rapport à un indice de référence.



À des fins d'illustration seulement.

Rendements annuels composés

Ce tableau indique les taux de rendement annuels composés historiques au 31 décembre 2021.

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Catégorie A	8,15 %	7,48 %	4,73 %	5,89 %	2,17 %

Fonds d'actions canadiennes

Date de création – catégorie A : **Octobre 2005**

Valeur totale du fonds : **222,7 M\$**



Gestionnaire de portefeuille

Placements Empire Vie Inc.

Objectif de placement

L'objectif de placement fondamental du Fonds d'actions canadiennes est la croissance à long terme grâce à une appréciation du capital composé principalement de placements en actions de sociétés canadiennes à moyenne ou à forte capitalisation boursière.

Stratégie de placement

Pour réaliser son objectif, le fonds utilise un processus de sélection des titres ascendant axé sur la valeur et investit principalement dans des actions de sociétés canadiennes de moyenne à forte capitalisation boursière. Le fonds peut également investir dans des instruments du marché monétaire, tels que des bons du Trésor, des titres de créance à court terme de gouvernements et de sociétés, d'autres fonds distincts de l'Empire Vie, des titres étrangers ainsi que des FNB. Le fonds peut recourir aux dérivés. Le fonds pourrait conclure des opérations de mise en pension, de prise en pension ou de prêt de titres.

Catégorie

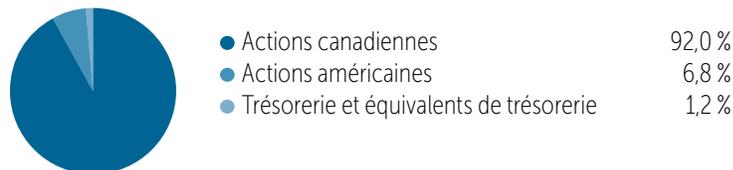
Actions canadiennes

Dix principaux titres¹ au 31 décembre 2021

Banque Royale du Canada	7,5 %
Banque Toronto-Dominion	5,7 %
Brookfield Asset Management Inc. – A	4,5 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	4,4 %
Chemin de fer Canadien Pacifique Ltée	3,4 %
Banque de Montréal	2,8 %
Alimentation Couche-Tard Inc. – actions à vote multiple	2,7 %
Société Financière Manuvie	2,7 %
Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2,7 %
CGI Inc.	2,6 %

¹ En proportion de la valeur totale du fonds

Composition de l'actif au 31 décembre 2021



Faits saillants financiers – catégorie de fonds A

Le tableau suivant, qui renferme des renseignements financiers choisis sur le Fonds d'actions canadiennes, a pour but de vous aider à comprendre le rendement financier du fonds au 31 décembre des cinq dernières années. Ces renseignements sont tirés des états financiers audités du fonds. Vous pouvez obtenir un exemplaire de ces états financiers en communiquant avec notre siège social.

	2021	2020	2019	2018	2017
Valeur liquidative par unité	18,07 \$	15,11 \$	16,03 \$	13,96 \$	16,39 \$
Actif net (en milliers de dollars)	186 753 \$	183 725 \$	205 978 \$	209 976 \$	259 264 \$
Unités en circulation	10 336 458	12 158 591	12 846 705	14 821 673	15 823 232
Ratio de frais de gestion	2,72 %	2,70 %	2,70 %	2,70 %	2,70 %
Taux de rotation du portefeuille	54,44 %	64,46 %	32,08 %	37,37 %	32,74 %

Données sur le rendement

Les données sur le rendement indiquées supposent que tous les revenus/gains nets réalisés sont conservés dans le fonds. Elles ne rendent pas compte des frais ou des impôts sur le revenu à payer qui auraient autrement réduit le rendement. Le rendement passé ne garantit pas les résultats futurs. Le rendement des placements fluctuera et n'est pas garanti.

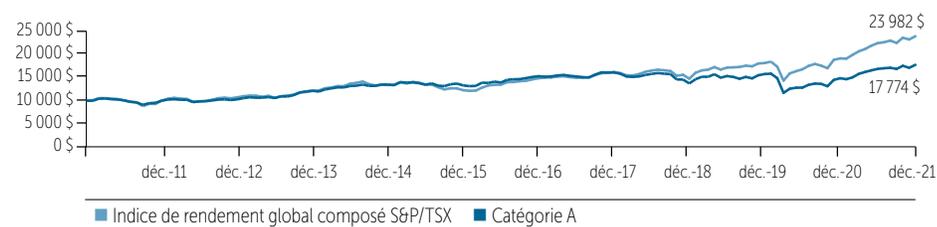
Rendements annuels – catégorie de fonds A

Ce tableau fait état du rendement annuel du fonds et de l'évolution d'un placement entre le 1^{er} janvier et le 31 décembre.



Rendement antérieur général

Ce graphique montre l'évolution de la valeur d'un placement de 10 000 \$ dans ce fonds par rapport à un indice de référence.



À des fins d'illustration seulement.

Rendements annuels composés

Ce tableau indique les taux de rendement annuels composés historiques au 31 décembre 2021.

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Catégorie A	19,57 %	8,97 %	3,04 %	5,92 %	3,72 %

Fonds de dividendes

Date de création – catégorie A : **Janvier 1998**

Valeur totale du fonds : **1 136,9 M\$**



Gestionnaire de portefeuille

Placements Empire Vie Inc.

Objectif de placement

L'objectif de placement fondamental du Fonds de dividendes est la croissance à long terme grâce à un équilibre entre un revenu de dividendes supérieur à la moyenne et une appréciation modérée du capital composé de placements effectués principalement dans des actions de sociétés canadiennes à moyenne ou à forte capitalisation boursière.

Stratégie de placement

Pour réaliser son objectif, le fonds utilise un processus de sélection des titres ascendant axé sur la valeur et investit principalement dans des actions donnant droit à des dividendes de sociétés canadiennes de moyenne à forte capitalisation boursière. Les placements en actions du fonds se composent d'actions ordinaires, d'actions privilégiées, d'actions privilégiées convertibles et de débentures convertibles. Le fonds peut également investir dans des instruments du marché monétaire, tels que des bons du Trésor, des titres de créance à court terme de gouvernements et de sociétés, d'autres fonds distincts de l'Empire Vie ainsi que des FNB. Le fonds peut recourir aux dérivés. Le fonds pourrait conclure des opérations de mise en pension, de prise en pension ou de prêt de titres.

Catégorie

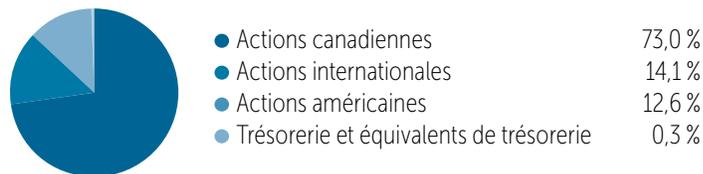
Actions canadiennes

Dix principaux titres¹ au 31 décembre 2021

Banque Toronto-Dominion	5,7 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	5,4 %
Banque Royale du Canada	5,3 %
Brookfield Asset Management Inc. – A	4,2 %
Emera Inc.	3,6 %
Banque de Montréal	3,4 %
Enbridge Inc.	3,3 %
Banque Canadienne Impériale de Commerce.	3,2 %
TC Énergie Corporation	3,1 %
Unilever PLC	3,0 %

¹ En proportion de la valeur totale du fonds

Composition de l'actif au 31 décembre 2021



Faits saillants financiers – catégorie de fonds A

Le tableau suivant, qui renferme des renseignements financiers choisis sur le Fonds de dividendes, a pour but de vous aider à comprendre le rendement financier du fonds au 31 décembre des cinq dernières années. Ces renseignements sont tirés des états financiers audités du fonds. Vous pouvez obtenir un exemplaire de ces états financiers en communiquant avec notre siège social.

	2021	2020	2019	2018	2017
Valeur liquidative par unité	42,51 \$	35,22 \$	37,15 \$	32,99 \$	38,95 \$
Actif net (en milliers de dollars)	455 853 \$	447 306 \$	547 356 \$	595 971 \$	798 386 \$
Unités en circulation	10 723 867	12 700 929	14 731 844	18 067 023	20 499 125
Ratio de frais de gestion	2,69 %	2,68 %	2,68 %	2,68 %	2,68 %
Taux de rotation du portefeuille	25,22 %	37,93 %	24,35 %	38,72 %	34,07 %

Données sur le rendement

Les données sur le rendement indiquées supposent que tous les revenus/gains nets réalisés sont conservés dans le fonds. Elles ne rendent pas compte des frais ou des impôts sur le revenu à payer qui auraient autrement réduit le rendement. Le rendement passé ne garantit pas les résultats futurs. Le rendement des placements fluctuera et n'est pas garanti.

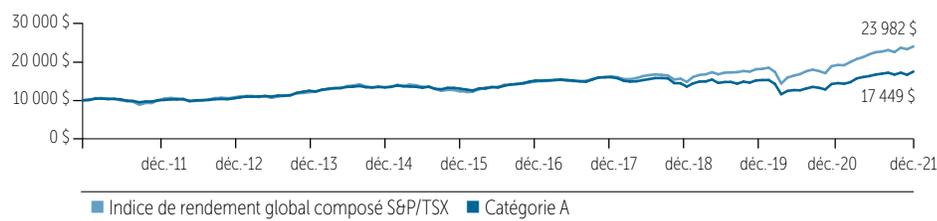
Rendements annuels – catégorie de fonds A

Ce tableau fait état du rendement annuel du fonds et de l'évolution d'un placement entre le 1^{er} janvier et le 31 décembre.



Rendement antérieur général

Ce graphique montre l'évolution de la valeur d'un placement de 10 000 \$ dans ce fonds par rapport à un indice de référence.



À des fins d'illustration seulement.

Rendements annuels composés

Ce tableau indique les taux de rendement annuels composés historiques au 31 décembre 2021.

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Catégorie A	20,70 %	8,82 %	2,88 %	5,72 %	6,29 %

Fonds d'actions Élite

Date de création – catégorie A : **Décembre 1969**
 Valeur totale du fonds : **1 202,7 M\$**



Gestionnaire de portefeuille

Placements Empire Vie Inc.

Objectif de placement

L'objectif de placement fondamental du Fonds d'actions Élite est la croissance à long terme grâce à une appréciation du capital composé de placements effectués principalement dans des actions de sociétés canadiennes à forte capitalisation boursière.

Stratégie de placement

Pour réaliser son objectif, le fonds utilise un processus de sélection des titres ascendant axé sur la valeur et investit principalement dans des actions de sociétés canadiennes à forte capitalisation boursière, tout en ayant une certaine exposition aux actions étrangères. Le fonds peut également investir dans des instruments du marché monétaire, tels que des bons du Trésor, des titres de créance à court terme de gouvernements et de sociétés, d'autres fonds distincts de l'Empire Vie ainsi que des FNB. Le fonds peut recourir aux dérivés. Le fonds pourrait conclure des opérations de mise en pension, de prise en pension ou de prêt de titres.

Catégorie

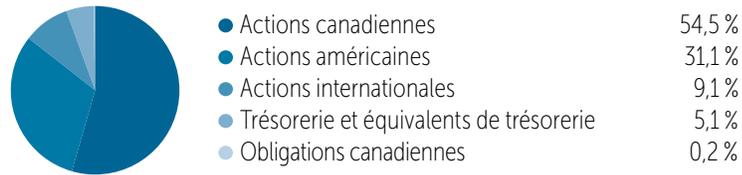
Actions canadiennes

Dix principaux titres¹ au 31 décembre 2021

Fonds de valeur américaine de l'Empire Vie	34,0 %
Banque Royale du Canada	3,4 %
Banque Toronto-Dominion	2,8 %
Brookfield Asset Management Inc. – A	2,7 %
Shaw Communications Inc. – B	2,4 %
La Banque de Nouvelle-Écosse	2,2 %
Banque de Montréal	1,9 %
Enbridge Inc.	1,7 %
Alimentation Couche-Tard Inc. – actions à vote multiple	1,7 %
Onex Corporation	1,4 %

¹ En proportion de la valeur totale du fonds

Composition de l'actif au 31 décembre 2021



Faits saillants financiers – catégorie de fonds A

Le tableau suivant, qui renferme des renseignements financiers choisis sur le Fonds d'actions Élite, a pour but de vous aider à comprendre le rendement financier du fonds au 31 décembre des cinq dernières années. Ces renseignements sont tirés des états financiers audités du fonds. Vous pouvez obtenir un exemplaire de ces états financiers en communiquant avec notre siège social.

	2021	2020	2019	2018	2017
Valeur liquidative par unité	560,45 \$	469,96 \$	456,45 \$	388,74 \$	422,53 \$
Actif net (en milliers de dollars)	444 636 \$	406 393 \$	449 244 \$	438 054 \$	530 662 \$
Unités en circulation	793 349	864 740	984 202	1 126 865	1 255 923
Ratio de frais de gestion	2,69 %	2,68 %	2,68 %	2,68 %	2,69 %
Taux de rotation du portefeuille	16,17 %	28,60 %	23,88 %	25,42 %	25,73 %

Données sur le rendement

Les données sur le rendement indiquées supposent que tous les revenus/gains nets réalisés sont conservés dans le fonds. Elles ne rendent pas compte des frais ou des impôts sur le revenu à payer qui auraient autrement réduit le rendement. Le rendement passé ne garantit pas les résultats futurs. Le rendement des placements fluctuera et n'est pas garanti.

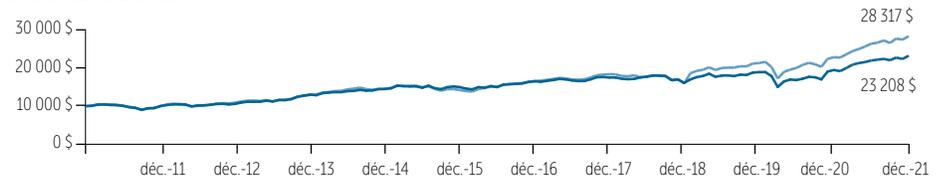
Rendements annuels – catégorie de fonds A

Ce tableau fait état du rendement annuel du fonds et de l'évolution d'un placement entre le 1^{er} janvier et le 31 décembre.



Rendement antérieur général

Ce graphique montre l'évolution de la valeur d'un placement de 10 000 \$ dans ce fonds par rapport à un indice de référence.



■ 75 % Indice de rendement global composé S&P/TSX; 15 % Indice de rendement global S&P 500 de sociétés à forte capitalisation (\$CAN); 10 % Indice de rendement global MSCI EAO - net (\$CAN) ■ Catégorie A

À des fins d'illustration seulement.

Rendements annuels composés

Ce tableau indique les taux de rendement annuels composés historiques au 31 décembre 2021.

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Catégorie A	19,26 %	12,97 %	7,07 %	8,78 %	9,48 %

Fonds d'actions de petites sociétés

Date de création – catégorie A : **Janvier 1998**

Valeur totale du fonds : **145,6 M\$**

Risque :



Gestionnaire de portefeuille

Placements Empire Vie Inc.

Objectif de placement

L'objectif de placement fondamental du Fonds d'actions de petites sociétés est la croissance à long terme grâce à une appréciation du capital composé de placements en actions effectués surtout dans des sociétés canadiennes principalement à faible ou à moyenne capitalisation boursière.

Stratégie de placement

Pour réaliser son objectif, le fonds utilise un processus de sélection des titres ascendant axé sur la valeur et investit principalement dans des actions de sociétés canadiennes de petite à moyenne capitalisation boursière. Le fonds peut également investir dans des instruments de marché monétaire, tels que des bons du Trésor, des titres de créance à court terme de gouvernements et de sociétés, d'autres fonds distincts de l'Empire Vie, des titres étrangers ainsi que des FNB. Le fonds peut recourir aux dérivés. Le fonds pourrait conclure des opérations de mise en pension, de prise en pension ou de prêt de titres.

Catégorie

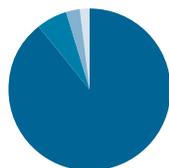
Actions canadiennes

Dix principaux titres¹ au 31 décembre 2021

ATS Automation Tooling Systems Inc.	3,5 %
H2O Innovation Inc.	3,5 %
StorageVault Canada Inc.	3,4 %
CES Energy Solutions Corporation	3,3 %
Colliers International Group Inc.	2,8 %
Boralex Inc.	2,6 %
Granite Real Estate Investment Trust	2,6 %
SNC-Lavalin Group Inc.	2,5 %
Park Lawn Corporation	2,4 %
Whitecap Resources Inc.	2,4 %

¹ En proportion de la valeur totale du fonds

Composition de l'actif au 31 décembre 2021



● Actions canadiennes	89,4 %
● Actions américaines	5,9 %
● Actions internationales	2,8 %
● Trésorerie et équivalents de trésorerie	1,9 %

Faits saillants financiers – catégorie de fonds A

Le tableau suivant, qui renferme des renseignements financiers choisis sur le Fonds d'actions de petites sociétés, a pour but de vous aider à comprendre le rendement financier du fonds au 31 décembre des cinq dernières années. Ces renseignements sont tirés des états financiers audités du fonds. Vous pouvez obtenir un exemplaire de ces états financiers en communiquant avec notre siège social.

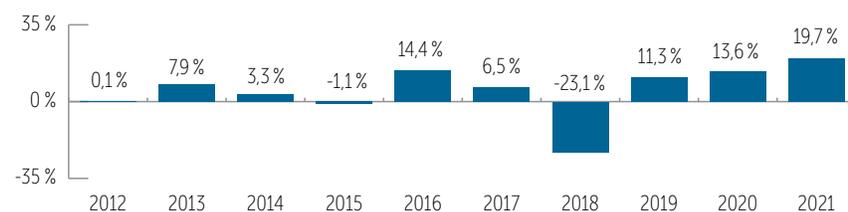
	2021	2020	2019	2018	2017
Valeur liquidative par unité	40,36 \$	33,72 \$	29,68 \$	26,67 \$	34,69 \$
Actif net (en milliers de dollars)	117 241 \$	114 363 \$	119 964 \$	125 895 \$	186 777 \$
Unités en circulation	2 904 778	3 391 758	4 041 738	4 721 358	5 383 483
Ratio de frais de gestion	2,71 %	2,70 %	2,69 %	2,69 %	2,70 %
Taux de rotation du portefeuille	68,79 %	66,24 %	48,94 %	60,54 %	87,34 %

Données sur le rendement

Les données sur le rendement indiquées supposent que tous les revenus/gains nets réalisés sont conservés dans le fonds. Elles ne rendent pas compte des frais ou des impôts sur le revenu à payer qui auraient autrement réduit le rendement. Le rendement passé ne garantit pas les résultats futurs. Le rendement des placements fluctuera et n'est pas garanti.

Rendements annuels – catégorie de fonds A

Ce tableau fait état du rendement annuel du fonds et de l'évolution d'un placement entre le 1^{er} janvier et le 31 décembre.



Rendement antérieur général

Ce graphique montre l'évolution de la valeur d'un placement de 10 000 \$ dans ce fonds par rapport à un indice de référence.



À des fins d'illustration seulement.

Rendements annuels composés

Ce tableau indique les taux de rendement annuels composés historiques au 31 décembre 2021.

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Catégorie A	19,70 %	14,82 %	4,38 %	4,57 %	6,08 %

Fonds de valeur américaine

Date de création – catégorie A : **Janvier 2002**

Valeur totale du fonds : **1 209,5 M\$**



Gestionnaire de portefeuille

Placements Empire Vie Inc.

Objectif de placement

L'objectif de placement fondamental du Fonds de valeur américaine est la croissance à long terme grâce à une appréciation du capital de placements en actions ordinaires effectués principalement dans des sociétés américaines à moyenne ou à forte capitalisation boursière.

Stratégie de placement

Pour réaliser son objectif, le fonds utilise un processus de sélection des titres ascendant axé sur la valeur et investit principalement dans des actions de sociétés américaines de moyenne à forte capitalisation boursière. Le fonds peut également investir dans des instruments du marché monétaire, tels que des bons du Trésor, des titres de créance à court terme de gouvernements et de sociétés, des actions étrangères négociées sur les marchés boursiers américains (certificats américains d'actions étrangères), des actions canadiennes ordinaires, des FNB américains ainsi que d'autres fonds distincts de l'Empire Vie. Le fonds peut recourir aux dérivés. Le fonds pourrait conclure des opérations de mise en pension, de prise en pension ou de prêt de titres.

Catégorie

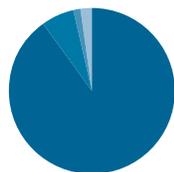
Actions américaines

Dix principaux titres¹ au 31 décembre 2021

Banque Royale du Canada. – dépôt à terme en USD 0,03 % 4 janv. 2022	5,0 %
Microsoft Corporation	4,4 %
Alphabet, Inc. – C	4,0 %
MasterCard Inc. – A	3,4 %
PNC Financial Services Group, Inc. (The) Com	3,3 %
Anthem Inc.	2,9 %
Lowe's Companies Inc	2,9 %
Raytheon Technologies Corporation	2,8 %
Micron Technology Inc.	2,7 %
Visa Inc. – A	2,7 %

¹ En proportion de la valeur totale du fonds

Composition de l'actif au 31 décembre 2021



● Actions américaines	90,0 %
● Trésorerie et équivalents de trésorerie	6,4 %
● Actions internationales	1,6 %
● Actions canadiennes	2,0 %

Faits saillants financiers – catégorie de fonds A

Le tableau suivant, qui renferme des renseignements financiers choisis sur le Fonds de valeur américaine, a pour but de vous aider à comprendre le rendement financier du fonds au 31 décembre des cinq dernières années. Ces renseignements sont tirés des états financiers audités du fonds. Vous pouvez obtenir un exemplaire de ces états financiers en communiquant avec notre siège social.

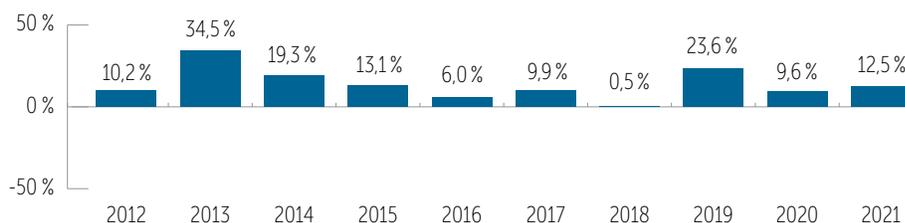
	2021	2020	2019	2018	2017
Valeur liquidative par unité	26,05 \$	23,17 \$	21,14 \$	17,11 \$	17,02 \$
Actif net (en milliers de dollars)	191 250 \$	190 522 \$	202 866 \$	197 877 \$	217 389 \$
Unités en circulation	7 340 467	8 222 770	9 597 924	11 565 984	12 775 060
Ratio de frais de gestion	2,71 %	2,69 %	2,69 %	2,70 %	2,70 %
Taux de rotation du portefeuille	17,90 %	33,77 %	39,59 %	50,52 %	53,25 %

Données sur le rendement

Les données sur le rendement indiquées supposent que tous les revenus/gains nets réalisés sont conservés dans le fonds. Elles ne rendent pas compte des frais ou des impôts sur le revenu à payer qui auraient autrement réduit le rendement. Le rendement passé ne garantit pas les résultats futurs. Le rendement des placements fluctuera et n'est pas garanti.

Rendements annuels – catégorie de fonds A

Ce tableau fait état du rendement annuel du fonds et de l'évolution d'un placement entre le 1^{er} janvier et le 31 décembre.



Rendement antérieur général

Ce graphique montre l'évolution de la valeur d'un placement de 10 000 \$ dans ce fonds par rapport à un indice de référence.



À des fins d'illustration seulement.

Rendements annuels composés

Ce tableau indique les taux de rendement annuels composés historiques au 31 décembre 2021.

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Catégorie A	12,46 %	15,05 %	10,97 %	13,56 %	4,81 %

Fonds d'actions mondial

Date de création – catégorie A : **Février 1989**

Valeur totale du fonds : **189,7 M\$**



Gestionnaire de portefeuille

Placements Empire Vie Inc.

Objectif de placement

L'objectif de placement fondamental du Fonds d'actions mondial est la croissance à long terme grâce à une appréciation du capital composée de placements dans un portefeuille diversifié d'actions de sociétés situées dans le monde entier, y compris les États-Unis.

Stratégie de placement

Pour réaliser son objectif, le fonds utilise un processus de sélection des titres ascendant axé sur la valeur. Il investit principalement dans des marchés développés, tels que l'Amérique du Nord, l'Europe et l'Asie, mais peut aussi investir dans des marchés émergents. Le fonds peut également investir dans des instruments du marché monétaire, tels que des bons du Trésor, des titres de créance à court terme de gouvernements et de sociétés, d'autres fonds distincts de l'Empire Vie ainsi que des FNB. Le fonds peut recourir aux dérivés. Le fonds pourrait conclure des opérations de mise en pension, de prise en pension ou de prêt de titres.

Catégorie

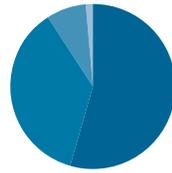
Actions mondiales

Dix principaux titres¹ au 31 décembre 2021

Banque Royale du Canada –dépôt à terme 0,20 % 4 janv. 2022	5,6 %
Microsoft Corporation	2,7 %
Alphabet, Inc. – C	2,4 %
MasterCard Inc. – A	2,1 %
PNC Financial Services Group, Inc. (The) Com	2,1 %
Anthem Inc.	1,8 %
Raytheon Technologies Corporation	1,7 %
Micron Technology Inc.	1,7 %
Visa Inc. – A	1,7 %
Lowe's Companies Inc.	1,7 %

¹ En proportion de la valeur totale du fonds

Composition de l'actif au 31 décembre 2021



● Actions américaines	54,5 %
● Actions internationales	36,5 %
● Trésorerie et équivalents de trésorerie	7,7 %
● Actions canadiennes	1,2 %

Faits saillants financiers – catégorie de fonds A

Le tableau suivant, qui renferme des renseignements financiers choisis sur le Fonds d'actions mondial, a pour but de vous aider à comprendre le rendement financier du fonds au 31 décembre des cinq dernières années. Ces renseignements sont tirés des états financiers audités du fonds. Vous pouvez obtenir un exemplaire de ces états financiers en communiquant avec notre siège social.

	2021	2020	2019	2018	2017
Valeur liquidative par unité	51,81 \$	47,20 \$	43,77 \$	37,23 \$	37,93 \$
Actif net (en milliers de dollars)	53 339 \$	52 826 \$	55 183 \$	51 960 \$	53 831 \$
Unités en circulation	1 029 615	1 119 263	1 260 830	1 395 685	1 419 220
Ratio de frais de gestion	2,69 %	2,68 %	2,67 %	2,67 %	2,69 %
Taux de rotation du portefeuille	32,09 %	35,74 %	101,02 %	60,10 %	53,05 %

Données sur le rendement

Les données sur le rendement indiquées supposent que tous les revenus/gains nets réalisés sont conservés dans le fonds. Elles ne rendent pas compte des frais ou des impôts sur le revenu à payer qui auraient autrement réduit le rendement. Le rendement passé ne garantit pas les résultats futurs. Le rendement des placements fluctuera et n'est pas garanti.

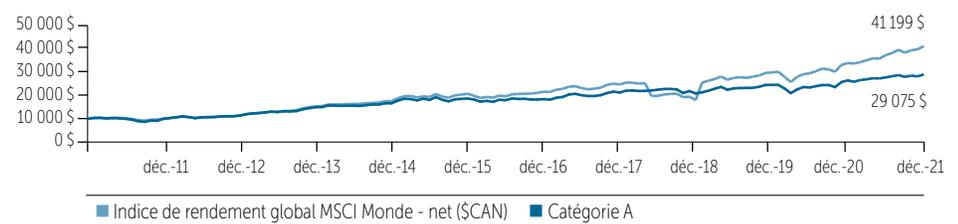
Rendements annuels – catégorie de fonds A

Ce tableau fait état du rendement annuel du fonds et de l'évolution d'un placement entre le 1^{er} janvier et le 31 décembre.



Rendement antérieur général

Ce graphique montre l'évolution de la valeur d'un placement de 10 000 \$ dans ce fonds par rapport à un indice de référence.



À des fins d'illustration seulement.

Rendements annuels composés

Ce tableau indique les taux de rendement annuels composés historiques au 31 décembre 2021.

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Catégorie A	9,76 %	11,64 %	9,54 %	11,26 %	5,12 %

Fonds mondial de petites sociétés

Date de création – catégorie A : **Octobre 2005**

Valeur totale du fonds : **73,3 M\$**

Risque :



Gestionnaire de portefeuille

Placements Empire Vie Inc.

Objectif de placement

L'objectif de placement fondamental du Fonds mondial de petites sociétés est la croissance à long terme grâce à une appréciation du capital des placements effectués principalement dans des actions de sociétés à faible ou à moyenne capitalisation boursière situées dans le monde entier.

Stratégie de placement

Pour réaliser son objectif, le fonds utilise un processus de sélection des titres ascendant axé sur la valeur. Il investit principalement dans des sociétés de faible à moyenne capitalisation boursière dans des marchés développés, tels que l'Amérique du Nord, l'Europe et l'Asie, mais peut également investir dans les marchés émergents. Le fonds peut également investir dans des instruments du marché monétaire, tels que des bons du Trésor, des titres de créance à court terme de gouvernements et de sociétés, d'autres fonds distincts de l'Empire Vie ainsi que des FNB. Le fonds peut recourir aux dérivés. Le fonds pourrait conclure des opérations de mise en pension, de prise en pension ou de prêt de titres.

Catégorie

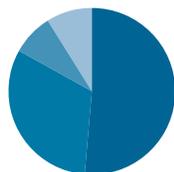
Actions mondiales

Dix principaux titres[†] au 31 décembre 2021

Banque Royale du Canada – dépôt à terme 0,20 % 4 janv. 2022	7,8 %
CDW Corporation	3,5 %
Tyler Technologies Inc.	3,1 %
Morningstar Inc.	2,7 %
Gentex Corporation Com	2,7 %
Techtronic Industries Company Limited	2,6 %
Albemarle Corporation	2,6 %
Teleperformance	2,5 %
Teradyne Inc.	2,4 %
Ansys Inc	2,4 %

[†] En proportion de la valeur totale du fonds

Composition de l'actif au 31 décembre 2021



● Actions américaines	51,5 %
● Actions internationales	31,8 %
● Trésorerie et équivalents de trésorerie	7,9 %
● Actions canadiennes	8,8 %

Faits saillants financiers – catégorie de fonds A

Le tableau suivant, qui renferme des renseignements financiers choisis sur le Fonds mondial de petites sociétés, a pour but de vous aider à comprendre le rendement financier du fonds au 31 décembre des cinq dernières années. Ces renseignements sont tirés des états financiers audités du fonds. Vous pouvez obtenir un exemplaire de ces états financiers en communiquant avec notre siège social.

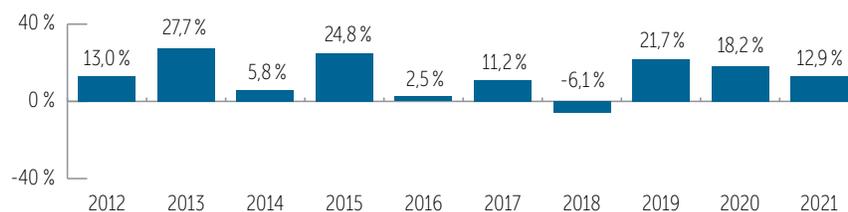
	2021	2020	2019	2018	2017
Valeur liquidative par unité	22,66 \$	20,08 \$	16,99 \$	13,96 \$	14,87 \$
Actif net (en milliers de dollars)	25 339 \$	23 786 \$	21 687 \$	19 073 \$	21 544 \$
Unités en circulation	1 118 001	1 184 449	1 276 309	1 365 963	1 448 921
Ratio de frais de gestion	3,04 %	3,05 %	3,06 %	3,04 %	3,13 %
Taux de rotation du portefeuille	21,75 %	26,15 %	33,34 %	52,91 %	30,17 %

Données sur le rendement

Les données sur le rendement indiquées supposent que tous les revenus/gains nets réalisés sont conservés dans le fonds. Elles ne rendent pas compte des frais ou des impôts sur le revenu à payer qui auraient autrement réduit le rendement. Le rendement passé ne garantit pas les résultats futurs. Le rendement des placements fluctuera et n'est pas garanti.

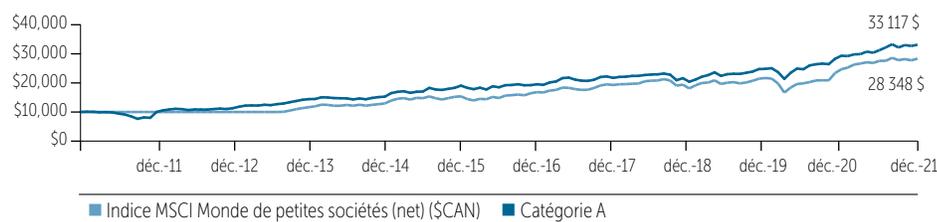
Rendements annuels – catégorie de fonds A

Ce tableau fait état du rendement annuel du fonds et de l'évolution d'un placement entre le 1^{er} janvier et le 31 décembre.



Rendement antérieur général

Ce graphique montre l'évolution de la valeur d'un placement de 10 000 \$ dans ce fonds par rapport à un indice de référence.



À des fins d'illustration seulement.

Rendements annuels composés

Ce tableau indique les taux de rendement annuels composés historiques au 31 décembre 2021.

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Catégorie A	12,87 %	17,52 %	11,14 %	12,72 %	5,18 %

Fonds d'actions étrangères

Date de création – catégorie A : **Juin 2003**

Valeur totale du fonds : **125,4 M\$**



Gestionnaire de portefeuille

Placements Empire Vie Inc.

Objectif de placement

L'objectif de placement fondamental du Fonds d'actions étrangères est la croissance à long terme du capital par l'intermédiaire de placements dans un portefeuille diversifié d'actions de sociétés non américaines.

Stratégie de placement

Pour réaliser son objectif, le fonds utilise un processus de sélection des titres ascendant axé sur la valeur. Il investit principalement dans des marchés développés, tels que l'Europe et l'Asie, mais peut aussi investir dans les marchés nord-américains et émergents. Le fonds peut également investir dans des instruments du marché monétaire, tels que des bons du Trésor, des titres de créance à court terme de gouvernements et de sociétés, d'autres fonds distincts de l'Empire Vie ainsi que des FNB. Le fonds peut recourir aux dérivés. Le fonds pourrait conclure des opérations de mise en pension, de prise en pension ou de prêt de titres.

Catégorie

Actions mondiales

Dix principaux titres¹ au 31 décembre 2021

Banque Royale du Canada – dépôt à terme 0,20 % 4 janv. 2022

Air Liquide SA

ASML Holding NV

Diageo PLC

Nestlé SA

Aon PLC

Pernod Ricard SA

FincoBank Banca Fineco SpA

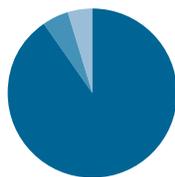
Ashtead Group PLC

Hoya Corporation

¹ En proportion de la valeur totale du fonds

4,5 %
3,2 %
3,2 %
2,9 %
2,9 %
2,7 %
2,6 %
2,5 %
2,4 %
2,4 %

Composition de l'actif au 31 décembre 2021



● Actions internationales	90,4 %
● Actions américaines	5,0 %
● Trésorerie et équivalents de trésorerie	4,6 %

Faits saillants financiers – catégorie de fonds A

Le tableau suivant, qui renferme des renseignements financiers choisis sur le Fonds d'actions étrangères, a pour but de vous aider à comprendre le rendement financier du fonds au 31 décembre des cinq dernières années. Ces renseignements sont tirés des états financiers audités du fonds. Vous pouvez obtenir un exemplaire de ces états financiers en communiquant avec notre siège social.

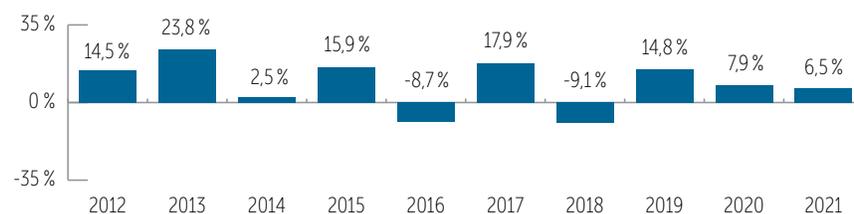
	2021	2020	2019	2018	2017
Valeur liquidative par unité	16,15 \$	15,16 \$	14,05 \$	12,24 \$	13,46 \$
Actif net (en milliers de dollars)	89 604 \$	94 852 \$	98 553 \$	97 516 \$	132 235 \$
Unités en circulation	5 548 360	6 257 70	7 013 932	7 965 088	9 822 274
Ratio de frais de gestion	3,05 %	3,03 %	3,03 %	3,03 %	3,03 %
Taux de rotation du portefeuille	24,86 %	34,94 %	73,28 %	58,99 %	46,10 %

Données sur le rendement

Les données sur le rendement indiquées supposent que tous les revenus/gains nets réalisés sont conservés dans le fonds. Elles ne rendent pas compte des frais ou des impôts sur le revenu à payer qui auraient autrement réduit le rendement. Le rendement passé ne garantit pas les résultats futurs. Le rendement des placements fluctuera et n'est pas garanti.

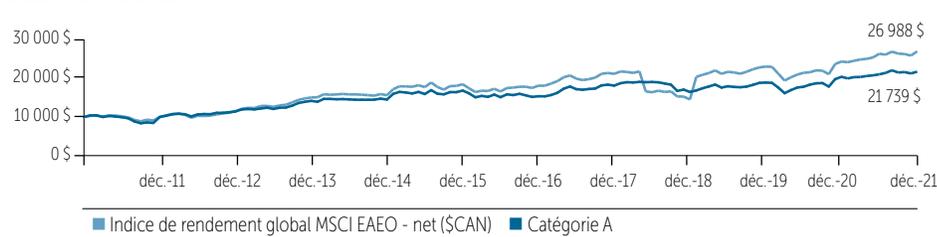
Rendements annuels – catégorie de fonds A

Ce tableau fait état du rendement annuel du fonds et de l'évolution d'un placement entre le 1^{er} janvier et le 31 décembre.



Rendement antérieur général

Ce graphique montre l'évolution de la valeur d'un placement de 10 000 \$ dans ce fonds par rapport à un indice de référence.



À des fins d'illustration seulement.

Rendements annuels composés

Ce tableau indique les taux de rendement annuels composés historiques au 31 décembre 2021.

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Catégorie A	6,55 %	9,67 %	7,18 %	8,07 %	2,62 %

Fonds mondial de dividendes

Date de création – catégorie A : **Mai 2007**

Valeur totale du fonds : **134,4 M\$**



Gestionnaire de portefeuille

Placements Empire Vie Inc.

Objectif de placement

L'objectif de placement fondamental du Fonds mondial de dividendes est la croissance à long terme grâce à un équilibre entre un revenu de dividendes supérieur à la moyenne et une appréciation modérée du capital des placements effectués principalement dans des actions de sociétés à moyenne ou à forte capitalisations boursières situées dans le monde entier.

Stratégie de placement

Pour réaliser son objectif, le fonds utilise un processus de sélection des titres ascendant axé sur la valeur et investit principalement dans des actions donnant droit à des dividendes de sociétés mondiales de moyenne à forte capitalisation boursière. Les placements en actions du fonds se composent d'actions ordinaires, d'actions privilégiées, d'actions privilégiées convertibles et de débetures convertibles. Le fonds peut également investir dans des instruments du marché monétaire, tels que des bons du Trésor, des titres de créance à court terme de gouvernements et de sociétés, d'autres fonds distincts de l'Empire Vie ainsi que des FNB. Le fonds peut recourir aux dérivés. Le fonds pourrait conclure des opérations de mise en pension, de prise en pension ou de prêt de titres.

Catégorie

Actions mondiales

Dix principaux titres¹ au 31 décembre 2021

Banque Royale du Canada – dépôt à terme 0,20 % 4 janv. 2022	5,8 %
UnitedHealth Group Inc.	2,7 %
PNC Financial Services Group, Inc. (The) Com	2,7 %
Bristol-Myers Squibb Company	2,4 %
American Water Works Company Inc.	2,4 %
Altria Group Inc.	2,3 %
Nestlé SA	2,2 %
Cintas Corporation	2,2 %
STORE Capital Corporation	2,2 %
Banque Toronto-Dominion	2,2 %

¹ En proportion de la valeur totale du fonds

Composition de l'actif au 31 décembre 2021



Faits saillants financiers – catégorie de fonds A

Le tableau suivant, qui renferme des renseignements financiers choisis sur le Fonds mondial de dividendes, a pour but de vous aider à comprendre le rendement financier du fonds au 31 décembre des cinq dernières années. Ces renseignements sont tirés des états financiers audités du fonds. Vous pouvez obtenir un exemplaire de ces états financiers en communiquant avec notre siège social.

	2021	2020	2019	2018	2017
Valeur liquidative par unité	14,26 \$	13,03 \$	12,31 \$	10,35 \$	10,53 \$
Actif net (en milliers de dollars)	50 718 \$	55 227 \$	58 896 \$	52 591 \$	50 246 \$
Unités en circulation	3 556 709	4 241 037	4 782 866	5 079 807	4 769 523
Ratio de frais de gestion	2,66 %	2,63 %	2,63 %	2,64 %	2,65 %
Taux de rotation du portefeuille	12,47 %	31,17 %	42,61 %	66,39 %	46,09 %

Données sur le rendement

Les données sur le rendement indiquées supposent que tous les revenus/gains nets réalisés sont conservés dans le fonds. Elles ne rendent pas compte des frais ou des impôts sur le revenu à payer qui auraient autrement réduit le rendement. Le rendement passé ne garantit pas les résultats futurs. Le rendement des placements fluctuera et n'est pas garanti.

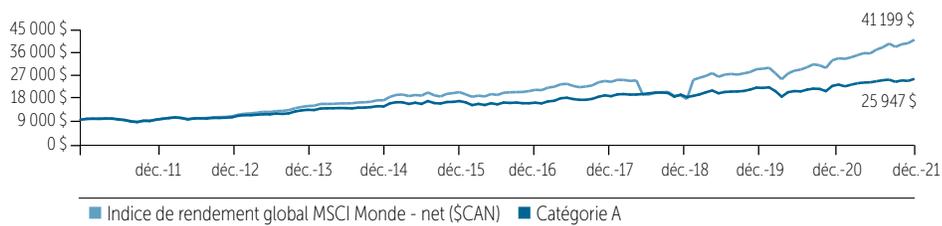
Rendements annuels – catégorie de fonds A

Ce tableau fait état du rendement annuel du fonds et de l'évolution d'un placement entre le 1^{er} janvier et le 31 décembre.



Rendement antérieur général

Ce graphique montre l'évolution de la valeur d'un placement de 10 000 \$ dans ce fonds par rapport à un indice de référence.



À des fins d'illustration seulement.

Rendements annuels composés

Ce tableau indique les taux de rendement annuels composés historiques au 31 décembre 2021.

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Catégorie A	9,41 %	11,26 %	9,31 %	10,00 %	2,45 %

Fonds indiciel d'actions américaines

Date de création – catégorie A : **Janvier 1998**

Valeur totale du fonds : **71,9 M\$**



Gestionnaire de portefeuille

Placements Empire Vie Inc.

Objectif de placement

L'objectif de placement fondamental du Fonds indiciel d'actions américaines est de réaliser un rendement similaire à celui dégagé par l'indice S&P 500 en plaçant dans des contrats à terme standardisés et/ou des fonds cotés en bourse négociés sur les principaux marchés boursiers américains.

Stratégie de placement

Pour réaliser son objectif, le fonds investit principalement dans des FNB et/ou dans des contrats à terme standardisés. Le fonds peut également investir dans des instruments du marché monétaire, tels que des bons du Trésor et des titres de créance à court terme de gouvernements et de sociétés. Le fonds peut recourir à d'autres dérivés. Le fonds pourrait conclure des opérations de mise en pension, de prise en pension ou de prêt de titres.

Catégorie

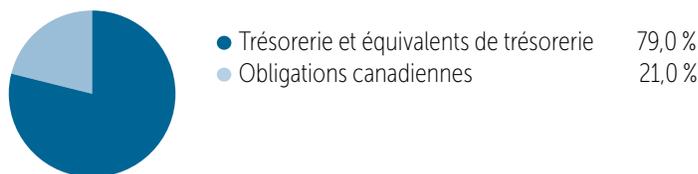
Actions américaines

Dix principaux titres¹ au 31 décembre 2021

Banque Royale du Canada – dépôt à terme en USD 0,03 % 4 janv. 2022	21,5 %
Gouvernement du Canada 31 mars 2022	11,1 %
Enbridge Gas Dist Inc – billet de dépôt 20 janv. 2022	5,6 %
Coast CAP Savings – billet de dépôt 30 janv. 2022	5,6 %
Banque Royale du Canada – dépôt à terme 0,20 % 4 janv. 2022	5,3 %
Banque Manuvie du Canada – billet de dépôt au porteur à terme 2 mai 2022	4,2 %
Pembina Pipeline Corp. 3,77 % 24 oct. 2022	2,8 %
Rogers Communications Inc., 4 %, 6 juin 2022	2,8 %
Choice Properties Limited Partnership 3,6 %, 20 sept. 2022	2,8 %
Trans Canada PipeLines Ltd., 12 janv. 2022	2,8 %

¹ En proportion de la valeur totale du fonds

Composition de l'actif au 31 décembre 2021



Faits saillants financiers – catégorie de fonds A

Le tableau suivant, qui renferme des renseignements financiers choisis sur le Fonds indiciel d'actions américaines, a pour but de vous aider à comprendre le rendement financier du fonds au 31 décembre des cinq dernières années. Ces renseignements sont tirés des états financiers audités du fonds. Vous pouvez obtenir un exemplaire de ces états financiers en communiquant avec notre siège social.

	2021	2020	2019	2018	2017
Valeur liquidative par unité	33,66 \$	27,04 \$	24,05 \$	18,93 \$	20,55 \$
Actif net (en milliers de dollars)	54 217 \$	46 884 \$	47 582 \$	43 738 \$	51 882 \$
Unités en circulation	1 610 548	1 733 632	1 978 653	2 310 792	2 524 473
Ratio de frais de gestion	2,72 %	2,73 %	2,73 %	2,73 %	2,72 %
Taux de rotation du portefeuille	s. o.				

Données sur le rendement

Les données sur le rendement indiquées supposent que tous les revenus/gains nets réalisés sont conservés dans le fonds. Elles ne rendent pas compte des frais ou des impôts sur le revenu à payer qui auraient autrement réduit le rendement. Le rendement passé ne garantit pas les résultats futurs. Le rendement des placements fluctuera et n'est pas garanti.

Rendements annuels – catégorie de fonds A

Ce tableau fait état du rendement annuel du fonds et de l'évolution d'un placement entre le 1^{er} janvier et le 31 décembre.



Rendement antérieur général

Ce graphique montre l'évolution de la valeur d'un placement de 10 000 \$ dans ce fonds par rapport à un indice de référence.



À des fins d'illustration seulement.

Rendements annuels composés

Ce tableau indique les taux de rendement annuels composés historiques au 31 décembre 2021.

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Catégorie A	24,48 %	21,16 %	14,01 %	13,02 %	5,28 %

Fonds de portefeuille conservateur

Date de création – catégorie A : **Septembre 2004**

Valeur totale du fonds : **102,3 M\$**

Risque :



Gestionnaire de portefeuille

Placements Empire Vie Inc.

Objectif de placement

L'objectif de placement fondamental du Fonds de portefeuille conservateur est de procurer une croissance stable à long terme tout en mettant l'accent sur la préservation du capital en investissant principalement dans des unités de fonds distincts de l'Empire Vie.

Stratégie de placement

Pour réaliser son objectif, le fonds peut investir dans des unités de fonds de placement incluant, sans toutefois s'y limiter, des fonds distincts de l'Empire Vie, des FNB, des fonds distincts et/ou communs de placement gérés à l'externe et d'autres types de placements. La composition de l'actif cible du Fonds de portefeuille conservateur est de 65 % en titres à revenu fixe et de 35 % en actions. La composition de l'actif du fonds sera surveillée et rééquilibrée à la discrétion du gestionnaire de portefeuille conformément à l'objectif de placement du fonds et à sa composition cible. Le fonds pourrait conclure des opérations de mise en pension, de prise en pension ou de prêt de titres.

Catégorie

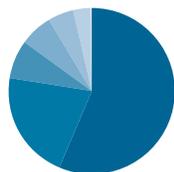
Fonds de portefeuille

Principaux titres¹ au 31 décembre 2021

FPG stratégique d'obligations de sociétés de l'Empire Vie	10,0 %
Province de Québec 3,500 % 1 ^{er} déc. 2045	2,1 %
Province du Nouveau-Brunswick 3,550 % 3 juin 2043	2,0 %
Gouvernement du Canada 2,000 % 1 ^{er} déc. 2051	1,9 %
Gouvernement du Canada 0,500 % 1 ^{er} sept. 2025	1,9 %
Province de l'Ontario 4,700 % 2 juin 2037	1,8 %
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,650 % 15 déc. 2028	1,8 %
Fiducie du Canada pour l'habitation 2,400 % 15 déc. 2022	1,8 %
Obligations à rendement réel du gouvernement du Canada 0,500 % 1 ^{er} déc. 2050	1,7 %
Gouvernement du Canada, 0,50 % 1 ^{er} déc. 2030	1,6 %

¹ Du fonds secondaire représentant 50 % ou plus de l'actif du Fonds de portefeuille conservateur.

Composition de l'actif au 31 décembre 2021



● Obligations canadiennes	56,6 %	● Obligations américaines	4,8 %
● Actions canadiennes	21,1 %	● Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,4 %
● Actions américaines	7,4 %	● Obligations internationales	0,2 %
● Actions internationales	6,5 %		

Faits saillants financiers – catégorie de fonds A

Le tableau suivant, qui renferme des renseignements financiers choisis sur le Fonds de portefeuille conservateur, a pour but de vous aider à comprendre le rendement financier du fonds au 31 décembre des cinq dernières années. Ces renseignements sont tirés des états financiers audités du fonds. Vous pouvez obtenir un exemplaire de ces états financiers en communiquant avec notre siège social.

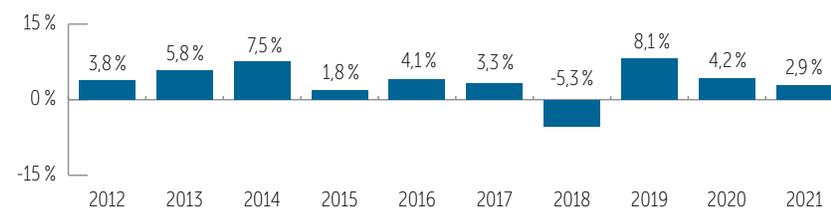
	2021	2020	2019	2018	2017
Valeur liquidative par unité	16,29 \$	15,83 \$	15,18 \$	14,04 \$	14,83 \$
Actif net (en milliers de dollars)	29 332 \$	32 451 \$	36 749 \$	36 660 \$	44 669 \$
Unités en circulation	1 800 424	2 050 229	2 420 058	2 610 585	3 011 528
Ratio de frais de gestion	2,59 %	2,57 %	2,57 %	2,56 %	2,57 %
Taux de rotation du portefeuille	12,91 %	15,79 %	5,49 %	4,94 %	8,29 %

Données sur le rendement

Les données sur le rendement indiquées supposent que tous les revenus/gains nets réalisés sont conservés dans le fonds. Elles ne rendent pas compte des frais ou des impôts sur le revenu à payer qui auraient autrement réduit le rendement. Le rendement passé ne garantit pas les résultats futurs. Le rendement des placements fluctuera et n'est pas garanti.

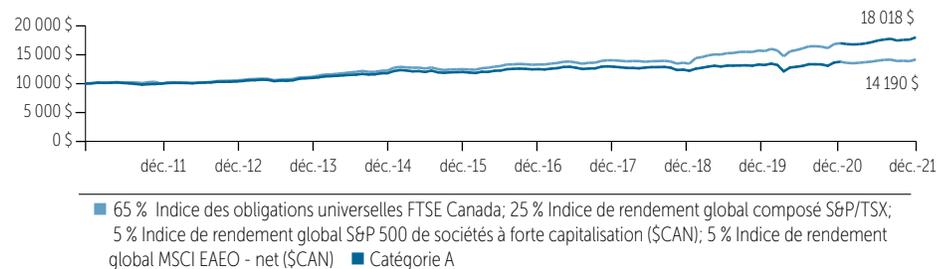
Rendements annuels – catégorie de fonds A

Ce tableau fait état du rendement annuel du fonds et de l'évolution d'un placement entre le 1^{er} janvier et le 31 décembre.



Rendement antérieur général

Ce graphique montre l'évolution de la valeur d'un placement de 10 000 \$ dans ce fonds par rapport à un indice de référence.



À des fins d'illustration seulement.

Rendements annuels composés

Ce tableau indique les taux de rendement annuels composés historiques au 31 décembre 2021.

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Catégorie A	2,93 %	5,08 %	2,56 %	3,56 %	2,87 %

Fonds de portefeuille équilibré

Date de création – catégorie A : **Septembre 2004**

Valeur totale du fonds : **135,0 M\$**

Risque :



Gestionnaire de portefeuille

Placements Empire Vie Inc.

Objectif de placement

L'objectif de placement fondamental du Fonds de portefeuille équilibré est de procurer un équilibre entre l'obtention d'un niveau de revenu élevé et la croissance du capital par des placements effectués principalement dans des unités de fonds distincts de l'Empire Vie.

Stratégie de placement

Pour réaliser son objectif, le fonds peut investir dans des unités de fonds de placement incluant, sans toutefois s'y limiter, des fonds distincts de l'Empire Vie, des FNB, des fonds distincts et/ou communs de placement gérés à l'externe et d'autres types de placements. La composition de l'actif cible du Fonds de portefeuille équilibré est de 50 % en titres à revenu fixe et de 50 % en actions. La composition de l'actif du fonds sera surveillée et rééquilibrée à la discrétion du gestionnaire de portefeuille conformément à l'objectif de placement du fonds et à sa composition cible. Le fonds pourrait conclure des opérations de mise en pension, de prise en pension ou de prêt de titres.

Catégorie

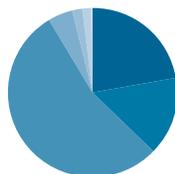
Fonds de portefeuille

Principaux titres¹ au 31 décembre 2021

Fonds d'obligations de l'Empire Vie	48,5 %
Fonds d'actions canadiennes de l'Empire Vie	15,2 %
Fonds de dividendes de l'Empire Vie	15,3 %
Fonds de valeur américaine de l'Empire Vie	7,7 %
Fonds d'actions étrangères de l'Empire Vie	7,6 %
Fonds d'actions de petites sociétés de l'Empire Vie	4,8 %

En proportion de la valeur totale du fonds

Composition de l'actif au 31 décembre 2021



● Obligations canadiennes	43,3 %	● Obligations américaines	3,7 %
● Actions canadiennes	29,6 %	● Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,5 %
● Actions américaines	10,5 %	● Obligations internationales	0,2 %
● Actions internationales	9,2 %		

Faits saillants financiers – catégorie de fonds A

Le tableau suivant, qui renferme des renseignements financiers choisis sur le Fonds de portefeuille équilibré, a pour but de vous aider à comprendre le rendement financier du fonds au 31 décembre des cinq dernières années. Ces renseignements sont tirés des états financiers audités du fonds. Vous pouvez obtenir un exemplaire de ces états financiers en communiquant avec notre siège social.

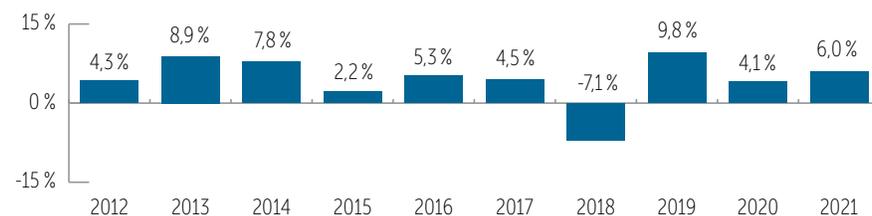
	2021	2020	2019	2018	2017
Valeur liquidative par unité	17,09 \$	16,13 \$	15,50 \$	14,11 \$	15,20 \$
Actif net (en milliers de dollars)	31 294 \$	34 546 \$	37 344 \$	41 047 \$	49 042 \$
Unités en circulation	1 831 170	2 141 882	2 409 878	2 910 417	3 227 499
Ratio de frais de gestion	2,64 %	2,62 %	2,62 %	2,62 %	2,62 %
Taux de rotation du portefeuille	6,45 %	8,21 %	0,69 %	5,48 %	5,09 %

Données sur le rendement

Les données sur le rendement indiquées supposent que tous les revenus/gains nets réalisés sont conservés dans le fonds. Elles ne rendent pas compte des frais ou des impôts sur le revenu à payer qui auraient autrement réduit le rendement. Le rendement passé ne garantit pas les résultats futurs. Le rendement des placements fluctuera et n'est pas garanti.

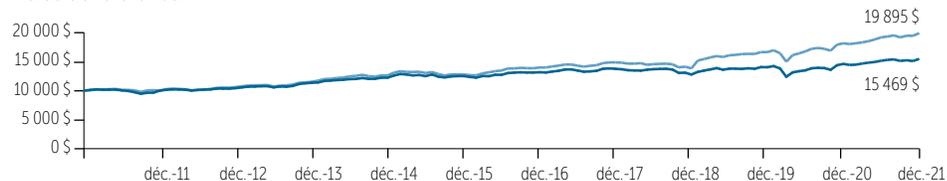
Rendements annuels – catégorie de fonds A

Ce tableau fait état du rendement annuel du fonds et de l'évolution d'un placement entre le 1^{er} janvier et le 31 décembre.



Rendement antérieur général

Ce graphique montre l'évolution de la valeur d'un placement de 10 000 \$ dans ce fonds par rapport à un indice de référence.



■ 50 % Indice des obligations universelles FTSE Canada; 30 % Indice de rendement global composé S&P/TSX; 7,5 % Indice de rendement global S&P 500 de sociétés à forte capitalisation (\$CAN); 7,5 % Indice de rendement global MSCI EAEO - net (\$CAN); 5 % Indice de rendement global S&P/TSX de petites sociétés ■ Catégorie A

À des fins d'illustration seulement.

Rendements annuels composés

Ce tableau indique les taux de rendement annuels composés historiques au 31 décembre 2021.

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Catégorie A	5,96 %	6,59 %	3,27 %	4,46 %	3,15 %

Fonds de portefeuille de croissance modérée

Date de création – catégorie A : **Septembre 2004**

Valeur totale du fonds : **212,5 M\$**

Risque :



Gestionnaire de portefeuille

Placements Empire Vie Inc.

Objectif de placement

L'objectif de placement fondamental du Fonds de portefeuille de croissance modérée est la croissance à long terme principalement grâce à une appréciation du capital tout en fournissant un certain revenu par des placements effectués principalement dans des unités de fonds distincts de l'Empire Vie.

Stratégie de placement

Pour réaliser son objectif, le fonds peut investir dans des unités de fonds de placement incluant, sans toutefois s'y limiter, des fonds distincts de l'Empire Vie, des FNB, des fonds distincts et/ou communs de placement gérés à l'externe et d'autres types de placements. La composition de l'actif cible du Fonds de portefeuille de croissance modérée est de 35 % en titres à revenu fixe et de 65 % en actions. La composition de l'actif du fonds sera surveillée et rééquilibrée à la discrétion du gestionnaire de portefeuille conformément à l'objectif de placement du fonds et à sa composition cible. Le fonds pourrait conclure des opérations de mise en pension, de prise en pension ou de prêt de titres.

Catégorie

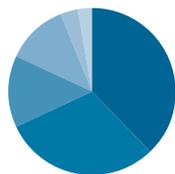
Fonds de portefeuille

Principaux titres¹ au 31 décembre 2021

Fonds d'obligations de l'Empire Vie	33,8 %
Fonds de dividendes de l'Empire Vie	20,3 %
Fonds d'actions canadiennes de l'Empire Vie	20,2 %
Fonds de valeur américaine de l'Empire Vie	10,1 %
Fonds d'actions étrangères de l'Empire Vie	9,8 %
Fonds d'actions de petites sociétés de l'Empire Vie	4,9 %

¹ En proportion de la valeur totale du fonds

Composition de l'actif au 31 décembre 2021



● Actions canadiennes	37,9 %	● Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,3 %
● Obligations canadiennes	30,2 %	● Obligations américaines	2,6 %
● Actions américaines	13,8 %		
● Actions internationales	12,0 %		

Faits saillants financiers – catégorie de fonds A

Le tableau suivant, qui renferme des renseignements financiers choisis sur le Fonds de portefeuille de croissance modérée, a pour but de vous aider à comprendre le rendement financier du fonds au 31 décembre des cinq dernières années. Ces renseignements sont tirés des états financiers audités du fonds. Vous pouvez obtenir un exemplaire de ces états financiers en communiquant avec notre siège social.

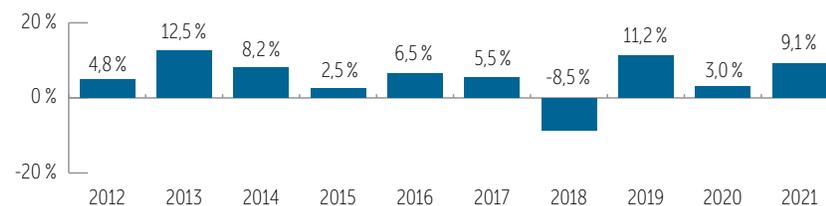
	2021	2020	2019	2018	2017
Valeur liquidative par unité	18,00 \$	16,50 \$	16,03 \$	14,41 \$	15,75 \$
Actif net (en milliers de dollars)	56 100 \$	56 956 \$	61 187 \$	63 900 \$	75 843 \$
Unités en circulation	3 116 778	3 451 758	3 817 561	4 434 902	4 816 305
Ratio de frais de gestion	2,71 %	2,70 %	2,71 %	2,71 %	2,72 %
Taux de rotation du portefeuille	5,56 %	7,77 %	0,21 %	5,76 %	6,21 %

Données sur le rendement

Les données sur le rendement indiquées supposent que tous les revenus/gains nets réalisés sont conservés dans le fonds. Elles ne rendent pas compte des frais ou des impôts sur le revenu à payer qui auraient autrement réduit le rendement. Le rendement passé ne garantit pas les résultats futurs. Le rendement des placements fluctuera et n'est pas garanti.

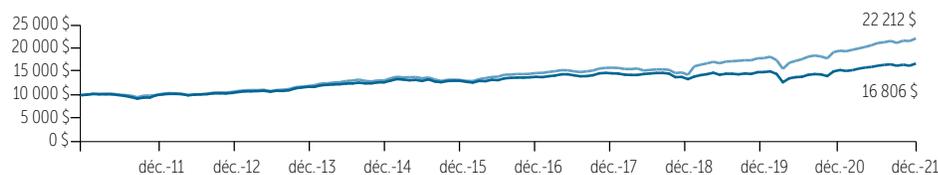
Rendements annuels – catégorie de fonds A

Ce tableau fait état du rendement annuel du fonds et de l'évolution d'un placement entre le 1^{er} janvier et le 31 décembre.



Rendement antérieur général

Ce graphique montre l'évolution de la valeur d'un placement de 10 000 \$ dans ce fonds par rapport à un indice de référence.



■ 40 % Indice de rendement global composé S&P/TSX; 35 % Indice des obligations universelles FTSE Canada; 10 % Indice de rendement global S&P 500 de sociétés à forte capitalisation (\$CAN); 10 % Indice de rendement global MSCI EAEO - net (\$CAN); 5 % Indice de rendement global S&P/TSX de petites sociétés ■ Catégorie A

À des fins d'illustration seulement.

Rendements annuels composés

Ce tableau indique les taux de rendement annuels composés historiques au 31 décembre 2021.

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Catégorie A	9,08 %	7,70 %	3,81 %	5,33 %	3,46 %

Fonds de portefeuille de croissance

Date de création – catégorie A : **Septembre 2004**

Valeur totale du fonds : **180,2 M\$**

Risque :



Gestionnaire de portefeuille

Placements Empire Vie Inc.

Objectif de placement

L'objectif de placement fondamental du Fonds de portefeuille de croissance est l'atteinte d'une croissance à long terme grâce à une appréciation du capital tout en fournissant un certain revenu par des placements effectués principalement dans des unités de fonds distincts de l'Empire Vie.

Stratégie de placement

Pour réaliser son objectif, le fonds peut investir dans des unités de fonds de placement incluant, sans toutefois s'y limiter, des fonds distincts de l'Empire Vie, des FNB, des fonds distincts et/ou communs de placement gérés à l'externe et d'autres types de placements. La composition de l'actif cible du Fonds de portefeuille de croissance est de 20 % en titres à revenu fixe et de 80 % en actions. La composition de l'actif du fonds sera surveillée et rééquilibrée à la discrétion du gestionnaire de portefeuille conformément à l'objectif de placement du fonds et à sa composition cible. Le fonds pourrait conclure des opérations de mise en pension, de prise en pension ou de prêt de titres.

Catégorie

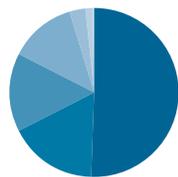
Fonds de portefeuille

Principaux titres¹ au 31 décembre 2021

Fonds de dividendes de l'Empire Vie	25,3 %
Fonds d'actions canadiennes de l'Empire Vie	25,1 %
Fonds d'obligations de l'Empire Vie	19,1 %
Fonds de valeur américaine de l'Empire Vie	10,1 %
Fonds d'actions de petites sociétés de l'Empire Vie	10,1 %
Fonds d'actions étrangères de l'Empire Vie	9,6 %

¹ En proportion de la valeur totale du fonds

Composition de l'actif au 31 décembre 2021



● Actions canadiennes	50,7 %	● Trésorerie et équivalents de trésorerie	3,1 %
● Obligations canadiennes	17,1 %	● Obligations américaines	1,5 %
● Actions américaines	15,0 %	● Obligations internationales	0,1 %
● Actions internationales	12,7 %		

Faits saillants financiers – catégorie de fonds A

Le tableau suivant, qui renferme des renseignements financiers choisis sur le Fonds de portefeuille de croissance, a pour but de vous aider à comprendre le rendement financier du fonds au 31 décembre des cinq dernières années. Ces renseignements sont tirés des états financiers audités du fonds. Vous pouvez obtenir un exemplaire de ces états financiers en communiquant avec notre siège social.

	2021	2020	2019	2018	2017
Valeur liquidative par unité	19,14 \$	16,95 \$	16,61 \$	14,75 \$	16,56 \$
Actif net (en milliers de dollars)	27 415 \$	27 379 \$	29 436 \$	30 652 \$	37 134 \$
Unités en circulation	1 432 402	1 615 419	1 772 481	2 078 653	2 241 728
Ratio de frais de gestion	2,76 %	2,75 %	2,75 %	2,77 %	2,76 %
Taux de rotation du portefeuille	5,00 %	7,86 %	3,14 %	3,15 %	5,70 %

Données sur le rendement

Les données sur le rendement indiquées supposent que tous les revenus/gains nets réalisés sont conservés dans le fonds. Elles ne rendent pas compte des frais ou des impôts sur le revenu à payer qui auraient autrement réduit le rendement. Le rendement passé ne garantit pas les résultats futurs. Le rendement des placements fluctuera et n'est pas garanti.

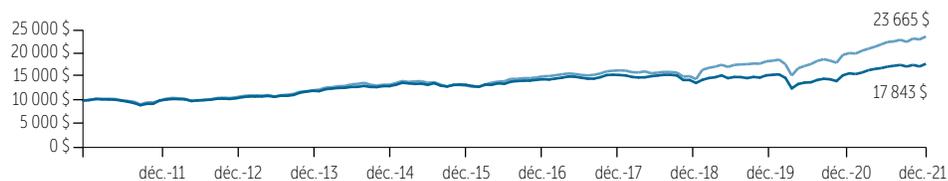
Rendements annuels – catégorie de fonds A

Ce tableau fait état du rendement annuel du fonds et de l'évolution d'un placement entre le 1^{er} janvier et le 31 décembre.



Rendement antérieur général

Ce graphique montre l'évolution de la valeur d'un placement de 10 000 \$ dans ce fonds par rapport à un indice de référence.



■ 50 % Indice de rendement global composé S&P/TSX; 20 % Indice des obligations universelles FTSE Canada; 10 % Indice de rendement global S&P/TSX de petites sociétés; 10 % Indice de rendement global S&P 500 de sociétés à forte capitalisation (\$CAN); 10 % Indice de rendement global MSCI EAEO - net (\$CAN) ■ Catégorie A

À des fins d'illustration seulement.

Rendements annuels composés

Ce tableau indique les taux de rendement annuels composés historiques au 31 décembre 2021.

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Catégorie A	12,93 %	9,08 %	4,18 %	5,96 %	3,83 %

Fonds de portefeuille de croissance dynamique

Date de création – catégorie A : **Septembre 2004**

Valeur totale du fonds : **158,8 M\$**



Gestionnaire de portefeuille

Placements Empire Vie Inc.

Objectif de placement

L'objectif de placement fondamental du Fonds de portefeuille de croissance dynamique est la croissance à long terme et une appréciation du capital par des placements effectués principalement dans des unités de fonds distincts de l'Empire Vie.

Stratégie de placement

Pour réaliser son objectif, le fonds peut investir dans des unités de fonds de placement incluant, sans toutefois s'y limiter, des fonds distincts de l'Empire Vie, des FNB, des fonds distincts et/ou communs de placement gérés à l'externe et d'autres types de placements. La composition de l'actif cible du Fonds de portefeuille de croissance dynamique est de 100 % en actions. La composition de l'actif du fonds sera surveillée et rééquilibrée à la discrétion du gestionnaire de portefeuille conformément à l'objectif de placement du fonds et à sa composition cible. Le fonds pourrait conclure des opérations de mise en pension, de prise en pension ou de prêt de titres.

Catégorie

Fonds de portefeuille

Principaux titres¹ au 31 décembre 2021

Fonds de dividendes de l'Empire Vie	30,2 %
Fonds d'actions canadiennes de l'Empire Vie	29,8 %
Fonds d'actions de petites sociétés de l'Empire Vie	15,1 %
Fonds de valeur américaine de l'Empire Vie	12,2 %
Fonds d'actions étrangères de l'Empire Vie	11,8 %

¹ En proportion de la valeur totale du fonds

Composition de l'actif au 31 décembre 2021



Faits saillants financiers – catégorie de fonds A

Le tableau suivant, qui renferme des renseignements financiers choisis sur le Fonds de portefeuille de croissance dynamique, a pour but de vous aider à comprendre le rendement financier du fonds au 31 décembre des cinq dernières années. Ces renseignements sont tirés des états financiers audités du fonds. Vous pouvez obtenir un exemplaire de ces états financiers en communiquant avec notre siège social.

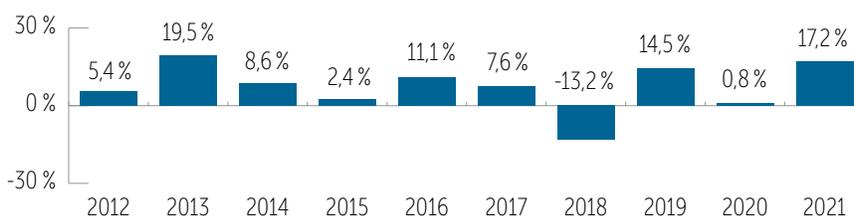
	2021	2020	2019	2018	2017
Valeur liquidative par unité	20,77 \$	17,73 \$	17,58 \$	15,35 \$	17,69 \$
Actif net (en milliers de dollars)	19 222 \$	17 870 \$	19 756 \$	18 698 \$	23 048 \$
Unités en circulation	925 432	1 008 005	1 123 647	1 218 127	1 302 609
Ratio de frais de gestion	2,82 %	2,80 %	2,80 %	2,80 %	2,81 %
Taux de rotation du portefeuille	6,41 %	4,27 %	4,33 %	5,17 %	5,94 %

Données sur le rendement

Les données sur le rendement indiquées supposent que tous les revenus/gains nets réalisés sont conservés dans le fonds. Elles ne rendent pas compte des frais ou des impôts sur le revenu à payer qui auraient autrement réduit le rendement. Le rendement passé ne garantit pas les résultats futurs. Le rendement des placements fluctuera et n'est pas garanti.

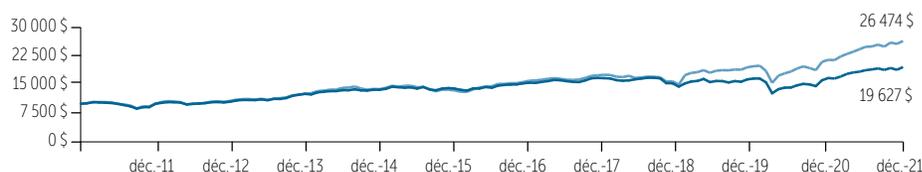
Rendements annuels – catégorie de fonds A

Ce tableau fait état du rendement annuel du fonds et de l'évolution d'un placement entre le 1^{er} janvier et le 31 décembre.



Rendement antérieur général

Ce graphique montre l'évolution de la valeur d'un placement de 10 000 \$ dans ce fonds par rapport à un indice de référence.



■ 60 % Indice de rendement global composé S&P/TSX; 15 % Indice de rendement global S&P/TSX de petites sociétés; 12,5 % Indice de rendement global S&P 500 de sociétés à forte capitalisation (\$CAN); 12,5 % Indice de rendement global MSCI EAEO - net (\$CAN) ■ Catégorie A

À des fins d'illustration seulement.

Rendements annuels composés

Ce tableau indique les taux de rendement annuels composés historiques au 31 décembre 2021.

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis la création
Catégorie A	17,17 %	10,61 %	4,78 %	6,98 %	4,33 %

L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie

259, rue King Est
Kingston, ON K7L 3A8

L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie (Empire Vie) est une société fièrement canadienne en activité depuis 1923. Elle offre une gamme de produits individuels et collectifs d'assurance vie et maladie, ainsi que des produits de placement et de retraite par l'entremise de Placements Empire Vie Inc., sa filiale en propriété exclusive.

Sa mission est d'aider les Canadiennes et les Canadiens à obtenir avec simplicité, rapidité et facilité les produits et les services dont ils ont besoin pour se constituer un patrimoine, générer un revenu et atteindre la sécurité financière.

Suivez l'Empire Vie sur les réseaux sociaux avec l'identifiant @EmpireVie ou visitez empire.ca pour obtenir de l'information additionnelle, y compris ses notes courantes et ses résultats financiers.

^{MD} Marque déposée de **L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie**.
Les polices sont établies par L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie.