



États financiers intermédiaires

# FONDS COMMUNS DE PLACEMENT EMPIRE VIE<sup>MD</sup>

30 juin 2022

**Cette page a été laissée en blanc intentionnellement.**

# Table des matières

---

Responsabilité de la direction relativement à la présentation de l'information financière	2
Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie	3
Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie	12
Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie	21
Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie	31
Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie	41
Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie	51
Fonds commun de croissance de dividendes Empire Vie	58
Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie	63
Notes annexes	71

# Responsabilité de la direction relativement à la présentation de l'information financière

**Le 18 août 2022**

Les états financiers ci-joints des fonds (tels que définis dans la note 1) ont été préparés par Placements Empire Vie Inc. (le « gestionnaire »). Le gestionnaire des fonds est responsable de l'information et des déclarations comprises dans ces états financiers.

Le gestionnaire maintient des processus appropriés afin de s'assurer de la pertinence et de la fiabilité de l'information financière. Les états financiers ont été préparés conformément aux normes internationales d'information financière (IFRS) et certains montants reposent sur des estimations ou sur le jugement de la direction. Les principales méthodes comptables que la direction juge appropriées pour les fonds sont décrites dans la note 2 des états financiers.

Le conseil d'administration de Placements Empire Vie Inc. est responsable d'examiner et d'approuver les états financiers et de vérifier le rapport de la direction concernant ses responsabilités à l'égard de l'information financière.



---

**Mark Sylvia**

*Président, chef de la direction et président du conseil*  
Placements Empire Vie Inc.



---

**Glenda Kaye**

*Chef des finances*  
Placements Empire Vie Inc.

# Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie

## États de la situation financière (non audité)

Aux	30 juin 2022	31 décembre 2021
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur (note 3)	47 893 554 \$	52 784 778 \$
Trésorerie	28 572	2 982 996
Montants à recevoir en contrepartie des parts émises	—	7 514
Montants à recevoir sur les placements vendus	44 623	4
Intérêts et dividendes à recevoir	197 791	187 838
<b>Total de l'actif</b>	<b>48 164 540</b>	<b>55 963 130</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	—	—
Frais de gestion à payer	3 881	5 148
Charges à payer	313	392
Montants à payer pour parts rachetées	5 141	485 618
Montants à payer en contrepartie des placements acquis	3 751	—
Distributions à verser	2 801	5 792
<b>Total du passif (exclut l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)</b>	<b>15 887</b>	<b>496 950</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>48 148 653 \$</b>	<b>55 466 180 \$</b>

Aux	Nombre de parts en circulation (note 7)		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	30 juin 2022	31 décembre 2021	30 juin 2022	31 décembre 2021	30 juin 2022	31 décembre 2021
Série A	251 871	277 028	7,96 \$	9,19 \$	2 004 262 \$	2 546 182 \$
Série F	61 584	79 027	8,54 \$	9,83 \$	525 683	777 117
Série T6	57 158	57 533	6,55 \$	7,65 \$	374 292	439 962
Série I	4 845 617	4 840 210	9,34 \$	10,68 \$	45 244 416	51 702 919
<b>Total</b>					<b>48 148 653 \$</b>	<b>55 466 180 \$</b>



**Mark Sylvia**

Président, chef de la direction et président du conseil  
Placements Empire Vie Inc.



**Scott Ewert**

Administrateur  
Placements Empire Vie Inc.

# Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie

## États du résultat global (non audité)

Pour les périodes de six mois closes les	30 juin 2022	30 juin 2021
<b>Revenus</b>		
<b>Gain (perte) net sur les placements et les dérivés</b>		
Intérêts aux fins des distributions	515 059 \$	556 489 \$
Dividendes	153 958	197 898
Gain (perte) net réalisé sur les placements	82 836	774 168
Variation de l'appréciation (la dépréciation) latente des placements	(6 612 027)	(894 778)
Total du gain (de la perte) net sur les placements	(5 860 174)	633 777
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	—	—
Variation de l'appréciation (la dépréciation) latente des dérivés	—	—
Total du gain (de la perte) net sur les dérivés	—	—
Total du gain (de la perte) net sur les placements et les dérivés	(5 860 174)	633 777
<b>Autres revenus</b>		
Gain (perte) de change sur la trésorerie et les autres actifs nets	463	(2 629)
Autres revenus	—	258
Total des revenus	(5 859 711)	631 406
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	26 135	39 133
Frais de communication aux porteurs de parts	6 328	1 660
Frais d'administration	34 695	38 647
Frais de garde	14 026	18 206
Frais d'audit	13 750	13 750
Honoraires juridiques	6 497	5 065
Intérêts et coûts d'emprunt	11	31
Frais du comité d'examen indépendant	3 725	3 725
Retenues d'impôt étranger	7 874	10 491
Coûts de transactions	4 340	8 904
Total des charges avant la prise en charge du gestionnaire	117 381	139 612
Moins les charges que le gestionnaire a prises en charge	76 897	77 623
Total des charges après la prise en charge du gestionnaire (note 5)	40 484	61 989
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(5 900 195) \$</b>	<b>569 417 \$</b>

Pour les périodes de six mois closes les	Nombre moyen pondéré de parts en circulation		Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables par série	
	30 juin 2022	30 juin 2021	30 juin 2022	30 juin 2021	30 juin 2022	30 juin 2021
Série A	263 808	342 411	(1,05) \$	— \$	(277 989) \$	(345) \$
Série F	64 822	151 018	(1,08) \$	0,03 \$	(69 914)	4 497
Série T6	57 032	62 601	(0,87) \$	0,01 \$	(49 654)	588
Série I	4 862 213	4 947 650	(1,13) \$	0,11 \$	(5 502 638)	564 677
<b>Total</b>					<b>(5 900 195) \$</b>	<b>569 417 \$</b>

# Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audité)

<b>Pour la période de six mois close le 30 juin 2022</b>	<b>Série A</b>	<b>Série F</b>	<b>Série T6</b>	<b>Série I</b>	<b>Total</b>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	2 546 182 \$	777 117 \$	439 962 \$	51 702 919 \$	55 466 180 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables	(277 989)	(69 914)	(49 654)	(5 502 638)	(5 900 195)
Opérations sur les parts rachetables					
Produit des parts rachetables émises	8 397	67 455	7 500	2 536 927	2 620 279
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	43 005	8 434	4 026	1 037 163	1 092 628
Rachat de parts rachetables	(267 304)	(244 404)	(14 491)	(3 492 792)	(4 018 991)
Augmentation (diminution) nette des opérations sur les parts rachetables	(215 902)	(168 515)	(2 965)	81 298	(306 084)
Distributions aux porteurs de parts rachetables					
Revenu de placement net	(44 022)	(11 920)	—	(950 623)	(1 006 565)
Gains en capital	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(4 007)	(1 085)	(13 051)	(86 540)	(104 683)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(48 029)	(13 005)	(13 051)	(1 037 163)	(1 111 248)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(541 920)	(251 434)	(65 670)	(6 458 503)	(7 317 527)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>2 004 262 \$</b>	<b>525 683 \$</b>	<b>374 292 \$</b>	<b>45 244 416 \$</b>	<b>48 148 653 \$</b>
<b>Pour la période de six mois close le 30 juin 2021</b>	<b>Série A</b>	<b>Série F</b>	<b>Série T6</b>	<b>Série I</b>	<b>Total</b>
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	3 423 900 \$	1 774 451 \$	503 592 \$	53 230 585 \$	58 932 528 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables	(345)	4 497	588	564 677	569 417
Opérations sur les parts rachetables					
Produit des parts rachetables émises	245 259	14 017	—	2 633 671	2 892 947
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	58 475	23 571	4 262	1 067 270	1 153 578
Rachat de parts rachetables	(752 389)	(447 153)	(3 000)	(3 657 411)	(4 859 953)
Augmentation (diminution) nette des opérations sur les parts rachetables	(448 655)	(409 565)	1 262	43 530	(813 428)
Distributions aux porteurs de parts rachetables					
Revenu de placement net	(46 593)	(21 674)	—	(772 320)	(840 587)
Gains en capital	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(17 793)	(8 277)	(15 116)	(294 950)	(336 136)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(64 386)	(29 951)	(15 116)	(1 067 270)	(1 176 723)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(513 386)	(435 019)	(13 266)	(459 063)	(1 420 734)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	2 910 514 \$	1 339 432 \$	490 326 \$	52 771 522 \$	57 511 794 \$

# Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie

## Tableaux des flux de trésorerie (non audité)

Pour les périodes de six mois closes les	30 juin 2022	30 juin 2021
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(5 900 195) \$	569 417 \$
Ajustements pour :		
(Gain) perte de change sur la trésorerie	(1 222)	—
(Gain) perte net réalisé sur les placements	(82 836)	(774 168)
(Gain) perte net réalisé sur les dérivés	—	—
Variation (de l'appréciation) de la dépréciation latente des placements	6 612 027	894 778
Variation (de l'appréciation) de la dépréciation latente des dérivés	—	—
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	(9 953)	7 333
(Augmentation) diminution des intérêts courus sur les placements à court terme	306	17
Augmentation (diminution) des charges à payer	(1 346)	5 760
Achat de placements	(66 649 922)	(130 412 978)
Produit de la vente de placements	64 970 781	133 949 884
Produit lié au règlement de dérivés	—	—
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(1 062 360)</b>	<b>4 240 043</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions aux porteurs de parts rachetables, après déduction des distributions réinvesties	(21 611)	(23 149)
Produit des parts rachetables émises	2 560 338	2 939 579
Montant versé au rachat de parts rachetables	(4 432 013)	(4 758 401)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>(1 893 286)</b>	<b>(1 841 971)</b>
Gain (perte) de change sur la trésorerie	1 222	—
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(2 955 646)	2 398 072
Trésorerie (découverts), à l'ouverture de l'exercice	2 982 996	75 835
<b>Trésorerie (découverts), à la clôture de la période</b>	<b>28 572 \$</b>	<b>2 473 907 \$</b>
<b>Éléments classés en tant qu'activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus, après déduction des retenues d'impôt	499 538 \$	568 177 \$
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt	151 809 \$	183 069 \$

# Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie

## Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2022

Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	<b>Placements à court terme (5,8 %)</b>				<b>Obligations provinciales (16,4 %) (suite)</b>		
	<b>Certificats de dépôt à terme (5,8 %)</b>				Province de l'Alberta 1,650 % 1 <sup>er</sup> juin 2031	482 734	414 885
2 794 000	Banque Royale du Canada 1,450 % 4 juillet 2022	2 794 000	2 794 111	500 000	Province de l'Alberta 2,350 % 1 <sup>er</sup> juin 2025	387 917	378 300
		2 794 000	2 794 111	390 000	Province de l'Alberta 2,550 % 1 <sup>er</sup> juin 2027	196 385	171 725
	<b>Total des placements à court terme</b>	<b>2 794 000</b>	<b>2 794 111</b>	180 000	Province de l'Alberta 2,950 % 1 <sup>er</sup> juin 2052	274 135	215 049
	<b>Obligations (72,5 %)</b>			267 000	Province de l'Alberta 3,050 % 1 <sup>er</sup> décembre 2048	449 179	370 864
	<b>Obligations d'État (23,6 %)</b>			450 000	Province de l'Alberta 3,100 % 1 <sup>er</sup> juin 2024	175 024	169 324
250 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,550 % 15 décembre 2026	249 500	230 770	170 000	Province de l'Alberta 3,100 % 1 <sup>er</sup> juin 2050	273 692	215 926
510 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,600 % 15 décembre 2031	508 460	425 809	260 000	Province du Manitoba 2,600 % 2 juin 2027	139 159	133 746
1 310 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,800 % 15 décembre 2024	1 318 093	1 263 578	300 000	Province du Manitoba 3,400 % 5 septembre 2048	303 067	257 678
140 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,900 % 15 septembre 2026	141 665	131 844	560 000	Province du Nouveau-Brunswick 3,550 % 3 juin 2043	578 922	500 299
220 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,950 % 15 décembre 2025	224 376	210 019	380 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador 3,700 % 17 octobre 2048	433 831	333 106
330 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,100 % 15 septembre 2029	346 355	299 409	360 000	Province de la Nouvelle-Écosse 1,100 % 1 <sup>er</sup> juin 2028	359 618	310 487
610 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,350 % 15 juin 2023	618 534	605 603	320 000	Province de la Nouvelle-Écosse 2,100 % 1 <sup>er</sup> juin 2027	300 010	298 654
420 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,350 % 15 septembre 2023	427 871	416 171	270 000	Province de l'Ontario 1,900 % 2 décembre 2051	260 075	166 305
1 020 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,550 % 15 décembre 2023	1 050 126	1 011 286	140 000	Province de l'Ontario 2,150 % 2 juin 2031	139 513	120 964
400 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,650 % 15 mars 2028	393 288	382 636	260 000	Province de l'Ontario 2,250 % 2 décembre 2031	254 961	224 660
330 000	Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 0,577 % 1 <sup>er</sup> décembre 2050	404 673	303 181	390 000	Province de l'Ontario 2,400 % 2 juin 2026	400 225	374 283
90 000	Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 7,262 % 1 <sup>er</sup> décembre 2026	186 122	177 090	240 000	Province de l'Ontario 2,550 % 2 décembre 2052	185 503	173 464
440 000	Gouvernement du Canada 0,500 % 1 <sup>er</sup> décembre 2030	403 260	352 258	490 000	Province de l'Ontario 2,650 % 2 décembre 2050	503 654	364 755
420 000	Gouvernement du Canada 1,000 % 1 <sup>er</sup> juin 2027	435 555	380 314	440 000	Province de l'Ontario 2,900 % 2 décembre 2046	421 609	350 928
2 020 000	Gouvernement du Canada 1,250 % 1 <sup>er</sup> juin 2030	2 099 240	1 745 866	380 000	Province de l'Ontario 2,900 % 2 juin 2049	374 920	300 328
350 000	Gouvernement du Canada 1,500 % 1 <sup>er</sup> décembre 2031	311 500	301 308	170 000	Province de l'Ontario 4,600 % 2 juin 2039	207 082	177 287
250 000	Gouvernement du Canada 1,500 % 1 <sup>er</sup> juin 2023	258 463	246 519	260 000	Province de l'Ontario 4,700 % 2 juin 2037	331 796	273 883
460 000	Gouvernement du Canada 1,500 % 1 <sup>er</sup> juin 2026	458 850	433 480	140 000	Province de Québec 2,500 % 1 <sup>er</sup> septembre 2026	144 528	134 612
1 590 000	Gouvernement du Canada 2,000 % 1 <sup>er</sup> décembre 2051	1 570 645	1 238 539	140 000	Province de Québec 3,500 % 1 <sup>er</sup> décembre 2045	148 108	125 302
150 000	Gouvernement du Canada 2,000 % 1 <sup>er</sup> septembre 2023	150 390	148 167	360 000	Province de Québec 3,750 % 1 <sup>er</sup> septembre 2024	384 512	363 148
1 060 000	Gouvernement du Canada 2,250 % 1 <sup>er</sup> juin 2029	1 123 683	1 001 051	180 000	Province de la Saskatchewan 0,800 % 2 septembre 2025	179 597	165 904
60 000	Gouvernement du Canada 2,500 % 1 <sup>er</sup> juin 2024	62 657	59 359	360 000	Province de la Saskatchewan 2,150 % 2 juin 2031	359 528	310 965
		12 743 306	11 364 257			9 197 755	7 883 499
	<b>Obligations provinciales (16,4 %)</b>				<b>Obligations municipales (0,6 %)</b>		
140 000	Muskat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust 3,860 % 1 <sup>er</sup> décembre 2048	140 321	134 041	290 000	Ville de Montréal 3,150 % 1 <sup>er</sup> septembre 2028	296 873	278 757
410 000	Newfoundland & Labrador Hydro 3,600 % 1 <sup>er</sup> décembre 2045	408 150	352 627			296 873	278 757

# Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie

## Inventaire du portefeuille (suite) (non audité)

Au 30 juin 2022

Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
	<b>Obligations de sociétés canadiennes (29,8 %)</b>				<b>Obligations de sociétés canadiennes (29,8 %) (suite)</b>		
275 000	407 International Inc. 2,430 % 4 mai 2027	276 139	254 546	150 000	Enbridge Inc. - taux variable 5,000 % 19 janvier 2082	150 122	127 766
230 000	407 International Inc. 3,600 % 21 mai 2047	234 570	188 335	160 000	Énergir Inc. 3,530% 16 mai 2047	159 047	131 182
220 000	Alimentation Couche-Tard Inc. 3,056 % 26 juillet 2024	220 838	214 373	120 000	General Motors Financial of Canada Limited 3,150 % 8 février 2027	119 962	109 953
250 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,095 % 6 février 2032	246 928	199 643	370 000	General Motors Financial of Canada Limited 3,250 % 7 novembre 2023	389 329	363 930
80 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,117 % 21 février 2030	81 014	67 514	490 000	Gibson Energy Inc. 3,600 % 17 septembre 2029	484 020	438 943
150 000	Banque de Montréal 2,850 % 6 mars 2024	149 127	146 762	340 000	Granite REIT Holdings Limited Partnership 2,194 % 30 août 2028	340 000	289 061
145 000	Banque de Montréal 2,890 % 20 juin 2023	149 742	143 858	200 000	Greater Toronto Airports Authority 4,530 % 2 décembre 2041	258 056	193 432
140 000	Banque de Montréal 3,190 % 1 <sup>er</sup> mars 2028	138 888	131 810	190 000	Great-West Lifeco Inc. 2,379 % 14 mai 2030	190 000	159 828
610 000	La Banque de Nouvelle-Écosse 2,380 % 1 <sup>er</sup> mai 2023	618 605	602 430	120 000	Fonds de placement immobilier H&R 4,071 % 16 juin 2025	125 076	116 935
80 000	La Banque de Nouvelle-Écosse 3,100 % 2 février 2028	79 963	75 032	80 000	Honda Canada Finance Inc. 2,537 % 1 <sup>er</sup> mars 2023	80 633	79 430
300 000	La Banque de Nouvelle-Écosse - taux variable 3,700 % 27 juillet 2081	300 335	252 588	150 000	Hydro One Inc. 2,160 % 28 février 2030	154 635	128 131
150 000	Bell Canada 3,350 % 12 mars 2025	147 633	145 861	120 000	Hyundai Capital Canada Inc. 2,008 % 12 mai 2026	120 186	107 761
390 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,250 % 7 janvier 2027	389 158	351 726	210 000	Inter Pipeline Limited 3,484 % 16 décembre 2026	223 696	195 605
160 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,950 % 29 juin 2027	159 755	161 130	155 000	Keyera Corporation 3,959 % 29 mai 2030	165 034	139 284
250 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce - taux variable 2493 % 10 juin 2024	250 025	247 533	110 000	Keyera Corporation 5,022 % 28 mars 2032	110 000	103 640
81 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce - taux variable 4,200 % 7 avril 2032	81 000	77 486	200 000	Banque Laurentienne du Canada 3,450 % 27 juin 2023	196 176	198 421
200 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 2,800 % 22 septembre 2025	201 135	192 742	110 000	Metro Inc. 5,970 % 15 octobre 2035	124 489	115 333
260 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,200 % 31 juillet 2028	258 809	243 818	175 000	Banque Nationale du Canada - taux variable 3,183 % 1 <sup>er</sup> janvier 2028	174 826	174 108
300 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,950 % 22 septembre 2045	302 029	259 910	370 000	NAV Canada 3,293 % 30 mars 2048	366 566	294 693
320 000	Canadian Natural Resources Limited 1,450 % 16 novembre 2023	322 077	309 682	230 000	Pembina Pipeline Corporation 2,560 % 1 <sup>er</sup> juin 2023	226 798	226 740
100 000	Chemin de fer Canadien Pacifique 1,589 % 24 novembre 2023	100 000	96 739	130 000	Pembina Pipeline Corporation 2,990 % 22 janvier 2024	129 429	127 032
120 000	Chemin de fer Canadien Pacifique 2,540 % 28 février 2028	119 988	107 377	320 000	Power Corporation du Canada 4,455 % 27 juillet 2048	320 989	284 063
85 000	Central 1 Credit Union 2,600 % 7 novembre 2022	83 793	84 855	170 000	Corporation financière Power 6,900 % 11 mars 2033	233 440	191 798
390 000	CGI Inc. 2,100 % 18 septembre 2028	390 236	333 348	120 000	Rogers Communications Inc. 3,750 % 15 avril 2029	112 214	111 767
140 000	Choice Properties Real Estate Investment Trust 2,951 % 18 janvier 2023	139 996	139 595	290 000	Banque Royale du Canada 1,833 % 31 juillet 2028	245 848	245 451
170 000	CI Financial Corporation 3,759 % 26 mai 2025	170 000	165 300	180 000	Banque Royale du Canada 2,609 % 1 <sup>er</sup> novembre 2024	180 000	173 158
260 000	Services financiers Co-operators limitée 3,327 % 13 mai 2030	266 713	224 921	160 000	Saputo Inc. 3,603 % 14 août 2025	160 285	155 132
300 000	Dream Industrial Real Estate Investment Trust 2,057 % 17 juin 2027	300 618	261 622	300 000	Fiducie de capital Banque Scotia 5,650 % 31 décembre 2056	367 286	335 305
110 000	Enbridge Gas Inc. 3,800 % 1 <sup>er</sup> juin 2046	115 561	92 335	145 276	Source Energy Services Canada Limited Partnership / Source Energy Services 10,500 % 15 mars 2025	156 839	80 628
				180 000	Financière Sun Life Inc. - taux variable 2,060 % 1 <sup>er</sup> octobre 2035	179 854	141 676
				270 000	Financière Sun Life Inc. - taux variable 3,050 % 19 septembre 2028	285 506	265 507
				230 000	TELUS Corporation 3,750 % 17 janvier 2025	235 538	226 273
				270 000	Thomson Reuters Corporation 2,239 % 14 mai 2025	281 213	254 485



# Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie

## Inventaire du portefeuille (suite) (non audité)

Au 30 juin 2022

Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Énergie (2,8 %) (suite)</b>				<b>Soins de santé (1,2 %) (suite)</b>			
1 683	Keyera Corporation	43 469	49 480	215	Exact Sciences Corporation	26 091	10 924
1 549	Corporation Parkland	50 012	54 153	250	Hoya Corporation	27 086	27 500
2 646	PrairieSky Royalty Limited	37 284	42 892	239	Inmode Limited	8 240	6 909
207	Shell PLC - ADR	14 128	13 963	539	Johnson & Johnson	96 330	123 420
7 515	Source Energy Services Limited	8 462	14 654	1 325	Merck & Company Inc.	124 703	155 827
3 903	Suncor Énergie Inc.	117 723	176 259	153	Nektar Therapeutics	8 713	750
3 351	TC Energy Corporation	202 555	223 445	348	Novartis AG	40 919	37 911
197	TotalEnergies SE ADR	12 095	13 377	772	OraSure Technologies Inc.	14 134	2 699
705	Tourmaline Oil Corporation	9 839	47 186	54	Roche Holding AG	27 867	23 178
488	Valero Energy Corporation	65 509	66 903			505 626	560 337
		1 024 991	1 347 090				
<b>Services financiers (5,3 %)</b>				<b>Industrie (2,4 %)</b>			
1 561	AIA Group Limited	25 149	21 825	372	Air Canada	9 314	5 967
128	Aon PLC	32 555	44 528	173	Airbus SE	23 570	21 569
899	Assicurazioni Generali SpA	20 769	18 458	402	Ashtead Group PLC	16 593	21 658
29 578	Bank Central Asia Tbk PT	17 697	18 568	514	Brenntag SE	54 589	43 046
1 408	Bank of America Corporation	57 657	56 540	1 128	Brookfield Business Corporation	38 721	33 208
1 547	Banque de Montréal	123 569	191 488		Brookfield Business Partners Limited Partnership	35 692	28 095
3 267	La Banque de Nouvelle-Écosse	214 898	248 878	797	Bunzl PLC	30 018	33 949
4 401	Bankinter SA	24 711	35 326	869	Bureau Veritas SA	27 152	28 653
4 496	Brookfield Asset Management Inc. - A	175 674	257 438	874	CAE Inc.	27 568	27 723
2 285	Banque Canadienne Impériale de Commerce	121 467	142 835	1 226	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	135 789	177 513
170	Chubb Limited	31 227	43 109	2 268	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	147 264	203 916
1 421	FinecoBank Banca Fineco SpA	22 930	21 885	640	Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV	11 675	8 479
158	Hannover Rueck SE	35 341	29 511	37	DSV AS	12 180	6 651
351	HDFC Bank Limited ADR	22 320	24 885	862	Dun & Bradstreet Holdings Inc.	19 925	16 712
1 015	iA Société financière Inc.	71 216	64 980	328	EVI Industries Inc.	13 422	4 227
628	Intact Corporation financière	93 565	114 020	771	GFL Environmental Inc.	29 117	25 566
139	Intercontinental Exchange Inc.	19 663	16 862	406	Intertek Group PLC	37 250	26 752
135	London Stock Exchange Group PLC	15 807	16 141	198	Legrand SA	19 828	18 814
114	Macquarie Group Limited	12 314	16 636	1 021	Maxar Technologies Inc.	34 885	34 362
5 051	Société Financière Manuvie	107 214	112 738	4 153	MDA Limited	47 240	33 141
1 042	Onex Corporation - actions avec droit de vote	84 046	66 792	67	Northrop Grumman Corporation	30 527	41 361
1 278	ORIX Corporation	22 911	27 619	673	Raytheon Technologies Corporation	65 729	83 437
3 529	Banque Royale du Canada	312 797	439 852	79	Ryanair Holdings PLC ADR	8 386	6 853
1 845	Financière Sun Life Inc.	102 540	108 818	55	SiteOne Landscape Supply Inc.	12 069	8 434
2 855	Svenska Handelsbanken AB	34 882	31 418	73	Teleperformance	20 251	28 874
278	The PNC Financial Services Group Inc.	47 827	56 578	370	Thomson Reuters Corporation	42 533	49 650
4 202	Banque Toronto-Dominion	261 913	354 688	246	Toyota Industries Corporation	20 943	19 621
282	Truist Financial Corporation	17 879	17 254	296	Waste Connections Inc.	37 506	47 242
		2 130 538	2 599 670	444	WSP Global Inc.	52 666	64 620
						1 062 402	1 150 093
<b>Soins de santé (1,2 %)</b>				<b>Technologies de l'information (2,4 %)</b>			
248	Acadia Pharmaceuticals Inc.	14 474	4 508	56	Adobe Inc.	29 872	26 443
298	Amplifon SpA	10 794	11 755	62	ASML Holding NV	26 402	38 115
131	Anthem Inc.	40 640	81 548	1 025	CGI Inc.	85 366	105 104
580	Aurinia Pharmaceuticals Inc.	10 505	7 519	27	Constellation Software Inc.	46 280	51 593
363	Bristol-Myers Squibb Company	28 294	36 056	446	Enghouse Systems Limited	18 820	12 680
125	CSL Limited	26 836	29 833				

# Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie

## Inventaire du portefeuille (suite) (non audité)

Au 30 juin 2022

Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Technologies de l'information (2,4 %) (suite)</b>				<b>Services publics (0,7 %)</b>			
330	Fidelity National Information Services Inc.	53 099	39 023	526	Ameren Corporation	47 444	61 311
362	Fiserv Inc.	46 019	41 546	860	Boralex Inc. - A	25 459	36 877
52	Fujitsu Limited	9 192	8 376	3 127	Emera Inc.	167 073	188 558
259	Infineon Technologies AG	10 110	8 065	1 235	Innervex Renewable Energy Inc.	21 617	21 366
38	Keyence Corporation	15 394	16 735	103	WEC Energy Group Inc.	12 044	13 372
1 132	Lightspeed Commerce Inc.	49 082	32 488			273 637	321 484
322	MasterCard Inc. - A	95 289	131 040	<b>Total des actions</b>			
617	Micron Technology Inc.	46 085	43 998			<b>9 280 448</b>	<b>10 184 318</b>
429	Microsoft Corporation	86 281	142 127	<b>Total du coût et de la juste valeur du portefeuille de placements (99,5 %)</b>			
72	Motorola Solutions Inc.	13 283	19 467			<b>51 361 669</b>	<b>47 893 554</b>
515	Nomura Research Institute Limited	21 254	17 653			Coûts de transactions	(8 996)
2 016	Open Text Corporation	109 781	98 159			<b>Total des placements</b>	<b>51 352 673</b>
48	Roper Technologies Inc.	19 427	24 436				<b>47 893 554</b>
234	Samsung Electronics Company Limited	15 925	13 251				
145	SAP SE	23 341	16 999				
880	Shopify Inc.	92 093	35 394				
144	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited ADR	17 550	15 185				
725	TELUS International CDA Inc.	23 061	23 418				
181	Teradyne Inc.	16 843	20 908				
174	Texas Instruments Inc.	26 900	34 487				
20	Twilio Inc.	2 176	2 162				
87	Tyler Technologies Inc.	29 234	37 313				
366	Visa Inc. - A	59 421	92 957				
644	Vontier Corporation	25 532	19 099				
		1 113 112	1 168 221				
<b>Matières premières (1,4 %)</b>							
891	Mines Agnico Eagle Limitée - CAD	64 190	52 498				
666	Mines Agnico Eagle Limitée - USD	49 419	39 313				
233	Air Liquide SA	38 713	40 258				
2 384	Barrick Gold Corporation	70 724	54 260				
106	BHP Group Limited ADR	8 811	7 682				
736	Franco-Nevada Corporation	136 061	124 620				
449	Newmont Corporation	29 550	34 560				
1 226	Nutrien Limited	120 101	125 677				
43	Sika AG	12 595	12 747				
1 836	Stella-Jones Inc.	76 172	59 670				
186	Sumitomo Metal Mining Company Limited	10 232	7 506				
620	Teck Resources Limited	30 977	24 403				
1 655	Wipac Limited	68 766	72 803				
		716 311	655 997				
<b>Immobilier (0,5 %)</b>							
1 191	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	59 238	53 381				
1 045	Granite Real Estate Investment Trust	68 236	82 503				
2 106	Hulic Company Limited	30 729	20 997				
2 272	Real Matters Inc.	23 439	11 542				
1 051	STORE Capital Corporation	35 735	35 358				
450	Vonovia SE	33 660	17 842				
		251 037	221 623				

# Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie

## États de la situation financière (non audité)

Aux	30 juin 2022	31 décembre 2021
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur (note 3)	161 872 766 \$	187 421 532 \$
Trésorerie	70 472	62 420
Montants à recevoir en contrepartie des parts émises	2 082	32 347
Montants à recevoir sur les placements vendus	34 584	22
Intérêts et dividendes à recevoir	612 683	616 632
<b>Total de l'actif</b>	<b>162 592 587</b>	<b>188 132 953</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	—	—
Frais de gestion à payer	6 832	8 940
Charges à payer	520	593
Montants à payer pour parts rachetées	617 283	24 641
Montants à payer en contrepartie des placements acquis	26 195	—
Distributions à verser	739	755
<b>Total du passif (exclut l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)</b>	<b>651 569</b>	<b>34 929</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>161 941 018 \$</b>	<b>188 098 024 \$</b>

Aux	Nombre de parts en circulation (note 7)		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	30 juin 2022	31 décembre 2021	30 juin 2022	31 décembre 2021	30 juin 2022	31 décembre 2021
Série A	310 369	374 425	11,60 \$	13,04 \$	3 599 973 \$	4 881 690 \$
Série F	66 646	59 208	11,62 \$	13,00 \$	774 673	769 759
Série T6	46 079	45 420	6,21 \$	7,21 \$	286 270	327 614
Série I	12 924 737	13 450 683	12,17 \$	13,54 \$	157 280 102	182 118 961
<b>Total</b>					<b>161 941 018 \$</b>	<b>188 098 024 \$</b>



**Mark Sylvia**

Président, chef de la direction et président du conseil  
Placements Empire Vie Inc.



**Scott Ewert**

Administrateur  
Placements Empire Vie Inc.

# Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie

## États du résultat global (non audité)

Pour les périodes de six mois closes les	30 juin 2022	30 juin 2021
<b>Revenus</b>		
<b>Gain (perte) net sur les placements et les dérivés</b>		
Intérêts aux fins des distributions	1 504 296 \$	1 354 202 \$
Dividendes	824 923	913 592
Gain (perte) net réalisé sur les placements	234 316	3 662 498
Variation de l'appréciation (la dépréciation) latente des placements	(21 228 484)	(420 304)
Total du gain (de la perte) net sur les placements	(18 664 949)	5 509 988
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	—	—
Variation de l'appréciation (la dépréciation) latente des dérivés	—	—
Total du gain (de la perte) net sur les dérivés	—	—
Total du gain (de la perte) net sur les placements et les dérivés	(18 664 949)	5 509 988
<b>Autres revenus</b>		
Gain (perte) de change sur la trésorerie et les autres actifs nets	1 063	(9 807)
Autres revenus	—	—
Total des revenus	(18 663 886)	5 500 181
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	46 766	59 812
Frais de communication aux porteurs de parts	6 371	1 733
Frais d'administration	34 961	39 457
Frais de garde	15 217	19 352
Frais d'audit	13 750	13 750
Honoraires juridiques	6 497	5 065
Intérêts et coûts d'emprunt	27	149
Frais du comité d'examen indépendant	3 725	3 725
Retenues d'impôt étranger	40 097	40 774
Coûts de transactions	22 737	41 454
Total des charges avant la prise en charge du gestionnaire	190 148	225 271
Moins les charges que le gestionnaire a prises en charge	77 032	79 013
Total des charges après la prise en charge du gestionnaire (note 5)	113 116	146 258
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(18 777 002) \$</b>	<b>5 353 923 \$</b>

Pour les périodes de six mois closes les	Nombre moyen pondéré de parts en circulation		Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables par série	
	30 juin 2022	30 juin 2021	30 juin 2022	30 juin 2021	30 juin 2022	30 juin 2021
Série A	352 734	431 165	(1,43) \$	0,26 \$	(503 664) \$	112 351 \$
Série F	60 614	71 123	(1,37) \$	0,28 \$	(83 035)	19 562
Série T6	45 684	46 080	(0,78) \$	0,16 \$	(35 779)	7 415
Série I	13 275 942	12 135 352	(1,37) \$	0,43 \$	(18 154 524)	5 214 595
<b>Total</b>					<b>(18 777 002) \$</b>	<b>5 353 923 \$</b>

# Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audité)

Pour la période de six mois close le 30 juin 2022	Série A	Série F	Série T6	Série I	Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	4 881 690 \$	769 759 \$	327 614 \$	182 118 961 \$	188 098 024 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables	(503 664)	(83 035)	(35 779)	(18 154 524)	(18 777 002)
Opérations sur les parts rachetables					
Produit des parts rachetables émises	75 457	130 840	—	7 000 218	7 206 515
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 055	95	4 392	—	5 542
Rachat de parts rachetables	(853 480)	(42 889)	—	(13 684 553)	(14 580 922)
Augmentation (diminution) nette des opérations sur les parts rachetables	(776 968)	88 046	4 392	(6 684 335)	(7 368 865)
Distributions aux porteurs de parts rachetables					
Revenu de placement net	(1 085)	(97)	(71)	—	(1 253)
Gains en capital	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(9 886)	—	(9 886)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 085)	(97)	(9 957)	—	(11 139)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 281 717)	4 914	(41 344)	(24 838 859)	(26 157 006)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>3 599 973 \$</b>	<b>774 673 \$</b>	<b>286 270 \$</b>	<b>157 280 102 \$</b>	<b>161 941 018 \$</b>
<hr/>					
Pour la période de six mois close le 30 juin 2021	Série A	Série F	Série T6	Série I	Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	6 184 230 \$	1 709 531 \$	366 469 \$	166 881 622 \$	175 141 852 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables	112 351	19 562	7 415	5 214 595	5 353 923
Opérations sur les parts rachetables					
Produit des parts rachetables émises	107 257	4 950	5 000	6 932 803	7 050 010
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 223	97	4 275	—	5 595
Rachat de parts rachetables	(1 094 730)	(930 360)	(27 015)	(11 698 047)	(13 750 152)
Augmentation (diminution) nette des opérations sur les parts rachetables	(986 250)	(925 313)	(17 740)	(4 765 244)	(6 694 547)
Distributions aux porteurs de parts rachetables					
Revenu de placement net	(1 250)	(98)	(72)	—	(1 420)
Gains en capital	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(10 465)	—	(10 465)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 250)	(98)	(10 537)	—	(11 885)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(875 149)	(905 849)	(20 862)	449 351	(1 352 509)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	5 309 081 \$	803 682 \$	345 607 \$	167 330 973 \$	173 789 343 \$

# Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie

## Tableaux des flux de trésorerie (non audité)

Pour les périodes de six mois closes les	30 juin 2022	30 juin 2021
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(18 777 002) \$	5 353 923 \$
Ajustements pour :		
(Gain) perte de change sur la trésorerie	1 190	(2 431)
(Gain) perte net réalisé sur les placements	(234 316)	(3 662 498)
(Gain) perte net réalisé sur les dérivés	—	—
Variation (de l'appréciation) de la dépréciation latente des placements	21 228 484	420 304
Variation (de l'appréciation) de la dépréciation latente des dérivés	—	—
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	3 949	(1 101)
(Augmentation) diminution des intérêts courus sur les placements à court terme	(10 951)	(396)
Augmentation (diminution) des charges à payer	(2 181)	7 380
Achat de placements	(295 820 225)	(516 187 364)
Produit de la vente de placements	300 377 407	520 779 862
Produit lié au règlement de dérivés	—	—
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>6 766 355</b>	<b>6 707 679</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions aux porteurs de parts rachetables, après déduction des distributions réinvesties	(5 613)	(6 411)
Produit des parts rachetables émises	7 124 519	7 031 848
Montant versé au rachat de parts rachetables	(13 876 019)	(13 766 960)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>(6 757 113)</b>	<b>(6 741 523)</b>
Gain (perte) de change sur la trésorerie	(1 190)	2 431
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	9 242	(33 844)
Trésorerie (découverts), à l'ouverture de l'exercice	62 420	170 644
<b>Trésorerie (découverts), à la clôture de la période</b>	<b>70 472 \$</b>	<b>139 231 \$</b>
<b>Éléments classés en tant qu'activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus, après déduction des retenues d'impôt	1 470 065 \$	1 378 312 \$
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt	811 278 \$	847 211 \$

# Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie

## Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2022

Nombre d'actions/valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Placements à court terme (5,3 %)</b>				<b>Obligations d'État (17,0 %) (suite)</b>			
<b>Acceptations bancaires (0,6 %)</b>				Gouvernement du Canada 2,500 %			
1 000 000	Banque Manuvie du Canada 2,550 % 2 février 2023	981 080	985 193	2 340 000	1 <sup>er</sup> juin 2024	2 433 593	2 315 020
		981 080	985 193			30 845 606	27 532 151
<b>Papier commercial (3,1 %)</b>				<b>Obligations provinciales (14,0 %)</b>			
2 000 000	Enbridge Inc. 2,457 % 7 juillet 2022	1 997 301	1 999 190	400 000	Muskat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust 3,860 % 1 <sup>er</sup> décembre 2048	400 916	382 973
2 000 000	Hydro One Inc. 1,532 % 14 juillet 2022	1 994 140	1 998 912	840 000	Newfoundland & Labrador Hydro 3,600 % 1 <sup>er</sup> décembre 2045	837 200	722 455
1 000 000	TransCanada PipeLines Limited 2,190 % 1 <sup>er</sup> septembre 2022	994 630	996 301	1 160 000	Province de l'Alberta 1,650 % 1 <sup>er</sup> juin 2031	1 119 799	962 532
		4 986 071	4 994 403	905 000	Province de l'Alberta 2,350 % 1 <sup>er</sup> juin 2025	900 167	877 850
<b>Certificats de dépôt à terme (1,6 %)</b>				440 000	Province de l'Alberta 2,550 % 1 <sup>er</sup> juin 2027	480 053	419 772
2 669 000	Banque Royale du Canada 1,450 % 4 juillet 2022	2 669 000	2 669 106	505 000	Province de l'Alberta 2,950 % 1 <sup>er</sup> juin 2052	518 474	406 741
		2 669 000	2 669 106	1 520 000	Province de l'Alberta 3,050 % 1 <sup>er</sup> décembre 2048	1 553 931	1 252 696
<b>Total des placements à court terme</b>				1 500 000	Province de l'Alberta 3,100 % 1 <sup>er</sup> juin 2024	1 575 600	1 494 037
		<b>8 636 151</b>	<b>8 648 702</b>	490 000	Province de l'Alberta 3,100 % 1 <sup>er</sup> juin 2050	515 803	406 937
<b>Obligations (60,3 %)</b>				1 400 000	Province de l'Alberta 3,300 % 1 <sup>er</sup> décembre 2046	1 521 800	1 214 205
<b>Obligations d'État (17,0 %)</b>				320 000	Province du Manitoba 2,600 % 2 juin 2027	318 077	305 705
680 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,550 % 15 décembre 2026	678 640	627 695	690 000	Province du Manitoba 3,400 % 5 septembre 2048	697 857	592 660
1 750 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,600 % 15 décembre 2031	1 744 715	1 461 110	1 280 000	Province du Nouveau-Brunswick 3,550 % 3 juin 2043	1 323 251	1 143 540
1 510 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,750 % 15 juin 2030	1 617 569	1 316 759	680 000	Province de Terre-Neuve-et- Labrador 3,700 % 17 octobre 2048	762 772	596 084
2 990 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,800 % 15 décembre 2024	2 983 542	2 884 043	980 000	Province de la Nouvelle-Écosse 1,100 % 1 <sup>er</sup> juin 2028	978 961	845 215
380 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,900 % 15 septembre 2026	384 518	357 863	890 000	Province de la Nouvelle-Écosse 2,100 % 1 <sup>er</sup> juin 2027	834 402	830 630
770 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,100 % 15 septembre 2029	808 161	698 620	750 000	Province de l'Ontario 1,900 % 2 décembre 2051	656 998	461 958
2 760 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,350 % 15 juin 2023	2 798 266	2 740 105	340 000	Province de l'Ontario 2,150 % 2 juin 2031	338 844	293 770
590 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,350 % 15 septembre 2023	601 057	584 621	670 000	Province de l'Ontario 2,250 % 2 décembre 2031	657 015	578 931
2 000 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,550 % 15 décembre 2023	2 089 720	1 982 914	1 050 000	Province de l'Ontario 2,400 % 2 juin 2026	1 077 255	1 007 685
930 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,650 % 15 mars 2028	914 395	889 630	620 000	Province de l'Ontario 2,550 % 2 décembre 2052	479 217	448 115
770 000	Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 0,577 % 1 <sup>er</sup> décembre 2050	944 238	707 423	1 260 000	Province de l'Ontario 2,650 % 2 décembre 2050	1 303 813	937 941
260 000	Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 7,262 % 1 <sup>er</sup> décembre 2026	537 686	511 593	1 250 000	Province de l'Ontario 2,900 % 2 décembre 2046	1 187 570	996 954
900 000	Gouvernement du Canada 0,500 % 1 <sup>er</sup> décembre 2030	805 226	720 528	950 000	Province de l'Ontario 2,900 % 2 juin 2049	935 266	750 820
750 000	Gouvernement du Canada 1,000 % 1 <sup>er</sup> juin 2027	778 469	679 132	440 000	Province de l'Ontario 4,600 % 2 juin 2039	535 977	458 860
1 780 000	Gouvernement du Canada 1,250 % 1 <sup>er</sup> juin 2030	1 879 924	1 538 436	1 140 000	Province de l'Ontario 4,700 % 2 juin 2037	1 491 263	1 200 872
1 450 000	Gouvernement du Canada 1,500 % 1 <sup>er</sup> décembre 2031	1 290 500	1 248 277	375 000	Province de Québec 2,500 % 1 <sup>er</sup> septembre 2026	385 408	360 567
730 000	Gouvernement du Canada 1,500 % 1 <sup>er</sup> juin 2023	754 711	719 836	860 000	Province de Québec 3,500 % 1 <sup>er</sup> décembre 2045	907 378	769 709
4 120 000	Gouvernement du Canada 2,000 % 1 <sup>er</sup> décembre 2051	4 206 000	3 209 297	790 000	Province de Québec 3,750 % 1 <sup>er</sup> septembre 2024	843 791	796 907
370 000	Gouvernement du Canada 2,000 % 1 <sup>er</sup> septembre 2023	370 962	365 479				
2 090 000	Gouvernement du Canada 2,250 % 1 <sup>er</sup> juin 2029	2 223 714	1 973 770				

# Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie

## Inventaire du portefeuille (suite) (non audité)

Au 30 juin 2022

Nombre d'actions/valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Obligations provinciales (14,0 %) (suite)</b>				<b>Obligations de sociétés canadiennes (27,2 %) (suite)</b>			
480 000	Province de la Saskatchewan 0,800 % 2 septembre 2025	478 925	442 410	820 000	Canadian Natural Resources Limited 1,450 % 16 novembre 2023	825 322	793 559
770 000	Province de la Saskatchewan 2,150 % 2 juin 2031	768 991	665 119	260 000	Chemin de fer Canadien Pacifique 1,589 % 24 novembre 2023	260 000	251 521
		26 386 774	22 624 650	330 000	Chemin de fer Canadien Pacifique 2,540 % 28 février 2028	329 967	295 287
<b>Obligations municipales (0,4 %)</b>				<b>Obligations de sociétés canadiennes (27,2 %) (suite)</b>			
710 000	Ville de Montréal 3,150 % 1 <sup>er</sup> septembre 2028	726 827	682 473	245 000	Central 1 Credit Union 2,600 % 7 novembre 2022	241 521	244 583
		726 827	682 473	890 000	CGI Inc. 2,100 % 18 septembre 2028	890 571	760 718
<b>Obligations de sociétés canadiennes (27,2 %)</b>				<b>Obligations de sociétés canadiennes (27,2 %) (suite)</b>			
675 000	407 International Inc. 2,430 % 4 mai 2027	677 795	624 795	300 000	Choice Properties Real Estate Investment Trust 2,951 % 18 janvier 2023	299 991	299 132
1 800 000	407 International Inc. 2,470 % 8 septembre 2022	1 826 450	1 798 387	410 000	CI Financial Corporation 3,759 % 26 mai 2025	410 000	398 665
500 000	407 International Inc. 3,600 % 21 mai 2047	509 380	409 424	620 000	Services financiers Co-operators limitée 3,327 % 13 mai 2030	636 008	536 351
660 000	Alimentation Couche-Tard Inc. 3,056 % 26 juillet 2024	663 830	643 120	690 000	Dream Industrial Real Estate Investment Trust 2,057 % 17 juin 2027	691 426	601 731
710 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,095 % 6 février 2032	680 643	566 988	250 000	Enbridge Gas Inc. 3,800 % 1 <sup>er</sup> juin 2046	262 638	209 852
170 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,117 % 21 février 2030	172 158	143 467	310 000	Enbridge Inc. - taux variable 5,000 % 19 janvier 2082	310 275	264 050
420 000	AltaGas Limited 2,609 % 16 décembre 2022	423 688	419 026	400 000	Énergir Inc. 3,530% 16 mai 2047	399 172	327 955
2 180 000	AltaLink Limited Partnership 2,978 % 28 novembre 2022	2 243 315	2 180 633	650 000	Compagnie Crédit Ford du Canada 3,349 % 19 septembre 2022	649 350	649 402
800 000	Banque de Montréal 2,270 % 11 juillet 2022	804 400	800 123	330 000	General Motors Financial of Canada Limited 3,150 % 8 février 2027	329 894	302 370
370 000	Banque de Montréal 2,850 % 6 mars 2024	367 847	362 012	850 000	General Motors Financial of Canada Limited 3,250 % 7 novembre 2023	894 404	836 056
315 000	Banque de Montréal 2,890 % 20 juin 2023	325 301	312 518	1 040 000	Gibson Energy Inc. 3,600 % 17 septembre 2029	1 095 282	931 634
350 000	Banque de Montréal 3,190 % 1 <sup>er</sup> mars 2028	347 221	329 525	770 000	Granite REIT Holdings Limited Partnership 2,194 % 30 août 2028	770 000	654 639
1 400 000	La Banque de Nouvelle-Écosse 2,380 % 1 <sup>er</sup> mai 2023	1 418 990	1 382 631	620 000	Greater Toronto Airports Authority 4,530 % 2 décembre 2041	799 974	599 639
180 000	La Banque de Nouvelle-Écosse 3,100 % 2 février 2028	179 934	168 823	460 000	Great-West Lifeco Inc. 2,379 % 14 mai 2030	460 000	386 953
670 000	La Banque de Nouvelle-Écosse - taux variable 3,700 % 27 juillet 2081	670 730	564 113	330 000	Fonds de placement immobilier H&R 4,071 % 16 juin 2025	343 959	321 571
410 000	Bell Canada 3,350 % 12 mars 2025	403 530	398 686	2 040 000	Honda Canada Finance Inc. 2,537 % 1 <sup>er</sup> mars 2023	2 056 138	2 025 468
730 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,250 % 7 janvier 2027	728 423	658 358	458 000	Hydro One Inc. 2,160 % 28 février 2030	472 152	391 228
450 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,950 % 29 juin 2027	449 312	453 178	270 000	Hyundai Capital Canada Inc. 2,008 % 12 mai 2026	270 446	242 461
570 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce - taux variable 2493 % 10 juin 2024	570 055	564 376	480 000	Inter Pipeline Limited 3,484 % 16 décembre 2026	511 297	447 098
228 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce - taux variable 4,200 % 7 avril 2032	228 000	218 109	610 000	Keyera Corporation 3,959 % 29 mai 2030	648 369	548 150
400 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 2,800 % 22 septembre 2025	401 941	385 483	320 000	Keyera Corporation 5,022 % 28 mars 2032	320 000	301 499
640 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,200 % 31 juillet 2028	637 069	600 168	490 000	Banque Laurentienne du Canada 3,450 % 27 juin 2023	480 631	486 131
740 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,950 % 22 septembre 2045	751 371	641 110	350 000	Metro Inc. 5,970 % 15 octobre 2035	396 102	366 967
				350 000	Banque Nationale du Canada - taux variable 3,183 % 1 <sup>er</sup> janvier 2028	349 609	348 216
				930 000	NAV Canada 3,293 % 30 mars 2048	926 162	740 714



# Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie

## Inventaire du portefeuille (suite) (non audité)

Au 30 juin 2022

Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Biens de consommation de base (2,3 %)</b>				<b>Services financiers (9,0 % (suite))</b>			
19 328	Alimentation Couche-Tard Inc.	735 124	970 459	5 894	iA Société financière Inc.	418 358	377 334
3 648	Altria Group Inc.	215 695	196 560	3 544	Intact Corporation financière	529 201	643 449
2 064	British American Tobacco PLC	105 628	113 801	691	Intercontinental Exchange Inc.	97 747	83 823
193	Constellation Brands Inc. - A	48 180	58 023		London Stock Exchange Group PLC	78 821	80 465
84	Costco Wholesale Corporation	33 761	51 933	673	Macquarie Group Limited	66 578	82 886
3 693	Diageo PLC	180 147	204 254	568	Société Financière Manuvie	631 752	647 034
5 514	Metro Inc.	307 649	380 962	28 989	Onex Corporation - actions avec droit de vote	486 627	382 869
1 603	Nestlé SA	233 945	240 701	5 973	ORIX Corporation	118 177	137 337
593	PepsiCo Inc.	95 107	127 486	6 355	Banque Royale du Canada	1 886 209	2 538 416
645	Pernod Ricard SA	153 563	152 482	20 366	Financière Sun Life Inc.	607 299	628 019
1 260	Philip Morris International Inc.	133 024	160 487	10 648	Svenska Handelsbanken AB	176 369	156 144
	Premium Brands Holdings Corporation	233 995	209 436	14 189	The PNC Financial Services Group Inc.	254 532	294 488
2 245	Saputo Inc.	675 451	517 190	1 447	Banque Toronto-Dominion	1 530 159	2 052 934
18 425	Unilever PLC	476 124	384 324	24 321	Truist Financial Corporation	94 747	90 734
		3 627 393	3 768 098	1 483		12 171 845	14 596 229
<b>Énergie (4,5 %)</b>				<b>Soins de santé (1,8 %)</b>			
15 095	Canadian Natural Resources Limited	512 242	1 044 121	1 293	Acadia Pharmaceuticals Inc.	75 373	23 501
11 609	Cenovus Energy Inc.	242 037	284 304	1 482	Amplifon SpA	55 689	58 459
68 062	CES Energy Solutions Corporation	206 982	158 584	653	Anthem Inc.	207 755	406 497
878	Chevron Corporation	114 208	163 975	2 997	Aurinia Pharmaceuticals Inc.	54 388	38 853
23 988	Enbridge Inc.	1 068 670	1 303 988	1 952	Bristol-Myers Squibb Company	152 027	193 886
2 131	EOG Resources Inc.	201 530	303 588	620	CSL Limited	134 042	147 973
1 874	Hess Corporation	249 827	256 097	1 073	Exact Sciences Corporation	130 451	54 521
9 825	Keyera Corporation	285 826	288 855	1 241	Hoya Corporation	145 786	136 511
9 017	Corporation Parkland	295 618	315 234	1 198	Inmode Limited	49 888	34 632
15 451	PrairieSky Royalty Limited	280 985	250 461	2 831	Johnson & Johnson	498 518	648 243
1 030	Shell PLC - ADR	70 305	69 475	7 176	Merck & Company Inc.	676 972	843 936
22 229	Suncor Énergie Inc.	680 515	1 003 862	818	Nektar Therapeutics	43 578	4 010
18 418	TC Energy Corporation	1 119 700	1 228 112	1 728	Novartis AG	201 322	188 246
976	TotalEnergies SE ADR	60 157	66 274	4 125	OraSure Technologies Inc.	75 473	14 420
4 123	Tourmaline Oil Corporation	57 888	275 952	266	Roche Holding AG	137 255	114 173
2 499	Valero Energy Corporation	332 284	342 604			2 638 517	2 907 861
		5 778 774	7 355 486	<b>Industrie (3,8 %)</b>			
<b>Services financiers (9,0 %)</b>				2 140	Air Canada	53 583	34 326
7 762	AIA Group Limited	123 775	108 523	859	Airbus SE	120 957	107 097
637	Aon PLC	169 285	221 597	1 995	Ashtead Group PLC	98 615	107 481
4 467	Assicurazioni Generali SpA	105 201	91 717	3 043	Brenntag SE	323 995	254 842
147 047	Bank Central Asia Tbk PT	89 017	92 312	6 496	Brookfield Business Corporation	223 814	191 242
7 204	Bank of America Corporation	296 841	289 286		Brookfield Business Partners Limited Partnership	208 476	164 209
8 817	Banque de Montréal	725 867	1 091 368	6 026	Bunzl PLC	159 564	196 791
18 977	La Banque de Nouvelle-Écosse	1 289 500	1 445 668	4 620	Bureau Veritas SA	138 311	143 728
22 067	Bankinter SA	127 260	177 126	4 359	CAE Inc.	152 474	153 081
25 247	Brookfield Asset Management Inc. - A	973 530	1 445 643	4 826	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	740 161	966 039
13 229	Banque Canadienne Impériale de Commerce	707 066	826 945	6 672	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	828 855	1 106 163
912	Chubb Limited	169 579	231 265	12 303	Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV	58 455	42 128
7 058	FincoBank Banca Finco SpA	121 205	108 699	3 180	DSV AS	59 616	32 894
784	Hannover Rueck SE	175 178	146 434				
1 745	HDFC Bank Limited ADR	121 965	123 714				

# Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie

## Inventaire du portefeuille (suite) (non audité)

Au 30 juin 2022

Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Industrie (3,8 %) (suite)</b>				<b>Matières premières (2,3 %)</b>			
4 655	Dun & Bradstreet Holdings Inc.	107 529	90 251	5 050	Mines Agnico Eagle Limitée - CAD	364 651	297 546
1 633	EVI Industries Inc.	65 945	21 044	3 445	Mines Agnico Eagle Limitée - USD	255 299	203 353
4 565	GFL Environmental Inc.	172 618	151 375	1 158	Air Liquide SA	196 514	200 080
2 037	Intertek Group PLC	187 037	134 219	13 746	Barrick Gold Corporation	404 746	312 859
984	Legrand SA	102 754	93 501	526	BHP Group Limited ADR	42 852	38 119
5 230	Maxar Technologies Inc.	178 031	176 015	4 117	Franco-Nevada Corporation	761 099	697 090
23 728	MDA Limited	268 694	189 349	2 325	Newmont Corporation	152 845	178 959
336	Northrop Grumman Corporation	153 088	207 424	7 081	Nutrien Limited	709 095	725 873
3 351	Raytheon Technologies Corporation	337 002	415 449	216	Sika AG	67 225	64 029
395	Ryanair Holdings PLC ADR	44 068	34 266	10 651	Stella-Jones Inc.	430 872	346 158
294	SiteOne Landscape Supply Inc.	64 484	45 081	926	Sumitomo Metal Mining Company Limited	50 447	37 368
363	Teleperformance	106 277	143 581	3 541	Teck Resources Limited	177 479	139 374
2 084	Thomson Reuters Corporation	240 895	279 652	9 371	Winpak Limited	389 288	412 230
1 221	Toyota Industries Corporation	104 416	97 386			4 002 412	3 653 038
1 706	Waste Connections Inc.	220 196	272 278				
2 563	WSP Global Inc.	307 199	373 019				
		5 827 109	6 223 911				
<b>Technologies de l'information (3,8 %)</b>				<b>Immobilier (0,8 %)</b>			
287	Adobe Inc.	153 477	135 522	6 938	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	349 003	310 961
306	ASML Holding NV	150 965	188 114	6 095	Granite Real Estate Investment Trust	405 556	481 200
5 972	CGI Inc.	518 587	612 369	10 466	Hulic Company Limited	150 741	104 344
147	Constellation Software Inc.	252 028	280 898	12 961	Real Matters Inc.	131 138	65 842
2 590	Enghouse Systems Limited	108 929	73 634	5 524	STORE Capital Corporation	200 976	185 839
1 642	Fidelity National Information Services Inc.	265 195	194 167	2 238	Vonovia SE	168 726	88 733
1 928	Fiserv Inc.	244 254	221 272			1 406 140	1 236 919
257	Fujitsu Limited	45 429	41 399				
1 288	Infineon Technologies AG	50 275	40 107				
189	Keyence Corporation	85 078	83 232				
6 465	Lightspeed Commerce Inc.	282 328	185 546				
1 638	MasterCard Inc. - A	497 255	666 593				
3 070	Micron Technology Inc.	234 376	218 918				
2 247	Microsoft Corporation	474 831	744 430				
359	Motorola Solutions Inc.	66 231	97 065				
2 558	Nomura Research Institute Limited	107 088	87 681				
11 526	Open Text Corporation	625 795	561 201				
240	Roper Technologies Inc.	97 118	122 180				
1 163	Samsung Electronics Company Limited	82 755	65 860				
721	SAP SE	116 900	84 524				
5 040	Shopify Inc.	523 160	202 709				
718	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited ADR	89 267	75 716				
4 258	TELUS International CDA Inc.	135 372	137 533				
917	Teradyne Inc.	84 511	105 928				
905	Texas Instruments Inc.	140 193	179 373				
97	Twilio Inc.	10 552	10 487				
447	Tyler Technologies Inc.	153 345	191 711				
1 822	Visa Inc. - A	313 508	462 751				
3 225	Vontier Corporation	127 882	95 641				
		6 036 684	6 166 561				
				<b>Services publics (1,1 %)</b>			
				2 619	Ameren Corporation	241 117	305 272
				5 029	Boralex Inc. - A	151 648	215 644
				16 826	Emera Inc.	895 976	1 014 608
				7 220	Innergex Renewable Energy Inc.	125 651	124 906
				529	WEC Energy Group Inc.	61 861	68 675
						1 476 253	1 729 105
				<b>Total des actions</b>			
				<b>51 443 689</b>			
				<b>55 710 871</b>			
				<b>Total du coût et de la juste valeur du portefeuille de placements (100,0 %)</b>			
				<b>168 987 016</b>			
				<b>161 872 766</b>			
				Coûts de transactions			
				(48 991)			
				<b>Total des placements</b>			
				<b>168 938 025</b>			
				<b>161 872 766</b>			

# Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie

## États de la situation financière (non audité)

Aux	30 juin 2022	31 décembre 2021
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur (note 3)	217 431 919 \$	245 294 171 \$
Trésorerie	117 243	89 322
Montants à recevoir en contrepartie des parts émises	86 960	91 948
Montants à recevoir sur les placements vendus	66 407	44
Intérêts et dividendes à recevoir	730 283	734 002
<b>Total de l'actif</b>	<b>218 432 812</b>	<b>246 209 487</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	—	—
Frais de gestion à payer	14 804	20 586
Charges à payer	590	812
Montants à payer pour parts rachetées	339 612	389 547
Montants à payer en contrepartie des placements acquis	52 679	—
Distributions à verser	17 347	20 968
<b>Total du passif (exclut l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)</b>	<b>425 032</b>	<b>431 913</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>218 007 780 \$</b>	<b>245 777 574 \$</b>

Aux	Nombre de parts en circulation (note 7)		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	30 juin 2022	31 décembre 2021	30 juin 2022	31 décembre 2021	30 juin 2022	31 décembre 2021
Série A	386 317	476 451	12,47 \$	14,03 \$	4 816 154 \$	6 682 612 \$
Série F	67 430	61 583	12,40 \$	13,88 \$	836 421	854 500
Série T6	463 459	547 433	6,55 \$	7,61 \$	3 033 801	4 163 787
Série T8	46 852	48 451	5,20 \$	6,11 \$	243 799	296 164
Série I	15 963 318	16 043 979	13,10 \$	14,57 \$	209 077 605	233 780 511
<b>Total</b>					<b>218 007 780 \$</b>	<b>245 777 574 \$</b>



**Mark Sylvia**

Président, chef de la direction et président du conseil  
Placements Empire Vie Inc.



**Scott Ewert**

Administrateur  
Placements Empire Vie Inc.

# Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie

## États du résultat global (non audité)

Pour les périodes de six mois closes les	30 juin 2022	30 juin 2021
<b>Revenus</b>		
<b>Gain (perte) net sur les placements et les dérivés</b>		
Intérêts aux fins des distributions	1 445 647 \$	1 410 511 \$
Dividendes	1 575 962	1 701 180
Gain (perte) net réalisé sur les placements	1 669 466	6 839 306
Variation de l'appréciation (la dépréciation) latente des placements	(29 155 300)	2 797 413
Total du gain (de la perte) net sur les placements	(24 464 225)	12 748 410
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	—	—
Variation de l'appréciation (la dépréciation) latente des dérivés	—	—
Total du gain (de la perte) net sur les dérivés	—	—
Total du gain (de la perte) net sur les placements et les dérivés	(24 464 225)	12 748 410
<b>Autres revenus</b>		
Gain (perte) de change sur la trésorerie et les autres actifs nets	7 248	(19 409)
Autres revenus	7	7
Total des revenus	(24 456 970)	12 729 008
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	102 148	141 125
Frais de communication aux porteurs de parts	7 427	2 710
Frais d'administration	39 983	53 687
Frais de garde	19 194	22 706
Frais d'audit	13 750	13 750
Honoraires juridiques	6 490	5 065
Intérêts et coûts d'emprunt	120	237
Frais du comité d'examen indépendant	3 725	3 725
Retenues d'impôt étranger	72 066	78 666
Coûts de transactions	49 152	78 855
Total des charges avant la prise en charge du gestionnaire	314 055	400 526
Moins les charges que le gestionnaire a prises en charge	86 594	96 152
Total des charges après la prise en charge du gestionnaire (note 5)	227 461	304 374
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(24 684 431) \$</b>	<b>12 424 634 \$</b>

Pour les périodes de six mois closes les	Nombre moyen pondéré de parts en circulation		Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables par série	
	30 juin 2022	30 juin 2021	30 juin 2022	30 juin 2021	30 juin 2022	30 juin 2021
Série A	421 866	567 799	(1,53) \$	0,57 \$	(645 707) \$	323 178 \$
Série F	62 793	64 055	(1,50) \$	0,65 \$	(94 220)	41 533
Série T6	501 358	657 241	(0,82) \$	0,33 \$	(410 918)	214 740
Série T8	47 691	43 868	(0,66) \$	0,28 \$	(31 602)	12 427
Série I	15 937 281	15 451 868	(1,47) \$	0,77 \$	(23 501 984)	11 832 756
<b>Total</b>					<b>(24 684 431) \$</b>	<b>12 424 634 \$</b>

# Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audité)

Pour la période de six mois close le 30 juin 2022	Série A	Série F	Série T6	Série T8	Série I	Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	6 682 612 \$	854 500 \$	4 163 787 \$	296 164 \$	233 780 511 \$	245 777 574 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables	(645 707)	(94 220)	(410 918)	(31 602)	(23 501 984)	(24 684 431)
Opérations sur les parts rachetables						
Produit des parts rachetables émises	25 779	162 219	—	3 000	8 275 619	8 466 617
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	1 798	501	9 050	2 389	—	13 738
Rachat de parts rachetables	(1 246 451)	(86 063)	(612 620)	(14 465)	(9 476 541)	(11 436 140)
Augmentation (diminution) nette des opérations sur les parts rachetables	(1 218 874)	76 657	(603 570)	(9 076)	(1 200 922)	(2 955 785)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu de placement net	(1 877)	(516)	(2 345)	(94)	—	(4 832)
Gains en capital	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(113 153)	(11 593)	—	(124 746)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(1 877)	(516)	(115 498)	(11 687)	—	(129 578)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 866 458)	(18 079)	(1 129 986)	(52 365)	(24 702 906)	(27 769 794)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>4 816 154 \$</b>	<b>836 421 \$</b>	<b>3 033 801 \$</b>	<b>243 799 \$</b>	<b>209 077 605 \$</b>	<b>218 007 780 \$</b>
<hr/>						
Pour la période de six mois close le 30 juin 2021	Série A	Série F	Série T6	Série T8	Série I	Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	8 552 161 \$	962 434 \$	5 358 339 \$	273 009 \$	222 684 108 \$	237 830 051 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables	323 178	41 533	214 740	12 427	11 832 756	12 424 634
Opérations sur les parts rachetables						
Produit des parts rachetables émises	47 986	131 566	2 500	42 500	6 809 657	7 034 209
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 354	447	11 544	2 636	—	16 981
Rachat de parts rachetables	(1 613 550)	(234 094)	(568 165)	(6 096)	(12 915 386)	(15 337 291)
Augmentation (diminution) nette des opérations sur les parts rachetables	(1 563 210)	(102 081)	(554 121)	39 040	(6 105 729)	(8 286 101)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu de placement net	(2 446)	(445)	(3 392)	(108)	—	(6 391)
Gains en capital	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(152 903)	(11 401)	—	(164 304)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 446)	(445)	(156 295)	(11 509)	—	(170 695)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 242 478)	(60 993)	(495 676)	39 958	5 727 027	3 967 838
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>7 309 683 \$</b>	<b>901 441 \$</b>	<b>4 862 663 \$</b>	<b>312 967 \$</b>	<b>228 411 135 \$</b>	<b>241 797 889 \$</b>

# Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie

## Tableaux des flux de trésorerie (non audité)

Pour les périodes de six mois closes les	30 juin 2022	30 juin 2021
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(24 684 431) \$	12 424 634 \$
Ajustements pour :		
(Gain) perte de change sur la trésorerie	5 194	(2 586)
(Gain) perte net réalisé sur les placements	(1 669 466)	(6 839 306)
(Gain) perte net réalisé sur les dérivés	—	—
Variation (de l'appréciation) de la dépréciation latente des placements	29 155 300	(2 797 413)
Variation (de l'appréciation) de la dépréciation latente des dérivés	—	—
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	3 719	(36 521)
(Augmentation) diminution des intérêts courus sur les placements à court terme	(17 088)	(1 171)
Augmentation (diminution) des charges à payer	(6 004)	19 792
Achat de placements	(355 834 725)	(550 522 199)
Produit de la vente de placements	356 214 547	555 122 271
Produit lié au règlement de dérivés	—	—
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>3 167 046</b>	<b>7 367 501</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions aux porteurs de parts rachetables, après déduction des distributions réinvesties	(119 461)	(158 376)
Produit des parts rachetables émises	8 309 386	7 361 550
Montant versé au rachat de parts rachetables	(11 323 856)	(14 614 999)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>(3 133 931)</b>	<b>(7 411 825)</b>
Gain (perte) de change sur la trésorerie	(5 194)	2 586
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	33 115	(44 324)
Trésorerie (découverts), à l'ouverture de l'exercice	89 322	443 659
<b>Trésorerie (découverts), à la clôture de la période</b>	<b>117 243 \$</b>	<b>401 921 \$</b>
<b>Éléments classés en tant qu'activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus, après déduction des retenues d'impôt	1 376 074 \$	1 421 831 \$
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt	1 558 532 \$	1 573 502 \$

# Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie

## Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2022

Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Placements à court terme (6,4 %)</b>				<b>Obligations d'État (11,2 %) (suite)</b>			
<b>Billets à terme au porteur (0,5 %)</b>							
1 000 000	Banque Manuvie du Canada 2,550 % 2 février 2023	981 080	985 193	870 000	Gouvernement du Canada 1 <sup>er</sup> décembre 2030	797 355	696 510
		981 080	985 193	810 000	Gouvernement du Canada 1,000 % 1 <sup>er</sup> juin 2027	840 814	733 463
				510 000	Gouvernement du Canada 1,250 % 1 <sup>er</sup> juin 2030	535 755	440 788
				300 000	Gouvernement du Canada 1,500 % 1 <sup>er</sup> décembre 2031	267 000	258 264
1 000 000	Central 1 Credit Union 18 juillet 2022	996 070	999 629	1 280 000	Gouvernement du Canada 1,500 % 1 <sup>er</sup> juin 2023	1 319 153	1 262 178
1 000 000	Enbridge Inc. 2,457 % 7 juillet 2022	998 650	999 595	2 320 000	Gouvernement du Canada 1,500 % 1 <sup>er</sup> juin 2026	2 342 418	2 186 249
1 000 000	Honda Canada Finance Inc. 1,930 % 8 août 2022	996 890	997 997	1 000 000	Gouvernement du Canada 1,500 % 1 <sup>er</sup> juin 2031	978 500	866 915
2 000 000	Hydro One Inc. 1,532 % 14 juillet 2022	1 994 140	1 998 912	4 873 000	Gouvernement du Canada 2,000 % 1 <sup>er</sup> décembre 2051	4 846 553	3 795 850
1 000 000	Suncor Énergie Inc. 1,870 % 8 août 2022	995 410	998 062			27 350 395	24 358 112
1 000 000	TransCanada PipeLines Limited 2,199 % 23 août 2022	995 920	996 820	<b>Obligations provinciales (10,3 %)</b>			
2 000 000	TransCanada PipeLines Limited 2,210 % 8 septembre 2022	1 988 680	1 991 691	400 000	Muskat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust 3,860 % 1 <sup>er</sup> décembre 2048	400 916	382 973
2 000 000	VW Credit Canada Inc. 1,722 % 11 juillet 2022	1 998 680	1 999 056	910 000	Newfoundland & Labrador Hydro 3,600 % 1 <sup>er</sup> décembre 2045	909 460	782 659
		10 964 440	10 981 762	1 210 000	Province de l'Alberta 1,650 % 1 <sup>er</sup> juin 2031	1 167 538	1 004 021
<b>Certificats de dépôts à terme (1,0 %)</b>				935 000	Province de l'Alberta 2,350 % 1 <sup>er</sup> juin 2025	930 007	906 950
2 092 000	Banque Royale du Canada 1,450 % 4 juillet 2022	2 092 000	2 092 083	440 000	Province de l'Alberta 2,550 % 1 <sup>er</sup> juin 2027	480 053	419 772
		2 092 000	2 092 083	500 000	Province de l'Alberta 2,950 % 1 <sup>er</sup> juin 2052	514 902	402 714
				1 490 000	Province de l'Alberta 3,050 % 1 <sup>er</sup> décembre 2048	1 493 748	1 227 972
<b>Total des placements à court terme</b>		<b>14 037 520</b>	<b>14 059 038</b>	470 000	Province de l'Alberta 3,100 % 1 <sup>er</sup> juin 2024	483 889	468 132
<b>Obligations (44,0 %)</b>				490 000	Province de l'Alberta 3,100 % 1 <sup>er</sup> juin 2050	515 803	406 937
<b>Obligations d'État (11,2 %)</b>				340 000	Province du Manitoba 2,600 % 2 juin 2027	337 957	324 812
630 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,550 % 15 décembre 2026	628 740	581 541	870 000	Province du Manitoba 3,400 % 5 septembre 2048	873 753	747 267
1 700 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,600 % 15 décembre 2031	1 694 866	1 419 364	1 440 000	Province du Nouveau-Brunswick 3,550 % 3 juin 2043	1 488 658	1 286 482
1 110 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,750 % 15 juin 2030	1 186 657	967 949	690 000	Province de Terre-Neuve-et- Labrador 3,700 % 17 octobre 2048	768 946	604 850
2 000 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,800 % 15 décembre 2024	2 087 450	1 929 126	990 000	Province de la Nouvelle-Écosse 1,100 % 1 <sup>er</sup> juin 2028	988 951	853 840
400 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,900 % 15 septembre 2026	404 756	376 698	960 000	Province de la Nouvelle-Écosse 2,100 % 1 <sup>er</sup> juin 2027	900 029	895 961
2 000 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,950 % 15 décembre 2025	2 039 780	1 909 264	710 000	Province de l'Ontario 1,900 % 2 décembre 2051	622 390	437 320
850 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,100 % 15 septembre 2029	892 126	771 204	340 000	Province de l'Ontario 2,150 % 2 juin 2031	338 833	293 770
830 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,350 % 15 juin 2023	841 451	824 017	670 000	Province de l'Ontario 2,250 % 2 décembre 2031	657 015	578 931
640 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,350 % 15 septembre 2023	651 994	634 165	970 000	Province de l'Ontario 2,400 % 2 juin 2026	995 266	930 909
1 650 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,550 % 15 décembre 2023	1 672 358	1 635 904	1 400 000	Province de l'Ontario 2,550 % 2 décembre 2052	1 088 005	1 011 872
1 090 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,650 % 15 mars 2028	1 071 710	1 042 684	1 040 000	Province de l'Ontario 2,650 % 2 décembre 2050	1 060 769	774 173
1 000 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,900 % 15 juin 2024	1 006 600	993 314	1 390 000	Province de l'Ontario 2,900 % 2 décembre 2046	1 325 547	1 108 613
610 000	Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 0,577 % 1 <sup>er</sup> décembre 2050	748 033	560 426	1 110 000	Province de l'Ontario 2,900 % 2 juin 2049	1 091 615	877 274
240 000	Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 7,262 % 1 <sup>er</sup> décembre 2026	496 326	472 239				

# Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie

## Inventaire du portefeuille (suite) (non audité)

Au 30 juin 2022

Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Obligations provinciales (10,3 %) (suite)</b>				<b>Obligations de sociétés canadiennes (20,8 %) (suite)</b>			
400 000	Province de l'Ontario 4,600 % 2 juin 2039	487 252	417 146	215 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce - taux variable 4,200 % 7 avril 2032	215 000	205 673
1 580 000	Province de l'Ontario 4,700 % 2 juin 2037	2 077 126	1 664 367	490 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 2,800 % 22 septembre 2025	492 631	472 217
400 000	Province de Québec 2,500 % 1 <sup>er</sup> septembre 2026	411 022	384 605	750 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,200 % 31 juillet 2028	746 565	703 322
870 000	Province de Québec 3,500 % 1 <sup>er</sup> décembre 2045	918 824	778 659	785 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,950 % 22 septembre 2045	799 448	680 097
910 000	Province de Québec 3,750 % 1 <sup>er</sup> septembre 2024	971 962	917 956	810 000	Canadian Natural Resources Limited 1,450 % 16 novembre 2023	815 257	783 881
490 000	Province de la Saskatchewan 0,800 % 2 septembre 2025	488 902	451 627	240 000	Chemin de fer Canadien Pacifique 1,589 % 24 novembre 2023	240 000	232 173
790 000	Province de la Saskatchewan 2,150 % 2 juin 2031	788 965	682 395	300 000	Chemin de fer Canadien Pacifique 2,540 % 28 février 2028	299 970	268 443
600 000	Province de la Saskatchewan 2,800 % 2 décembre 2052	496 776	459 316	130 000	Central 1 Credit Union 2,600 % 7 novembre 2022	128 154	129 779
		26 074 879	22 484 275	930 000	CGI Inc. 2,100 % 18 septembre 2028	930 561	794 907
<b>Obligations municipales (0,4 %)</b>				300 000	Choice Properties Real Estate Investment Trust 2,951 % 18 janvier 2023	299 991	299 132
830 000	Ville de Montréal 3,150 % 1 <sup>er</sup> septembre 2028	849 671	797 821	440 000	CI Financial Corporation 3,759 % 26 mai 2025	440 000	427 836
		849 671	797 821	670 000	Services financiers Co-operators limitée 3,327 % 13 mai 2030	687 299	579 605
<b>Obligations de sociétés canadiennes (20,8 %)</b>				420 000	Daimler Canada Finance Inc. 3,300 % 16 août 2022	421 428	420 429
1 400 000	407 International Inc. 2,430 % 4 mai 2027	1 405 796	1 295 870	700 000	Dream Industrial Real Estate Investment Trust 2,057 % 17 juin 2027	701 450	610 451
2 075 000	407 International Inc. 2,470 % 8 septembre 2022	2 105 492	2 073 142	300 000	Enbridge Gas Inc. 3,800 % 1 <sup>er</sup> juin 2046	315 165	251 823
525 000	407 International Inc. 3,600 % 21 mai 2047	535 204	429 895	410 000	Enbridge Inc. - taux variable 5,000 % 19 janvier 2082	410 367	349 228
800 000	Alimentation Couche-Tard Inc. 3,056 % 26 juillet 2024	805 387	779 540	460 000	Énergir Inc. 3,530% 16 mai 2047	458 717	377 148
690 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,095 % 6 février 2032	664 241	551 016	1 100 000	Compagnie Crédit Ford du Canada 3,349 % 19 septembre 2022	1 098 900	1 098 988
180 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,117 % 21 février 2030	182 288	151 906	310 000	General Motors Financial of Canada Limited 3,150 % 8 février 2027	309 901	284 044
990 000	AltaGas Limited 2,609 % 16 décembre 2022	998 692	987 704	870 000	General Motors Financial of Canada Limited 3,250 % 7 novembre 2023	915 449	855 728
1 060 000	AltaLink Limited Partnership 2,978 % 28 novembre 2022	1 095 181	1 060 309	550 000	Gibson Energy Inc. 3,600 % 17 septembre 2029	582 407	492 691
290 000	Banque de Montréal 2,850 % 6 mars 2024	288 312	283 739	810 000	Granite REIT Holdings Limited Partnership 2,194 % 30 août 2028	810 000	688 646
420 000	Banque de Montréal 2,890 % 20 juin 2023	433 734	416 691	600 000	Greater Toronto Airports Authority 4,530 % 2 décembre 2041	774 168	580 296
410 000	Banque de Montréal 3,190 % 1 <sup>er</sup> mars 2028	406 745	386 015	470 000	Great-West Lifeco Inc. 2,379 % 14 mai 2030	470 000	395 365
1 390 000	La Banque de Nouvelle-Écosse 2,380 % 1 <sup>er</sup> mai 2023	1 407 766	1 372 755	300 000	Fonds de placement immobilier H&R 4,071 % 16 juin 2025	312 690	292 337
390 000	La Banque de Nouvelle-Écosse 3,100 % 2 février 2028	389 445	365 782	2 305 000	Honda Canada Finance Inc. 2,537 % 1 <sup>er</sup> mars 2023	2 323 230	2 288 583
670 000	La Banque de Nouvelle-Écosse - taux variable 3,700 % 27 juillet 2081	670 730	564 113	560 000	Hydro One Inc. 2,160 % 28 février 2030	577 304	478 357
460 000	Bell Canada 3,350 % 12 mars 2025	452 741	447 306	280 000	Hyundai Capital Canada Inc. 2,008 % 12 mai 2026	280 446	251 441
730 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,250 % 7 janvier 2027	728 423	658 358				
445 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,950 % 29 juin 2027	444 319	448 143				
580 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce - taux variable 2,493 % 10 juin 2024	580 060	574 277				

# Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie

## Inventaire du portefeuille (suite) (non audité)

Au 30 juin 2022

Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Obligations de sociétés canadiennes (20,8 %) (suite)</b>				<b>Obligations de sociétés canadiennes (20,8 %) (suite)</b>			
490 000	Inter Pipeline Limited 3,484 % 16 décembre 2026	521 943	456 412	1 090 000	Westcoast Energy Inc. 4,791 % 28 octobre 2041	1 234 637	977 426
415 000	Keyera Corporation 3,959 % 29 mai 2030	441 862	372 921	640 000	WSP Global Inc. 2,408 % 19 avril 2028	638 358	560 767
300 000	Keyera Corporation 5,022 % 28 mars 2032	300 000	282 655			49 369 133	45 323 639
570 000	Banque Laurentienne du Canada 3,450 % 27 juin 2023	559 102	565 500	<b>Obligations de sociétés américaines (1,3 %)</b>			
350 000	Metro Inc. 5,970 % 15 octobre 2035	396 102	366 967	550 000	Apple Inc. 2,513 % 19 août 2024	575 256	536 405
360 000	Banque Nationale du Canada - taux variable 3,183 % 1 <sup>er</sup> janvier 2028	359 603	358 165	610 000	AT&T Inc. 5,100 % 25 novembre 2048	637 505	543 828
1 000 000	NAV Canada 3,293 % 30 mars 2048	981 955	796 467	650 000	Metropolitan Life Global Funding I 2,450 % 12 janvier 2029	648 174	564 957
675 000	Pembina Pipeline Corporation 2,560 % 1 <sup>er</sup> juin 2023	665 604	665 432	310 000	Metropolitan Life Global Funding I 3,257 % 1 <sup>er</sup> avril 2025	310 505	301 251
445 000	Pembina Pipeline Corporation 2,990 % 22 janvier 2024	441 661	434 841	420 000	Nestlé Holdings Inc. 2,192 % 26 janvier 2029	379 509	367 617
920 000	Power Corporation du Canada 4,455 % 27 juillet 2048	922 843	816 682	570 000	United Parcel Service Inc. 2,125 % 21 mai 2024	565 954	552 808
460 000	Corporation financière Power 6,900 % 11 mars 2033	634 776	518 983			3 116 903	2 866 866
400 000	RioCan Real Estate Investment Trust 3,725 % 18 avril 2023	402 648	398 377	<b>Total des obligations</b>			
320 000	Rogers Communications Inc. 3,750 % 15 avril 2029	299 238	298 045			<b>106 760 981</b>	<b>95 830 713</b>
940 000	Banque Royale du Canada 1,833 % 31 juillet 2028	796 885	795 601	<b>Actions (49,3 %)</b>			
500 000	Banque Royale du Canada 2,609 % 1 <sup>er</sup> novembre 2024	500 000	480 993	<b>Services de communication (3,5 %)</b>			
500 000	Saputo Inc. 3,603 % 14 août 2025	500 840	484 788	4 784	Activision Blizzard Inc.	438 315	480 486
695 000	Fiducie de capital Banque Scotia 5,650 % 31 décembre 2056	855 146	776 789	747	Alphabet Inc. - C	1 551 619	2 107 821
440 000	Financière Sun Life Inc. - taux variable 2,060 % 1 <sup>er</sup> octobre 2035	439 644	346 320	15 049	AT&T Inc.	618 284	406 887
670 000	Financière Sun Life Inc. - taux variable 3,050 % 19 septembre 2028	708 478	658 851	7 156	BCE Inc.	388 598	452 760
620 000	TELUS Corporation 3,750 % 17 janvier 2025	634 930	609 954	94 271	Cineworld Group PLC	250 633	31 014
700 000	Thomson Reuters Corporation 2,239 % 14 mai 2025	729 071	659 776	180	Cogent Communications Holdings Inc.	13 874	14 108
190 000	Banque Toronto-Dominion 2,260 % 7 janvier 2027	190 000	171 759	8 058	Comcast Corporation - A	467 442	407 879
525 000	Banque Toronto-Dominion 3,105 % 22 avril 2030	504 945	501 075	287	Nintendo Company Limited	165 252	159 908
230 000	Banque Toronto-Dominion 4,859 % 4 mars 2031	245 043	229 005	25 847	Rogers Communications Inc. - B	1 533 445	1 594 243
480 000	Banque Toronto-Dominion - taux variable 2,063 % 31 janvier 2025	480 000	472 669	50 096	TELUS Corporation	1 390 060	1 436 252
410 000	Banque Toronto-Dominion - taux variable 3,589 % 14 septembre 2028	406 859	405 460	3 834	Tencent Holdings Limited	230 003	223 368
1 220 000	Banque Toronto-Dominion - taux variable 3,600 % 31 octobre 2081	1 220 000	1 025 851	3 678	Verizon Communications Inc.	268 080	240 781
730 000	Tourmaline Oil Corporation 2,529 % 12 février 2029	729 540	633 100	3 640	Warner Bros Discovery Inc.	38 230	63 013
185 000	TransCanada PipeLines Limited 5,330 % 12 mai 2032	184 972	183 995			7 353 835	7 618 520
400 000	Transcanada Trust - taux variable 4,200 % 4 mars 2081	391 394	327 835	<b>Biens de consommation cyclique (3,6 %)</b>			
600 000	Transcanada Trust - taux variable 4,650 % 18 mai 2077	600 000	550 997	680	Adidas AG	270 665	154 759
				5 120	Amazon.com Inc.	795 993	701 472
				2 086	Aptiv PLC	249 583	239 674
				7 746	Aritzia Inc.	284 638	269 948
				255	AutoCanada Inc.	10 022	6 263
				2 840	BRP Inc.	256 891	224 985
				10 794	Compass Group PLC	266 351	284 084
				3 497	Crocs Inc.	283 047	219 549
				17 807	D2L Inc.	289 137	129 635
				8 152	Dollarama Inc.	410 250	604 226
				122 450	Domino's Pizza Group PLC	640 447	535 586
				15 258	Galaxy Entertainment Group Limited	99 789	117 386
				11 130	Gentex Corporation	460 740	401 571
				4 594	Industria de Diseno Textil SA	177 698	133 758
				230	Lowe's Companies Inc.	31 701	51 823



# Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie

## Inventaire du portefeuille (suite) (non audité)

Au 30 juin 2022

Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Soins de santé (2,6 %)</b>				<b>Industrie (5,6 %) (suite)</b>			
2 511	Acadia Pharmaceuticals Inc.	146 622	45 639	643	Northrop Grumman Corporation	292 964	396 946
2 989	Amplifon SpA	106 141	117 904	5 105	Parkit Enterprise Inc.	6 213	4 901
1 262	Anthem Inc.	402 818	785 604	6 474	Raytheon Technologies Corporation	666 824	802 632
5 562	Aurinia Pharmaceuticals Inc.	100 498	72 106	794	Ryanair Holdings PLC ADR	86 740	68 879
3 542	Bristol-Myers Squibb Company	276 827	351 815	531	SiteOne Landscape Supply Inc.	116 493	81 422
389	Cresco Labs Inc.	4 932	1 268	501	SNC-Lavalin Group Inc.	18 011	11 092
272	Cresco Labs Inc. - bons de souscription	517	30	732	Teleperformance	200 704	289 534
1 248	CSL Limited	249 158	297 855	4 065	Thomson Reuters Corporation	469 153	545 482
2 072	Exact Sciences Corporation	251 099	105 281	2 458	Toyota Industries Corporation	209 212	196 047
1 442	Greenbrook TMS Inc.	16 007	2 394	3 271	Waste Connections Inc.	427 226	522 052
5 664	Hamilton Thorne Limited	5 712	9 062	4 954	WSP Global Inc.	592 766	721 005
2 499	Hoya Corporation	272 695	274 892			11 360 589	12 195 262
2 511	Inmode Limited	94 710	72 588	<b>Technologies de l'information (5,4 %)</b>			
5 549	Johnson & Johnson	994 230	1 270 611	528	Adobe Inc.	282 339	249 322
13 860	Merck & Company Inc.	1 301 264	1 630 010	617	ASML Holding NV	299 453	379 301
1 471	Nektar Therapeutics	77 120	7 211	11 489	CGI Inc.	977 707	1 178 082
3 481	Novartis AG	409 787	379 216	289	Constellation Software Inc.	495 458	552 241
7 512	OraSure Technologies Inc.	137 383	26 260	127	Docebo Inc.	5 711	4 695
536	Roche Holding AG	271 938	230 062	5 129	Enghouse Systems Limited	217 486	145 817
124	Trulieve Cannabis Corporation	5 071	1 835	3 172	Fidelity National Information Services Inc.	511 687	375 090
		5 124 529	5 681 643	3 463	Fiserv Inc.	439 235	397 440
<b>Industrie (5,6 %)</b>				517	Fujitsu Limited	91 389	83 281
4 116	Air Canada	103 475	66 021	2 594	Infineon Technologies AG	101 045	80 774
1 730	Airbus SE	247 442	215 690	335	Keyence Corporation	126 706	147 528
4 025	Ashtead Group PLC	194 962	216 847	85	Kinaxis Inc.	12 862	11 812
359	ATS Automation Tooling Systems Inc.	9 960	12 691	12 647	Lightspeed Commerce Inc.	549 009	362 969
5 733	Brenntag SE	609 958	480 121	253	Magnet Forensics Inc.	4 309	4 369
12 574	Brookfield Business Corporation	431 930	370 179	3 197	MasterCard Inc. - A	999 831	1 301 037
11 631	Brookfield Business Partners Limited Partnership	402 488	316 945	1 080	MediaValet Inc.	2 160	1 361
8 850	Bunzl PLC	319 351	376 970	5 931	Micron Technology Inc.	445 198	422 932
8 878	Bureau Veritas SA	284 601	292 733	4 186	Microsoft Corporation	877 144	1 386 820
9 514	CAE Inc.	300 389	301 784	694	Motorola Solutions Inc.	128 037	187 640
13 115	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1 436 198	1 898 921	5 153	Nomura Research Institute Limited	209 338	176 631
24 196	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	1 594 521	2 175 462	21 863	Open Text Corporation	1 187 321	1 064 509
6 393	Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV	116 555	84 694	464	Roper Technologies Inc.	187 729	236 214
324	DSV AS	105 968	58 238	2 338	Samsung Electronics Company Limited	162 358	132 399
8 437	Dun & Bradstreet Holdings Inc.	194 893	163 577	1 452	SAP SE	231 088	170 221
21 306	Eguana Technologies Inc.	7 608	4 794	9 760	Shopify Inc.	1 022 275	392 547
3 155	EVI Industries Inc.	128 686	40 657		Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited ADR	178 649	152 592
8 601	GFL Environmental Inc.	325 283	285 209	8 056	TELUS International CDA Inc.	256 270	260 209
7 820	H2O Innovation Inc.	17 345	13 920	1 745	Teradyne Inc.	159 360	201 575
4 148	Intertek Group PLC	362 925	273 315	1 671	Texas Instruments Inc.	260 027	331 195
485	K-Bro Linen Inc.	18 663	15 680	77	The Descartes Systems Group Inc.	3 728	6 159
1 982	Legrand SA	203 493	188 332	188	Twilio Inc.	20 451	20 325
384	LifeWorks Inc.	8 442	11 858	826	Tyler Technologies Inc.	279 497	354 259
9 633	Maxar Technologies Inc.	328 724	324 198	3 561	Visa Inc. - A	645 454	904 421
45 919	MDA Limited	520 423	366 434	6 012	Vontier Corporation	239 069	178 292
						11 609 380	11 854 059

# Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie

## Inventaire du portefeuille (suite) (non audité)

Au 30 juin 2022

Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Matières premières (3,3 %)</b>				<b>Services publics (1,6 %)</b>			
9 718	Mines Agnico Eagle Limitée - CAD	705 701	572 585	5 060	Ameren Corporation	466 361	589 796
6 363	Mines Agnico Eagle Limitée - USD	467 695	375 598	10 162	Boralex Inc. - A	307 584	435 747
2 328	Air Liquide SA	390 650	402 232	33 186	Emera Inc.	1 774 055	2 001 116
10 000	Arena Minerals Inc.	5 206	4 700	14 534	Innergex Renewable Energy Inc.	252 891	251 438
1 048	B2Gold Corporation	5 155	4 569	295	Polaris Infrastructure Inc.	4 842	5 744
26 350	Barrick Gold Corporation	779 127	599 726	1 153	Superior Plus Corporation	14 133	13 098
2 910	Base Carbon Inc.	2 910	1 397	992	WEC Energy Group Inc.	116 005	128 783
1 060	BHP Group Limited ADR	87 383	76 818			2 935 871	3 425 722
1 080	Capstone Copper Corporation	6 806	3 510				
137	CCL Industries Inc.	6 062	8 335				
696	Champion Iron Limited	3 792	3 285				
7 977	Franco-Nevada Corporation	1 475 765	1 350 666				
3 554	Hot Chili Limited	5 509	2 310				
1 777	Hot Chili Limited - bons de souscription	—	213				
56	Interfor Corporation	1 408	1 453				
942	Kinross Gold Corporation	6 210	4 314				
4 146	Marathon Gold Corporation	9 894	5 473				
4 294	Newmont Corporation	284 588	330 516				
13 696	Nutrien Limited	1 367 080	1 403 977				
434	Sika AG	131 806	128 652				
20 566	Stella-Jones Inc.	848 114	668 395				
1 866	Sumitomo Metal Mining Company Limited	101 910	75 301				
6 852	Teck Resources Limited	342 368	269 695				
312	Triple Flag Precious Metals Corporation	5 071	5 276				
18 346	Winpak Limited	761 832	807 041				
1 208	Yamana Gold Inc.	6 838	7 236				
		7 808 880	7 113 273				
<b>Immobilier (1,1 %)</b>				<b>Total des actions</b>			
13 390	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	674 961	600 140			99 354 092	107 542 168
89	Colliers International Group Inc.	7 995	12 552				
11 883	Granite Real Estate Investment Trust	793 400	938 163				
21 083	Hulic Company Limited	295 561	210 194				
25 083	Real Matters Inc.	254 855	127 422				
2 326	StorageVault Canada Inc.	6 480	13 793				
10 132	STORE Capital Corporation	362 079	340 861				
4 507	Vonovia SE	314 299	178 695				
		2 709 630	2 421 820				
						<b>220 152 593</b>	<b>217 431 919</b>
						Coûts de transactions (96 253)	—
						<b>Total des placements</b>	<b>220 056 340</b>
							<b>217 431 919</b>

# Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie

## États de la situation financière (non audité)

Aux	30 juin 2022	31 décembre 2021
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur (note 3)	280 831 401 \$	318 623 035 \$
Trésorerie	151 095	99 569
Montants à recevoir en contrepartie des parts émises	302 050	284 063
Montants à recevoir sur les placements vendus	126 897	76
Intérêts et dividendes à recevoir	837 160	878 075
<b>Total de l'actif</b>	<b>282 248 604</b>	<b>319 884 818</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	—	—
Frais de gestion à payer	27 138	33 318
Charges à payer	1 571	1 755
Montants à payer pour parts rachetées	22 048	178 378
Montants à payer en contrepartie des placements acquis	93 659	3 433
Distributions à verser	22 870	23 199
<b>Total du passif (exclut l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)</b>	<b>167 286</b>	<b>240 083</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>282 081 318 \$</b>	<b>319 644 735 \$</b>

Aux	Nombre de parts en circulation (note 7)		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	30 juin 2022	31 décembre 2021	30 juin 2022	31 décembre 2021	30 juin 2022	31 décembre 2021
Série A	774 791	837 074	13,28 \$	14,90 \$	10 291 932 \$	12 468 260 \$
Série F	94 178	95 433	13,15 \$	14,66 \$	1 238 249	1 398 611
Série T6	359 573	365 924	7,06 \$	8,17 \$	2 537 299	2 989 422
Série T8	259 117	273 953	5,64 \$	6,60 \$	1 461 109	1 807 980
Série I	18 864 543	19 219 430	14,13 \$	15,66 \$	266 552 729	300 980 462
<b>Total</b>					<b>282 081 318 \$</b>	<b>319 644 735 \$</b>



**Mark Sylvia**

Président, chef de la direction et président du conseil  
Placements Empire Vie Inc.



**Scott Ewert**

Administrateur  
Placements Empire Vie Inc.

# Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie

## États du résultat global (non audité)

Pour les périodes de six mois closes les	30 juin 2022	30 juin 2021
<b>Revenus</b>		
<b>Gain (perte) net sur les placements et les dérivés</b>		
Intérêts aux fins des distributions	1 298 230 \$	1 222 129 \$
Dividendes	2 687 978	2 797 702
Gain (perte) net réalisé sur les placements	2 916 919	11 049 710
Variation de l'appréciation (la dépréciation) latente des placements	(37 492 518)	8 551 640
Total du gain (de la perte) net sur les placements	(30 589 391)	23 621 181
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	—	—
Variation de l'appréciation (la dépréciation) latente des dérivés	—	—
Total du gain (de la perte) net sur les dérivés	—	—
Total du gain (de la perte) net sur les placements et les dérivés	(30 589 391)	23 621 181
<b>Autres revenus</b>		
Gain (perte) de change sur la trésorerie et les autres actifs nets	7 537	(24 555)
Autres revenus	—	64
Total des revenus	(30 581 854)	23 596 690
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	178 021	208 661
Frais de communication aux porteurs de parts	8 030	3 037
Frais d'administration	41 929	58 586
Frais de garde	19 101	24 128
Frais d'audit	13 750	13 750
Honoraires juridiques	6 490	5 065
Intérêts et coûts d'emprunt	178	433
Frais du comité d'examen indépendant	3 725	3 725
Retenues d'impôt étranger	108 636	120 258
Coûts de transactions	79 267	130 043
Total des charges avant la prise en charge du gestionnaire	459 127	567 686
Moins les charges que le gestionnaire a prises en charge	82 670	97 014
Total des charges après la prise en charge du gestionnaire (note 5)	376 457	470 672
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(30 958 311) \$</b>	<b>23 126 018 \$</b>

Pour les périodes de six mois closes les	Nombre moyen pondéré de parts en circulation		Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables par série	
	30 juin 2022	30 juin 2021	30 juin 2022	30 juin 2021	30 juin 2022	30 juin 2021
Série A	803 519	940 412	(1,59) \$	0,93 \$	(1 279 995) \$	879 217 \$
Série F	94 649	112 619	(1,49) \$	1,02 \$	(141 436)	114 939
Série T6	362 447	378 158	(0,86) \$	0,54 \$	(312 187)	204 602
Série T8	264 473	260 840	(0,69) \$	0,44 \$	(182 299)	114 073
Série I	19 057 790	18 583 445	(1,52) \$	1,17 \$	(29 042 394)	21 813 187
<b>Total</b>					<b>(30 958 311) \$</b>	<b>23 126 018 \$</b>

# Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audité)

Pour la période de six mois close le 30 juin 2022	Série A	Série F	Série T6	Série T8	Série I	Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	12 468 260 \$	1 398 611 \$	2 989 422 \$	1 807 980 \$	300 980 462 \$	319 644 735 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 279 995)	(141 436)	(312 187)	(182 299)	(29 042 394)	(30 958 311)
Opérations sur les parts rachetables						
Produit des parts rachetables émises	114 327	28 001	8 500	—	7 317 591	7 468 419
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 427	846	14 441	2 658	—	20 372
Rachat de parts rachetables	(1 010 587)	(46 911)	(72 778)	(96 891)	(12 702 930)	(13 930 097)
Augmentation (diminution) nette des opérations sur les parts rachetables	(893 833)	(18 064)	(49 837)	(94 233)	(5 385 339)	(6 441 306)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu de placement net	(2 500)	(862)	(1 398)	(887)	—	(5 647)
Gains en capital	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(88 701)	(69 452)	—	(158 153)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 500)	(862)	(90 099)	(70 339)	—	(163 800)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 176 328)	(160 362)	(452 123)	(346 871)	(34 427 733)	(37 563 417)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>10 291 932 \$</b>	<b>1 238 249 \$</b>	<b>2 537 299 \$</b>	<b>1 461 109 \$</b>	<b>266 552 729 \$</b>	<b>282 081 318 \$</b>
<hr/>						
Pour la période de six mois close le 30 juin 2021	Série A	Série F	Série T6	Série T8	Série I	Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	14 356 220 \$	1 833 805 \$	3 139 626 \$	1 929 846 \$	278 133 136 \$	299 392 633 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables	879 217	114 939	204 602	114 073	21 813 187	23 126 018
Opérations sur les parts rachetables						
Produit des parts rachetables émises	125 056	124 312	38 062	29 550	8 062 799	8 379 779
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 623	901	14 368	3 213	—	21 105
Rachat de parts rachetables	(1 969 937)	(442 532)	(105 115)	(222 767)	(12 185 957)	(14 926 308)
Augmentation (diminution) nette des opérations sur les parts rachetables	(1 842 258)	(317 319)	(52 685)	(190 004)	(4 123 158)	(6 525 424)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu de placement net	(2 770)	(949)	(1 467)	(1 045)	—	(6 231)
Gains en capital	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(93 103)	(70 613)	—	(163 716)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 770)	(949)	(94 570)	(71 658)	—	(169 947)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(965 811)	(203 329)	57 347	(147 589)	17 690 029	16 430 647
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>13 390 409 \$</b>	<b>1 630 476 \$</b>	<b>3 196 973 \$</b>	<b>1 782 257 \$</b>	<b>295 823 165 \$</b>	<b>315 823 280 \$</b>

# Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie

## Tableaux des flux de trésorerie (non audité)

Pour les périodes de six mois closes les	30 juin 2022	30 juin 2021
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(30 958 311) \$	23 126 018 \$
Ajustements pour :		
(Gain) perte de change sur la trésorerie	(1 656)	(10 040)
(Gain) perte net réalisé sur les placements	(2 916 919)	(11 049 710)
(Gain) perte net réalisé sur les dérivés	—	—
Variation (de l'appréciation) de la dépréciation latente des placements	37 492 518	(8 551 640)
Variation (de l'appréciation) de la dépréciation latente des dérivés	—	—
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	40 915	(71 053)
(Augmentation) diminution des intérêts courus sur les placements à court terme	(11 254)	406
Augmentation (diminution) des charges à payer	(6 364)	32 704
Achat de placements	(331 365 620)	(637 225 968)
Produit de la vente de placements	334 556 314	637 310 433
Produit lié au règlement de dérivés	—	—
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>6 829 622</b>	<b>3 561 150</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions aux porteurs de parts rachetables, après déduction des distributions réinvesties	(143 757)	(151 629)
Produit des parts rachetables émises	7 409 936	8 459 549
Montant versé au rachat de parts rachetables	(14 045 931)	(14 731 465)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>(6 779 752)</b>	<b>(6 423 545)</b>
Gain (perte) de change sur la trésorerie	1 656	10 040
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	49 870	(2 862 395)
Trésorerie (découverts), à l'ouverture de l'exercice	99 569	3 096 097
<b>Trésorerie (découverts), à la clôture de la période</b>	<b>151 095 \$</b>	<b>243 742 \$</b>
<b>Éléments classés en tant qu'activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus, après déduction des retenues d'impôt	1 230 665 \$	1 235 085 \$
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt	2 674 445 \$	2 593 842 \$

# Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie

## Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2022

Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Placements à court terme (5,2 %)</b>				<b>Obligations d'État (6,6 %) (suite)</b>			
<b>Papier commercial (4,6 %)</b>							
4 000 000	Enbridge Inc. 2,416 % 7 juillet 2022	3 994 090	3 998 405	730 000	Gouvernement du Canada 1,500 % 1 <sup>er</sup> juin 2023	754 711	719 836
1 000 000	Enbridge Inc. 2,444 % 7 juillet 2022	998 930	999 599	1 500 000	Gouvernement du Canada 1,500 % 1 <sup>er</sup> juin 2031	1 467 750	1 300 373
2 000 000	Honda Canada Finance Inc. 1,703 % 19 juillet 2022	1 996 740	1 998 323	4 600 000	Gouvernement du Canada 2,000 % 1 <sup>er</sup> décembre 2051	4 711 361	3 583 196
2 000 000	Honda Canada Finance Inc. 1,930 % 8 août 2022	1 993 780	1 995 994	410 000	Gouvernement du Canada 2,250 % 1 <sup>er</sup> juin 2029	440 030	387 199
1 000 000	Hydro One Inc. 1,532 % 14 juillet 2022	997 070	999 456	<b>Obligations provinciales (7,1 %)</b>			
1 000 000	Suncor Énergie Inc. 1,870 % 8 août 2022	995 410	998 062	340 000	Muskat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust 3,860 % 1 <sup>er</sup> décembre 2048	340 779	325 527
2 000 000	TransCanada PipeLines Limited 2,210 % 8 septembre 2022	1 988 680	1 991 691	980 000	Newfoundland & Labrador Hydro 3,600 % 1 <sup>er</sup> décembre 2045	981 542	842 864
				1 010 000	Province de l'Alberta 1,650 % 1 <sup>er</sup> juin 2031	974 399	838 067
<b>Certificats de dépôts à terme (0,6 %)</b>				775 000	Province de l'Alberta 2,350 % 1 <sup>er</sup> juin 2025	770 862	751 750
1 732 000	Banque Royale du Canada 1,450 % 4 juillet 2022	1 732 000	1 732 069	360 000	Province de l'Alberta 2,550 % 1 <sup>er</sup> juin 2027	392 771	343 450
				500 000	Province de l'Alberta 2,950 % 1 <sup>er</sup> juin 2052	516 811	402 714
<b>Total des placements à court terme</b>				1 331 000	Province de l'Alberta 3,050 % 1 <sup>er</sup> décembre 2048	1 331 872	1 096 933
				410 000	Province de l'Alberta 3,100 % 1 <sup>er</sup> juin 2024	422 116	408 370
<b>Obligations (29,5 %)</b>				490 000	Province de l'Alberta 3,100 % 1 <sup>er</sup> juin 2050	515 803	406 937
540 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,550 % 15 décembre 2026	538 920	498 463	310 000	Province du Manitoba 2,600 % 2 juin 2027	308 137	296 152
1 530 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,600 % 15 décembre 2031	1 525 379	1 277 428	750 000	Province du Manitoba 3,400 % 5 septembre 2048	753 115	644 195
1 530 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,750 % 15 juin 2030	1 633 718	1 334 200	1 290 000	Province du Nouveau-Brunswick 3,550 % 3 juin 2043	1 333 589	1 152 474
1 500 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,800 % 15 décembre 2024	1 555 275	1 446 845	690 000	Province de Terre-Neuve-et- Labrador 3,700 % 17 octobre 2048	776 061	604 850
250 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,900 % 15 septembre 2026	252 973	235 436	830 000	Province de la Nouvelle-Écosse 1,100 % 1 <sup>er</sup> juin 2028	829 120	715 846
1 500 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,950 % 15 décembre 2025	1 529 835	1 431 948	850 000	Province de la Nouvelle-Écosse 2,100 % 1 <sup>er</sup> juin 2027	796 901	793 298
780 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,100 % 15 septembre 2029	818 657	707 693	620 000	Province de l'Ontario 1,900 % 2 décembre 2051	507 687	381 885
1 240 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,350 % 15 juin 2023	1 257 314	1 231 062	290 000	Province de l'Ontario 2,150 % 2 juin 2031	288 996	250 569
930 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,350 % 15 septembre 2023	947 428	921 520	560 000	Province de l'Ontario 2,250 % 2 décembre 2031	549 147	483 883
250 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,550 % 15 décembre 2023	250 330	247 864	820 000	Province de l'Ontario 2,400 % 2 juin 2026	845 002	786 954
970 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,650 % 15 mars 2028	953 723	927 893	2 040 000	Province de l'Ontario 2,550 % 2 décembre 2052	1 588 582	1 474 442
200 000	Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 0,577 % 1 <sup>er</sup> décembre 2050	245 257	183 746	370 000	Province de l'Ontario 2,650 % 2 décembre 2050	390 990	275 427
200 000	Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 7,262 % 1 <sup>er</sup> décembre 2026	413 605	393 533	1 150 000	Province de l'Ontario 2,900 % 2 décembre 2046	1 095 856	917 198
240 000	Gouvernement du Canada 0,500 % 1 <sup>er</sup> décembre 2030	219 960	192 141	1 000 000	Province de l'Ontario 2,900 % 2 juin 2049	984 514	790 337
470 000	Gouvernement du Canada 1,000 % 1 <sup>er</sup> juin 2027	488 659	425 589	250 000	Province de l'Ontario 4,600 % 2 juin 2039	304 533	260 716
1 350 000	Gouvernement du Canada 1,500 % 1 <sup>er</sup> décembre 2031	1 203 100	1 162 189				

# Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie

## Inventaire du portefeuille (suite) (non audité)

Au 30 juin 2022

Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Obligations provinciales (7,1 %) (suite)</b>				<b>Obligations de sociétés canadiennes (14,6 %) (suite)</b>			
1 450 000	Province de l'Ontario 4,700 % 2 juin 2037	1 905 912	1 527 425				
250 000	Province de Québec 2,500 % 1 <sup>er</sup> septembre 2026	257 907	240 378	187 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce - taux variable 4,200 % 7 avril 2032	187 000	178 888
740 000	Province de Québec 3,500 % 1 <sup>er</sup> décembre 2045	779 054	662 308	450 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 2,800 % 22 septembre 2025	452 528	433 669
810 000	Province de Québec 3,750 % 1 <sup>er</sup> septembre 2024	865 153	817 082	680 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,200 % 31 juillet 2028	676 886	637 678
410 000	Province de la Saskatchewan 0,800 % 2 septembre 2025	409 082	377 892	800 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,950 % 22 septembre 2045	818 794	693 092
620 000	Province de la Saskatchewan 2,150 % 2 juin 2031	619 188	535 551	690 000	Canadian Natural Resources Limited 1,450 % 16 novembre 2023	694 478	667 751
700 000	Province de la Saskatchewan 2,800 % 2 décembre 2052	579 572	535 869		Chemin de fer Canadien Pacifique 1,589 % 24 novembre 2023	210 000	203 152
		23 015 053	19 941 343	210 000	Chemin de fer Canadien Pacifique 2,540 % 28 février 2028	259 974	232 651
				180 000	Central 1 Credit Union 2,600 % 7 novembre 2022	177 444	179 693
<b>Obligations municipales (0,3 %)</b>				770 000	CGI Inc. 2,100 % 18 septembre 2028	770 436	658 149
750 000	Ville de Montréal 3,150 % 1 <sup>er</sup> septembre 2028	767 775	720 923	350 000	CI Financial Corporation 3,759 % 26 mai 2025	350 000	340 324
		767 775	720 923	520 000	Services financiers Co-operators limitée 3,327 % 13 mai 2030	533 426	449 843
<b>Obligations de sociétés canadiennes (14,6 %)</b>				350 000	Daimler Canada Finance Inc. 3,300 % 16 août 2022	351 190	350 358
525 000	407 International Inc. 2,430 % 4 mai 2027	527 174	485 951	580 000	Dream Industrial Real Estate Investment Trust 2,057 % 17 juin 2027	581 201	505 803
2 575 000	407 International Inc. 2,470 % 8 septembre 2022	2 612 839	2 572 690	270 000	Enbridge Gas Inc. 3,800 % 1 <sup>er</sup> juin 2046	283 649	226 640
400 000	407 International Inc. 3,600 % 21 mai 2047	406 936	327 539	410 000	Enbridge Inc. - taux variable 5,000 % 19 janvier 2082	410 367	349 228
630 000	Alimentation Couche-Tard Inc. 3,056 % 26 juillet 2024	633 591	613 888	405 000	Énergir Inc. 3,530% 16 mai 2047	403 875	332 054
590 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,095 % 6 février 2032	565 836	471 159	1 250 000	Compagnie Crédit Ford du Canada 3,349 % 19 septembre 2022	1 248 750	1 248 848
150 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,117 % 21 février 2030	151 907	126 589	270 000	General Motors Financial of Canada Limited 3,150 % 8 février 2027	269 914	247 394
620 000	AltaGas Limited 2,609 % 16 décembre 2022	625 444	618 562	730 000	General Motors Financial of Canada Limited 3,250 % 7 novembre 2023	768 135	718 025
1 060 000	AltaLink Limited Partnership 2,978 % 28 novembre 2022	1 095 181	1 060 309	460 000	Gibson Energy Inc. 3,600 % 17 septembre 2029	487 100	412 069
255 000	Banque de Montréal 2,850 % 6 mars 2024	253 516	249 495	670 000	Granite REIT Holdings Limited Partnership 2,194 % 30 août 2028	670 000	569 621
340 000	Banque de Montréal 2,890 % 20 juin 2023	351 118	337 321	710 000	Greater Toronto Airports Authority 4,530 % 2 décembre 2041	916 099	686 683
370 000	Banque de Montréal 3,190 % 1 <sup>er</sup> mars 2028	367 062	348 355	400 000	Great-West Lifeco Inc. 2,379 % 14 mai 2030	400 000	336 481
1 180 000	La Banque de Nouvelle-Écosse 2,380 % 1 <sup>er</sup> mai 2023	1 195 626	1 165 361	260 000	Fonds de placement immobilier H&R 4,071 % 16 juin 2025	270 998	253 359
405 000	La Banque de Nouvelle-Écosse 3,100 % 2 février 2028	404 392	379 851	3 395 000	Honda Canada Finance Inc. 2,537 % 1 <sup>er</sup> mars 2023	3 421 852	3 370 812
560 000	La Banque de Nouvelle-Écosse - taux variable 3,700 % 27 juillet 2081	560 605	471 498	460 000	Hydro One Inc. 2,160 % 28 février 2030	474 214	392 936
370 000	Bell Canada 3,350 % 12 mars 2025	364 161	359 790	230 000	Hyundai Capital Canada Inc. 2,008 % 12 mai 2026	230 372	206 541
420 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,250 % 7 janvier 2027	419 093	378 782	410 000	Inter Pipeline Limited 3,484 % 16 décembre 2026	436 735	381 896
385 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,950 % 29 juin 2027	384 411	387 719				
480 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce - taux variable 2,493 % 10 juin 2024	480 050	475 264				

# Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie

## Inventaire du portefeuille (suite) (non audité)

Au 30 juin 2022

Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Obligations de sociétés canadiennes (14,6 %) (suite)</b>				<b>Obligations de sociétés canadiennes (14,6 %) (suite)</b>			
400 000	Keyera Corporation 3,959 % 29 mai 2030	425 892	359 442	990 000	Westcoast Energy Inc. 4,791 % 28 octobre 2041	1 122 365	887 754
260 000	Keyera Corporation 5,022 % 28 mars 2032	260 000	244 968	540 000	WSP Global Inc. 2,408 % 19 avril 2028	538 721	473 147
510 000	Banque Laurentienne du Canada 3,450 % 27 juin 2023	500 249	505 974			44 677 351	41 169 997
200 000	Metro Inc. 5,970 % 15 octobre 2035	226 344	209 695	<b>Obligations de sociétés américaines (0,9 %)</b>			
285 000	Banque Nationale du Canada - taux variable 3,183 % 1 <sup>er</sup> janvier 2028	284 696	283 547	480 000	Apple Inc. 2,513 % 19 août 2024	502 042	468 136
870 000	NAV Canada 3,293 % 30 mars 2048	852 443	692 926	530 000	AT&T Inc. 5,100 % 25 novembre 2048	553 269	472 506
580 000	Pembina Pipeline Corporation 2,560 % 1 <sup>er</sup> juin 2023	571 926	571 778	560 000	Metropolitan Life Global Funding I 2,450 % 12 janvier 2029	558 426	486 732
330 000	Pembina Pipeline Corporation 2,990 % 22 janvier 2024	327 747	322 466	270 000	Metropolitan Life Global Funding I 3,257 % 1 <sup>er</sup> avril 2025	270 440	262 380
840 000	Power Corporation du Canada 4,455 % 27 juillet 2048	842 596	745 666	355 000	Nestlé Holdings Inc. 2,192 % 26 janvier 2029	320 775	310 724
390 000	Corporation financière Power 6,900 % 11 mars 2033	540 676	440 007	500 000	United Parcel Service Inc. 2,125 % 21 mai 2024	496 333	484 919
850 000	RioCan Real Estate Investment Trust 3,725 % 18 avril 2023	855 627	846 551			2 701 285	2 485 397
280 000	Rogers Communications Inc. 3,750 % 15 avril 2029	261 834	260 789	<b>Total des obligations</b>			
1 090 000	Banque Royale du Canada 1,833 % 31 juillet 2028	924 048	922 559			<b>92 369 449</b>	<b>82 925 814</b>
430 000	Banque Royale du Canada 2,609 % 1 <sup>er</sup> novembre 2024	430 000	413 654	<b>Actions (64,9 %)</b>			
460 000	Saputo Inc. 3,603 % 14 août 2025	460 764	446 005	<b>Services de communication (4,6 %)</b>			
580 000	Fiducie de capital Banque Scotia 5,650 % 31 décembre 2056	719 627	648 256	7 844	Activision Blizzard Inc.	713 610	787 820
360 000	Financière Sun Life Inc. - taux variable 2,060 % 1 <sup>er</sup> octobre 2035	359 708	283 352	1 285	Alphabet Inc. - C	2 735 032	3 625 904
540 000	Financière Sun Life Inc. - taux variable 3,050 % 19 septembre 2028	571 012	531 015	23 936	AT&T Inc.	967 230	647 169
570 000	TELUS Corporation 3,750 % 17 janvier 2025	583 726	560 764	12 654	BCE Inc.	693 025	800 619
570 000	Thomson Reuters Corporation 2,239 % 14 mai 2025	593 672	537 246	153 524	Cineworld Group PLC	408 410	50 507
140 000	Banque Toronto-Dominion 2,260 % 7 janvier 2027	140 000	126 560	468	Cogent Communications Holdings Inc.	36 155	36 681
475 000	Banque Toronto-Dominion 3,105 % 22 avril 2030	456 855	453 354	13 041	Comcast Corporation - A	771 894	660 108
195 000	Banque Toronto-Dominion 4,859 % 4 mars 2031	208 388	194 157	391	Nintendo Company Limited	226 879	217 854
410 000	Banque Toronto-Dominion - taux variable 2,063 % 31 janvier 2025	410 000	403 738	45 954	Rogers Communications Inc. - B	2 711 647	2 834 443
400 000	Banque Toronto-Dominion - taux variable 3,589 % 14 septembre 2028	396 936	395 571	88 449	TELUS Corporation	2 454 344	2 535 833
1 020 000	Banque Toronto-Dominion - taux variable 3,600 % 31 octobre 2081	1 020 000	857 679	5 217	Tencent Holdings Limited	324 513	303 941
620 000	Tourmaline Oil Corporation 2,529 % 12 février 2029	619 468	537 702	5 984	Verizon Communications Inc.	434 392	391 744
160 000	TransCanada PipeLines Limited 5,330 % 12 mai 2032	159 976	159 131	5 790	Warner Bros Discovery Inc.	59 811	100 232
340 000	Transcanada Trust - taux variable 4,200 % 4 mars 2081	332 696	278 660			12 536 942	12 992 855
525 000	Transcanada Trust - taux variable 4,650 % 18 mai 2077	525 000	482 123	<b>Biens de consommation cyclique (4,7 %)</b>			
				925	Adidas AG	374 240	210 518
				8 620	Amazon.com Inc.	1 352 674	1 180 994
				3 442	Aptiv PLC	413 668	395 473
				13 634	Aritzia Inc.	501 350	475 145
				665	AutoCanada Inc.	26 161	16 332
				5 033	BRP Inc.	455 525	398 714
				14 688	Compass Group PLC	358 009	386 569
				5 768	Crocs Inc.	465 330	362 128
				31 663	D2L Inc.	514 335	230 507
				14 350	Dollarama Inc.	723 593	1 063 622
				217 461	Domino's Pizza Group PLC	1 213 787	951 156
				21 472	Galaxy Entertainment Group Limited	140 577	165 193
				18 360	Gentex Corporation	755 774	662 430
				6 251	Industria de Diseno Textil SA	241 979	182 003
				379	Lowe's Companies Inc.	54 240	85 395

# Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie

## Inventaire du portefeuille (suite) (non audité)

Au 30 juin 2022

Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Biens de consommation cyclique (4,7 %) (suite)</b>				<b>Énergie (8,9 %) (suite)</b>			
427	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	264 823	334 969	2 199	NexGen Energy Limited	11 227	10 159
6 565	Magna International Inc.	696 057	464 014	31 926	Corporation Parkland	1 059 717	1 116 133
4 763	Nitori Holdings Company Limited	912 634	583 178	52 801	PrairieSky Royalty Limited	861 759	855 904
4 483	OneSpaWorld Holdings Limited	53 350	41 463	2 822	Shell PLC - ADR	194 825	190 349
8 339	Pan Pacific International Holdings Corporation	202 503	171 424	76 186	Suncor Énergie Inc.	2 321 802	3 440 560
1 161	Park Lawn Corporation	31 838	39 520	63 782	TC Energy Corporation	3 880 863	4 252 984
784	Pet Valu Holdings Limited	17 772	24 226	808	Topaz Energy Corporation	17 646	16 410
30 925	Restaurant Brands International Inc.	2 217 750	1 996 827	2 673	TotalEnergies SE ADR	167 669	181 506
5 765	Ross Stores Inc.	693 971	522 272	14 627	Tourmaline Oil Corporation	217 521	978 985
20 214	Sands China Limited	65 883	62 206	8 846	Trican Well Service Limited	21 375	32 642
3 162	Sony Group Corporation	286 683	333 111	7 596	Valero Energy Corporation	1 021 889	1 041 386
8 599	Subaru Corporation	205 944	196 895	3 333	Whitecap Resources Inc.	18 815	29 797
21 955	The TJX Companies Inc.	1 677 974	1 581 727			19 739 081	25 064 543
		14 918 424	13 118 011	<b>Services financiers (17,1 %)</b>			
<b>Biens de consommation de base (4,3 %)</b>				21 266	AIA Group Limited	334 977	297 327
65 297	Alimentation Couche-Tard Inc.	2 398 024	3 278 562	1 746	Aon PLC	464 027	607 391
11 018	Altria Group Inc.	651 873	593 666	12 240	Assicurazioni Generali SpA	293 475	251 314
5 658	British American Tobacco PLC	298 843	311 960	402 868	Bank Central Asia Tbk PT	247 212	252 908
594	Constellation Brands Inc. - A	150 588	178 579	21 621	Bank of America Corporation	892 480	868 220
260	Costco Wholesale Corporation	104 499	160 745	30 132	Banque de Montréal	2 586 289	3 729 739
18 721	CubicFarm Systems Corporation	14 861	10 109	63 469	La Banque de Nouvelle-Écosse	4 352 595	4 835 068
10 122	Diageo PLC	509 897	559 831	61 158	Bankinter SA	377 540	490 900
123	Les Aliments Les Aliments Maple Leaf Foods Inc.	3 468	3 113	86 991	Brookfield Asset Management Inc. -A	3 333 367	4 981 105
18 740	Metro Inc.	1 037 774	1 294 747	45 173	Banque Canadienne Impériale de Commerce	2 485 872	2 823 764
4 395	Nestlé SA	637 581	659 937	426	Canadian Western Bank	14 149	11 089
1 822	PepsiCo Inc.	289 366	391 701	2 723	Chubb Limited	511 420	690 497
1 769	Pernod Ricard SA	417 345	418 203	2 153	Element Fleet Management Corporation	23 912	28 893
4 267	Philip Morris International Inc.	456 125	543 489	19 341	FinecoBank Banca Fineco SpA	316 110	297 867
7 834	Premium Brands Holdings Corporation	814 916	730 834	119	goeasy Limited	7 483	11 674
62 395	Saputo Inc.	2 261 963	1 751 428	2 148	Hannover Rueck SE	475 224	401 200
22 265	Unilever PLC	1 657 559	1 297 888	4 790	HDFC Bank Limited ADR	310 349	339 592
		11 704 682	12 184 792	20 215	iA Société financière Inc.	1 420 869	1 294 164
<b>Énergie (8,9 %)</b>				12 093	Intact Corporation financière	1 790 606	2 195 605
1 151	Advantage Energy Limited	5 806	9 208	2 123	Intercontinental Exchange Inc.	300 399	257 536
52 219	Canadian Natural Resources Limited	1 711 465	3 611 988	1 843	London Stock Exchange Group PLC	215 851	220 353
39 621	Cenovus Energy Inc.	827 330	970 318	1 555	Macquarie Group Limited	180 311	226 915
249 347	CES Energy Solutions Corporation	916 124	580 979	98 460	Société Financière Manuvie	2 205 084	2 197 627
2 666	Chevron Corporation	347 178	497 902	20 447	Onex Corporation - actions avec droit de vote	1 677 379	1 310 653
82 824	Enbridge Inc.	3 767 824	4 502 313	17 418	ORIX Corporation	325 084	376 418
1 628	Enerplus Corporation	13 901	27 692	69 441	Banque Royale du Canada	6 472 317	8 655 129
6 462	EOG Resources Inc.	613 795	920 595	36 049	Financière Sun Life Inc.	2 058 444	2 126 170
525	Gibson Energy Inc.	12 343	12 516	38 892	Svenska Handelsbanken AB	483 236	427 989
5 546	Hess Corporation	738 956	757 905	4 339	The PNC Financial Services Group Inc.	765 812	883 058
4 871	Kelt Exploration Limited	21 872	29 811	8 227	The Westaim Corporation	25 202	19 909
33 574	Keyera Corporation	956 475	987 076	82 915	Banque Toronto-Dominion	5 310 063	6 998 855
13 274	Lucero Energy Corporation	10 904	9 425	4 454	Truist Financial Corporation	288 098	272 507
						40 545 236	48 381 436

# Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie

## Inventaire du portefeuille (suite) (non audité)

Au 30 juin 2022

Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Soins de santé (3,2 %)</b>				<b>Industrie (7,3 %) (suite)</b>			
3 940	Acadia Pharmaceuticals Inc.	229 580	71 611	1 018	Northrop Grumman Corporation	463 821	628 446
4 067	Amplifon SpA	142 453	160 427	13 316	Parkit Enterprise Inc.	16 264	12 783
2 008	Anthem Inc.	640 316	1 249 994		Raytheon Technologies Corporation	1 033 930	1 276 598
9 080	Aurinia Pharmaceuticals Inc.	163 794	117 714	1 082	Ryanair Holdings PLC ADR	115 736	93 863
5 838	Bristol-Myers Squibb Company	455 128	579 869	864	SiteOne Landscape Supply Inc.	189 567	132 483
1 014	Cresco Labs Inc.	12 858	3 306	1 307	SNC-Lavalin Group Inc.	47 300	28 937
704	Cresco Labs Inc. - bons de souscription	1 337	77	996	Teleperformance	272 292	393 957
1 698	CSL Limited	342 956	405 255	7 201	Thomson Reuters Corporation	834 960	966 302
3 296	Exact Sciences Corporation	406 608	167 474	3 345	Toyota Industries Corporation	284 634	266 793
3 757	Greenbrook TMS Inc.	41 831	6 237	5 807	Waste Connections Inc.	763 794	926 797
14 766	Hamilton Thorne Limited	15 563	23 626	8 747	WSP Global Inc.	1 053 787	1 273 038
3 400	Hoya Corporation	360 088	374 002			19 126 549	20 596 724
3 416	Inmode Limited	126 483	98 749	<b>Technologies de l'information (6,9 %)</b>			
9 531	Johnson & Johnson	1 745 360	2 182 410	872	Adobe Inc.	466 151	411 760
23 291	Merck & Company Inc.	2 194 324	2 739 146	840	ASML Holding NV	385 217	516 391
2 465	Nektar Therapeutics	136 820	12 083	20 350	CGI Inc.	1 718 057	2 086 689
4 737	Novartis AG	555 909	516 043	510	Constellation Software Inc.	878 760	974 544
12 259	OraSure Technologies Inc.	224 034	42 855	331	Docebo Inc.	14 919	12 237
729	Roche Holding AG	371 459	312 901	9 330	Enghouse Systems Limited	396 238	265 252
324	Trulieve Cannabis Corporation	13 252	4 795		Fidelity National Information Services Inc.	811 837	596 573
		8 180 153	9 068 574	5 045	Fiserv Inc.	728 258	660 601
				705	Fujitsu Limited	124 621	113 564
<b>Industrie (7,3 %)</b>				5 756	Infinion Technologies AG	137 577	109 920
7 271	Air Canada	183 118	116 627	471	Keyence Corporation	186 642	207 420
2 354	Airbus SE	332 532	293 488	222	Kinaxis Inc.	33 392	30 849
5 476	Ashtead Group PLC	243 280	295 019	22 481	Lightspeed Commerce Inc.	978 119	645 205
938	ATS Automation Tooling Systems Inc.	25 867	33 158	659	Magnet Forensics Inc.	11 222	11 381
10 253	Brenntag SE	1 090 970	858 657	5 053	MasterCard Inc. - A	1 589 408	2 056 346
22 230	Brookfield Business Corporation	764 859	654 451	2 816	MediaValet Inc.	5 632	3 548
20 615	Brookfield Business Partners Limited Partnership	713 429	561 759	9 433	Micron Technology Inc.	727 494	672 656
15 676	Bunzl PLC	605 052	667 727	7 015	Microsoft Corporation	1 522 509	2 324 066
12 080	Bureau Veritas SA	388 441	398 312	1 104	Motorola Solutions Inc.	203 678	298 494
16 946	CAE Inc.	534 928	537 527	7 012	Nomura Research Institute Limited	285 857	240 352
23 177	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2 547 082	3 355 798	38 719	Open Text Corporation	2 120 048	1 885 228
42 765	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	2 821 006	3 845 001	739	Roper Technologies Inc.	299 003	376 211
8 712	Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV	158 861	115 415	3 186	Samsung Electronics Company Limited	220 180	180 421
502	DSV AS	158 843	90 233	1 975	SAP SE	314 670	231 534
13 766	Dun & Bradstreet Holdings Inc.	318 067	266 896	17 270	Shopify Inc.	1 806 469	694 599
55 520	Eguana Technologies Inc.	19 706	12 492		Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited ADR	244 412	207 639
5 018	EVI Industries Inc.	207 454	64 665	1 969	TELUS International CDA Inc.	457 526	464 636
15 383	GFL Environmental Inc.	581 605	510 100	2 776	Teradyne Inc.	269 407	320 671
20 424	H2O Innovation Inc.	45 493	36 355	2 750	Texas Instruments Inc.	428 459	545 055
5 645	Intertek Group PLC	497 770	371 953	200	The Descartes Systems Group Inc.	9 880	15 998
1 264	K-Bro Linen Inc.	48 648	40 865	298	Twilio Inc.	32 417	32 217
2 696	Legrand SA	274 793	256 177	1 358	Tyler Technologies Inc.	457 956	582 425
1 001	LifeWorks Inc.	22 016	30 911	5 427	Visa Inc. - A	935 280	1 378 347
15 897	Maxar Technologies Inc.	545 588	535 013				
81 219	MDA Limited	921 056	648 128				

# Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie

## Inventaire du portefeuille (suite) (non audité)

Au 30 juin 2022

Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Technologies de l'information (6,9 %) (suite)</b>				<b>Services publics (2,1 %)</b>			
9 856	Vontier Corporation	390 789	292 291	8 048	Ameren Corporation	736 088	938 079
		19 192 084	19 445 120	18 391	Boralex Inc. - A	563 991	788 606
<b>Matières premières (4,3 %)</b>				58 689	Emera Inc.	3 163 146	3 538 947
17 225	Mines Agnico Eagle Limitée - CAD	1 250 223	1 014 897	26 121	Innergex Renewable Energy Inc.	457 634	451 893
10 473	Mines Agnico Eagle Limitée - USD	775 119	618 204	768	Polaris Infrastructure Inc.	12 609	14 953
3 171	Air Liquide SA	526 083	547 886	3 006	Superior Plus Corporation	36 866	34 148
26 135	Arena Minerals Inc.	13 606	12 283	1 578	WEC Energy Group Inc.	184 533	204 858
2 731	B2Gold Corporation	13 432	11 907			5 154 867	5 971 484
46 779	Barrick Gold Corporation	1 362 873	1 064 690	<b>Total des actions</b>			
7 599	Base Carbon Inc.	7 599	3 648			<b>169 166 505</b>	<b>183 191 988</b>
1 442	BHP Group Limited ADR	119 081	104 501	<b>Total du coût et de la juste valeur du portefeuille de placements (99,6 %)</b>			
2 817	Capstone Copper Corporation	17 752	9 155			<b>276 232 654</b>	<b>280 831 401</b>
357	CCL Industries Inc.	16 117	21 720	Coûts de transactions			
1 814	Champion Iron Limited	9 884	8 562			(157 953)	—
14 100	Franco-Nevada Corporation	2 608 723	2 387 412	<b>Total des placements</b>			
9 257	Hot Chili Limited	14 348	6 017			<b>276 074 701</b>	<b>280 831 401</b>
4 628	Hot Chili Limited - bons de souscription	—	555				
146	Interfor Corporation	3 670	3 787				
2 455	Kinross Gold Corporation	16 189	11 244				
10 817	Marathon Gold Corporation	25 968	14 278				
7 067	Newmont Corporation	468 311	543 959				
24 191	Nutrien Limited	2 428 549	2 479 819				
591	Sika AG	173 558	175 191				
35 964	Stella-Jones Inc.	1 532 136	1 168 830				
2 539	Sumitomo Metal Mining Company Limited	139 434	102 459				
12 120	Teck Resources Limited	606 367	477 043				
812	Triple Flag Precious Metals Corporation	13 193	13 732				
32 616	Winpak Limited	1 355 519	1 434 778				
3 149	Yamana Gold Inc.	17 790	18 863				
		13 515 524	12 255 420				
<b>Immobilier (1,5 %)</b>							
23 750	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	1 209 984	1 064 475				
232	Colliers International Group Inc.	21 303	32 719				
21 118	Granite Real Estate Investment Trust	1 432 933	1 667 266				
28 687	Hulic Company Limited	406 148	286 005				
44 364	Real Matters Inc.	449 341	225 369				
6 067	StorageVault Canada Inc.	17 043	35 977				
16 588	STORE Capital Corporation	585 179	558 055				
6 133	Vonovia SE	431 032	243 163				
		4 552 963	4 113 029				

# Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie

## États de la situation financière (non audité)

Aux	30 juin 2022	31 décembre 2021
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur (note 3)	279 590 288 \$	310 931 713 \$
Trésorerie	174 372	124 055
Montants à recevoir en contrepartie des parts émises	41 419	367 179
Montants à recevoir sur les placements vendus	168 845	94
Intérêts et dividendes à recevoir	695 338	747 722
<b>Total de l'actif</b>	<b>280 670 263</b>	<b>312 170 763</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	—	—
Frais de gestion à payer	23 352	28 762
Charges à payer	993	1 138
Montants à payer pour parts rachetées	288 010	139 379
Montants à payer en contrepartie des placements acquis	120 006	—
Distributions à verser	9 075	8 169
<b>Total du passif (exclut l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)</b>	<b>441 436</b>	<b>177 448</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>280 228 827 \$</b>	<b>311 993 315 \$</b>

Aux	Nombre de parts en circulation (note 7)		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	30 juin 2022	31 décembre 2021	30 juin 2022	31 décembre 2021	30 juin 2022	31 décembre 2021
Série A	692 073	765 807	13,98 \$	15,59 \$	9 671 753 \$	11 937 750 \$
Série F	57 317	55 063	14,09 \$	15,62 \$	807 696	860 139
Série T6	201 333	226 171	7,40 \$	8,52 \$	1 489 087	1 925 956
Série T8	122 937	123 831	5,98 \$	6,96 \$	735 270	861 919
Série I	17 683 805	17 775 859	15,13 \$	16,67 \$	267 525 021	296 407 551
<b>Total</b>					<b>280 228 827 \$</b>	<b>311 993 315 \$</b>



**Mark Sylvia**

Président, chef de la direction et président du conseil  
Placements Empire Vie Inc.



**Scott Ewert**

Administrateur  
Placements Empire Vie Inc.

# Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie

## États du résultat global (non audité)

Pour les périodes de six mois closes les	30 juin 2022	30 juin 2021
<b>Revenus</b>		
<b>Gain (perte) net sur les placements et les dérivés</b>		
Intérêts aux fins des distributions	692 929 \$	500 324 \$
Dividendes	3 216 156	3 175 658
Gain (perte) net réalisé sur les placements	2 356 692	11 310 208
Variation de l'appréciation (la dépréciation) latente des placements	(34 855 726)	14 027 831
Total du gain (de la perte) net sur les placements	(28 589 949)	29 014 021
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	—	—
Variation de l'appréciation (la dépréciation) latente des dérivés	—	—
Total du gain (de la perte) net sur les dérivés	—	—
Total du gain (de la perte) net sur les placements et les dérivés	(28 589 949)	29 014 021
<b>Autres revenus</b>		
Gain (perte) de change sur la trésorerie et les autres actifs nets	12 872	(35 455)
Autres revenus	487	—
Total des revenus	(28 576 590)	28 978 566
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	156 640	174 506
Frais de communication aux porteurs de parts	7 592	2 701
Frais d'administration	40 192	53 660
Frais de garde	20 568	25 867
Frais d'audit	13 750	13 750
Honoraires juridiques	6 490	5 065
Intérêts et coûts d'emprunt	105	466
Frais du comité d'examen indépendant	3 725	3 725
Retenues d'impôt étranger	118 774	126 704
Coûts de transactions	97 234	155 481
Total des charges avant la prise en charge du gestionnaire	465 070	561 925
Moins les charges que le gestionnaire a prises en charge	85 507	97 630
Total des charges après la prise en charge du gestionnaire (note 5)	379 563	464 295
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(28 956 153) \$</b>	<b>28 514 271 \$</b>

Pour les périodes de six mois closes les	Nombre moyen pondéré de parts en circulation		Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables par série	
	30 juin 2022	30 juin 2021	30 juin 2022	30 juin 2021	30 juin 2022	30 juin 2021
Série A	730 331	820 288	(1,56) \$	1,31 \$	(1 138 114) \$	1 073 449 \$
Série F	56 404	61 231	(1,56) \$	1,42 \$	(88 040)	87 025
Série T6	217 418	237 503	(0,84) \$	0,75 \$	(182 954)	178 473
Série T8	123 043	139 577	(0,70) \$	0,62 \$	(85 764)	87 005
Série I	17 760 952	16 974 482	(1,55) \$	1,60 \$	(27 461 281)	27 088 319
<b>Total</b>					<b>(28 956 153) \$</b>	<b>28 514 271 \$</b>

# Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audité)

Pour la période de six mois close le 30 juin 2022	Série A	Série F	Série T6	Série T8	Série I	Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	11 937 750 \$	860 139 \$	1 925 956 \$	861 919 \$	296 407 551 \$	311 993 315 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 138 114)	(88 040)	(182 954)	(85 764)	(27 461 281)	(28 956 153)
Opérations sur les parts rachetables						
Produit des parts rachetables émises	22 214	126 421	17	200	9 633 900	9 782 752
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 096	180	19 135	8 394	—	30 805
Rachat de parts rachetables	(1 150 017)	(90 815)	(217 724)	(14 847)	(11 055 149)	(12 528 552)
Augmentation (diminution) nette des opérations sur les parts rachetables	(1 124 707)	35 786	(198 572)	(6 253)	(1 421 249)	(2 714 995)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu de placement net	(3 176)	(189)	(527)	(413)	—	(4 305)
Gains en capital	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(54 816)	(34 219)	—	(89 035)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 176)	(189)	(55 343)	(34 632)	—	(93 340)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 265 997)	(52 443)	(436 869)	(126 649)	(28 882 530)	(31 764 488)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>9 671 753 \$</b>	<b>807 696 \$</b>	<b>1 489 087 \$</b>	<b>735 270 \$</b>	<b>267 525 021 \$</b>	<b>280 228 827 \$</b>

Pour la période de six mois close le 30 juin 2021	Série A	Série F	Série T6	Série T8	Série I	Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	\$12 399 426	\$ 910 075	\$2 069 894	\$ 963 757	\$259 732 288	276 075 440 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 073 449	87 025	178 473	87 005	27 088 319	28 514 271
Opérations sur les parts rachetables						
Produit des parts rachetables émises	124 883	7 012	2 700	2 500	8 173 218	8 310 313
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	3 319	183	24 612	12 497	—	40 611
Rachat de parts rachetables	(1 428 523)	(117 261)	(194 204)	(25 290)	(10 356 143)	(12 121 421)
Augmentation (diminution) nette des opérations sur les parts rachetables	(1 300 321)	(110 066)	(166 892)	(10 293)	(2 182 925)	(3 770 497)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu de placement net	(3 332)	(184)	(633)	(458)	—	(4 607)
Gains en capital	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(58 256)	(38 259)	—	(96 515)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(3 332)	(184)	(58 889)	(38 717)	—	(101 122)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(230 204)	(23 225)	(47 308)	37 995	24 905 394	24 642 652
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>12 169 222 \$</b>	<b>886 850 \$</b>	<b>2 022 586 \$</b>	<b>1 001 752 \$</b>	<b>284 637 682 \$</b>	<b>300 718 092 \$</b>

# Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie

## Tableaux des flux de trésorerie (non audité)

Pour les périodes de six mois closes les	30 juin 2022	30 juin 2021
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(28 956 153) \$	28 514 271 \$
Ajustements pour :		
(Gain) perte de change sur la trésorerie	(4 575)	(2 849)
(Gain) perte net réalisé sur les placements	(2 356 692)	(11 310 208)
(Gain) perte net réalisé sur les dérivés	—	—
Variation (de l'appréciation) de la dépréciation latente des placements	34 855 726	(14 027 831)
Variation (de l'appréciation) de la dépréciation latente des dérivés	—	—
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	52 384	(116 516)
(Augmentation) diminution des intérêts courus sur les placements à court terme	(24 980)	308
Augmentation (diminution) des charges à payer	(5 555)	29 068
Achat de placements	(414 092 656)	(715 233 635)
Produit de la vente de placements	412 911 282	715 720 191
Produit lié au règlement de dérivés	—	—
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>2 378 780</b>	<b>3 572 799</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions aux porteurs de parts rachetables, après déduction des distributions réinvesties	(61 629)	(61 391)
Produit des parts rachetables émises	9 982 491	8 368 232
Montant versé au rachat de parts rachetables	(12 253 900)	(11 842 055)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>(2 333 038)</b>	<b>(3 535 214)</b>
Gain (perte) de change sur la trésorerie	4 575	2 849
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	45 742	37 585
Trésorerie (découverts), à l'ouverture de l'exercice	124 055	154 463
<b>Trésorerie (découverts), à la clôture de la période</b>	<b>174 372 \$</b>	<b>194 897 \$</b>
<b>Éléments classés en tant qu'activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus, après déduction des retenues d'impôt	616 367 \$	494 521 \$
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt	3 198 766 \$	2 938 550 \$

# Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie

## Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2022

Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Placements à court terme (5,1 %)</b>				<b>Obligations d'État (4,0 %) (suite)</b>			
<b>Billets de dépôt au porteur (0,4 %)</b>							
1 000 000	Banque Manuvie du Canada 2,550 % 2 février 2023	981 080	985 193	600 000	Gouvernement du Canada 1,500 % 1 <sup>er</sup> juin 2026	593 724	565 409
		981 080	985 193	750 000	Gouvernement du Canada 1,500 % 1 <sup>er</sup> juin 2031	733 875	650 186
				2 402 000	Gouvernement du Canada 2,000 % 1 <sup>er</sup> décembre 2051	2 441 364	1 871 051
2 000 000	Central 1 Credit Union 0,800 % 18 juillet 2022	1 992 140	1 999 258	700 000	Gouvernement du Canada 2,000 % 1 <sup>er</sup> juin 2028	669 320	657 774
2 000 000	Enbridge Inc. 2,444 % 7 juillet 2022	1 997 860	1 999 198	120 000	Gouvernement du Canada 2,250 % 1 <sup>er</sup> juin 2029	127 658	113 327
3 000 000	Honda Canada Finance Inc. 1,930 % 8 août 2022	2 990 670	2 993 989	500 000	Gouvernement du Canada 2,500 % 1 <sup>er</sup> juin 2024	519 450	494 662
2 000 000	Hydro One Inc. 1,532 % 14 juillet 2022	1 994 140	1 998 912			12 543 815	11 259 517
2 000 000	Suncor Énergie Inc. 1,870 % 8 août 2022	1 990 820	1 996 124	<b>Obligations provinciales (3,4 %)</b>			
1 000 000	TransCanada PipeLines Limited 2,050 % 23 août 2022	994 970	997 038	180 000	Muskrat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust 3,860 % 1 <sup>er</sup> décembre 2048	180 412	172 338
		11 960 600	11 984 519	290 000	Newfoundland & Labrador Hydro 3,600 % 1 <sup>er</sup> décembre 2045	290 134	249 419
<b>Certificats de dépôts à terme (0,5 %)</b>				930 000	Province de l'Alberta 1,650 % 1 <sup>er</sup> juin 2031	882 602	771 685
1 276 000	Banque Royale du Canada 1,450 % 4 juillet 2022	1 276 000	1 276 051	320 000	Province de l'Alberta 2,350 % 1 <sup>er</sup> juin 2025	318 291	310 400
		1 276 000	1 276 051	140 000	Province de l'Alberta 2,550 % 1 <sup>er</sup> juin 2027	152 744	133 564
				300 000	Province de l'Alberta 2,950 % 1 <sup>er</sup> juin 2052	305 769	241 628
<b>Total des placements à court terme</b>		<b>14 217 680</b>	<b>14 245 763</b>	570 000	Province de l'Alberta 3,050 % 1 <sup>er</sup> décembre 2048	580 108	469 761
<b>Obligations (15,6 %)</b>				430 000	Province de l'Alberta 3,100 % 1 <sup>er</sup> juin 2024	437 694	428 291
<b>Obligations d'État (4,0 %)</b>				290 000	Province de l'Alberta 3,100 % 1 <sup>er</sup> juin 2050	305 271	240 840
260 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,550 % 15 décembre 2026	259 480	240 001	90 000	Province du Manitoba 2,600 % 2 juin 2027	89 459	85 980
600 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,600 % 15 décembre 2031	598 188	500 952	170 000	Province du Manitoba 3,400 % 5 septembre 2048	169 815	146 018
280 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,800 % 15 décembre 2025	290 318	270 078	380 000	Province du Nouveau-Brunswick 3,550 % 3 juin 2043	392 840	339 488
80 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,900 % 15 septembre 2026	80 951	75 340	290 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador 3,700 % 17 octobre 2048	329 883	254 212
220 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,950 % 15 décembre 2025	224 376	210 019	390 000	Province de la Nouvelle-Écosse 1,100 % 1 <sup>er</sup> juin 2028	389 587	336 361
300 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,100 % 15 septembre 2029	314 868	272 190	230 000	Province de la Nouvelle-Écosse 2,100 % 1 <sup>er</sup> juin 2027	215 632	214 657
520 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,350 % 15 juin 2023	527 462	516 252	560 000	Province de l'Ontario 1,900 % 2 décembre 2051	460 275	344 928
330 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,350 % 15 septembre 2023	336 184	326 991	140 000	Province de l'Ontario 2,150 % 2 juin 2031	139 502	120 964
600 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,550 % 15 décembre 2023	610 882	594 874	260 000	Province de l'Ontario 2,250 % 2 décembre 2031	254 961	224 660
300 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,650 % 15 mars 2028	294 966	286 977	500 000	Province de l'Ontario 2,300 % 8 septembre 2024	508 550	489 036
500 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,900 % 15 juin 2024	503 300	496 657	370 000	Province de l'Ontario 2,400 % 2 juin 2026	378 437	355 089
320 000	Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 0,577 % 1 <sup>er</sup> décembre 2050	392 411	293 994	285 000	Province de l'Ontario 2,550 % 2 décembre 2052	220 285	205 988
90 000	Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 7,262 % 1 <sup>er</sup> décembre 2026	186 122	177 090	440 000	Province de l'Ontario 2,650 % 2 décembre 2050	453 684	327 535
600 000	Gouvernement du Canada 1,000 % 1 <sup>er</sup> juin 2027	566 770	543 306	420 000	Province de l'Ontario 2,900 % 2 décembre 2046	399 934	334 977
550 000	Gouvernement du Canada 1,250 % 1 <sup>er</sup> juin 2030	577 775	475 360	310 000	Province de l'Ontario 2,900 % 2 juin 2049	304 779	245 005
1 650 000	Gouvernement du Canada 1,500 % 1 <sup>er</sup> juin 2023	1 694 371	1 627 027				

# Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie

## Inventaire du portefeuille (suite) (non audité)

Au 30 juin 2022

Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Obligations provinciales (3,4 %) (suite)</b>				<b>Obligations de sociétés canadiennes (7,7 %) (suite)</b>			
380 000	Province de l'Ontario 4,600 % 2 juin 2039	462 889	396 288	335 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 2,800 % 22 septembre 2025	332 120	322 842
530 000	Province de l'Ontario 4,700 % 2 juin 2037	703 123	558 300	210 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,200 % 31 juillet 2028	209 038	196 930
320 000	Province de Québec 2,500 % 1 <sup>er</sup> septembre 2026	317 721	307 684	250 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,950 % 22 septembre 2045	256 156	216 591
240 000	Province de Québec 3,500 % 1 <sup>er</sup> décembre 2045	253 329	214 803	320 000	Canadian Natural Resources Limited 1,450 % 16 novembre 2023	322 077	309 682
500 000	Province de Québec 3,750 % 1 <sup>er</sup> septembre 2024	523 118	504 372	100 000	Chemin de fer Canadien Pacifique 1,589 % 24 novembre 2023	100 000	96 739
70 000	Province de la Saskatchewan 0,800 % 2 septembre 2025	69 843	64 518	120 000	Chemin de fer Canadien Pacifique 2,540 % 28 février 2028	119 988	107 377
440 000	Province de la Saskatchewan 2,150 % 2 juin 2031	417 701	380 068	360 000	CGI Inc. 2,100 % 18 septembre 2028	360 231	307 706
		10 908 372	9 468 857	500 000	Choice Properties Real Estate Investment Trust 2,951 % 18 janvier 2023	506 140	498 553
<b>Obligations municipales (0,1 %)</b>				130 000	CI Financial Corporation 3,759 % 26 mai 2025	130 000	126 406
230 000	Ville de Montréal 3,150 % 1 <sup>er</sup> septembre 2028	235 451	221 083	200 000	Services financiers Co-operators limitée 3,327 % 13 mai 2030	205 164	173 016
		235 451	221 083	800 000	Daimler Canada Finance Inc. 3,300 % 16 août 2022	802 720	800 818
<b>Obligations de sociétés canadiennes (7,7 %)</b>				240 000	Dream Industrial Real Estate Investment Trust 2,057 % 17 juin 2027	240 497	209 298
250 000	407 International Inc. 2,430 % 4 mai 2027	251 035	231 405	80 000	Enbridge Gas Inc. 3,800 % 1 <sup>er</sup> juin 2046	84 044	67 153
3 050 000	407 International Inc. 2,470 % 8 septembre 2022	3 094 817	3 047 265	130 000	Enbridge Inc. - taux variable 5,000 % 19 janvier 2082	130 122	110 731
125 000	407 International Inc. 3,600 % 21 mai 2047	127 132	102 356	130 000	Énergir Inc. 3,530 % 16 mai 2047	129 566	106 585
250 000	407 International Inc. 3,720 % 11 mai 2048	234 945	208 348	140 000	General Motors Financial of Canada Limited 3,150 % 8 février 2027	139 955	128 278
310 000	Alimentation Couche-Tard Inc. 3,056 % 26 juillet 2024	312 514	302 072	300 000	General Motors Financial of Canada Limited 3,250 % 7 novembre 2023	315 672	295 079
320 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,095 % 6 février 2032	300 707	255 544	390 000	Gibson Energy Inc. 3,600 % 17 septembre 2029	410 578	349 363
60 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,117 % 21 février 2030	60 763	50 635	310 000	Granite REIT Holdings Limited Partnership 2,194 % 30 août 2028	310 000	263 556
660 000	AltaGas Limited 2,609 % 16 décembre 2022	666 132	658 469	270 000	Greater Toronto Airports Authority 4,530 % 2 décembre 2041	348 376	261 133
600 000	AltaLink Limited Partnership 2,978 % 28 novembre 2022	619 914	600 175	150 000	Great-West Lifeco Inc. 2,379 % 14 mai 2030	150 000	126 180
195 000	Banque de Montréal 2,850 % 6 mars 2024	193 865	190 790	120 000	Fonds de placement immobilier H&R 4,071 % 16 juin 2025	125 076	116 935
235 000	Banque de Montréal 2,890 % 20 juin 2023	242 685	233 149	250 000	Honda Canada Finance Inc. 2,537 % 1 <sup>er</sup> mars 2023	250 063	248 219
120 000	Banque de Montréal 3,190 % 1 <sup>er</sup> mars 2028	119 047	112 980	200 000	Hydro One Inc. 2,160 % 28 février 2030	206 180	170 842
920 000	La Banque de Nouvelle-Écosse 2,380 % 1 <sup>er</sup> mai 2023	924 868	908 584	90 000	Hyundai Capital Canada Inc. 2,008 % 12 mai 2026	90 149	80 820
40 000	La Banque de Nouvelle-Écosse 3,100 % 2 février 2028	39 934	37 516	170 000	Inter Pipeline Limited 3,484 % 16 décembre 2026	181 082	158 347
230 000	La Banque de Nouvelle-Écosse - taux variable 3,700 % 27 juillet 2081	230 250	193 651	250 000	Inter Pipeline Limited/AB 2,734 % 18 avril 2024	245 425	241 920
125 000	Bell Canada 3,350 % 12 mars 2025	123 028	121 551	260 000	Keyera Corporation 3,959 % 29 mai 2030	276 067	233 638
210 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,250 % 7 janvier 2027	209 546	189 391	130 000	Keyera Corporation 5,022 % 28 mars 2032	130 000	122 484
200 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,950 % 29 juin 2027	199 694	201 412	160 000	Banque Laurentienne du Canada 3,450 % 27 juin 2023	156 941	158 737
200 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce - taux variable 2,493 % 10 juin 2024	200 020	198 027	60 000	Metro Inc. 5,970 % 15 octobre 2035	67 903	62 909
93 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce - taux variable 4,200 % 7 avril 2032	93 000	88 966				

Fonds communs de placement Empire Vie - États financiers intermédiaires 2022

# Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie

## Inventaire du portefeuille (suite) (non audité)

Au 30 juin 2022

Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Obligations de sociétés canadiennes (7,7 %) (suite)</b>				<b>Obligations de sociétés américaines (0,4 %) (suite)</b>			
755 000	Banque Nationale du Canada - taux variable 3,183 % 1 <sup>er</sup> janvier 2028	777 676	751 152	170 000	Metropolitan Life Global Funding I 2,450 % 12 janvier 2029	169 522	147 758
350 000	NAV Canada 3,293 % 30 mars 2048	356 100	278 763	130 000	Metropolitan Life Global Funding I 3,257 % 1 <sup>er</sup> avril 2025	130 212	126 331
190 000	Pembina Pipeline Corporation 2,560 % 1 <sup>er</sup> juin 2023	187 355	187 307	200 000	Nestlé Holdings Inc. 2,192 % 26 janvier 2029	180 722	175 056
350 000	Pembina Pipeline Corporation 2,990 % 22 janvier 2024	347 949	342 010	70 000	United Parcel Service Inc. 2,125 % 21 mai 2024	69 868	67 889
250 000	Pembina Pipeline Corporation 3,530 % 10 décembre 2031	227 925	212 494			1 188 304	1 103 874
260 000	Power Corporation du Canada 4,455 % 27 juillet 2048	260 803	230 801			<b>48 124 403</b>	<b>43 677 103</b>
160 000	Corporation financière Power 6,900 % 11 mars 2033	221 569	180 516				
1 100 000	RioCan Real Estate Investment Trust 3,725 % 18 avril 2023	1 107 282	1 095 534	7 772	Activision Blizzard Inc.	709 275	780 589
150 000	Rogers Communications Inc. 3,750 % 15 avril 2029	140 268	139 708	1 496	Alphabet Inc. - C	3 340 357	4 221 286
265 000	Banque Royale du Canada 1,833 % 31 juillet 2028	226 623	224 292	23 646	AT&T Inc.	956 540	639 328
170 000	Banque Royale du Canada 2,609 % 1 <sup>er</sup> novembre 2024	170 000	163 538	15 549	BCE Inc.	857 157	983 785
110 000	Saputo Inc. 3,603 % 14 août 2025	110 191	106 653	156 047	Cineworld Group PLC	402 123	51 337
235 000	Fiducie de capital Banque Scotia 5,650 % 31 décembre 2056	294 975	262 655	666	Cogent Communications Holdings Inc.	51 411	52 200
140 000	Financière Sun Life Inc. - taux variable 2,060 % 1 octobre 2035	139 887	110 193	13 121	Comcast Corporation - A	793 608	664 157
210 000	Financière Sun Life Inc. - taux variable 3,050 % 19 septembre 2028	222 060	206 506	400	Nintendo Company Limited	237 287	222 869
110 000	TELUS Corporation 3,750 % 17 janvier 2025	112 649	108 218	58 651	Rogers Communications Inc. - B	3 487 986	3 617 594
210 000	Thomson Reuters Corporation 2,239 % 14 mai 2025	218 721	197 933	112 187	TELUS Corporation	3 121 721	3 216 401
115 000	Banque Toronto-Dominion 3,105 % 22 avril 2030	110 607	109 759	6 344	Tencent Holdings Limited	414 838	369 599
100 000	Banque Toronto-Dominion 4,859 % 4 mars 2031	106 641	99 568	6 074	Verizon Communications Inc.	441 542	397 636
190 000	Banque Toronto-Dominion - taux variable 2,063 % 31 janvier 2025	190 000	187 098	5 720	Warner Bros Discovery Inc.	61 449	99 020
140 000	Banque Toronto-Dominion - taux variable 3,589 % 14 septembre 2028	138 928	138 450			14 875 294	15 315 801
430 000	Banque Toronto-Dominion - taux variable 3,600 % 31 octobre 2081	430 000	361 571				
290 000	Tourmaline Oil Corporation 2,529 % 12 février 2029	289 743	251 506				
85 000	TransCanada PipeLines Limited 5,330 % 12 mai 2032	84 987	84 538				
140 000	TransCanada Trust - taux variable 4,200 % 4 mars 2081	136 990	114 742				
160 000	TransCanada Trust - taux variable 4,650 % 18 mai 2077	160 000	146 933				
570 000	Westcoast Energy Inc. 4,791 % 28 octobre 2041	654 209	511 131				
250 000	WSP Global Inc. 2,408 % 19 avril 2028	249 097	219 050				
		23 248 461	21 623 772				
<b>Obligations de sociétés américaines (0,4 %)</b>				<b>Biens de consommation cyclique (5,6 %)</b>			
160 000	Apple Inc. 2,513 % 19 août 2024	167 347	156 045	1 125	Adidas AG	445 089	256 035
210 000	AT&T Inc. 5,100 % 25 novembre 2048	222 500	187 219	9 320	Amazon.com Inc.	1 466 590	1 276 898
250 000	McDonald's Corporation 3,125 % 4 mars 2025	248 133	243 576	3 434	Aptiv PLC	409 783	394 554
				17 355	Aritzia Inc.	638 135	604 822
				945	AutoCanada Inc.	37 300	23 209
				6 438	BRP Inc.	585 021	510 018
				17 862	Compass Group PLC	447 313	470 104
				5 754	Crocs Inc.	462 255	361 249
				39 327	D2L Inc.	635 228	286 301
				18 267	Dollarama Inc.	933 721	1 353 950
				276 816	Domino's Pizza Group PLC	1 559 253	1 210 769
				24 100	Galaxy Entertainment Group Limited	158 299	185 412
				18 315	Gentex Corporation	752 711	660 807
				7 602	Industria de Diseno Textil SA	292 157	221 339
				377	Lowe's Companies Inc.	53 777	84 944
				519	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	327 675	407 140
				8 229	Magna International Inc.	866 271	581 626
				6 059	Nitori Holdings Company Limited	1 153 945	741 860
				4 637	OneSpaWorld Holdings Limited	54 339	42 888
				10 141	Pan Pacific International Holdings Corporation	241 778	208 467
				1 652	Park Lawn Corporation	45 647	56 234
				1 115	Pet Valu Holdings Limited	25 448	34 454
				39 334	Restaurant Brands International Inc.	2 835 482	2 539 796

# Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie

## Inventaire du portefeuille (suite) (non audité)

Au 30 juin 2022

Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Biens de consommation cyclique (5,6 %) (suite)</b>				<b>Énergie (10,9 %) (suite)</b>			
5 751	Ross Stores Inc.	688 998	521 004	4 740	Whitecap Resources Inc.	26 509	42 376
24 582	Sands China Limited	78 005	75 648			24 285 677	30 643 637
3 845	Sony Group Corporation	369 472	405 063	<b>Services financiers (21,5 %)</b>			
10 457	Subaru Corporation	248 549	239 438	25 816	AIA Group Limited	402 426	360 942
26 294	The TJX Companies Inc.	2 028 954	1 894 327	2 120	Aon PLC	576 477	737 496
		17 841 195	15 648 356	14 862	Assicurazioni Generali SpA	355 244	305 149
<b>Biens de consommation de base (5,3 %)</b>				489 062	Bank Central Asia Tbk PT	301 502	307 018
82 920	Alimentation Couche-Tard Inc.	3 198 390	4 163 413	22 088	Bank of America Corporation	923 326	886 973
11 065	Altria Group Inc.	658 347	596 199	38 101	Banque de Montréal	3 452 135	4 716 142
6 881	British American Tobacco PLC	363 644	379 391	79 790	La Banque de Nouvelle-Écosse	5 598 130	6 078 402
587	Constellation Brands Inc. - A	149 365	176 474	74 374	Bankinter SA	474 568	596 982
257	Costco Wholesale Corporation	103 293	158 890	109 171	Brookfield Asset Management Inc. - A	4 572 785	6 251 131
26 648	CubicFarm Systems Corporation	21 071	14 390	57 488	Banque Canadienne Impériale de Commerce	3 235 412	3 593 575
12 309	Diageo PLC	633 022	680 791	606	Canadian Western Bank	20 126	15 774
175	Les Aliments Les Aliments Maple Leaf Foods Inc.	4 934	4 429	2 792	Chubb Limited	533 991	707 994
23 766	Metro Inc.	1 328 489	1 641 993		Element Fleet Management Corporation	34 440	41 092
5 345	Nestlé SA	772 779	802 585	3 062	FinecoBank Banca Fineco SpA	398 062	361 688
1 800	PepsiCo Inc.	291 159	386 971	171	goeasy Limited	10 929	16 775
2 151	Pernod Ricard SA	509 415	508 510	2 612	Hannover Rueck SE	572 069	487 865
5 422	Philip Morris International Inc.	581 470	690 602	5 825	HDFC Bank Limited ADR	407 599	412 969
9 914	Premium Brands Holdings Corporation	1 031 318	924 877	25 632	iA Société financière Inc.	1 806 407	1 640 961
79 036	Saputo Inc.	2 849 184	2 218 541	15 181	Intact Corporation financière	2 290 675	2 756 262
28 177	Unilever PLC	2 084 390	1 642 514	2 097	Intercontinental Exchange Inc.	296 334	254 382
		14 580 270	14 990 570	2 237	London Stock Exchange Group PLC	261 989	267 460
<b>Énergie (10,9 %)</b>				1 892	Macquarie Group Limited	234 666	276 093
1 636	Advantage Energy Limited	8 180	13 088	124 220	Société Financière Manuvie	2 818 075	2 772 590
64 823	Canadian Natural Resources Limited	2 221 217	4 483 807		Onex Corporation - actions avec droit de vote	2 133 194	1 658 139
50 155	Cenovus Energy Inc.	1 049 788	1 228 296	25 868	ORIX Corporation	405 976	457 761
318 786	CES Energy Solutions Corporation	1 119 569	742 771	21 182	Banque Royale du Canada	8 823 536	11 059 180
2 660	Chevron Corporation	356 488	496 781	88 729	Financière Sun Life Inc.	2 661 723	2 683 472
102 690	Enbridge Inc.	4 675 826	5 582 228	45 498	Svenska Handelsbanken AB	593 053	520 482
2 316	Enerplus Corporation	19 563	39 395	47 297	The PNC Financial Services Group Inc.	795 903	892 012
6 457	EOG Resources Inc.	624 009	919 882	4 383	The Westaim Corporation	32 673	26 409
746	Gibson Energy Inc.	17 543	17 785	10 913	Banque Toronto-Dominion	7 175 835	8 938 681
5 822	Hess Corporation	783 925	795 623	105 896	Truist Financial Corporation	295 093	274 955
6 927	Kelt Exploration Limited	31 104	42 393	4 494		52 494 353	60 356 806
42 883	Keyera Corporation	1 210 993	1 260 760	<b>Soins de santé (3,7 %)</b>			
18 891	Lucero Energy Corporation	15 518	13 413	3 783	Acadia Pharmaceuticals Inc.	221 042	68 758
3 124	NexGen Energy Limited	15 958	14 433	4 946	Amplifon SpA	189 404	195 100
40 773	Corporation Parkland	1 380 031	1 425 424	1 983	Anthem Inc.	668 744	1 234 432
67 442	PrairieSky Royalty Limited	1 105 186	1 093 235	9 077	Aurinia Pharmaceuticals Inc.	162 395	117 675
3 432	Shell PLC - ADR	239 073	231 495	5 914	Bristol-Myers Squibb Company	463 817	587 418
95 916	Suncor Énergie Inc.	2 940 407	4 331 567	1 441	Cresco Labs Inc.	18 263	4 698
79 233	TC Energy Corporation	4 832 411	5 283 256		Cresco Labs Inc. - bons de souscription	1 892	110
1 150	Topaz Energy Corporation	25 115	23 357	997	CSL Limited	441 271	492 845
3 251	TotalEnergies SE ADR	207 098	220 754	2 065	Exact Sciences Corporation	389 726	165 442
18 785	Tourmaline Oil Corporation	318 374	1 257 280	5 337	Greenbrook TMS Inc.	58 964	8 859
12 579	Trican Well Service Limited	30 634	46 417				
7 570	Valero Energy Corporation	1 031 158	1 037 821				

# Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie

## Inventaire du portefeuille (suite) (non audité)

Au 30 juin 2022

Nombre d'actions/ valeur nominale				Nombre d'actions/ valeur nominale			
Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)		Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Soins de santé (3,7 %) (suite)</b>				<b>Technologies de l'information (7,9 %)</b>			
21 006	Hamilton Thorne Limited	21 983	33 610	870	Adobe Inc.	464 893	410 815
4 135	Hoya Corporation	461 794	454 853	1 021	ASML Holding NV	507 215	627 661
4 154	Inmode Limited	147 952	120 084	25 913	CGI Inc.	2 270 534	2 657 119
11 103	Johnson & Johnson	2 071 529	2 542 367	631	Constellation Software Inc.	1 102 253	1 205 759
26 923	Merck & Company Inc.	2 551 918	3 166 288	471	Docebo Inc.	21 500	17 413
2 373	Nektar Therapeutics	119 459	11 632	12 092	Enghouse Systems Limited	511 816	343 776
5 761	Novartis AG	674 195	627 596	4 984	Fidelity National Information Services Inc.	798 350	589 360
12 499	OraSure Technologies Inc.	222 813	43 694	5 833	Fiserv Inc.	735 200	669 438
887	Roche Holding AG	447 480	380 718	856	Fujitsu Limited	151 313	137 888
460	Trulieve Cannabis Corporation	18 788	6 808	4 292	Infineon Technologies AG	167 074	133 647
		9 353 429	10 262 987	631	Keyence Corporation	271 057	277 881
				315	Kinaxis Inc.	47 914	43 772
<b>Industrie (8,9 %)</b>				28 516	Lightspeed Commerce Inc.	1 243 209	818 409
9 308	Air Canada	233 984	149 300	938	Magnet Forensics Inc.	15 972	16 199
2 862	Airbus SE	415 449	356 824	5 490	MasterCard Inc. - A	1 867 302	2 234 185
6 660	Ashtead Group PLC	321 973	358 807	4 009	MediaValet Inc.	8 018	5 051
1 334	ATS Automation Tooling Systems Inc.	36 647	47 157	9 318	Micron Technology Inc.	740 198	664 455
13 023	Brenntag SE	1 385 800	1 090 636	7 406	Microsoft Corporation	1 716 310	2 453 604
28 133	Brookfield Business Corporation	971 181	828 236	1 090	Motorola Solutions Inc.	203 656	294 709
26 371	Brookfield Business Partners Limited Partnership	910 769	718 610	8 527	Nomura Research Institute Limited	341 131	292 283
19 930	Bunzl PLC	776 993	848 929	48 583	Open Text Corporation	2 695 091	2 365 506
14 691	Bureau Veritas SA	484 064	484 404	730	Roper Technologies Inc.	298 253	371 629
20 940	CAE Inc.	661 488	664 217	3 869	Samsung Electronics Company Limited	270 420	219 099
28 618	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3 299 034	4 143 600	2 402	SAP SE	374 991	281 592
53 576	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	3 639 554	4 817 018	21 860	Shopify Inc.	2 256 394	879 209
10 576	Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV	195 028	140 109	2 394	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited ADR	295 476	252 457
610	DSV AS	188 594	109 646	18 641	TELUS International CDA Inc.	592 448	602 104
14 100	Dun & Bradstreet Holdings Inc.	325 237	273 371	2 742	Teradyne Inc.	260 200	316 744
78 950	Eguana Technologies Inc.	27 746	17 764	2 723	Texas Instruments Inc.	430 614	539 704
4 957	EVI Industries Inc.	200 004	63 879	284	The Descartes Systems Group Inc.	14 028	22 717
19 961	GFL Environmental Inc.	754 806	661 907	295	Twilio Inc.	32 111	31 893
29 829	H2O Innovation Inc.	66 872	53 096	1 344	Tyler Technologies Inc.	460 208	576 421
6 865	Intertek Group PLC	609 919	452 340	5 679	Visa Inc. - A	1 089 714	1 442 350
1 799	K-Bro Linen Inc.	68 051	58 162	9 766	Vontier Corporation	386 878	289 621
3 279	Legrand SA	339 767	311 574			22 641 741	22 084 470
1 424	LifeWorks Inc.	31 435	43 973	<b>Matières premières (5,4 %)</b>			
15 843	Maxar Technologies Inc.	545 998	533 196	21 728	Mines Agnico Eagle Limitée - CAD	1 574 746	1 280 214
102 822	MDA Limited	1 163 272	820 520	10 467	Mines Agnico Eagle Limitée - USD	793 337	617 850
1 005	Northrop Grumman Corporation	461 544	620 421	3 839	Air Liquide SA	655 916	663 303
18 951	Parkit Enterprise Inc.	23 163	18 193	37 322	Arena Minerals Inc.	19 423	17 541
10 172	Raytheon Technologies Corporation	1 063 587	1 261 101	3 883	B2Gold Corporation	19 099	16 930
1 314	Ryanair Holdings PLC ADR	145 669	113 989	59 291	Barrick Gold Corporation	1 710 813	1 349 463
892	SiteOne Landscape Supply Inc.	193 575	136 777	10 877	Base Carbon Inc.	10 877	5 221
1 859	SNC-Lavalin Group Inc.	66 337	41 158	1 754	BHP Group Limited ADR	144 195	127 112
1 211	Teleperformance	366 462	478 998	4 008	Capstone Copper Corporation	25 260	13 026
8 947	Thomson Reuters Corporation	1 049 433	1 200 598	508	CCL Industries Inc.	23 469	30 907
4 063	Toyota Industries Corporation	346 010	324 060	2 579	Champion Iron Limited	14 046	12 173
7 361	Waste Connections Inc.	983 876	1 174 816	17 490	Franco-Nevada Corporation	3 235 595	2 961 407
11 062	WSP Global Inc.	1 356 648	1 609 963	13 155	Hot Chili Limited	20 390	8 551
		23 709 969	25 027 349				

# Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie

## Inventaire du portefeuille (suite) (non audité)

Au 30 juin 2022

Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Matières premières (5,4 %) (suite)</b>			
6 577	Hot Chili Limited - bons de souscription	—	789
208	Interfor Corporation	5 229	5 396
3 492	Kinross Gold Corporation	23 027	15 993
15 395	Marathon Gold Corporation	37 734	20 321
7 062	Newmont Corporation	473 240	543 574
30 777	Nutrien Limited	3 136 341	3 154 950
719	Sika AG	219 381	213 135
45 753	Stella-Jones Inc.	1 944 685	1 486 973
3 087	Sumitomo Metal Mining Company Limited	168 845	124 573
15 343	Teck Resources Limited	770 569	603 900
1 156	Triple Flag Precious Metals Corporation	18 787	19 550
40 795	Winpak Limited	1 697 639	1 794 572
4 479	Yamana Gold Inc.	25 316	26 829
		16 767 959	15 114 253
<b>Immobilier (1,8 %)</b>			
30 250	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	1 554 337	1 355 805
330	Colliers International Group Inc.	30 343	46 540
27 004	Granite Real Estate Investment Trust	1 881 380	2 131 966
34 887	Hulic Company Limited	487 027	347 818
56 169	Real Matters Inc.	558 892	285 339
8 629	StorageVault Canada Inc.	23 803	51 170
16 735	STORE Capital Corporation	621 324	563 000
7 458	Vonovia SE	522 413	295 697
		5 679 519	5 077 335
<b>Services publics (2,6 %)</b>			
7 950	Ameren Corporation	745 400	926 656
23 696	Boralex Inc. - A	736 052	1 016 084
72 125	Emera Inc.	3 901 970	4 349 138
33 628	Innergex Renewable Energy Inc.	590 810	581 764
1 092	Polaris Infrastructure Inc.	18 127	21 261
4 275	Superior Plus Corporation	52 370	48 564
1 559	WEC Energy Group Inc.	183 058	202 391
		6 227 787	7 145 858
<b>Total des actions</b>		<b>208 457 193</b>	<b>221 667 422</b>
<b>Total du coût et de la juste valeur du portefeuille de placements (99,8 %)</b>		<b>270 799 276</b>	<b>279 590 288</b>
Coûts de transactions		(188 355)	—
<b>Total des placements</b>		<b>270 610 921</b>	<b>279 590 288</b>

# Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie

## États de la situation financière (non audité)

Aux	30 juin 2022	31 décembre 2021
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur (note 3)	58 436 754 \$	64 925 142 \$
Trésorerie	49 782	39 740
Montants à recevoir en contrepartie des parts émises	4 505	39 045
Montants à recevoir sur les placements vendus	36 031	19
Intérêts et dividendes à recevoir	107 358	127 608
<b>Total de l'actif</b>	<b>58 634 430</b>	<b>65 131 554</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	—	—
Frais de gestion à payer	12 379	15 778
Charges à payer	103	123
Montants à payer pour parts rachetées	117 633	323 381
Montants à payer en contrepartie des placements acquis	27 286	—
Distributions à verser	6 300	7 176
<b>Total du passif (exclut l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)</b>	<b>163 701</b>	<b>346 458</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>58 470 729 \$</b>	<b>64 785 096 \$</b>

Aux	Nombre de parts en circulation (note 7)		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	30 juin 2022	31 décembre 2021	30 juin 2022	31 décembre 2021	30 juin 2022	31 décembre 2021
Série A	323 317	386 176	13,26 \$	14,90 \$	4 286 967 \$	5 752 408 \$
Série F	12 421	3 866	13,23 \$	14,77 \$	164 355	57 109
Série T6	30 231	29 957	7,12 \$	8,26 \$	215 264	247 348
Série T8	204 015	218 010	5,60 \$	6,56 \$	1 142 546	1 431 037
Série I	3 697 438	3 626 598	14,24 \$	15,80 \$	52 661 597	57 297 194
<b>Total</b>					<b>58 470 729 \$</b>	<b>64 785 096 \$</b>



**Mark Sylvia**

Président, chef de la direction et président du conseil  
Placements Empire Vie Inc.



**Scott Ewert**

Administrateur  
Placements Empire Vie Inc.

# Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie

## États du résultat global (non audité)

Pour les périodes de six mois closes les	30 juin 2022	30 juin 2021
<b>Revenus</b>		
<b>Gain (perte) net sur les placements et les dérivés</b>		
Intérêts aux fins des distributions	15 675 \$	9 590 \$
Dividendes	786 774	748 456
Gain (perte) net réalisé sur les placements	539 138	3 031 681
Variation de l'appréciation (la dépréciation) latente des placements	(7 687 601)	3 344 446
Total du gain (de la perte) net sur les placements	(6 346 014)	7 134 173
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	—	—
Variation de l'appréciation (la dépréciation) latente des dérivés	—	—
Total du gain (de la perte) net sur les dérivés	—	—
Total du gain (de la perte) net sur les placements et les dérivés	(6 346 014)	7 134 173
<b>Autres revenus</b>		
Gain (perte) de change sur la trésorerie et les autres actifs nets	961	(8 043)
Autres revenus	—	299
Total des revenus	(6 345 053)	7 126 429
<b>Charges</b>		
Frais de gestion (note 5)	83 472	101 991
Frais de communication aux porteurs de parts	6 676	1 991
Frais d'administration	36 710	43 749
Frais de garde	18 585	21 255
Frais d'audit	13 750	13 750
Honoraires juridiques	6 490	5 065
Intérêts et coûts d'emprunt	22	96
Frais du comité d'examen indépendant	3 725	3 725
Retenues d'impôt étranger	37 248	32 197
Coûts de transactions	25 519	35 647
Total des charges avant la prise en charge du gestionnaire	232 197	259 466
Moins les charges que le gestionnaire a prises en charge	85 256	88 717
Total des charges après la prise en charge du gestionnaire (note 5)	146 941	170 749
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>(6 491 994) \$</b>	<b>6 955 680 \$</b>

Pour les périodes de six mois closes les	Nombre moyen pondéré de parts en circulation		Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables par série	
	30 juin 2022	30 juin 2021	30 juin 2022	30 juin 2021	30 juin 2022	30 juin 2021
Série A	346 903	442 855	(1,56) \$	1,50 \$	(542 695) \$	663 196 \$
Série F	8 383	2 848	(2,20) \$	1,60 \$	(18 456)	4 546
Série T6	30 031	28 632	(0,89) \$	0,87 \$	(26 735)	24 820
Série T8	215 516	247 048	(0,70) \$	0,70 \$	(151 083)	171 775
Série I	3 670 258	3 426 338	(1,57) \$	1,78 \$	(5 753 025)	6 091 343
<b>Total</b>					<b>(6 491 994) \$</b>	<b>6 955 680 \$</b>

# Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audité)

Pour la période de six mois close le 30 juin 2022	Série A	Série F	Série T6	Série T8	Série I	Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	5 752 408 \$	57 109 \$	247 348 \$	1 431 037 \$	57 297 194 \$	64 785 096 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables	(542 695)	(18 456)	(26 735)	(151 083)	(5 753 025)	(6 491 994)
Opérations sur les parts rachetables						
Produit des parts rachetables émises	38 072	125 693	450	2 300	3 329 989	3 496 504
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	539	30	6 675	14 061	—	21 305
Rachat de parts rachetables	(960 773)	—	(5 023)	(97 808)	(2 212 561)	(3 276 165)
Augmentation (diminution) nette des opérations sur les parts rachetables	(922 162)	125 723	2 102	(81 447)	1 117 428	241 644
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu de placement net	(584)	(21)	(20)	—	—	(625)
Gains en capital	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(7 431)	(55 961)	—	(63 392)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(584)	(21)	(7 451)	(55 961)	—	(64 017)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 465 441)	107 246	(32 084)	(288 491)	(4 635 597)	(6 314 367)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>4 286 967 \$</b>	<b>164 355 \$</b>	<b>215 264 \$</b>	<b>1 142 546 \$</b>	<b>52 661 597 \$</b>	<b>58 470 729 \$</b>
<hr/>						
Pour la période de six mois close le 30 juin 2021	Série A	Série F	Série T6	Série T8	Série I	Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	6 397 971 \$	40 842 \$	244 459 \$	1 579 598 \$	50 430 713 \$	58 693 583 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables	663 196	4 546	24 820	171 775	6 091 343	6 955 680
Opérations sur les parts rachetables						
Produit des parts rachetables émises	152 975	—	450	2 490	1 711 119	1 867 034
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	804	—	5 996	10 823	—	17 623
Rachat de parts rachetables	(1 144 021)	(25 405)	(25 970)	(8 485)	(4 351 625)	(5 555 506)
Augmentation (diminution) nette des opérations sur les parts rachetables	(990 242)	(25 405)	(19 524)	4 828	(2 640 506)	(3 670 849)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu de placement net	(839)	—	(20)	—	—	(859)
Gains en capital	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(6 717)	(63 271)	—	(69 988)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(839)	—	(6 737)	(63 271)	—	(70 847)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(327 885)	(20 859)	(1 441)	113 332	3 450 837	3 213 984
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>6 070 086 \$</b>	<b>19 983 \$</b>	<b>243 018 \$</b>	<b>1 692 930 \$</b>	<b>53 881 550 \$</b>	<b>61 907 567 \$</b>

# Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie

## Tableaux des flux de trésorerie (non audité)

Pour les périodes de six mois closes les	30 juin 2022	30 juin 2021
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	<b>(6 491 994) \$</b>	6 955 680 \$
Ajustements pour :		
(Gain) perte de change sur la trésorerie	<b>1 707</b>	(755)
(Gain) perte net réalisé sur les placements	<b>(539 138)</b>	(3 031 681)
(Gain) perte net réalisé sur les dérivés	—	—
Variation (de l'appréciation) de la dépréciation latente des placements	<b>7 687 601</b>	(3 344 446)
Variation (de l'appréciation) de la dépréciation latente des dérivés	—	—
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	<b>20 250</b>	(19 746)
(Augmentation) diminution des intérêts courus sur les placements à court terme	<b>(2 762)</b>	(572)
Augmentation (diminution) des charges à payer	<b>(3 419)</b>	15 894
Achat de placements	<b>(141 222 540)</b>	(93 091 192)
Produit de la vente de placements	<b>140 556 501</b>	96 505 195
Produit lié au règlement de dérivés	—	—
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>6 206</b>	3 988 377
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions aux porteurs de parts rachetables, après déduction des distributions réinvesties	<b>(43 588)</b>	(54 493)
Produit des parts rachetables émises	<b>3 405 351</b>	1 840 200
Montant versé au rachat de parts rachetables	<b>(3 356 220)</b>	(5 584 843)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>5 543</b>	(3 799 136)
Gain (perte) de change sur la trésorerie	<b>(1 707)</b>	755
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	<b>11 749</b>	189 241
Trésorerie (découverts), à l'ouverture de l'exercice	<b>39 740</b>	1 958 589
<b>Trésorerie (découverts), à la clôture de la période</b>	<b>49 782 \$</b>	2 148 585 \$
<b>Éléments classés en tant qu'activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus, après déduction des retenues d'impôt	<b>12 913 \$</b>	9 019 \$
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt	<b>768 910 \$</b>	696 512 \$

# Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie

## Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2022

Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Placements à court terme (5,1 %)</b>				<b>Biens de consommation cyclique (7,0 %) (suite)</b>			
<b>Papiers commerciaux (3,3 %)</b>				1 728	Ross Stores Inc.	204 907	156 546
2 000 000	TransCanada PipeLines Limited 2,050 % 23 août 2022	1 989 940	1 994 076	8 210	Sands China Limited	25 726	25 265
		1 989 940	1 994 076	1 284	Sony Group Corporation	124 914	135 267
<b>Certificats de dépôts à terme (1,8 %)</b>				3 492	Subaru Corporation	81 346	79 958
1 041 000	Banque Royale du Canada 1,450 % 4 juillet 2022	1 041 000	1 041 041	5 942	The TJX Companies Inc.	452 644	428 086
		1 041 000	1 041 041			4 573 202	4 065 332
<b>Total des placements à court terme 3 030 940 3 035 117</b>				<b>Biens de consommation de base (6,4 %)</b>			
<b>Actions (94,8 %)</b>				18 982	Alimentation Couche-Tard Inc.	715 318	953 086
<b>Services de communication (6,5 %)</b>				3 325	Altria Group Inc.	198 200	179 156
2 337	Activision Blizzard Inc.	212 131	234 719	2 298	British American Tobacco PLC	120 257	126 703
367	Alphabet Inc. - C	801 516	1 035 569	177	Constellation Brands Inc. - A	45 551	53 213
7 111	AT&T Inc.	281 501	192 264	77	Costco Wholesale Corporation	31 143	47 605
3 083	BCE Inc.	167 996	195 061	7 460	CubicFarm Systems Corporation	5 903	4 028
46 930	Cineworld Group PLC	120 668	15 439	4 111	Diageo PLC	213 776	227 373
186	Cogent Communications Holdings Inc.	14 406	14 578	49	Les Aliments Les Aliments Maple Leaf Foods Inc.	1 381	1 240
3 946	Comcast Corporation - A	232 791	199 738	5 722	Metro Inc.	314 987	395 333
159	Nintendo Company Limited	93 722	88 590	1 785	Nestlé SA	265 060	268 029
13 018	Rogers Communications Inc. - B	777 576	802 950	541	PepsiCo Inc.	84 958	116 306
25 435	TELUS Corporation	706 442	729 221	718	Pernod Ricard SA	175 037	169 740
2 119	Tencent Holdings Limited	132 953	123 452	1 120	Philip Morris International Inc.	120 846	142 655
1 827	Verizon Communications Inc.	131 558	119 605	2 250	Premium Brands Holdings Corporation	233 537	209 903
1 720	Warner Bros Discovery Inc.	18 235	29 775	18 063	Saputo Inc.	645 662	507 028
		3 691 495	3 780 961	5 833	Unilever PLC	428 217	340 022
						3 599 833	3 741 420
<b>Biens de consommation cyclique (7,0 %)</b>				<b>Énergie (12,5 %)</b>			
376	Adidas AG	146 345	85 573	458	Advantage Energy Limited	2 301	3 664
2 620	Amazon.com Inc.	411 309	358 956	14 932	Canadian Natural Resources Limited	515 005	1 032 846
1 032	Aptiv PLC	123 750	118 573	12 146	Cenovus Energy Inc.	253 969	297 456
4 353	Aritzia Inc.	160 138	151 702	80 812	CES Energy Solutions Corporation	273 891	188 292
264	AutoCanada Inc.	10 400	6 484	799	Chevron Corporation	107 835	149 221
1 623	BRP Inc.	147 640	128 574	23 019	Enbridge Inc.	1 042 752	1 251 313
5 966	Compass Group PLC	149 116	157 017	648	Enerplus Corporation	5 480	11 022
1 729	Crocs Inc.	138 818	108 550	1 942	EOG Resources Inc.	190 453	276 663
9 907	D2L Inc.	159 599	72 123	209	Gibson Energy Inc.	4 911	4 983
4 582	Dollarama Inc.	235 072	339 618	1 805	Hess Corporation	243 751	246 668
57 140	Domino's Pizza Group PLC	305 332	249 925	1 939	Kelt Exploration Limited	8 704	11 867
8 464	Galaxy Entertainment Group Limited	56 724	65 117	8 884	Keyera Corporation	269 262	261 190
5 504	Gentex Corporation	225 204	198 585	5 289	Lucero Energy Corporation	4 345	3 755
2 539	Industria de Diseno Textil SA	95 482	73 925	875	NexGen Energy Limited	4 466	4 043
113	Lowe's Companies Inc.	16 258	25 461	10 324	Corporation Parkland	348 229	360 927
173	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	117 996	135 713	13 972	PrairieSky Royalty Limited	269 396	226 486
2 067	Magna International Inc.	216 845	146 096	1 146	Shell PLC - ADR	79 442	77 300
1 250	Nitori Holdings Company Limited	237 299	153 049	22 243	Suncor Énergie Inc.	670 849	1 004 494
1 395	OneSpaWorld Holdings Limited	17 414	12 902	17 663	TC Energy Corporation	1 079 539	1 177 769
3 387	Pan Pacific International Holdings Corporation	80 108	69 626	322	Topaz Energy Corporation	7 032	6 540
463	Park Lawn Corporation	12 984	15 761	1 086	TotalEnergies SE ADR	68 068	73 743
312	Pet Valu Holdings Limited	7 146	9 641	4 756	Tourmaline Oil Corporation	86 743	318 319
8 630	Restaurant Brands International Inc.	612 686	557 239	3 521	Trican Well Service Limited	8 556	12 992
				2 276	Valero Energy Corporation	311 739	312 032

# Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie

## Inventaire du portefeuille (suite) (non audité)

Au 30 juin 2022

Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Énergie (12,5 %) (suite)</b>				<b>Soins de santé (4,8 %) (suite)</b>			
1 327	Whitecap Resources Inc.	7 422	11 863	5 881	Hamilton Thorne Limited	6 128	9 410
		5 864 140	7 325 448	1 381	Hoya Corporation	164 295	151 911
<b>Services financiers (24,8 %)</b>				1 387	Inmode Limited	57 739	40 095
8 636	AIA Group Limited	133 175	120 743	2 645	Johnson & Johnson	475 822	605 653
709	Aon PLC	205 559	246 644	6 443	Merck & Company Inc.	607 926	757 731
4 971	Assicurazioni Generali SpA	121 547	102 065	763	Nektar Therapeutics	47 199	3 740
163 614	Bank Central Asia Tbk PT	102 097	102 712	1 924	Novartis AG	226 103	209 598
6 737	Bank of America Corporation	286 759	270 533	3 759	OraSure Technologies Inc.	66 480	13 141
8 714	Banque de Montréal	788 329	1 078 619	296	Roche Holding AG	151 895	127 049
17 796	La Banque de Nouvelle-Écosse	1 256 885	1 355 699	129	Trulieve Cannabis Corporation	5 270	1 909
24 840	Bankinter SA	158 861	199 385			2 619 203	2 807 208
24 880	Brookfield Asset Management Inc. - A	1 035 701	1 424 629	<b>Industrie (10,9 %)</b>			
12 839	Banque Canadienne Impériale de Commerce	721 824	802 566	2 338	Air Canada	58 751	37 502
170	Canadian Western Bank	5 646	4 425	956	Airbus SE	139 918	119 191
840	Chubb Limited	158 807	213 007	2 224	Ashtead Group PLC	123 541	119 818
858	Element Fleet Management Corporation	9 834	11 514	373	ATS Automation Tooling Systems Inc.	10 205	13 186
7 855	FinecoBank Banca Fineco SpA	138 497	120 973	2 669	Brenntag SE	284 240	223 520
47	goeasy Limited	2 980	4 611	7 077	Brookfield Business Corporation	244 350	208 347
872	Hannover Rueck SE	190 914	162 871	6 648	Brookfield Business Partners Limited Partnership	229 634	181 158
1 946	HDFC Bank Limited ADR	138 490	137 964	4 118	Bunzl PLC	151 846	175 408
5 338	iA Société financière Inc.	376 126	341 739	4 906	Bureau Veritas SA	160 502	161 765
3 419	Intact Corporation financière	512 342	620 754	5 269	CAE Inc.	166 394	167 133
631	Intercontinental Exchange Inc.	88 686	76 545	6 483	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	726 744	938 674
748	London Stock Exchange Group PLC	87 602	89 432	12 514	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	857 162	1 125 134
632	Macquarie Group Limited	83 141	92 225	3 538	Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV	64 651	46 871
29 186	Société Financière Manuvie	655 559	651 432	204	DSV AS	61 629	36 668
6 508	Onex Corporation - actions avec droit de vote	535 754	417 163	4 240	Dun & Bradstreet Holdings Inc.	97 764	82 205
7 075	ORIX Corporation	136 954	152 897	22 098	Eguana Technologies Inc.	7 794	4 972
20 541	Banque Royale du Canada	2 013 383	2 560 231	1 491	EVI Industries Inc.	60 090	19 214
10 384	Financière Sun Life Inc.	597 335	612 448	5 015	GFL Environmental Inc.	189 639	166 297
15 796	Svenska Handelsbanken AB	196 429	173 828	8 302	H2O Innovation Inc.	18 613	14 778
1 318	The PNC Financial Services Group Inc.	233 589	268 235	2 293	Intertek Group PLC	202 684	151 087
3 114	The Westaim Corporation	9 306	7 536	504	K-Bro Linen Inc.	19 233	16 294
24 310	Banque Toronto-Dominion	1 624 419	2 052 007	1 095	Legrand SA	116 310	104 048
1 351	Truist Financial Corporation	87 617	82 658	399	LifeWorks Inc.	8 787	12 321
		12 694 147	14 558 090	4 763	Maxar Technologies Inc.	162 731	160 299
<b>Soins de santé (4,8 %)</b>				25 868	MDA Limited	292 626	206 427
1 125	Acadia Pharmaceuticals Inc.	63 910	20 447	302	Northrop Grumman Corporation	141 097	186 435
1 652	Amplifon SpA	68 570	65 165	5 305	Parkit Enterprise Inc.	6 474	5 093
596	Anthem Inc.	199 366	371 014	3 059	Raytheon Technologies Corporation	306 870	379 248
2 730	Aurinia Pharmaceuticals Inc.	49 047	35 392	440	Ryanair Holdings PLC ADR	49 692	38 170
1 779	Bristol-Myers Squibb Company	139 669	176 702	268	SiteOne Landscape Supply Inc.	58 002	41 094
403	Cresco Labs Inc.	5 053	1 314	521	SNC-Lavalin Group Inc.	18 286	11 535
278	Cresco Labs Inc. - bons de souscription	528	31	405	Teleperformance	129 277	160 193
690	CSL Limited	151 879	164 679	2 248	Thomson Reuters Corporation	265 230	301 659
979	Exact Sciences Corporation	115 523	49 744	1 358	Toyota Industries Corporation	115 520	108 312
1 496	Greenbrook TMS Inc.	16 801	2 483	1 849	Waste Connections Inc.	249 271	295 100
				2 535	WSP Global Inc.	309 609	368 944
						6 105 166	6 388 100

# Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie

## Inventaire du portefeuille (suite) (non audité)

Au 30 juin 2022

Nombre d'actions/valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Technologies de l'information (10,5 %)</b>				<b>Matières premières (6,3 %) (suite)</b>			
261	Adobe Inc.	139 449	123 245	3 688	Hot Chili Limited	5 716	2 397
341	ASML Holding NV	191 240	209 630	1 844	Hot Chili Limited - bons de souscription	—	221
6 168	CGI Inc.	527 589	632 467	58	Interfor Corporation	1 458	1 505
159	Constellation Software Inc.	280 087	303 828	978	Kinross Gold Corporation	6 448	4 479
132	Docebo Inc.	6 015	4 880	4 310	Marathon Gold Corporation	10 470	5 689
3 059	Enghouse Systems Limited	129 595	86 967	2 124	Newmont Corporation	142 248	163 488
1 499	Fidelity National Information Services Inc.	238 246	177 257	7 085	Nutrien Limited	711 992	726 283
1 754	Fiserv Inc.	221 447	201 302	240	Sika AG	78 115	71 144
286	Fujitsu Limited	50 555	46 070	9 441	Stella-Jones Inc.	388 266	306 833
1 434	Infineon Technologies AG	55 900	44 653	1 031	Sumitomo Metal Mining Company Limited	57 310	41 605
195	Keyence Corporation	86 432	85 875	3 860	Teck Resources Limited	193 766	151 930
88	Kinaxis Inc.	13 272	12 228	324	Triple Flag Precious Metals Corporation	5 266	5 479
7 188	Lightspeed Commerce Inc.	312 998	206 296	8 410	Winpak Limited	349 390	369 956
262	Magnet Forensics Inc.	4 461	4 525	1 254	Yamana Gold Inc.	7 087	7 511
1 615	MasterCard Inc. - A	520 734	657 233			4 046 960	3 661 244
1 124	MediaValet Inc.	2 248	1 416	<b>Immobilier (2,2 %)</b>			
2 802	Micron Technology Inc.	220 084	199 807	6 254	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	318 720	280 304
2 126	Microsoft Corporation	478 853	704 343	92	Colliers International Group Inc.	8 471	12 975
328	Motorola Solutions Inc.	60 797	88 683	6 364	Granite Real Estate Investment Trust	439 535	502 438
2 848	Nomura Research Institute Limited	116 722	97 622	11 652	Hulic Company Limited	159 497	116 169
10 513	Open Text Corporation	578 805	511 878	14 131	Real Matters Inc.	139 745	71 785
219	Roper Technologies Inc.	88 884	111 489	2 417	StorageVault Canada Inc.	6 600	14 333
1 294	Samsung Electronics Company Limited	91 137	73 278	5 033	STORE Capital Corporation	176 605	169 321
802	SAP SE	126 587	94 020	2 491	Vonovia SE	174 326	98 764
5 500	Shopify Inc.	569 570	221 210			1 423 499	1 266 089
800	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited ADR	99 179	84 363	<b>Services publics (2,9 %)</b>			
4 683	TELUS International CDA Inc.	148 810	151 261	2 391	Ameren Corporation	219 321	278 696
825	Teradyne Inc.	79 135	95 300	6 020	Boralex Inc. - A	191 624	258 138
819	Texas Instruments Inc.	130 739	162 327	15 338	Emera Inc.	828 182	924 881
80	The Descartes Systems Group Inc.	3 924	6 399	8 539	Innergex Renewable Energy Inc.	153 368	147 725
89	Twilio Inc.	9 744	9 622	306	Polaris Infrastructure Inc.	5 076	5 958
404	Tyler Technologies Inc.	135 233	173 269	1 197	Superior Plus Corporation	14 675	13 598
1 764	Visa Inc. - A	318 963	448 020	469	WEC Energy Group Inc.	55 143	60 886
2 937	Vontier Corporation	116 260	87 100			1 467 389	1 689 882
		6 153 694	6 117 863	<b>Total des actions</b>			
						<b>52 238 728</b>	<b>55 401 637</b>
<b>Matières premières (6,3 %)</b>				<b>Total du coût et de la juste valeur du portefeuille de placements (99,9 %)</b>			
5 459	Mines Agnico Eagle Limitée - CAD	398 217	321 644	<b>55 269 668</b>			
3 148	Mines Agnico Eagle Limitée - USD	236 113	185 821	<b>58 436 754</b>			
1 287	Air Liquide SA	224 231	222 368	Coûts de transactions (50 275)			
10 456	Arena Minerals Inc.	5 442	4 914	<b>Total des placements</b>			
1 087	B2Gold Corporation	5 347	4 739	<b>55 219 393</b>			
14 896	Barrick Gold Corporation	429 242	339 033	<b>58 436 754</b>			
3 047	Base Carbon Inc.	3 047	1 463				
586	BHP Group Limited ADR	48 858	42 467				
1 122	Capstone Copper Corporation	7 070	3 647				
142	CCL Industries Inc.	6 822	8 639				
722	Champion Iron Limited	3 933	3 408				
3 925	Franco-Nevada Corporation	721 106	664 581				

# Fonds commun de croissance de dividendes Empire Vie

## États de la situation financière (non audité)

Aux	30 juin 2022	31 décembre 2021
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur (note 3)	6 812 480 \$	8 198 499 \$
Trésorerie	21 434	198 247
Montants à recevoir en contrepartie des parts émises	2 147	2 256
Montants à recevoir sur les placements vendus	14 465	9
Intérêts et dividendes à recevoir	19 913	28 636
<b>Total de l'actif</b>	<b>6 870 439</b>	<b>8 427 647</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	—	—
Frais de gestion à payer	10 134	13 163
Charges à payer	579	683
Montants à payer pour parts rachetées	2 458	4 542
Montants à payer en contrepartie des placements acquis	6 638	—
Distributions à verser	1 117	1 100
<b>Total du passif (exclut l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)</b>	<b>20 926</b>	<b>19 488</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>6 849 513 \$</b>	<b>8 408 159 \$</b>

Aux	Nombre de parts en circulation (note 7)		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	30 juin 2022	31 décembre 2021	30 juin 2022	31 décembre 2021	30 juin 2022	31 décembre 2021
Série A	380 183	447 877	13,61 \$	14,88 \$	5 174 932 \$	6 662 451 \$
Série F	43 347	15 183	13,20 \$	14,37 \$	572 342	218 215
Série T6	28 992	30 666	7,96 \$	8,96 \$	230 747	274 687
Série T8	37 119	78 673	6,31 \$	7,18 \$	234 310	564 921
Série I	44 381	44 227	14,36 \$	15,55 \$	637 182	687 885
<b>Total</b>					<b>6 849 513 \$</b>	<b>8 408 159 \$</b>



**Mark Sylvia**

Président, chef de la direction et président du conseil  
Placements Empire Vie Inc.



**Scott Ewert**

Administrateur  
Placements Empire Vie Inc.

# Fonds commun de croissance de dividendes Empire Vie

## États du résultat global (non audité)

Pour les périodes de six mois closes les		30 juin 2022	30 juin 2021			
<b>Revenus</b>						
<b>Gain (perte) net sur les placements et les dérivés</b>						
Intérêts aux fins des distributions		257 \$	1 860 \$			
Dividendes		116 197	146 579			
Gain (perte) net réalisé sur les placements		257 756	250 777			
Variation de l'appréciation (la dépréciation) latente des placements		(909 497)	897 012			
<b>Total du gain (de la perte) net sur les placements</b>		<b>(535 287)</b>	<b>1 296 228</b>			
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés		—	—			
Variation de l'appréciation (la dépréciation) latente des dérivés		—	—			
<b>Total du gain (de la perte) net sur les dérivés</b>		<b>—</b>	<b>—</b>			
<b>Total du gain (de la perte) net sur les placements et les dérivés</b>		<b>(535 287)</b>	<b>1 296 228</b>			
<b>Autres revenus</b>						
Gain (perte) de change sur la trésorerie et les autres actifs nets		154	(296)			
Autres revenus		32	17			
<b>Total des revenus</b>		<b>(535 101)</b>	<b>1 295 949</b>			
<b>Charges</b>						
Frais de gestion (note 5)		68 552	78 506			
Frais de communication aux porteurs de parts		6 791	2 078			
Frais d'administration		37 013	44 910			
Frais de garde		6 510	6 197			
Frais d'audit		13 750	13 750			
Honoraires juridiques		6 490	5 065			
Intérêts et coûts d'emprunt		14	17			
Frais du comité d'examen indépendant		3 725	3 725			
Retenues d'impôt étranger		1 299	2 263			
Coûts de transactions		3 053	3 803			
<b>Total des charges avant la prise en charge du gestionnaire</b>		<b>147 197</b>	<b>160 314</b>			
Moins les charges que le gestionnaire a prises en charge		70 614	71 606			
<b>Total des charges après la prise en charge du gestionnaire (note 5)</b>		<b>76 583</b>	<b>88 708</b>			
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>(611 684) \$</b>	<b>1 207 241 \$</b>			
<b>Pour les périodes de six mois closes les</b>						
	<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>		<b>Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>		<b>Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables par série</b>	
	<b>30 juin 2022</b>	<b>30 juin 2021</b>	<b>30 juin 2022</b>	<b>30 juin 2021</b>	<b>30 juin 2022</b>	<b>30 juin 2021</b>
Série A	403 983	503 333	(1,16) \$	1,87 \$	(468 434) \$	940 283 \$
Série F	25 081	26 083	(1,97) \$	1,84 \$	(49 503)	47 989
Série T6	29 789	33 543	(0,71) \$	1,17 \$	(21 061)	39 268
Série T8	62 846	93 949	(0,35) \$	0,95 \$	(21 983)	89 008
Série I	44 305	43 228	(1,14) \$	2,10 \$	(50 703)	90 693
<b>Total</b>					<b>(611 684) \$</b>	<b>1 207 241 \$</b>

# Fonds commun de croissance de dividendes Empire Vie

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audité)

Pour la période de six mois close le 30 juin 2022	Série A	Série F	Série T6	Série T8	Série I	Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	6 662 451 \$	218 215 \$	274 687 \$	564 921 \$	687 885 \$	8 408 159 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables	(468 434)	(49 503)	(21 061)	(21 983)	(50 703)	(611 684)
Opérations sur les parts rachetables						
Produit des parts rachetables émises	74 584	424 509	13	10 000	—	509 106
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	10 158	508	4 450	8 717	2 418	26 251
Rachat de parts rachetables	(1 093 376)	(20 863)	(19 381)	(310 803)	—	(1 444 423)
Augmentation (diminution) nette des opérations sur les parts rachetables	(1 008 634)	404 154	(14 918)	(292 086)	2 418	(909 066)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu de placement net	(10 451)	(524)	(23)	—	(2 418)	(13 416)
Gains en capital	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(7 938)	(16 542)	—	(24 480)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(10 451)	(524)	(7 961)	(16 542)	(2 418)	(37 896)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 487 519)	354 127	(43 940)	(330 611)	(50 703)	(1 558 646)
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>5 174 932 \$</b>	<b>572 342 \$</b>	<b>230 747 \$</b>	<b>234 310 \$</b>	<b>637 182 \$</b>	<b>6 849 513 \$</b>
<hr/>						
Pour la période de six mois close le 30 juin 2021	Série A	Série F	Série T6	Série T8	Série I	Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	6 500 430 \$	349 978 \$	266 666 \$	613 212 \$	559 402 \$	8 289 688 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables	940 283	47 989	39 268	89 008	90 693	1 207 241
Opérations sur les parts rachetables						
Produit des parts rachetables émises	92 441	—	—	—	—	92 441
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	21 906	1 040	3 808	12 134	3 248	42 136
Rachat de parts rachetables	(576 409)	(49 751)	(10 386)	(18 846)	—	(655 392)
Augmentation (diminution) nette des opérations sur les parts rachetables	(462 062)	(48 711)	(6 578)	(6 712)	3 248	(520 815)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu de placement net	(22 454)	(1 450)	(22)	—	(3 248)	(27 174)
Gains en capital	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(7 928)	(24 232)	—	(32 160)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(22 454)	(1 450)	(7 950)	(24 232)	(3 248)	(59 334)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	455 767	(2 172)	24 740	58 064	90 693	627 092
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>6 956 197 \$</b>	<b>347 806 \$</b>	<b>291 406 \$</b>	<b>671 276 \$</b>	<b>650 095 \$</b>	<b>8 916 780 \$</b>

# Fonds commun de croissance de dividendes Empire Vie

## Tableaux des flux de trésorerie (non audité)

Pour les périodes de six mois closes les	30 juin 2022	30 juin 2021
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(611 684) \$	1 207 241 \$
Ajustements pour :		
(Gain) perte de change sur la trésorerie	1 750	305
(Gain) perte net réalisé sur les placements	(257 756)	(250 777)
(Gain) perte net réalisé sur les dérivés	—	—
Variation (de l'appréciation) de la dépréciation latente des placements	909 497	(897 012)
Variation (de l'appréciation) de la dépréciation latente des dérivés	—	—
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	8 723	(12 302)
(Augmentation) diminution des intérêts courus sur les placements à court terme	—	—
Augmentation (diminution) des charges à payer	(3 133)	14 281
Achat de placements	(1 689 129)	(1 282 168)
Produit de la vente de placements	2 415 589	2 167 098
Produit lié au règlement de dérivés	—	—
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>773 857</b>	<b>946 666</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions aux porteurs de parts rachetables, après déduction des distributions réinvesties	(11 628)	(17 312)
Produit des parts rachetables émises	85 706	86 088
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 022 998)	(699 334)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>(948 920)</b>	<b>(630 558)</b>
Gain (perte) de change sur la trésorerie	(1 750)	(305)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(175 063)	316 108
Trésorerie (découverts), à l'ouverture de l'exercice	198 247	(72 187)
<b>Trésorerie (découverts), à la clôture de la période</b>	<b>21 434 \$</b>	<b>243 616 \$</b>
<b>Éléments classés en tant qu'activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus, après déduction des retenues d'impôt	257 \$	1 861 \$
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt	123 621 \$	132 013 \$

# Fonds commun de croissance de dividendes Empire Vie

## Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2022

Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Actions (99,5 %)</b>				<b>Industrie (7,5 %)</b>			
<b>Services de communication (8,6 %)</b>				1 051	Brenntag SE	111 992	88 018
61	Alphabet Inc. - C	115 955	172 125	1 648	Bunzl PLC	58 787	70 197
1 225	BCE Inc.	67 128	77 506	1 080	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	97 688	156 373
3 248	Rogers Communications Inc. - B	196 916	200 337	1 494	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	131 338	134 326
4 919	TELUS Corporation	141 517	141 028	451	WSP Global Inc.	66 055	65 639
		521 516	590 996			465 860	514 553
<b>Biens de consommation cyclique (6,3 %)</b>				<b>Services de télécommunications (3,1 %)</b>			
22 866	Domino's Pizza Group PLC	116 119	100 014	654	CGI Inc.	61 478	67 061
495	Nitori Holdings Company Limited	95 460	60 607	3 047	Open Text Corporation	162 880	148 358
2 278	Restaurant Brands International Inc.	145 094	147 090			224 358	215 419
1 716	The TJX Companies Inc.	134 197	123 628				
		490 870	431 339	<b>Matières premières (7,7 %)</b>			
<b>Biens de consommation de base (7,5 %)</b>				800	Franco-Nevada Corporation	156 369	135 456
3 204	Alimentation Couche-Tard Inc.	122 220	160 873	1 200	Nutrien Limited	144 123	123 012
458	Metro Inc.	30 860	31 643	3 741	Stella-Jones Inc.	148 514	121 583
445	Philip Morris International Inc.	47 024	56 680	3 292	Winpak Limited	136 708	144 815
426	Premium Brands Holdings Corporation	45 193	39 742			585 714	524 866
3 088	Saputo Inc.	121 354	86 680	<b>Immobilier (2,6 %)</b>			
2 369	Unilever PLC	169 212	138 095	2 493	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	122 403	111 736
		535 863	513 713	821	Granite Real Estate Investment Trust	57 390	64 818
<b>Énergie (15,4 %)</b>						179 793	176 554
2 187	Canadian Natural Resources Limited	79 310	151 275	<b>Services publics (3,7 %)</b>			
890	Cenovus Energy Inc.	19 594	21 796	4 203	Emera Inc.	220 524	253 441
4 985	Enbridge Inc.	222 540	270 985			220 524	253 441
3 537	Keyera Corporation	123 477	103 988	<b>Total des actions</b>			
5 563	PrairieSky Royalty Limited	130 716	90 176			<b>6 184 960</b>	<b>6 812 480</b>
3 439	Suncor Énergie Inc.	131 968	155 305	<b>Total du coût et de la juste valeur du portefeuille de placements (99,5 %)</b>			
3 937	TC Energy Corporation	235 446	262 519			<b>6 184 960</b>	<b>6 812 480</b>
		943 051	1 056 044	Coûts de transactions			
<b>Services financiers (32,4 %)</b>						(6 288)	—
1 621	Banque de Montréal	154 720	200 647	<b>Total des placements</b>			
4 024	La Banque de Nouvelle-Écosse	266 620	306 548			<b>6 178 672</b>	<b>6 812 480</b>
4 043	Brookfield Asset Management Inc. - A	129 016	231 502				
3 188	Banque Canadienne Impériale de Commerce	174 991	199 282				
2 118	iA Société financière Inc.	150 554	135 594				
712	Intact Corporation financière	123 520	129 271				
3 660	Société Financière Manuvie	72 100	81 691				
3 548	Banque Royale du Canada	307 171	442 222				
1 894	Financière Sun Life Inc.	130 386	111 708				
4 424	Banque Toronto-Dominion	256 377	373 430				
		1 765 455	2 211 895				
<b>Soins de santé (4,7 %)</b>							
678	Johnson & Johnson	117 959	155 249				
1 432	Merck & Company Inc.	133 997	168 411				
		251 956	323 660				

# Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie

## États de la situation financière (non audité)

Aux	30 juin 2022	31 décembre 2021
<b>Actif</b>		
<b>Actifs courants</b>		
Placements à la juste valeur (note 3)	43 431 248 \$	42 867 204 \$
Trésorerie	33 691	37 862
Montants à recevoir en contrepartie des parts émises	252 644	83 885
Montants à recevoir sur les placements vendus	10 950	—
Intérêts et dividendes à recevoir	136 881	110 387
<b>Total de l'actif</b>	<b>43 865 414</b>	<b>43 099 338</b>
<b>Passif</b>		
<b>Passifs courants</b>		
Découvert bancaire	—	—
Frais de gestion à payer	8 293	10 062
Charges à payer	512	623
Montants à payer pour parts rachetées	26 803	7 771
Montants à payer en contrepartie des placements acquis	—	—
Distributions à verser	9 363	25 466
<b>Total du passif (exclut l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)</b>	<b>44 971</b>	<b>43 922</b>
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>	<b>43 820 443 \$</b>	<b>43 055 416 \$</b>

Aux	Nombre de parts en circulation (note 7)		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part		Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	
	30 juin 2022	31 décembre 2021	30 juin 2022	31 décembre 2021	30 juin 2022	31 décembre 2021
Série A	456 589	492 105	8,98 \$	10,03 \$	4 100 320 \$	4 936 469 \$
Série F	76 532	90 271	9,90 \$	11,01 \$	757 423	993 616
Série T6	75 266	76 208	7,82 \$	8,78 \$	588 496	669 126
Série T8	6 572	10 225	6,22 \$	7,06 \$	40 878	72 210
Série I	3 379 095	2 901 971	11,34 \$	12,54 \$	38 333 326	36 383 995
<b>Total</b>					<b>43 820 443 \$</b>	<b>43 055 416 \$</b>



**Mark Sylvia**

Président, chef de la direction et président du conseil  
Placements Empire Vie Inc.



**Scott Ewert**

Administrateur  
Placements Empire Vie Inc.

# Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie

## États du résultat global (non audité)

Pour les périodes de six mois closes les		30 juin 2022	30 juin 2021			
<b>Revenus</b>						
<b>Gain (perte) net sur les placements et les dérivés</b>						
Intérêts aux fins des distributions		220 289 \$	175 670 \$			
Dividendes		353 977	273 338			
Gain (perte) net réalisé sur les placements		1 194 336	1 346 382			
Variation de l'appréciation (la dépréciation) latente des placements		(5 014 511)	1 159 658			
Total du gain (de la perte) net sur les placements		(3 245 909)	2 955 048			
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés		—	—			
Variation de l'appréciation (la dépréciation) latente des dérivés		—	—			
Total du gain (de la perte) net sur les dérivés		—	—			
Total du gain (de la perte) net sur les placements et les dérivés		(3 245 909)	2 955 048			
<b>Autres revenus</b>						
Gain (perte) de change sur la trésorerie et les autres actifs nets		(3 194)	(1 068)			
Autres revenus		25	12			
Total des revenus		(3 249 078)	2 953 992			
<b>Charges</b>						
Frais de gestion (note 5)		54 204	65 186			
Frais de communication aux porteurs de parts		6 665	2 020			
Frais d'administration		36 620	44 076			
Frais de garde		7 279	6 214			
Frais d'audit		13 750	13 750			
Honoraires juridiques		6 490	5 065			
Intérêts et coûts d'emprunt		—	8			
Frais du comité d'examen indépendant		3 725	3 725			
Retenues d'impôt étranger		2 710	5 595			
Coûts de transactions		17 186	19 264			
Total des charges avant la prise en charge du gestionnaire		148 629	164 903			
Moins les charges que le gestionnaire a prises en charge		71 170	70 951			
Total des charges après la prise en charge du gestionnaire (note 5)		77 459	93 952			
<b>Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables</b>		<b>(3 326 537) \$</b>	<b>2 860 040 \$</b>			
<b>Pour les périodes de six mois closes les</b>						
	<b>Nombre moyen pondéré de parts en circulation</b>		<b>Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables par part</b>		<b>Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables par série</b>	
	30 juin 2022	30 juin 2021	30 juin 2022	30 juin 2021	30 juin 2022	30 juin 2021
Série A	474 138	582 596	(0,80) \$	0,72 \$	(377 843) \$	416 675 \$
Série F	80 479	89 747	(0,82) \$	0,84 \$	(65 764)	75 265
Série T6	75 894	88 836	(0,69) \$	0,63 \$	(52 532)	56 030
Série T8	8 835	10 453	(0,50) \$	0,52 \$	(4 452)	5 401
Série I	3 128 471	2 281 163	(0,90) \$	1,01 \$	(2 825 946)	2 306 669
<b>Total</b>					<b>(3 326 537) \$</b>	<b>2 860 040 \$</b>

# Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie

## États de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables (non audité)

Pour la période de six mois close le 30 juin 2022	Série A	Série F	Série T6	Série T8	Série I	Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	4 936 469 \$	993 616 \$	669 126 \$	72 210 \$	36 383 995 \$	43 055 416 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables	(377 843)	(65 764)	(52 532)	(4 452)	(2 825 946)	(3 326 537)
Opérations sur les parts rachetables						
Produit des parts rachetables émises	4 960	38 792	—	—	6 630 576	6 674 328
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	85 315	9 316	7 424	2 362	990 176	1 094 593
Rachat de parts rachetables	(429 400)	(195 805)	(15 318)	(26 880)	(1 855 299)	(2 522 702)
Augmentation (diminution) nette des opérations sur les parts rachetables	(339 125)	(147 697)	(7 894)	(24 518)	5 765 453	5 246 219
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu de placement net	(108 170)	(20 659)	(224)	—	(897 755)	(1 026 808)
Gains en capital	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(11 011)	(2 073)	(19 980)	(2 362)	(92 421)	(127 847)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(119 181)	(22 732)	(20 204)	(2 362)	(990 176)	(1 154 655)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(836 149)	(236 193)	(80 630)	(31 332)	1 949 331	765 027
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>4 100 320 \$</b>	<b>757 423 \$</b>	<b>588 496 \$</b>	<b>40 878 \$</b>	<b>38 333 326 \$</b>	<b>43 820 443 \$</b>

Pour la période de six mois close le 30 juin 2021	Série A	Série F	Série T6	Série T8	Série I	Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	5 948 828 \$	922 631 \$	811 431 \$	69 924 \$	25 654 344 \$	33 407 158 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables	416 675	75 265	56 030	5 401	2 306 669	2 860 040
Opérations sur les parts rachetables						
Produit des parts rachetables émises	24 935	15 684	—	3 000	3 011 107	3 054 726
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	90 494	9 728	6 944	2 837	656 238	766 241
Rachat de parts rachetables	(1 183 279)	(70 934)	(127 580)	(4 244)	(1 606 366)	(2 992 403)
Augmentation (diminution) nette des opérations sur les parts rachetables	(1 067 850)	(45 522)	(120 636)	1 593	2 060 979	828 564
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu de placement net	(60 703)	(10 582)	(310)	—	(289 390)	(360 985)
Gains en capital	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(74 980)	(12 658)	(21 619)	(2 837)	(366 848)	(478 942)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(135 683)	(23 240)	(21 929)	(2 837)	(656 238)	(839 927)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(786 858)	6 503	(86 535)	4 157	3 711 410	2 848 677
<b>Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période</b>	<b>5 161 970 \$</b>	<b>929 134 \$</b>	<b>724 896 \$</b>	<b>74 081 \$</b>	<b>29 365 754 \$</b>	<b>36 255 835 \$</b>

# Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie

## Tableaux des flux de trésorerie (non audité)

Pour les périodes de six mois closes les	30 juin 2022	30 juin 2021
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation</b>		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 326 537) \$	2 860 040 \$
Ajustements pour :		
(Gain) perte de change sur la trésorerie	(411)	(4 224)
(Gain) perte net réalisé sur les placements	(1 194 336)	(1 346 382)
(Gain) perte net réalisé sur les dérivés	—	—
Variation (de l'appréciation) de la dépréciation latente des placements	5 014 511	(1 159 658)
Variation (de l'appréciation) de la dépréciation latente des dérivés	—	—
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	(26 494)	2 109
(Augmentation) diminution des intérêts courus sur les placements à court terme	(2 260)	—
Augmentation (diminution) des charges à payer	(1 880)	9 632
Achat de placements	(144 027 378)	(10 815 581)
Produit de la vente de placements	139 634 469	10 112 398
Produit lié au règlement de dérivés	—	—
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation</b>	<b>(3 930 316)</b>	<b>(341 666)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		
Distributions aux porteurs de parts rachetables, après déduction des distributions réinvesties	(76 165)	(75 730)
Produit des parts rachetables émises	6 467 775	3 057 330
Montant versé au rachat de parts rachetables	(2 465 876)	(3 161 115)
<b>Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement</b>	<b>3 925 734</b>	<b>(179 515)</b>
Gain (perte) de change sur la trésorerie	411	4 224
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(4 582)	(521 181)
Trésorerie (découverts), à l'ouverture de l'exercice	37 862	1 154 798
<b>Trésorerie (découverts), à la clôture de la période</b>	<b>33 691 \$</b>	<b>637 841 \$</b>
<b>Éléments classés en tant qu'activités d'exploitation</b>		
Intérêts reçus, après déduction des retenues d'impôt	188 681 \$	176 820 \$
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt	354 121 \$	268 702 \$

# Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie

## Inventaire du portefeuille (non audité)

Au 30 juin 2022

Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Placements à court terme (7,4 %)</b>				<b>Obligations provinciales (8,5 %)</b>			
<b>Papiers commerciaux (2,3 %)</b>							
1 000 000	Hydro One Inc. 1,532 % 14 juillet 2022	997 070	999 456	80 000	Muskat Falls / Labrador Transmission Assets Funding Trust 3,860 % 1 <sup>er</sup> décembre 2048	80 183	76 595
		997 070	999 456	130 000	Newfoundland & Labrador Hydro 3,600 % 1 <sup>er</sup> décembre 2045	129 865	111 808
<b>Certificats de dépôts à terme (5,1 %)</b>							
2 239 000	Banque Royale du Canada 1,450 % 4 juillet 2022	2 239 000	2 239 089	160 000	Province de l'Alberta 1,650 % 1 <sup>er</sup> juin 2031	154 406	132 763
		2 239 000	2 239 089	270 000	Province de l'Alberta 2,350 % 1 <sup>er</sup> juin 2025	266 299	261 900
<b>Total des placements à court terme</b>		<b>3 236 070</b>	<b>3 238 545</b>	60 000	Province de l'Alberta 2,550 % 1 <sup>er</sup> juin 2027	65 462	57 242
<b>Obligations (40,0 %)</b>							
<b>Obligations d'État (12,3 %)</b>							
100 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,550 % 15 décembre 2026	99 800	92 308	164 000	Province de l'Alberta 2,950 % 1 <sup>er</sup> juin 2052	167 640	132 090
180 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,600 % 15 décembre 2031	174 272	150 286	170 000	Province de l'Alberta 3,050 % 1 <sup>er</sup> décembre 2048	170 812	140 104
300 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,750 % 15 juin 2030	306 051	261 608	200 000	Province de l'Alberta 3,100 % 1 <sup>er</sup> juin 2024	203 045	199 205
50 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,900 % 15 septembre 2026	50 595	47 087	160 000	Province de l'Alberta 3,100 % 1 <sup>er</sup> juin 2050	168 426	132 877
175 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,950 % 15 décembre 2025	168 760	167 061	40 000	Province du Manitoba 2,600 % 2 juin 2027	39 760	38 213
350 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,350 % 15 juin 2023	352 536	347 477	170 000	Province du Nouveau-Brunswick 3,550 % 3 juin 2043	175 744	151 876
240 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,350 % 15 septembre 2023	244 498	237 812	160 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador 3,700 % 17 octobre 2048	184 164	140 255
225 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,550 % 15 décembre 2023	231 120	223 078	110 000	Province de la Nouvelle-Écosse 1,100 % 1 <sup>er</sup> juin 2028	109 883	94 871
275 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,650 % 15 mars 2028	265 788	263 063	90 000	Province de la Nouvelle-Écosse 2,100 % 1 <sup>er</sup> juin 2027	84 378	83 996
110 000	Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 0,577 % 1 <sup>er</sup> décembre 2050	134 891	101 060	100 000	Province de l'Ontario 1,900 % 2 décembre 2051	82 656	61 594
30 000	Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 7,262 % 1 <sup>er</sup> décembre 2026	62 041	59 030	90 000	Province de l'Ontario 2,150 % 2 juin 2031	89 464	77 763
120 000	Gouvernement du Canada 0,500 % 1 <sup>er</sup> décembre 2030	109 980	96 070	180 000	Province de l'Ontario 2,250 % 2 décembre 2031	176 512	155 534
330 000	Gouvernement du Canada 1,000 % 1 <sup>er</sup> juin 2027	307 128	298 818	120 000	Province de l'Ontario 2,400 % 2 juin 2026	122 767	115 164
1 000 000	Gouvernement du Canada 1,250 % 1 <sup>er</sup> juin 2030	1 009 800	864 290	100 000	Province de l'Ontario 2,550 % 2 décembre 2052	77 293	72 277
710 000	Gouvernement du Canada 1,500 % 1 <sup>er</sup> décembre 2031	632 480	611 225	270 000	Province de l'Ontario 2,650 % 2 décembre 2050	290 405	200 987
30 000	Gouvernement du Canada 1,500 % 1 <sup>er</sup> juin 2023	31 016	29 582	80 000	Province de l'Ontario 2,900 % 2 décembre 2046	76 106	63 805
785 000	Gouvernement du Canada 2,000 % 1 <sup>er</sup> décembre 2051	751 825	611 480	140 000	Province de l'Ontario 2,900 % 2 juin 2049	137 370	110 647
300 000	Gouvernement du Canada 2,000 % 1 <sup>er</sup> juin 2028	305 790	281 903	70 000	Province de l'Ontario 4,600 % 2 juin 2039	85 269	73 000
70 000	Gouvernement du Canada 2,000 % 1 <sup>er</sup> septembre 2023	71 220	69 145	70 000	Province de l'Ontario 4,700 % 2 juin 2037	89 241	73 738
600 000	Gouvernement du Canada 2,500 % 1 <sup>er</sup> juin 2024	623 340	593 595	50 000	Province de Québec 2,500 % 1 <sup>er</sup> septembre 2026	51 441	48 076
		5 932 931	5 405 978	150 000	Province de Québec 2,850 % 1 <sup>er</sup> décembre 2053	155 220	116 451
				240 000	Province de Québec 3,500 % 1 <sup>er</sup> décembre 2045	237 068	214 803
				170 000	Province de Québec 3,750 % 1 <sup>er</sup> septembre 2024	176 716	171 486
				30 000	Province de la Saskatchewan 0,800 % 2 septembre 2025	29 933	27 651
				310 000	Province de la Saskatchewan 2,150 % 2 juin 2031	286 796	267 775
				160 000	Province de la Saskatchewan 2,800 % 2 décembre 2052	133 696	122 484
						4 298 020	3 727 030

# Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie

## Inventaire du portefeuille (suite) (non audité)

Au 30 juin 2022

Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Obligations municipales (0,2 %)</b>				<b>Obligations de sociétés canadiennes (17,0 %) (suite)</b>			
100 000	Ville de Montréal 3,150 % 1 <sup>er</sup> septembre 2028	102 370	96 123	80 000	Services financiers Co-operators limitée 3,327 % 13 mai 2030	82 066	69 207
		102 370	96 123	200 000	Dream Industrial Real Estate Investment Trust 2,057 % 17 juin 2027	189 408	174 415
<b>Obligations de sociétés canadiennes (17,0 %)</b>				150 000	Enbridge Gas Inc. 3,800 % 1 <sup>er</sup> juin 2046	143 288	125 911
75 000	407 International Inc. 2,430 % 4 mai 2027	75 311	69 422	40 000	Enbridge Inc. - taux variable 5,000 % 19 janvier 2082	40 031	34 071
150 000	407 International Inc. 3,720 % 11 mai 2048	142 665	125 009	60 000	Énergir Inc. 3,530 % 16 mai 2047	59 546	49 193
80 000	Alimentation Couche-Tard Inc. 3,056 % 26 juillet 2024	80 359	77 954	145 000	First Capital Real Estate Investment Trust 3,950 % 5 décembre 2022	146 131	145 182
120 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,095 % 6 février 2032	113 008	95 829	40 000	General Motors Financial of Canada Limited 3,150 % 8 février 2027	39 987	36 651
20 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,117 % 21 février 2030	20 251	16 878	120 000	General Motors Financial of Canada Limited 3,250 % 7 novembre 2023	126 269	118 031
150 000	AltaGas Limited 2,609 % 16 décembre 2022	150 572	149 652	280 000	Gibson Energy Inc. 3,600 % 17 septembre 2029	291 715	250 824
45 000	Banque de Montréal 2,850 % 6 mars 2024	44 738	44 029	100 000	Granite REIT Holdings Limited Partnership 2,194 % 30 août 2028	100 000	85 018
45 000	Banque de Montréal 2,890 % 20 juin 2023	46 472	44 645	150 000	Greater Toronto Airports Authority 4,530 % 2 décembre 2041	178 617	145 074
50 000	Banque de Montréal 3,190 % 1 <sup>er</sup> mars 2028	49 603	47 075	60 000	Great-West Lifeco Inc. 2,379 % 14 mai 2030	60 000	50 472
390 000	La Banque de Nouvelle-Écosse 2,380 % 1 <sup>er</sup> mai 2023	390 979	385 162	150 000	Fonds de placement immobilier H&R 3,416 % 23 janvier 2023	151 343	150 053
90 000	La Banque de Nouvelle-Écosse - taux variable 3,700 % 27 juillet 2081	90 105	75 776	40 000	Fonds de placement immobilier H&R 4,071 % 16 juin 2025	41 692	38 978
50 000	Bell Canada 3,350 % 12 mars 2025	49 211	48 620	30 000	Honda Canada Finance Inc. 2,537 % 1 <sup>er</sup> mars 2023	30 237	29 786
200 000	Brookfield Infrastructure Finance ULC 2,855 % 1 <sup>er</sup> septembre 2032	165 068	159 037	50 000	Hydro One Inc. 2,160 % 28 février 2030	51 545	42 710
130 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 2,250 % 7 janvier 2027	129 719	117 242	40 000	Hyundai Capital Canada Inc. 2,008 % 12 mai 2026	40 074	35 920
80 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 4,950 % 29 juin 2027	79 878	80 565	70 000	Inter Pipeline Limited 3,484 % 16 décembre 2026	74 562	65 202
80 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce - taux variable 2,493 % 10 juin 2024	80 010	79 211	150 000	Inter Pipeline Limited/AB 2,734 % 18 avril 2024	147 431	145 152
32 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce - taux variable 4,200 % 7 avril 2032	32 000	30 612	35 000	Keyera Corporation 3,959 % 29 mai 2030	37 266	31 451
75 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 2,800 % 22 septembre 2025	75 518	72 278	240 000	Keyera Corporation 5,022 % 28 mars 2032	236 052	226 124
90 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,200 % 31 juillet 2028	89 588	84 399	70 000	Banque Laurentienne du Canada 3,450 % 27 juin 2023	68 662	69 447
100 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,950 % 22 septembre 2045	99 556	86 637	25 000	Metro Inc. 5,970 % 15 octobre 2035	28 293	26 212
100 000	Canadian Natural Resources Limited 1,450 % 16 novembre 2023	100 649	96 775	210 000	Banque Nationale du Canada - taux variable 3,183 % 1 <sup>er</sup> janvier 2028	214 190	208 930
230 000	Chemin de fer Canadien Pacifique 1,589 % 24 novembre 2023	230 166	222 500	110 000	NAV Canada 3,293 % 30 mars 2048	105 394	87 611
40 000	Chemin de fer Canadien Pacifique 2,540 % 28 février 2028	39 996	35 792	290 000	Pembina Pipeline Corporation 2,560 % 1 <sup>er</sup> juin 2023	286 625	285 889
120 000	CGI Inc. 2,100 % 18 septembre 2028	120 088	102 569	40 000	Pembina Pipeline Corporation 2,990 % 22 janvier 2024	39 824	39 087
35 000	Choice Properties Real Estate Investment Trust 2,951 % 18 janvier 2023	34 999	34 899	110 000	Power Corporation du Canada 4,455 % 27 juillet 2048	110 340	97 647
150 000	Choice Properties Real Estate Investment Trust 3,556 % 9 septembre 2024	149 850	146 700	50 000	Corporation financière Power 6,900 % 11 mars 2033	68 982	56 411
50 000	CI Financial Corporation 3,759 % 26 mai 2025	50 000	48 618	200 000	RioCan Real Estate Investment Trust 3,725 % 18 avril 2023	200 260	199 188
				60 000	Rogers Communications Inc. 3,750 % 15 avril 2029	56 107	55 883
				85 000	Banque Royale du Canada 1,833 % 31 juillet 2028	72 059	71 943

# Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie

## Inventaire du portefeuille (suite) (non audité)

Au 30 juin 2022

Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Obligations de sociétés canadiennes (17,0 %) (suite)</b>				<b>Actions (51,7 %)</b>			
70 000	Banque Royale du Canada 2,609 % 1 <sup>er</sup> novembre 2024	70 000	67 339	<b>Services de communication (4,2 %)</b>			
150 000	Saputo Inc. 2,827 % 1 <sup>er</sup> novembre 2023	148 937	147 063	5 473	BCE Inc.	355 637	346 277
60 000	Saputo Inc. 3,603 % 14 août 2025	60 120	58 175	5 426	Cogent Communications Holdings Inc.	439 466	425 278
90 000	Fiducie de capital Banque Scotia 5,650 % 31 décembre 2056	114 130	100 591	2 947	Rogers Communications Inc. - B	177 466	181 771
45 659	Source Energy Services Canada Limited Partnership / Source Energy Services 10,500 % 15 mars 2025	49 295	25 341	10 663	Shaw Communications Inc. - B	246 924	404 448
150 000	Summit Industrial Income REIT 2,250 % 12 janvier 2027	148 557	133 312	17 376	TELUS Corporation	465 755	498 170
50 000	Financière Sun Life Inc. - taux variable 2,060 % 1er octobre 2035	49 960	39 355	<hr/>			
80 000	Financière Sun Life Inc. - taux variable 3,050 % 19 septembre 2028	84 594	78 669	<b>Biens de consommation cyclique (2,3 %)</b>			
80 000	TELUS Corporation 3,750 % 17 janvier 2025	81 926	78 704	1 180	Amazon.com Inc.	169 355	161 667
80 000	Thomson Reuters Corporation 2,239 % 14 mai 2025	83 322	75 403	3 744	BRP Inc.	378 106	296 600
20 000	Banque Toronto-Dominion 2,260 % 7 janvier 2027	20 000	18 080	1 874	Magna International Inc.	160 801	132 454
60 000	Banque Toronto-Dominion 3,105 % 22 avril 2030	57 708	57 266	7 023	Pet Valu Holdings Limited	181 194	217 011
35 000	Banque Toronto-Dominion 4,859 % 4 mars 2031	37 370	34 849	575	The Home Depot Inc.	182 651	203 433
70 000	Banque Toronto-Dominion - taux variable 2,063 % 31 janvier 2025	70 000	68 931	<hr/>			
50 000	Banque Toronto-Dominion - taux variable 3,589 % 14 septembre 2028	49 617	49 446	<b>Biens de consommation de base (3,8 %)</b>			
160 000	Banque Toronto-Dominion - taux variable 3,600 % 31 octobre 2081	160 000	134 538	10 766	Alimentation Couche-Tard Inc.	461 098	540 561
90 000	Tourmaline Oil Corporation 2,529 % 12 février 2029	89 836	78 053	630	Costco Wholesale Corporation	222 251	389 498
35 000	TransCanada PipeLines Limited 5,330 % 12 mai 2032	34 995	34 810	3 001	Les Compagnies Loblaw Limitée	200 272	348 386
60 000	Transcanada Trust - taux variable 4,200 % 4 mars 2081	58 715	49 175	5 872	Metro Inc.	375 973	405 696
55 000	Transcanada Trust - taux variable 4,650 % 18 mai 2077	55 000	50 508	<hr/>			
140 000	Westcoast Energy Inc. 4,791 % 28 octobre 2041	159 557	125 541	<b>Énergie (7,6 %)</b>			
90 000	WSP Global Inc. 2,408 % 19 avril 2028	89 730	78 858	9 204	Corporation Cameco	313 240	249 060
<hr/>				4 750	Canadian Natural Resources Limited	147 331	328 558
				8 021 724	7 409 565		
				7 783	Cenovus Energy Inc.	128 786	190 606
				102 112	CES Energy Solutions Corporation	188 369	237 921
				9 588	Enbridge Inc.	418 866	521 204
				13 357	Corporation Parkland	449 843	466 961
				2 361	Source Energy Services Limited	2 659	4 604
				5 842	Suncor Énergie Inc.	186 703	263 825
				4 991	TC Energy Corporation	304 349	332 800
				14 496	Topaz Energy Corporation	248 498	294 414
				6 551	Tourmaline Oil Corporation	188 642	438 458
				<hr/>			
				<b>Parts/actions de fonds négociés en bourse (FNB) (1,0 %)</b>			
				1 955	SPDR Gold Shares	444 145	424 833
				<hr/>			
				<b>Services financiers (14,1 %)</b>			
				5 041	Banque de Montréal	443 990	623 975
				4 236	La Banque de Nouvelle-Écosse	320 514	322 698
				12 691	Brookfield Asset Management Inc. - A	571 202	726 687
				72	Brookfield Asset Management Reinsurance Partners Limited	4 559	4 128
				6 338	Banque Canadienne Impériale de Commerce	326 095	396 188
				18 958	Element Fleet Management Corporation	208 032	254 416
				2 739	Intact Corporation financière	416 064	497 293
				19 710	Société Financière Manuvie	418 621	439 927
				10 929	Banque Royale du Canada	1 095 595	1 362 188
				<hr/>			
				<b>Obligations de sociétés américaines (2,0 %)</b>			
70 000	Apple Inc. 2,513 % 19 août 2024	73 214	68 270				
150 000	AT&T Inc. 5,100 % 25 novembre 2048	170 289	133 728				
340 000	McDonald's Corporation 3,125 % 4 mars 2025	354 533	331 263				
50 000	Metropolitan Life Global Funding I 2,450 % 12 janvier 2029	49 860	43 458				
40 000	Metropolitan Life Global Funding I 3,257 % 1 <sup>er</sup> avril 2025	40 065	38 871				
70 000	Nestlé Holdings Inc. 2,192 % 26 janvier 2029	63 252	61 269				
150 000	TWDC Enterprises 18 Corporation 2,758 % 7 octobre 2024	148 362	145 758				
60 000	United Parcel Service Inc. 2,125 % 21 mai 2024	59 887	58 190				
				<hr/>			
				<b>Total des obligations</b>			
				<b>19 314 507 17 519 503</b>			

# Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie

## Inventaire du portefeuille (suite) (non audité)

Au 30 juin 2022

Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)	Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
<b>Services financiers (14,1 %) (suite)</b>				<b>Services publics (3,3 %)</b>			
5 800	Financière Sun Life Inc.	391 995	342 084	8 899	Borex Inc. - A	309 588	381 589
13 964	Banque Toronto-Dominion	951 662	1 178 701	7 944	Emera Inc.	467 988	479 023
		5 148 329	6 148 285	19 731	Innergex Renewable Energy Inc.	381 831	341 346
				21 167	Superior Plus Corporation	241 540	240 457
<b>Soins de santé (0,8 %)</b>						1 400 947	1 442 415
3 423	Bristol-Myers Squibb Company	336 203	339 995	<b>Total des actions</b>			
		336 203	339 995	<b>20 379 833</b>	<b>22 673 200</b>		
<b>Industrie (5,4 %)</b>				<b>Total du coût et de la juste valeur du portefeuille de placements (99,1 %)</b>			
1 441	Brookfield Business Corporation	51 139	42 423	<b>42 930 410 43 431 248</b>			
2 883	Brookfield Business Partners Limited Partnership	120 270	78 562	Coûts de transactions (16 330) —			
1 911	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	228 518	276 694	<b>Total des placements</b>			
3 858	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	206 341	346 873	<b>42 914 080 43 431 248</b>			
309 213	Eguana Technologies Inc.	89 803	69 573				
2 055	GFL Environmental Inc.	58 953	68 144				
10 267	SNC-Lavalin Group Inc.	329 818	227 311				
3 029	Thomson Reuters Corporation	373 481	406 462				
2 350	Waste Connections Inc.	305 155	375 060				
3 266	WSP Global Inc.	302 088	475 334				
		2 065 566	2 366 436				
<b>Technologies de l'information (4,2 %)</b>							
2 264	CGI Inc.	186 640	232 151				
1 613	Fidelity National Information Services Inc.	265 573	190 738				
2 499	Kinaxis Inc.	360 997	347 261				
5 481	Lightspeed Commerce Inc.	209 174	157 305				
617	MasterCard Inc. - A	228 427	251 092				
993	Microsoft Corporation	287 758	328 980				
1 400	Shopify Inc.	123 454	56 308				
9 076	TELUS International CDA Inc.	315 369	293 155				
		1 977 392	1 856 990				
<b>Matières premières (2,8 %)</b>							
6 798	Mines Agnico Eagle Limitée	472 258	400 538				
2 412	Franco-Nevada Corporation	434 323	408 400				
2 459	Nutrien Limited	241 163	252 072				
4 397	Teck Resources Limited	225 655	173 066				
		1 373 399	1 234 076				
<b>Immobilier (2,2 %)</b>							
6 579	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	384 529	294 871				
1 096	Crown Castle International Corporation	224 537	238 054				
884	Digital Realty Trust Inc.	168 494	148 048				
3 794	Granite Real Estate Investment Trust	262 057	299 536				
		1 039 617	980 509				

## 1. Les fonds

Les fonds suivants sont des fiducies de fonds communs de placement à capital variable créées en vertu des lois de l'Ontario et régies par une déclaration de fiducie générale datée du 4 janvier 2012 et modifiée par des suppléments datés du 10 janvier 2013 et du 17 janvier 2014. Placements Empire Vie Inc. est le gestionnaire (le « gestionnaire ») et le fiduciaire de ces fonds (collectivement les « fonds » ou individuellement le « fonds »). L'adresse du siège des fonds est le 165, avenue University, 9<sup>e</sup> étage, Toronto, Ontario, M5H 3B8. Les fonds investissent dans des actions et des titres de créance. Ils sont gérés selon l'approche de placement déterminée par le gestionnaire. Voici les objectifs et les stratégies de placement de chacun des fonds :

Le **Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie** vise à procurer un revenu à court terme et une certaine croissance à long terme. Le fonds investit dans une combinaison largement diversifiée de titres à revenu fixe et d'actions grâce à une répartition stratégique et tactique de l'actif et à une approche de sélection des titres axée sur la valeur. La composition cible de l'actif du fonds est de 80 % en titres à revenu fixe (incluant les liquidités) et de 20 % en actions. Le gestionnaire de portefeuille pourrait modifier la répartition de l'actif de manière tactique afin d'augmenter la valeur et d'optimiser le profil risque-rendement du fonds.

Le **Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie** est axé sur la croissance à long terme et le revenu. Le fonds investit dans une combinaison largement diversifiée principalement composée de titres canadiens à revenu fixe et d'actions canadiennes selon une répartition stratégique et tactique de l'actif et une approche de sélection des titres axée sur la valeur. La composition cible de l'actif du fonds est de 65 % en titres à revenu fixe (incluant les liquidités) et de 35 % en actions. Le gestionnaire de portefeuille pourrait modifier la répartition de l'actif de manière tactique afin d'augmenter la valeur et d'optimiser le profil risque-rendement du fonds.

Le **Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie** vise un équilibre en termes de croissance et de revenu. Le fonds investit dans une combinaison largement diversifiée principalement composée de titres canadiens à revenu fixe et d'actions canadiennes selon une répartition stratégique et tactique de l'actif et une approche de sélection des titres axée sur la valeur. La composition cible de l'actif du fonds est de 50 % en titres à revenu fixe et de 50 % en actions. Le gestionnaire de portefeuille pourrait modifier la répartition de l'actif de manière tactique afin d'augmenter la valeur et d'optimiser le profil risque-rendement du fonds.

Le **Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie** vise l'appréciation du capital à long terme et un revenu modéré. Le fonds investit dans une combinaison largement diversifiée principalement composée de titres canadiens à revenu fixe et d'actions canadiennes selon une répartition stratégique et tactique de l'actif et une approche de sélection des titres axée sur la valeur. La composition cible de l'actif du fonds est de 35 % en titres à revenu fixe et de 65 % en actions. Le gestionnaire de portefeuille pourrait modifier la répartition de l'actif de manière tactique afin d'augmenter la valeur et d'optimiser le profil risque-rendement du fonds.

Le **Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie** vise l'appréciation du capital à long terme et un revenu limité. Le fonds investit dans une combinaison largement diversifiée principalement composée de titres canadiens à revenu fixe et d'actions canadiennes selon une répartition stratégique et tactique de l'actif et une approche de sélection des titres axée sur la valeur. La composition cible de l'actif du fonds est de 20 % en titres à revenu fixe et de 80 % en actions. Le gestionnaire de portefeuille pourrait modifier la répartition de l'actif de manière tactique afin d'augmenter la valeur et d'optimiser le profil risque-rendement du fonds.

Le **Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie** vise l'appréciation du capital à long terme. Le fonds investit principalement dans des actions canadiennes selon une répartition stratégique et tactique de l'actif et une approche de sélection des titres axée sur la valeur. Le gestionnaire de portefeuille pourrait modifier la répartition de l'actif de manière tactique afin d'augmenter la valeur et d'optimiser le profil risque-rendement du fonds.

# Notes annexes (non audité)

30 juin 2022

Le **Fonds commun de croissance de dividendes Empire Vie** vise un équilibre entre des revenus de dividendes et l'appréciation modérée du capital. Il investit principalement dans des actions qui donnent droit à un dividende de sociétés canadiennes à moyenne et à large capitalisation avec une approche de sélection des titres axée sur la valeur.

Le **Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie** vise un niveau de revenu constant. Il investit principalement dans des titres de créance canadiens et des actions canadiennes qui génèrent un revenu avec une approche de sélection des titres axée sur la valeur.

Nom du fonds	Date de création	Nom du fonds	Date de création
Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie	17 janvier 2014	Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie	4 janvier 2012
Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie	4 janvier 2012	Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie	4 janvier 2012
Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie	4 janvier 2012	Fonds commun de croissance de dividendes Empire Vie	4 janvier 2012
Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie	4 janvier 2012	Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie	4 janvier 2012

L'inventaire du portefeuille de chaque fonds est présenté au 30 juin 2022. Les états de la situation financière sont présentés au 30 juin 2022 et au 31 décembre 2021. Les états du résultat global, les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables et les tableaux des flux de trésorerie sont présentés pour les périodes de six mois closes les 30 juin 2022 et 30 juin 2021 pour tous les fonds.

Le gestionnaire a autorisé la publication des états financiers le 18 août 2022.

## 2. Base de présentation et principales méthodes comptables

### Base de présentation

Les présents états financiers intermédiaires non audités ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS), telles qu'elles ont été établies par l'International Accounting Standards Board (IASB), applicables à la préparation d'états financiers intermédiaires, y compris conformément à la norme IAS 34, *Information financière intermédiaire*, telle qu'elle a été établie par l'IASB, et observent les mêmes conventions comptables et méthodes de calcul que celles des derniers états financiers annuels.

### Jugements et estimations comptables critiques

La préparation des états financiers conformément aux normes IFRS exige de la direction qu'elle fasse preuve de jugement dans l'application de ses méthodes comptables et qu'elle fasse des hypothèses et des estimations quant à des événements futurs. Les principales méthodes comptables sont présentées ci-après :

### Principales méthodes comptables

#### a) Instruments financiers

Les instruments financiers des fonds peuvent comprendre la trésorerie, les placements, les actifs dérivés, les revenus de placement à recevoir, les autres créances, les souscriptions à recevoir, les passifs dérivés, les dettes, les rachats à payer, les autres charges à payer et l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables. Les fonds classent et évaluent leurs placements (tels que les titres à revenu fixe, les actions, les fonds négociés en bourse et les dérivés) à la fois selon leur modèle économique pour la gestion des actifs financiers et selon les caractéristiques de flux contractuels des actifs financiers. Le portefeuille d'actifs financiers des fonds est géré et le rendement est évalué à la juste valeur. Les fonds privilégient la juste valeur et utilisent cette information pour évaluer le rendement des actifs et prendre des décisions. Les flux contractuels des titres de créance des fonds sont constitués uniquement du capital et de l'intérêt; toutefois, ces titres ne sont pas détenus afin de percevoir des flux contractuels ni à la fois pour percevoir des flux contractuels et à des fins de vente. La perception de flux contractuels est uniquement accessoire dans la réalisation de l'objectif prévu par le modèle économique des fonds. Par conséquent, tous les placements et les dérivés sont mesurés à la juste valeur par le biais du résultat net.

L'obligation des fonds en ce qui concerne l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables est présentée sur la base du montant du rachat, qui correspond approximativement à la juste valeur. Tous les autres instruments financiers sont présentés sur la base du coût amorti, qui correspond approximativement à la juste valeur. Selon cette méthode, les actifs et les passifs financiers reflètent le montant à recevoir ou à payer, actualisé au taux d'intérêt effectif, le cas échéant.

Les actifs et passifs financiers sont compensés et le montant net est comptabilisé dans les états de la situation financière lorsqu'il y a un droit juridiquement exécutoire de compenser les montants constatés et une intention de régler ceux-ci sur la base du montant net, ou de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément. Dans le cours normal de leurs activités, les fonds peuvent conclure diverses conventions-cadres de compensation ou des ententes similaires qui ne répondent pas aux critères de compensation dans les états de la situation financière, mais permettent néanmoins d'opérer une compensation dans certains cas, tels que la faillite ou la résiliation des contrats.

## b) Entités structurées

Une entité structurée est une entité qui a été conçue de telle manière que les droits de vote ou droits similaires ne constituent pas le facteur déterminant pour établir le contrôle de l'entité. Une entité structurée présente souvent certaines ou l'ensemble des caractéristiques suivantes : (i) des activités bien circonscrites; (ii) un objectif précis et bien défini, par exemple fournir des possibilités de placement à des investisseurs en leur transférant les risques et avantages associés aux actifs de l'entité structurée; (iii) des capitaux propres insuffisants pour permettre à l'entité structurée de financer ses activités sans recourir à un soutien financier subordonné; et (iv) un financement par l'émission, auprès d'investisseurs, de multiples instruments liés entre eux par contrat et créant des concentrations de risque de crédit ou d'autres risques.

Certains fonds investissent dans des actions ou des parts de fonds négociés en bourse (FNB), de fiducies, de sociétés en commandite et d'autres fonds (collectivement, les « fonds sous-jacents »). Ces fonds ont déterminé que leurs placements dans de tels fonds sous-jacents constituaient des entités structurées non consolidées. Ces fonds sous-jacents visent à procurer une croissance du capital et un revenu, ou un autre objectif de placement spécifique, s'il y a lieu, par l'exposition à des indices de référence ou par des placements dans divers secteurs, tels qu'ils sont présentés dans l'inventaire du portefeuille du fonds. Certains FNB répliquent, autant que possible, la performance de l'indice de référence applicable en investissant principalement dans des titres constituant de cet indice de référence ou en détenant de tels titres, dans des proportions semblables à celles reflétées par l'indice de référence. Ils peuvent également investir autrement de façon à répliquer la performance de l'indice de référence applicable.

La variation de la juste valeur de chaque fonds sous-jacent est incluse dans le résultat global au poste « Variation de l'appréciation (la dépréciation) latente des placements ». Les gains et les pertes réalisés sont inclus dans l'état du résultat global au poste « Gain (perte) net réalisé sur les placements ». Les placements dans les fonds sous-jacents sont inclus dans l'état de la situation financière au poste « Placements à la juste valeur ».

L'exposition maximale de chaque fonds aux pertes par l'entremise de sa participation dans un fonds sous-jacent est égale à la juste valeur de ses placements dans le fonds sous-jacent. Une fois que le fonds s'est départi de ses actions ou de ses parts dans le fonds sous-jacent, il cesse d'être exposé à tout risque par l'entremise de ce fonds sous-jacent.

## c) Trésorerie

La trésorerie comprend les dépôts à vue et les découverts bancaires auprès d'institutions financières. Les découverts bancaires sont présentés à titre de passifs courants dans l'état de la situation financière.

## d) Évaluation des placements et des dérivés

La norme IFRS 13, *Évaluation de la juste valeur*, définit la juste valeur comme étant le prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif dans une transaction ordonnée entre les

participants du marché à la date d'évaluation. Le prix utilisé pour évaluer la juste valeur n'est pas rajusté pour tenir compte des coûts de transactions.

La juste valeur des placements de chaque fonds (titres et dérivés) à la date de clôture est déterminée comme suit :

- (i) Les placements négociés sur des marchés actifs tels que des bourses et des marchés hors cote, sont évalués au cours de clôture à la date de clôture lorsque le dernier cours négocié se situe à l'intérieur de l'écart acheteur-vendeur à cette date. Si le dernier cours négocié ne se situe pas à l'intérieur de l'écart acheteur-vendeur, le gestionnaire détermine le point à l'intérieur de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur dans les circonstances.
- (ii) Les placements qui ne sont pas négociés sur des marchés actifs sont évalués en fonction de techniques d'évaluation approuvées par le gestionnaire qui sont appropriées dans les circonstances d'après des données observables et/ou inobservables sur le marché. Dans la mesure du possible, l'utilisation de données observables pertinentes est maximisée et celle de données inobservables est réduite au minimum.
- (iii) Les contrats à terme standardisés sont évalués à l'intérieur de l'écart acheteur-vendeur rapporté par la bourse principale ou le marché hors cote principal sur lequel le titre est négocié.
- (iv) Les contrats de change à terme sont évalués en fonction de la différence entre le cours à terme du contrat et le cours acheteur à terme (pour les devises détenues en position acheteur) ou le cours vendeur à terme (pour les devises vendues à découvert).
- (v) Quand les fonds achètent une option, un montant correspondant à la juste valeur, qui est basée sur la prime payée, est comptabilisé en tant qu'actif. Quand les fonds vendent une option, un montant correspondant à la juste valeur, qui est basé sur la prime reçue par les fonds, est comptabilisé comme passif. Quand des options sont fermées, la différence entre la prime et le montant payé ou reçu, déduction faite des courtages, ou le plein montant de la prime si l'option arrive à échéance sans valeur, est comptabilisé en tant que gain ou perte sous « Gain (perte) net sur les dérivés » à l'état du résultat global.
- (vi) L'évaluation des options inclut l'utilisation des cours de clôture pour les contrats cotés.
- (vii) Les fonds de placement détenus sont évalués à leur valeur liquidative par part à la date d'évaluation, ces valeurs étant les plus facilement et régulièrement disponibles.

## e) Dépréciation d'actifs financiers

La norme IFRS 9 exige qu'une entité constate une correction de valeur pour pertes sur créances prévues pour les actifs financiers qui sont évalués au coût amorti ou à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global. Les actifs financiers détenus par chaque fonds qui sont évalués à la juste valeur par le biais du résultat net ne sont pas soumis à la dépréciation. Les actifs financiers du fonds évalués au coût amorti se composent de créances commerciales sans composante de financement et dont les échéances sont inférieures à 6 mois. Par conséquent, les fonds ont choisi d'adopter l'approche simplifiée des pertes sur créances prévues selon laquelle toute correction de valeur est constatée en fonction des pertes sur créances prévues pour la durée de vie.

## f) Coût des placements

Le coût des placements représente le montant payé pour chaque titre : il est déterminé sur la base du coût moyen, excluant les coûts de transactions. Tous les coûts de transactions ont été déduits du coût total des placements individuels qui incluent les coûts de transactions. La prime reçue pour une option de vente vendue représente sa juste valeur initiale et est incluse dans le coût des placements acquis lors de l'exercice de l'option de vente.

## g) Commissions et autres coûts de transactions de portefeuille

Les coûts de transactions incluent les honoraires et les commissions payés aux placeurs pour compte, aux conseillers et aux courtiers, prélevés par les agences de réglementation et les bourses de valeurs, ainsi que les droits de mutation. Les coûts de transactions n'incluent pas les primes ou les escomptes sur les instruments de créance, les coûts de financement, les frais d'administration interne ou les coûts de détention. Les coûts de transactions sont passés en charges sous « Coûts de transactions » aux états du résultat global.

## h) Transactions de placement et constatation du revenu

Les transactions de placement sont comptabilisées à la date de la transaction. L'intérêt aux fins des distributions qui figure aux états du résultat global représente l'intérêt sur coupon que le fonds a reçu présenté selon la comptabilité d'exercice. Le fonds n'amortit pas les primes payées ni les escomptes obtenus lors de l'achat de titres à revenu fixe, sauf les obligations à coupon zéro.

Le produit de dividendes est comptabilisé à la date ex-dividende. Les distributions d'autres fonds de placement sont comptabilisées à la date de la distribution.

Les gains et les pertes réalisés à la vente de placements ainsi que l'appréciation ou la dépréciation latente des placements sont calculés selon le coût moyen. Le coût moyen ne comprend pas l'amortissement des primes ou des escomptes sur les titres à revenu fixe, à l'exception des obligations à coupon zéro.

Les fonds sont assujettis à des retenues d'impôt imposées par certains pays sur le revenu de placements et les gains en capital étrangers. Le revenu et les gains sont comptabilisés sur une base brute et les retenues d'impôt connexes figurent en tant que charge distincte à l'état du résultat global.

## i) Conversion des devises

La monnaie fonctionnelle et de présentation de chaque fonds est le dollar canadien. Les fonds utilisent cette monnaie pour effectuer toutes les transactions d'acquisition et de rachat de ses parts rachetables.

La juste valeur des placements et des dérivés, des autres actifs et passifs libellés en devises sont convertis au taux de change qui a cours entre la monnaie fonctionnelle et la devise à chacune des dates d'évaluation. Les transactions en devises, incluant les achats et les ventes de placements, le revenu de placement et les charges sont convertis au taux de change qui a cours entre la monnaie fonctionnelle et la devise à la date de la transaction.

Les gains et les pertes de change réalisés et latents sur la trésorerie en devises et d'autres actifs et passifs sont présentés sous « Gains (perte) de change sur la trésorerie et les autres actifs nets ». Les gains et les pertes de change réalisés sur les placements et les dérivés sont présentés sous « Gain (perte) net réalisé sur les placements » ou « Gain (perte) réalisé net sur les dérivés ». Les gains et les pertes de change latents sur les placements et les dérivés sont présentés sous « Variation de l'appréciation (la dépréciation) latente des placements » et « Variation de l'appréciation (la dépréciation) latente des dérivés », respectivement.

## j) Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part

L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables de chaque fonds correspond à la valeur des actifs du fonds, moins les passifs (à l'exclusion de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables). L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par part de chaque série est calculé en divisant l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables par série par le nombre correspondant de parts en circulation pour chaque série à la date de clôture de la période.

## k) Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables par part

L'augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables par part est calculée en divisant l'augmentation (la diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables par série par le nombre moyen pondéré de parts en circulation pour la série correspondante au cours de la période.

**l) Classement des parts rachetables émises par les fonds**

Les parts des fonds ne répondent pas aux critères de classement dans les capitaux propres d'IAS 32, car les fonds ont plusieurs séries de parts rachetables de rang égal, mais dont les caractéristiques ne sont pas identiques; par conséquent, elles ont été classées dans les passifs financiers.

**m) Attribution du revenu et des charges ainsi que des gains et pertes réalisés et latents**

Pour chaque fonds, les charges attribuables directement à une série sont imputées directement à cette série. Le revenu ainsi que les gains et pertes réalisés et latents attribuables aux transactions de placements et toutes les charges au niveau du fonds sont imputés proportionnellement à chaque série selon la valeur liquidative relative de chaque série.

**3. Instruments financiers****a) Juste valeur**

Les fonds sont tenus de classer les instruments financiers évalués à la juste valeur au moyen d'une hiérarchie des justes valeurs :

Niveau 1 – La juste valeur des actifs ou des passifs est basée sur les cours du marché sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs identiques.

Niveau 2 – La juste valeur des actifs ou des passifs est basée sur des données observables autres que les cours du marché compris au niveau 1, tels que les cours du marché sur des marchés actifs pour des actifs ou des passifs similaires (mais non identiques), les cours sur des marchés qui ne sont pas actifs pour des actifs ou des passifs identiques, ainsi que d'autres données d'entrée observables.

Niveau 3 – La juste valeur des actifs ou des passifs est basée sur des données d'entrée non observables qui s'appuient sur très peu d'activités sur les marchés, sinon aucune, et qui ont de l'importance pour déterminer la juste valeur des actifs ou des passifs. La valeur des instruments financiers de niveau 3 est initialement établie au prix de transaction. Après cette évaluation initiale, la juste valeur des actifs et des passifs de niveau 3 est déterminée à l'aide de modèles d'évaluation, de méthodes d'actualisation des flux de trésorerie ou de techniques similaires.

Le classement d'un instrument financier par niveau repose sur le plus faible niveau de données d'entrée qui ont de l'importance pour la détermination de sa juste valeur.

Tous les instruments financiers qui nécessitent une mesure de la juste valeur répondent aux exigences de Niveau 1 ou de Niveau 2 de la hiérarchie de la juste valeur.

Aux	30 juin 2022			31 décembre 2021		
	Niveau 1	Niveau 2	Total	Niveau 1	Niveau 2	Total
<b>Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie</b>						
Placements à court terme	— \$	2 794 111 \$	2 794 111 \$	— \$	579 680 \$	579 680 \$
Obligations	—	34 915 125	34 915 125	—	39 466 313	39 466 313
Actions	10 184 318	—	10 184 318	12 738 785	—	12 738 785
Total des instruments financiers	10 184 318 \$	37 709 236 \$	47 893 554 \$	12 738 785 \$	40 045 993 \$	52 784 778 \$
<b>Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie</b>						
Placements à court terme	— \$	8 648 702 \$	8 648 702 \$	— \$	11 602 270 \$	11 602 270 \$
Obligations	—	97 513 193	97 513 193	—	109 984 920	109 984 920
Actions	55 710 871	—	55 710 871	65 834 342	—	65 834 342
Total des instruments financiers	55 710 871 \$	106 161 895 \$	161 872 766 \$	65 834 342 \$	121 587 190 \$	187 421 532 \$

# Notes annexes (non audité)

30 juin 2022

Aux	30 juin 2022			31 décembre 2021		
	Niveau 1	Niveau 2	Total	Niveau 1	Niveau 2	Total
<b>Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie</b>						
Placements à court terme	— \$	14 059 038 \$	14 059 038 \$	— \$	15 431 480 \$	15 431 480 \$
Obligations	—	95 830 713	95 830 713	—	101 451 220	101 451 220
Actions	107 541 925	—	107 541 925	128 410 962	—	128 410 962
Bons de souscription	30	213	243	509	—	509
Total des instruments financiers	107 541 955 \$	109 889 964 \$	217 431 919 \$	128 411 471 \$	116 882 700 \$	245 294 171 \$
<b>Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie</b>						
Placements à court terme	— \$	14 713 599 \$	14 713 599 \$	— \$	16 485 535 \$	16 485 535 \$
Obligations	—	82 925 814	82 925 814	—	85 914 283	85 914 283
Actions	183 191 356	—	183 191 356	216 221 901	—	216 221 901
Bons de souscription	77	555	632	1 316	—	1 316
Total des instruments financiers	183 191 433 \$	97 639 968 \$	280 831 401 \$	216 223 217 \$	102 399 818 \$	318 623 035 \$
<b>Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie</b>						
Placements à court terme	— \$	14 245 763 \$	14 245 763 \$	— \$	20 681 753 \$	20 681 753 \$
Obligations	—	43 677 103	43 677 103	—	39 765 967	39 765 967
Actions	221 666 523	—	221 666 523	250 482 129	—	250 482 129
Bons de souscription	110	789	899	1 864	—	1 864
Total des instruments financiers	221 666 633 \$	57 923 655 \$	279 590 288 \$	250 483 993 \$	60 447 720 \$	310 931 713 \$
<b>Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie</b>						
Placements à court terme	— \$	3 035 117 \$	3 035 117 \$	— \$	4 121 765 \$	4 121 765 \$
Actions	55 401 385	—	55 401 385	60 802 857	—	60 802 857
Bons de souscription	31	221	252	520	—	520
Total des instruments financiers	55 401 416 \$	3 035 338 \$	58 436 754 \$	60 803 377 \$	4 121 765 \$	64 925 142 \$
<b>Fonds commun de croissance de dividendes Empire Vie</b>						
Actions	6 812 480 \$	— \$	6 812 480 \$	8 198 499 \$	— \$	8 198 499 \$
Total des instruments financiers	6 812 480 \$	— \$	6 812 480 \$	8 198 499 \$	— \$	8 198 499 \$
<b>Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie</b>						
Placements à court terme	— \$	3 238 545 \$	3 238 545 \$	— \$	3 511 866 \$	3 511 866 \$
Obligations	— \$	17 519 503 \$	17 519 503 \$	— \$	14 385 746 \$	14 385 746 \$
Actions	22 673 200	—	22 673 200	24 969 592	—	24 969 592
Total des instruments financiers	22 673 200 \$	20 758 048 \$	43 431 248 \$	24 969 592 \$	17 897 612 \$	42 867 204 \$

Aucun transfert entre niveaux n'a eu lieu en 2022 ou en 2021.

## 4. Gestion du risque

### Facteurs de risque

Dans le cours normal des affaires, chaque fonds est exposé à une variété de risques financiers : risque de crédit, risque de liquidité et risque de marché (comprenant risque de taux d'intérêt, risque lié aux actions et risque de change). La valeur des placements au sein d'un portefeuille de fonds peut fluctuer chaque jour selon les variations des taux d'intérêt, des conditions économiques et des nouvelles sur les marchés ou une société au sujet d'un titre en particulier au sein du fonds. Le niveau de risque dépend des objectifs de placement du fonds et du type de titres qu'il contient. L'inventaire du portefeuille de chaque fonds fournit de l'information détaillée sur les différents placements et la composition des actifs, information pertinente pour évaluer l'exposition aux divers facteurs de risque.

Le gestionnaire de portefeuille de chaque fonds gère les facteurs de risque par le biais d'une sélection prudente et d'une diversification des titres et des instruments financiers, selon les limites établies par les objectifs de placement du fonds. Le gestionnaire de portefeuille de chacun des fonds surveille les positions boursières sur une base quotidienne.

### a) Risque de crédit

Le risque de crédit constitue le risque selon lequel l'émetteur d'un titre ou la contrepartie à un instrument financier ne satisfait pas aux obligations financières du titre ou de l'instrument financier, ce qui entraîne une baisse de la valeur du titre ou de l'instrument financier. La juste valeur des placements d'un fonds dans les titres de créance, les contrats de change à terme et les options représente l'exposition maximale du fonds au risque de crédit, étant donné que les justes valeurs tiennent compte de la solvabilité de l'émetteur ou de la contrepartie.

L'exposition au risque de crédit par fonds et par notation pour les placements en obligations, les actions privilégiées et les placements à court terme est la suivante, exprimée en pourcentage de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables :

Aux	Notation*						Non noté	Total
	AAA	AA	A	BBB	BB	Autre		
<b>Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie</b>								
30 juin 2022	29,6 %	6,2 %	25,0 %	17,3 %	— %	— %	0,2 %	78,3 %
31 décembre 2021	21,4 %	5,3 %	29,1 %	16,4 %	— %	— %	0,1 %	72,3 %
<b>Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie</b>								
30 juin 2022	18,9 %	8,0 %	23,5 %	14,8 %	0,4 %	— %	— %	65,6 %
31 décembre 2021	18,4 %	7,8 %	23,3 %	15,0 %	— %	— %	— %	64,5 %
<b>Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie</b>								
30 juin 2022	12,3 %	8,8 %	17,1 %	11,3 %	0,5 %	— %	0,4 %	50,4 %
31 décembre 2021	10,1 %	8,8 %	17,0 %	11,6 %	— %	— %	— %	47,5 %
<b>Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie</b>								
30 juin 2022	7,3 %	5,7 %	13,6 %	7,7 %	0,4 %	— %	— %	34,7 %
31 décembre 2021	6,3 %	6,4 %	11,4 %	7,9 %	— %	— %	— %	32,0 %
<b>Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie</b>								
30 juin 2022	4,5 %	5,1 %	6,0 %	5,1 %	— %	— %	— %	20,7 %
31 décembre 2021	4,9 %	5,3 %	4,8 %	4,4 %	— %	— %	— %	19,4 %
<b>Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie</b>								
30 juin 2022	1,8 %	3,3 %	— %	— %	— %	— %	— %	5,1 %
31 décembre 2021	4,8 %	1,5 %	— %	— %	— %	— %	— %	6,3 %
<b>Fonds commun de croissance de dividendes Empire Vie</b>								
30 juin 2022	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %

# Notes annexes (non audité)

30 juin 2022

31 décembre 2021	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %
<b>Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie</b>								
<b>30 juin 2022</b>	<b>17,6 %</b>	<b>6,0 %</b>	<b>10,9 %</b>	<b>12,8 %</b>	— %	— %	<b>0,1 %</b>	<b>47,4 %</b>
31 décembre 2021	16,9 %	2,5 %	13,1 %	9,1 %	— %	— %	0,1 %	41,7 %

\* Pour les obligations, les notations sont obtenues selon la hiérarchie suivante : 1) Standard & Poor's (S&P); 2) Moody's et 3) Dominion Bond Rating Service (DBRS). Pour les placements à court terme, la hiérarchie suivante est appliquée : 1) DBRS; 2) Moody's et 3) S&P. Advenant un écart entre les notations, la note la plus basse est utilisée. Les émissions qui ne sont pas notées par une agence de notation reconnue sont classées comme non notées.

## b) Risque de liquidité

Le risque de liquidité constitue le risque selon lequel un fonds pourrait ne pas être en mesure de respecter ses obligations financières, ce qui inclut le règlement des titres achetés, le paiement des contrats à terme et les paiements aux porteurs de parts aux fins du rachat de parts du fonds.

Le risque de liquidité a trait à l'obligation de chaque fonds de racheter des parts contre des liquidités afin de satisfaire aux demandes des porteurs de parts. Chaque fonds est exposé à des rachats quotidiens de parts contre des liquidités.

Les fonds investissent principalement dans des placements négociés sur des marchés actifs qui peuvent être aisément vendus. De plus, chaque fonds détient des positions de trésorerie et d'équivalents de trésorerie suffisantes pour en maintenir la liquidité et obtenir des emprunts à court terme au besoin.

L'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables est remboursable sur demande. Tous les autres passifs viennent à échéance dans trois mois ou moins.

## c) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt constitue le risque selon lequel la juste valeur des instruments financiers portant intérêt pourrait varier en raison de changements survenus dans les taux d'intérêt en vigueur sur les marchés.

Pour chaque fonds, le risque de taux d'intérêt est fonction des placements dans des titres de créance tels que les obligations et les placements à court terme. Les fluctuations des taux d'intérêt ont une incidence négligeable sur la trésorerie et les placements à court terme.

# Notes annexes (non audité)

30 juin 2022

Le tableau ci-dessous résume l'exposition de chaque fonds au risque de taux d'intérêt lié aux obligations selon la date la plus rapprochée entre la date de remboursement, la date de réinitialisation du taux d'intérêt ou la date d'échéance.

Aux	Durée résiduelle jusqu'à l'échéance**				Total
	< 1 an	1 - 3 ans	3 - 5 ans	> 5 ans	
<b>Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie</b>					
<b>30 juin 2022</b>	<b>2 327 453 \$</b>	<b>7 209 499 \$</b>	<b>4 723 056 \$</b>	<b>20 655 117 \$</b>	<b>34 915 125 \$</b>
31 décembre 2021	2 255 030 \$	8 463 557 \$	3 767 164 \$	24 980 562 \$	39 466 313 \$
<b>Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie</b>					
<b>30 juin 2022</b>	<b>14 679 046 \$</b>	<b>20 189 487 \$</b>	<b>9 752 213 \$</b>	<b>52 892 447 \$</b>	<b>97 513 193 \$</b>
31 décembre 2021	14 486 522 \$	24 969 524 \$	7 498 859 \$	63 030 015 \$	109 984 920 \$
<b>Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie</b>					
<b>30 juin 2022</b>	<b>13 863 010 \$</b>	<b>16 211 063 \$</b>	<b>14 800 623 \$</b>	<b>50 956 017 \$</b>	<b>95 830 713 \$</b>
31 décembre 2021	9 576 397 \$	19 584 076 \$	12 091 564 \$	60 199 183 \$	101 451 220 \$
<b>Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie</b>					
<b>30 juin 2022</b>	<b>14 779 161 \$</b>	<b>11 927 781 \$</b>	<b>9 423 413 \$</b>	<b>46 795 459 \$</b>	<b>82 925 814 \$</b>
31 décembre 2021	9 315 169 \$	17 343 974 \$	7 867 127 \$	51 388 013 \$	85 914 283 \$
<b>Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie</b>					
<b>30 juin 2022</b>	<b>10 580 093 \$</b>	<b>7 507 196 \$</b>	<b>4 601 104 \$</b>	<b>20 988 710 \$</b>	<b>43 677 103 \$</b>
31 décembre 2021	7 044 540 \$	7 159 266 \$	3 160 242 \$	22 401 919 \$	39 765 967 \$
<b>Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie</b>					
<b>30 juin 2022</b>	<b>— \$</b>	<b>— \$</b>	<b>— \$</b>	<b>— \$</b>	<b>— \$</b>
31 décembre 2021	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$
<b>Fonds commun de croissance de dividendes Empire Vie</b>					
<b>30 juin 2022</b>	<b>— \$</b>	<b>— \$</b>	<b>— \$</b>	<b>— \$</b>	<b>— \$</b>
31 décembre 2021	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$
<b>Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie</b>					
<b>30 juin 2022</b>	<b>1 870 963 \$</b>	<b>3 967 007 \$</b>	<b>1 895 906 \$</b>	<b>9 785 627 \$</b>	<b>17 519 503 \$</b>
31 décembre 2021	683 076 \$	3 113 794 \$	1 193 992 \$	9 394 884 \$	14 385 746 \$

\*\* À l'exclusion de la trésorerie et des placements à court terme pour tous les fonds.

# Notes annexes (non audité)

30 juin 2022

Si les taux d'intérêt sur les marchés avaient été en hausse ou en baisse de 50 ou de 100 points de base, en supposant que la courbe de rendement connaisse un infléchissement parallèle et que tous les autres facteurs demeurent constants, l'actif net aurait augmenté ou diminué respectivement des montants indiqués dans la colonne Incidence sur l'actif net ci-dessous :

Au 30 juin 2022	Incidence sur l'actif net***			
	Hausse de 50 points de base	Baisse de 50 points de base	Hausse de 100 points de base	Baisse de 100 points de base
Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie	(1 144 343) \$	1 304 953 \$	(2 128 077) \$	2 770 515 \$
Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie	(2 977 565) \$	3 426 126 \$	(5 506 570) \$	7 300 813 \$
Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie	(3 022 980) \$	3 463 801 \$	(5 605 138) \$	7 368 424 \$
Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie	(2 673 943) \$	3 063 694 \$	(4 958 134) \$	6 517 140 \$
Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie	(1 203 741) \$	1 400 288 \$	(2 210 935) \$	2 997 123 \$
Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie	— \$	— \$	— \$	— \$
Fonds commun de croissance de dividendes Empire Vie	— \$	— \$	— \$	— \$
Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie	(550 813) \$	631 403 \$	(1 021 037) \$	1 343 395 \$

Au 30 juin 2021	Incidence sur l'actif net***			
	Hausse de 50 points de base	Baisse de 50 points de base	Hausse de 100 points de base	Baisse de 100 points de base
Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie	(1 416 841) \$	1 622 065 \$	(2 628 456) \$	3 449 356 \$
Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie	(3 739 487) \$	4 311 409 \$	(6 918 051) \$	9 205 738 \$
Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie	(3 591 373) \$	4 139 210 \$	(6 645 055) \$	8 816 111 \$
Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie	(2 981 226) \$	3 445 163 \$	(5 489 923) \$	7 362 854 \$
Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie	(1 332 160) \$	1 546 896 \$	(2 453 560) \$	3 304 552 \$
Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie	— \$	— \$	— \$	— \$
Fonds commun de croissance de dividendes Empire Vie	— \$	— \$	— \$	— \$
Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie	(529 395) \$	605 640 \$	(981 108) \$	1 288 963 \$

\*\*\* À l'exclusion de la trésorerie et des placements à court terme pour tous les fonds.

Dans les faits, les résultats réels pourraient différer de ceux indiqués au titre de l'incidence, et la différence pourrait être importante.

## d) Risque de change

Le risque de change est le risque selon lequel la juste valeur d'un instrument financier peut fluctuer en raison de la variation des taux de change.

Pour chaque fonds, le risque de change est fonction des actifs et des passifs monétaires et non monétaires libellés dans une monnaie autre que le dollar canadien, déduction faite de l'incidence des contrats de change à terme.

# Notes annexes (non audité)

30 juin 2022

L'exposition de l'actif net de chaque fonds à diverses devises est indiquée ci-dessous. Si le dollar canadien avait gagné ou perdu 10 % par rapport à toutes les devises, en supposant que tous les autres facteurs demeurent constants, l'actif net aurait diminué ou augmenté, respectivement, pour chaque fonds comme il est indiqué à la colonne « Incidence sur l'actif net » ci-dessous (exprimé en dollars canadiens) :

Aux Devises (en équivalent en dollars canadiens)	30 juin 2022		31 décembre 2021	
	Actif net par devise	Incidence sur l'actif net	Actif net par devise	Incidence sur l'actif net
<b>Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie</b>				
Dollar australien	46 821 \$	4 682 \$	93 432 \$	9 343 \$
Livre sterling	307 847	30 785	619 495	61 950
Couronne danoise	6 651	665	12 981	1 298
Euro	463 234	46 323	895 002	89 500
Dollar de Hong Kong	62 027	6 203	67 496	6 750
Won sud-coréen	13 251	1 325	39 021	3 902
Yen japonais	244 345	24 435	459 486	45 949
Roupie indonésienne	18 568	1 857	33 182	3 318
Couronne suédoise	31 418	3 142	47 007	4 701
Franc suisse	122 336	12 234	177 039	17 704
Dollar américain	2 797 335	279 734	3 630 609	363 061
	<b>4 113 833 \$</b>	<b>411 385 \$</b>	<b>6 074 750 \$</b>	<b>607 476 \$</b>
<b>Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie</b>				
Dollar australien	232 615 \$	23 262 \$	438 546 \$	43 855 \$
Livre sterling	1 657 594	165 759	3 207 370	320 737
Couronne danoise	32 894	3 289	61 363	6 136
Euro	2 344 987	234 499	4 292 213	429 221
Dollar de Hong Kong	92 312	9 231	315 583	31 558
Roupie indonésienne	308 190	30 819	140 902	14 090
Yen japonais	65 860	6 586	2 176 040	217 604
Won sud-coréen	1 237 840	123 784	181 960	18 196
Couronne suédoise	156 144	15 614	220 305	22 031
Franc suisse	607 149	60 715	827 207	82 721
Dollar américain	14 502 268	1 450 227	18 404 342	1 840 434
	<b>21 237 853 \$</b>	<b>2 123 785 \$</b>	<b>30 265 831 \$</b>	<b>3 026 583 \$</b>
<b>Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie</b>				
Dollar australien	467 765 \$	46 777 \$	851 997 \$	85 200 \$
Livre sterling	3 258 456	325 846	6 258 004	625 800
Couronne danoise	58 238	5 824	119 481	11 948
Euro	4 695 564	469 556	8 369 641	836 964
Dollar de Hong Kong	604 650	60 465	610 783	61 078
Roupie indonésienne	185 585	18 559	285 456	28 546
Yen japonais	2 457 417	245 742	4 230 575	423 058
Won sud-coréen	132 399	13 240	353 769	35 377
Couronne suédoise	314 532	31 453	428 117	42 812
Franc suisse	1 222 934	122 293	1 609 112	160 911
Dollar américain	27 123 768	2 712 377	34 826 717	3 482 672
	<b>40 521 308 \$</b>	<b>4 052 132 \$</b>	<b>57 943 652 \$</b>	<b>5 794 366 \$</b>

# Notes annexes (non audité)

30 juin 2022

Aux Devise (en équivalent en dollars canadiens)	30 juin 2022		31 décembre 2021	
	Actif net par devise	Incidence sur l'actif net	Actif net par devise	Incidence sur l'actif net
<b>Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie</b>				
Dollar australien	636 554 \$	63 655 \$	1 164 741 \$	116 474 \$
Livre sterling	5 125 145	512 515	10 168 899	1 016 890
Couronne danoise	90 233	9 023	163 143	16 314
Euro	6 597 027	659 703	12 056 024	1 205 602
Dollar de Hong Kong	828 667	82 867	839 118	83 912
Roupie indonésienne	252 908	25 291	396 648	39 665
Yen japonais	3 480 374	348 037	5 929 068	592 907
Won sud-coréen	180 421	18 042	484 145	48 415
Couronne suédoise	427 989	42 799	585 276	58 528
Franc suisse	1 664 073	166 407	2 199 419	219 942
Dollar américain	44 818 134	4 481 813	57 265 442	5 726 544
	<b>64 101 525 \$</b>	<b>6 410 152 \$</b>	<b>91 251 923 \$</b>	<b>9 125 193 \$</b>

<b>Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie</b>				
Dollar australien	773 859 \$	77 386 \$	1 197 110 \$	119 711 \$
Livre sterling	6 377 811	637 781	11 953 814	1 195 381
Couronne danoise	109 646	10 965	167 273	16 727
Euro	8 064 320	806 432	12 981 502	1 298 150
Dollar de Hong Kong	991 601	99 160	864 151	86 415
Roupie indonésienne	307 018	30 702	424 857	42 486
Yen japonais	4 247 003	424 700	6 243 562	624 356
Won sud-coréen	219 099	21 910	499 703	49 970
Couronne suédoise	520 482	52 048	601 483	60 148
Franc suisse	2 024 035	202 404	2 265 008	226 501
Dollar américain	47 619 266	4 761 927	59 452 793	5 945 279
	<b>71 254 140 \$</b>	<b>7 125 415 \$</b>	<b>96 651 256 \$</b>	<b>9 665 124 \$</b>

<b>Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie</b>				
Dollar australien	258 710 \$	25 871 \$	337 760 \$	33 776 \$
Livre sterling	1 655 735	165 574	2 665 867	266 587
Couronne danoise	36 668	3 667	47 202	4 720
Euro	2 553 620	255 362	3 384 181	338 418
Dollar de Hong Kong	334 578	33 458	242 408	24 241
Roupie indonésienne	102 712	10 271	112 202	11 220
Yen japonais	1 331 046	133 105	1 694 351	169 435
Won sud-coréen	73 278	7 328	140 193	14 019
Couronne suédoise	173 828	17 383	169 679	16 968
Franc suisse	675 820	67 582	637 430	63 743
Dollar américain	13 533 006	1 353 301	16 212 409	1 621 241
	<b>20 729 001 \$</b>	<b>2 072 902 \$</b>	<b>25 643 682 \$</b>	<b>2 564 368 \$</b>

# Notes annexes (non audité)

30 juin 2022

Aux Devise (en équivalent en dollars canadiens)	30 juin 2022		31 décembre 2021	
	Actif net par devise	Incidence sur l'actif net	Actif net par devise	Incidence sur l'actif net
<b>Fonds commun de croissance de dividendes Empire Vie</b>				
Livre sterling	308 307 \$	30 831 \$	781 479 \$	78 148 \$
Euro	88 018	8 802	300 615	30 062
Yen japonais	60 607	6 061	72 176	7 218
Dollar américain	676 091	67 609	1 043 764	104 376
	<b>1 133 023 \$</b>	<b>113 303 \$</b>	<b>2 198 034 \$</b>	<b>219 804 \$</b>
<b>Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie</b>				
Dollar américain	3 108 950	310 895	3 252 824	325 282
	<b>3 108 950 \$</b>	<b>310 895 \$</b>	<b>3 252 824 \$</b>	<b>325 282 \$</b>

Dans les faits, les résultats réels pourraient différer de ces montants, et la différence pourrait être importante.

## e) Risque lié aux actions

Le risque lié aux actions constitue le risque selon lequel la juste valeur d'un instrument financier peut fluctuer en raison de la variation des prix du marché, autre que la variation qui découle du risque de taux d'intérêt ou du risque de change.

Pour chaque fonds, le risque lié aux actions est fonction des placements dans des actions et des options. Le risque maximal est basé sur la valeur comptable des placements.

Si le total des cours des titres détenus par le fonds avait augmenté ou diminué de 10 % à l'échelle mondiale, en supposant que tous les autres facteurs demeurent constants, l'actif net aurait augmenté ou diminué pour chaque fonds comme suit :

Aux	30 juin 2022	31 décembre 2021
Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie	1 018 432 \$	1 273 879 \$
Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie	5 571 087 \$	6 583 434 \$
Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie	10 754 217 \$	12 841 147 \$
Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie	18 319 199 \$	21 622 322 \$
Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie	22 166 742 \$	25 048 399 \$
Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie	5 540 164 \$	6 080 338 \$
Fonds commun de croissance de dividendes Empire Vie	681 248 \$	819 850 \$
Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie	2 267 320 \$	2 496 959 \$

Dans les faits, les résultats réels pourraient différer de ces montants, et la différence pourrait être importante.

# Notes annexes (non audité)

30 juin 2022

## f) Risque de concentration

Le risque de concentration découle de la concentration des expositions d'un fonds au sein d'une même catégorie, qu'il s'agisse d'une région géographique, d'un type de titres, d'un secteur d'activité ou d'un type de contrepartie. Le tableau suivant présente un sommaire du risque de concentration des fonds:

Aux	30 juin 2022		31 décembre 2021	
	Juste valeur	% de l'actif net	Juste valeur	% de l'actif net
<b>Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie</b>				
Placements à court terme				
Papiers commerciaux	— \$	— %	579 680 \$	1,0 %
Certificats de dépôt à terme	2 794 111	5,8 %	—	— %
<b>Total des placements à court terme</b>	<b>2 794 111</b>	<b>5,8 %</b>	<b>579 680</b>	<b>1,0 %</b>
Obligations				
Obligations d'État	11 364 257	23,6 %	11 895 466	21,4 %
Obligations provinciales	7 883 499	16,4 %	9 969 072	18,0 %
Obligations municipales	278 757	0,6 %	312 305	0,6 %
Obligations de sociétés canadiennes	14 360 076	29,8 %	15 867 021	28,6 %
Obligations de sociétés américaines	1 028 536	2,1 %	1 104 921	2,0 %
Obligations étrangères	—	— %	317 528	0,6 %
<b>Total des obligations</b>	<b>34 915 125</b>	<b>72,5 %</b>	<b>39 466 313</b>	<b>71,2 %</b>
Actions				
Services de communication	731 830	1,5 %	1 030 686	1,9 %
Biens de consommation cyclique	749 457	1,6 %	953 150	1,7 %
Biens de consommation de base	678 516	1,4 %	1 059 310	1,9 %
Énergie	1 347 090	2,8 %	1 151 850	2,1 %
Services financiers	2 599 670	5,3 %	3 514 046	6,4 %
Soins de santé	560 337	1,2 %	685 197	1,2 %
Industrie	1 150 093	2,4 %	1 511 721	2,7 %
Technologies de l'information	1 168 221	2,4 %	1 640 250	3,0 %
Matières premières	655 997	1,4 %	578 966	1,0 %
Immobilier	221 623	0,5 %	289 640	0,5 %
Services publics	321 484	0,7 %	323 969	0,6 %
<b>Total des actions</b>	<b>10 184 318</b>	<b>21,2 %</b>	<b>12 738 785</b>	<b>23,0 %</b>
<b>Total des placements</b>	<b>47 893 554 \$</b>	<b>99,5 %</b>	<b>52 784 778 \$</b>	<b>95,2 %</b>

# Notes annexes (non audité)

30 juin 2022

Aux	30 juin 2022		31 décembre 2021	
	Juste valeur	% de l'actif net	Juste valeur	% de l'actif net
<b>Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie</b>				
Placements à court terme				
Acceptations bancaires	985 193 \$	0,6 %	— \$	— %
Papier commercial	4 994 403	3,1 %	5 203 235	2,8 %
Certificats de dépôt à terme	2 669 106	1,6 %	6 399 035	3,4 %
<b>Total des placements à court terme</b>	<b>8 648 702</b>	<b>5,3 %</b>	<b>11 602 270</b>	<b>6,2 %</b>
Obligations				
Obligations d'État	27 532 151	17,0 %	28 299 261	15,0 %
Obligations provinciales	22 624 650	14,0 %	28 376 694	15,1 %
Obligations municipales	682 473	0,4 %	764 608	0,4 %
Obligations de sociétés canadiennes	43 967 054	27,2 %	49 110 667	26,1 %
Obligations de sociétés américaines	2 706 865	1,7 %	2 634 748	1,4 %
Obligations étrangères	—	— %	798 942	0,4 %
<b>Total des obligations</b>	<b>97 513 193</b>	<b>60,3 %</b>	<b>109 984 920</b>	<b>58,4 %</b>
Actions				
Services de communication	3 987 652	2,5 %	5 427 861	2,9 %
Biens de consommation cyclique	4 086 011	2,5 %	4 909 403	2,6 %
Biens de consommation de base	3 768 098	2,3 %	5 516 000	2,9 %
Énergie	7 355 486	4,5 %	6 142 927	3,3 %
Services financiers	14 596 229	9,0 %	17 959 404	9,6 %
Soins de santé	2 907 861	1,8 %	3 416 275	1,8 %
Industrie	6 223 911	3,8 %	7 799 319	4,1 %
Technologies de l'information	6 166 561	3,8 %	8 405 155	4,5 %
Matières premières	3 653 038	2,3 %	3 041 755	1,6 %
Immobilier	1 236 919	0,8 %	1 493 293	0,8 %
Services publics	1 729 105	1,1 %	1 722 950	0,9 %
<b>Total des actions</b>	<b>55 710 871</b>	<b>34,4 %</b>	<b>65 834 342</b>	<b>35,0 %</b>
<b>Total des placements</b>	<b>161 872 766 \$</b>	<b>100,0 %</b>	<b>187 421 532 \$</b>	<b>99,6 %</b>
<b>Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie</b>				
Placements à court terme				
Bank Deposit Notes				
Acceptations bancaires	985 193 \$	0,5 %	— \$	— %
Papier commercial	10 981 762	4,9 %	10 994 456	4,5 %
Certificats de dépôt à terme	2 092 083	1,0 %	4 437 024	1,8 %
<b>Total des placements à court terme</b>	<b>14 059 038</b>	<b>6,4 %</b>	<b>15 431 480</b>	<b>6,3 %</b>
Obligations				
Obligations d'État	24 358 112	11,2 %	20 431 203	8,3 %
Obligations provinciales	22 484 275	10,3 %	26 625 759	10,8 %
Obligations municipales	797 821	0,4 %	893 838	0,4 %
Obligations de sociétés canadiennes	45 323 639	20,8 %	49 820 383	20,4 %
Obligations de sociétés américaines	2 866 866	1,3 %	2 824 759	1,1 %
Obligations étrangères	—	— %	855 278	0,3 %
<b>Total des obligations</b>	<b>95 830 713</b>	<b>44,0 %</b>	<b>101 451 220</b>	<b>41,3 %</b>

# Notes annexes (non audité)

30 juin 2022

Aux	30 juin 2022		31 décembre 2021	
	Juste valeur	% de l'actif net	Juste valeur	% de l'actif net
<b>Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie (suite)</b>				
Actions				
Services de communication	7 618 520	3,5 %	10 557 489	4,3 %
Biens de consommation cyclique	7 890 109	3,6 %	9 530 087	3,9 %
Biens de consommation de base	7 275 739	3,3 %	10 801 026	4,4 %
Énergie	14 333 402	6,6 %	12 144 178	4,9 %
Services financiers	27 732 619	12,7 %	34 598 395	14,1 %
Soins de santé	5 681 643	2,6 %	6 667 087	2,7 %
Industrie	12 195 262	5,6 %	15 338 269	6,2 %
Technologies de l'information	11 854 059	5,4 %	16 372 251	6,7 %
Matières premières	7 113 273	3,3 %	6 009 421	2,4 %
Immobilier	2 421 820	1,1 %	2 972 261	1,2 %
Services publics	3 425 722	1,6 %	3 421 007	1,4 %
Total des actions	107 542 168	49,3 %	128 411 471	52,2 %
<b>Total des placements</b>	<b>217 431 919 \$</b>	<b>99,7 %</b>	<b>245 294 171 \$</b>	<b>99,8 %</b>
<b>Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie</b>				
Placements à court terme				
Papier commercial	12 981 530 \$	4,6 %	9 995 499 \$	3,1 %
Certificats de dépôt à terme	1 732 069	0,6 %	6 490 036	2,0 %
Total des placements à court terme	14 713 599	5,2 %	16 485 535	5,1 %
Obligations				
Obligations d'État	18 608 154	6,6 %	13 716 776	4,3 %
Obligations provinciales	19 941 343	7,1 %	23 076 727	7,2 %
Obligations municipales	720 923	0,3 %	807 685	0,3 %
Obligations de sociétés canadiennes	41 169 997	14,6 %	45 048 391	14,1 %
Obligations de sociétés américaines	2 485 397	0,9 %	2 486 248	0,8 %
Obligations étrangères	—	— %	778 456	0,2 %
Total des obligations	82 925 814	29,5 %	85 914 283	26,9 %
Actions				
Services de communication	12 992 855	4,6 %	17 873 606	5,6 %
Biens de consommation cyclique	13 118 011	4,7 %	15 644 294	4,9 %
Biens de consommation de base	12 184 792	4,3 %	17 921 493	5,6 %
Énergie	25 064 543	8,9 %	21 285 593	6,7 %
Services financiers	48 381 436	17,1 %	60 061 329	18,7 %
Soins de santé	9 068 574	3,2 %	10 530 418	3,3 %
Industrie	20 596 724	7,3 %	25 225 051	7,9 %
Technologies de l'information	19 445 120	6,9 %	26 698 490	8,4 %
Matières premières	12 255 420	4,3 %	10 076 828	3,2 %
Immobilier	4 113 029	1,5 %	4 943 267	1,5 %
Services publics	5 971 484	2,1 %	5 962 848	1,9 %
Total des actions	183 191 988	64,9 %	216 223 217	67,7 %
<b>Total des placements</b>	<b>280 831 401 \$</b>	<b>99,6 %</b>	<b>318 623 035 \$</b>	<b>99,7 %</b>

# Notes annexes (non audité)

30 juin 2022

Aux	30 juin 2022		31 décembre 2021	
	Juste valeur	% de l'actif net	Juste valeur	% de l'actif net
<b>Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie</b>				
Placements à court terme				
Acceptations bancaires	985 193 \$	0,4 %	— \$	— %
Papier commercial	11 984 519	4,2 %	13 992 716	4,5 %
Certificats de dépôt à terme	1 276 051	0,5 %	6 689 037	2,1 %
<b>Total des placements à court terme</b>	<b>14 245 763</b>	<b>5,1 %</b>	<b>20 681 753</b>	<b>6,6 %</b>
Obligations				
Obligations d'État	11 259 517	4,0 %	8 459 235	2,7 %
Obligations provinciales	9 468 857	3,4 %	9 630 607	3,1 %
Obligations municipales	221 083	0,1 %	247 690	0,1 %
Obligations de sociétés canadiennes	21 623 772	7,7 %	20 324 111	6,5 %
Obligations de sociétés américaines	1 103 874	0,4 %	807 281	0,3 %
Obligations étrangères	—	— %	297 043	0,1 %
<b>Total des obligations</b>	<b>43 677 103</b>	<b>15,6 %</b>	<b>39 765 967</b>	<b>12,8 %</b>
Actions				
Services de communication	15 315 801	5,5 %	20 545 749	6,6 %
Biens de consommation cyclique	15 648 356	5,6 %	17 581 849	5,6 %
Biens de consommation de base	14 990 570	5,3 %	20 870 708	6,7 %
Énergie	30 643 637	10,9 %	25 710 594	8,2 %
Services financiers	60 356 806	21,5 %	71 518 610	23,0 %
Soins de santé	10 262 987	3,7 %	11 284 525	3,6 %
Industrie	25 027 349	8,9 %	29 080 924	9,3 %
Technologies de l'information	22 084 470	7,9 %	29 369 079	9,4 %
Matières premières	15 114 253	5,4 %	11 799 305	3,8 %
Immobilier	5 077 335	1,8 %	5 673 620	1,8 %
Services publics	7 145 858	2,6 %	7 049 030	2,3 %
<b>Total des actions</b>	<b>221 667 422</b>	<b>79,1 %</b>	<b>250 483 993</b>	<b>80,3 %</b>
<b>Total des placements</b>	<b>279 590 288 \$</b>	<b>99,8 %</b>	<b>310 931 713 \$</b>	<b>99,7 %</b>
<b>Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie</b>				
Placements à court terme				
Papiers commerciaux	1 994 076 \$	3,3 %	999 748 \$	1,5 %
Certificats de dépôt à terme	1 041 041	1,8 %	3 122 017	4,8 %
<b>Total des placements à court terme</b>	<b>3 035 117</b>	<b>5,1 %</b>	<b>4 121 765</b>	<b>6,3 %</b>
Actions				
Services de communication	3 780 961	6,5 %	4 919 717	7,6 %
Biens de consommation cyclique	4 065 332	7,0 %	4 446 708	6,9 %
Biens de consommation de base	3 741 420	6,4 %	4 884 376	7,5 %
Énergie	7 325 448	12,5 %	5 947 079	9,2 %
Services financiers	14 558 090	24,8 %	16 743 247	25,8 %
Soins de santé	2 807 208	4,8 %	2 955 265	4,6 %
Industrie	6 388 100	10,9 %	7 171 292	11,1 %
Technologies de l'information	6 117 863	10,5 %	7 752 606	12,0 %
Matières premières	3 661 244	6,3 %	2 904 177	4,5 %
Immobilier	1 266 089	2,2 %	1 433 677	2,2 %
Services publics	1 689 882	2,9 %	1 645 233	2,5 %
<b>Total des actions</b>	<b>55 401 637</b>	<b>94,8 %</b>	<b>60 803 377</b>	<b>93,9 %</b>
<b>Total des placements</b>	<b>58 436 754 \$</b>	<b>99,9 %</b>	<b>64 925 142 \$</b>	<b>100,2 %</b>

# Notes annexes (non audité)

30 juin 2022

Aux	30 juin 2022		31 décembre 2021	
	Juste valeur	% de l'actif net	Juste valeur	% de l'actif net
<b>Fonds commun de croissance de dividendes Empire Vie</b>				
Actions				
Services de communication	590 996 \$	8,6 %	883 433 \$	10,5 %
Biens de consommation cyclique	431 339	6,3 %	422 404	5,0 %
Biens de consommation de base	513 713	7,5 %	946 407	11,3 %
Énergie	1 056 044	15,4 %	1 079 979	12,8 %
Services financiers	2 211 895	32,4 %	2 685 705	31,9 %
Soins de santé	323 660	4,7 %	355 891	4,2 %
Industrie	514 553	7,5 %	778 382	9,3 %
Technologies de l'information	215 419	3,1 %	309 348	3,7 %
Matières premières	524 866	7,7 %	310 353	3,7 %
Immobilier	176 554	2,6 %	131 043	1,6 %
Services publics	253 441	3,7 %	295 554	3,5 %
Total des actions	6 812 480	99,5 %	8 198 499	97,5 %
<b>Total des placements</b>	<b>6 812 480 \$</b>	<b>99,5 %</b>	<b>8 198 499 \$</b>	<b>97,5 %</b>
<b>Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie</b>				
Placements à court terme				
Papiers commerciaux	999 456 \$	2,3 %	274 848 \$	0,6 %
Certificats de dépôt à terme	2 239 089	5,1 %	3 237 018	7,5 %
Total des placements à court terme	3 238 545	7,4 %	3 511 866	8,1 %
Obligations				
Obligations d'État	5 405 978	12,3 %	4 042 653	9,4 %
Obligations provinciales	3 727 030	8,5 %	3 815 400	8,9 %
Obligations municipales	96 123	0,2 %	107 691	0,3 %
Obligations de sociétés canadiennes	7 409 565	17,0 %	5 663 125	13,2 %
Obligations de sociétés américaines	880 807	2,0 %	654 449	1,5 %
Obligations étrangères	—	— %	102 428	0,2 %
Total des obligations	17 519 503	40,0 %	14 385 746	33,5 %
Actions				
Services de communication	1 855 944	4,2 %	1 726 750	4,0 %
Biens de consommation cyclique	1 011 165	2,3 %	1 500 589	3,5 %
Biens de consommation de base	1 684 141	3,8 %	1 729 557	4,0 %
Énergie	3 328 411	7,6 %	3 084 702	7,2 %
Parts/actions de fonds négociés en bourse	424 833	1,0 %	—	— %
Services financiers	6 148 285	14,1 %	8 483 089	19,7 %
Soins de santé	339 995	0,8 %	56 184	0,1 %
Industrie	2 366 436	5,4 %	3 002 519	7,0 %
Technologies de l'information	1 856 990	4,2 %	2 322 754	5,4 %
Matières premières	1 234 076	2,8 %	683 159	1,6 %
Immobilier	980 509	2,2 %	1 297 739	3,0 %
Services publics	1 442 415	3,3 %	1 082 550	2,5 %
Total des actions	22 673 200	51,7 %	24 969 592	58,0 %
<b>Total des placements</b>	<b>43 431 248 \$</b>	<b>99,1 %</b>	<b>42 867 204 \$</b>	<b>99,6 %</b>

## 5. Frais de gestion et autres frais

En contrepartie des services de gestion offerts par Placements Empire Vie Inc., y compris le personnel clé, chaque fonds lui verse des frais de gestion annuels. Ces frais sont calculés selon un pourcentage de l'actif net de chaque série du fonds (sauf la série I) et s'accumulent tous les jours pour être versés mensuellement. Les frais de gestion sont assujettis à la taxe de vente harmonisée. Dans certains cas, Placements Empire Vie Inc. pourrait renoncer à son droit de recevoir une partie des frais de gestion. Placements Empire Vie Inc. peut, à sa discrétion, mettre fin à la renonciation ou à la prise en charge à tout moment. Le taux annuel global des frais de gestion dans le cas des parts des séries A, F, T6 et T8 est indiqué ci-après. Les frais de gestion à l'égard des parts de la série I sont négociés et versés directement par l'investisseur et non par le fonds. Les frais de gestion que paient les investisseurs détenant des parts de la série I ne seront pas supérieurs au taux des frais de gestion payés sur les parts de la série A du fonds.

	Parts de série A	Parts de série T6	Parts de série T8	Parts de série F
<b>Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie</b>	1,60 %	1,60 %	s. o.	0,75 %
<b>Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie</b>	1,75 %	1,75 %	s. o.	0,75 %
<b>Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie</b>	1,95 %	1,95 %	1,95 %	0,80 %
<b>Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie</b>	2,05 %	2,05 %	2,05 %	0,85 %
<b>Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie</b>	2,10 %	2,10 %	2,10 %	0,85 %
<b>Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie</b>	2,25 %	2,25 %	2,25 %	1,00 %
<b>Fonds commun de croissance de dividendes Empire Vie</b>	1,85 %	1,85 %	1,85 %	0,85 %
<b>Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie</b>	1,80 %	1,80 %	1,80 %	0,80 %

Il incombe à chaque fonds de payer tous ses frais d'exploitation, ses frais d'opérations et les taxes qui s'appliquent aux frais d'exploitation du fonds. Les frais d'exploitation comprennent, notamment, les frais et honoraires du responsable des registres, des comptables, des auditeurs et des conseillers juridiques, les frais bancaires et les charges d'intérêt, les frais de garde et de dépôt, la totalité des taxes et des impôts, les courtages, les frais administratifs et les coûts des systèmes, des rapports aux investisseurs, des prospectus et autres documents d'information, les honoraires du comité d'examen indépendant des fonds, les droits de dépôt réglementaires (y compris les droits réglementaires payables par Placements Empire Vie Inc. dans le cadre de ses fonctions à titre de gestionnaire des fonds), les honoraires du fiduciaire pour les régimes enregistrés et les autres frais nécessaires pour respecter les lois applicables.

Placements Empire Vie Inc. a pris en charge les frais d'exploitation autrement imputables aux fonds pour la période. Les détails pour chaque fonds sont indiqués dans l'état du résultat global. Le gestionnaire peut, à sa discrétion, mettre fin à la prise en charge en tout temps.

## 6. Imposition

Les fonds se qualifient comme fiducies de fonds commun de placement conformément aux dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et ne sont pas assujettis à l'impôt sur le revenu net, y compris les gains en capital nets réalisés imposables pour l'année d'imposition, lequel est payé ou à payer aux porteurs de parts à la fin de l'année d'imposition. Toutefois, toute partie du revenu imposable de chaque fonds et des gains en capital nets réalisés qui n'est pas ainsi payée ou à payer sera imposable. L'impôt sur les gains en capital nets réalisés qui n'est pas payé ou à payer par le fonds est généralement recouvré conformément aux dispositions de remboursement de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et de la loi de l'impôt sur le revenu de chaque province, à mesure que les rachats s'effectuent.

Tous les fonds visent à distribuer chaque année un revenu net et des gains en capital nets réalisés suffisants, s'il y a lieu, afin d'assurer que le fonds n'est pas assujetti à l'impôt sur le revenu aux termes de la partie I de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada), après prise en compte de toute autre déduction ou de tout autre crédit disponible en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada). Les gains en capital nets d'un fonds seront distribués, en tout ou en partie, en fonction des parts du fonds rachetées au cours de l'année, pourvu que le montant des gains en capital nets ainsi distribués ne dépasse pas, s'il y a lieu, le montant payable au rachat de ces parts dépassant le prix de base rajusté des parts rachetées. Tout solde des gains en capital nets sera distribué aux porteurs de parts à la fin de l'année d'imposition.

À la fin de la plus récente année d'imposition des fonds, aucun fonds ne disposait de pertes en capital nettes reportées ou de pertes autres qu'en capital reportées. Les pertes en capital nettes peuvent se reporter indéfiniment. Les pertes autres qu'en capital peuvent être reportées jusqu'à un maximum de vingt ans. Étant donné que les fonds ne comptabilisent pas d'impôt, l'économie d'impôt liée aux pertes en capital et autres qu'en capital n'a pas été présentée à l'état de la situation financière.

### Passifs d'impôt incertains

Les fonds sont actuellement assujettis à des retenues d'impôt imposées par certains pays sur le revenu de placements et les gains en capital. Le revenu et les gains sont comptabilisés sur une base brute et les retenues d'impôt connexes figurent en tant que charge distincte à l'état du résultat global, s'il y a lieu.

Conformément à la norme IAS 12 – *Impôts sur le résultat*, les fonds sont tenus de comptabiliser un passif d'impôt lorsqu'il est probable que les lois fiscales d'un pays étranger exigent qu'un passif d'impôt soit calculé sur les gains en capital d'un fonds provenant de ce pays étranger, pour autant que les autorités fiscales compétentes possèdent tous les faits et circonstances. Le passif d'impôt est alors comptabilisé au montant que l'on s'attend à payer aux autorités fiscales compétentes. Ce montant est calculé selon les lois fiscales et les taux d'imposition en vigueur ou pratiquement en vigueur à la clôture de chaque période. Il existe parfois de l'incertitude quant à la façon dont s'applique une loi fiscale en vigueur sur les placements étrangers. Ainsi, le passif d'impôt d'un fonds est incertain. Lorsqu'un gestionnaire mesure un passif d'impôt incertain, il prend en considération l'ensemble des circonstances et des faits pertinents disponibles qui pourraient influencer sur la probabilité d'un paiement, y compris les pratiques formelles ou informelles des autorités fiscales compétentes. Cette mesure représente la meilleure évaluation du gestionnaire. Il existe toutefois le risque qu'une ou plusieurs autorités fiscales étrangères tentent de percevoir des impôts sur les gains en capital ou sur le revenu touchés par un fonds. Cette situation pourrait survenir sans avertissement préalable et de façon rétrospective, ce qui pourrait entraîner une perte pour un fonds.

## 7. Gestion du capital

Le capital de chaque fonds est représenté par des parts émises et en circulation. Chacun des fonds est autorisé à émettre un nombre illimité de parts ainsi qu'un nombre illimité de séries. Les parts du fonds sont émises et rachetées selon leur valeur liquidative courante par part au choix du porteur de parts. Les porteurs de parts inscrits à la date de clôture des registres ont droit aux distributions. Les distributions de parts d'un fonds sont réinvesties dans de nouvelles parts du fonds ou, au choix du porteur de parts, versées en liquidités. Les distributions sont calculées selon l'estimation de la direction du revenu réel pour l'exercice. Les fonds ne comportent aucune restriction ou exigence spécifique en matière de capital pour la souscription ou le rachat de parts, autres que les exigences minimales de souscription. L'état de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables identifie les changements survenus dans le capital de chaque fonds durant l'exercice, y compris les substitutions entre les séries, qui sont présentées sur la base du montant net dans les tableaux des flux de trésorerie. Placements Empire Vie Inc. gère le capital des fonds conformément aux objectifs de placement des fonds, y compris la gestion de leurs liquidités, afin de financer les rachats.

Les parts suivantes ont été émises et rachetées aux exercices indiqués :

	30 juin 2022				31 décembre 2021			
	Parts en circulation à l'ouverture de l'exercice	Parts émises, y compris les distributions réinvesties et transférées	Parts rachetées, y compris les parts transférées	Parts en circulation à la clôture de l'exercice	Parts en circulation à l'ouverture de l'exercice	Parts émises, y compris les distributions réinvesties et transférées	Parts rachetées, y compris les parts transférées	Parts en circulation à la clôture de l'exercice
<b>Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie</b>								
Série A	277 028	6 008	(31 165)	251 871	361 186	54 812	(138 970)	277 028
Série F	79 027	8 448	(25 891)	61 584	176 489	9 743	(107 205)	79 027
Série T6	57 533	1 586	(1 961)	57 158	62 527	1 163	(6 157)	57 533
Série I	4 840 210	356 561	(351 154)	4 845 617	4 927 093	670 467	(757 350)	4 840 210
<b>Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie</b>								
Série A	374 425	6 058	(70 114)	310 369	479 198	21 398	(126 171)	374 425
Série F	59 208	10 825	(3 387)	66 646	132 790	3 967	(77 549)	59 208
Série T6	45 420	659	—	46 079	48 216	2 414	(5 210)	45 420
Série I	13 450 683	539 010	(1 064 956)	12 924 737	12 429 769	2 494 820	(1 473 906)	13 450 683
<b>Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie</b>								
Série A	476 451	2 078	(92 212)	386 317	628 531	18 844	(170 924)	476 451
Série F	61 583	12 596	(6 749)	67 430	71 331	20 979	(30 727)	61 583
Série T6	547 433	1 280	(85 254)	463 459	683 793	4 113	(140 473)	547 433
Série T8	48 451	925	(2 524)	46 852	42 326	8 672	(2 547)	48 451
Série I	16 043 979	595 667	(676 328)	15 963 318	15 710 129	1 943 854	(1 610 004)	16 043 979
<b>Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie</b>								
Série A	837 074	8 035	(70 318)	774 791	1 017 525	48 506	(228 957)	837 074
Série F	95 433	2 041	(3 296)	94 178	132 031	17 583	(54 181)	95 433
Série T6	365 924	2 938	(9 289)	359 573	382 082	17 973	(34 131)	365 924
Série T8	273 953	432	(15 268)	259 117	284 560	26 465	(37 072)	273 953
Série I	19 219 430	484 665	(839 552)	18 864 543	18 715 178	2 137 094	(1 632 842)	19 219 430

# Notes annexes (non audité)

30 juin 2022

	30 juin 2022				31 décembre 2021			
	Parts en circulation à l'ouverture de l'exercice	Parts émises, y compris les distributions réinvesties et transférées	Parts rachetées, y compris les parts transférées	Parts en circulation à la clôture de l'exercice	Parts en circulation à l'ouverture de l'exercice	Parts émises, y compris les distributions réinvesties et transférées	Parts rachetées, y compris les parts transférées	Parts en circulation à la clôture de l'exercice
<b>Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie</b>								
Série A	765 807	1 702	(75 436)	692 073	871 669	46 520	(152 382)	765 807
Série F	55 063	8 324	(6 070)	57 317	63 882	2 451	(11 270)	55 063
Série T6	226 171	2 372	(27 210)	201 333	251 443	8 071	(33 343)	226 171
Série T8	123 831	1 317	(2 211)	122 937	140 435	7 976	(24 580)	123 831
Série I	17 775 859	588 302	(680 356)	17 683 805	17 070 348	2 186 485	(1 480 974)	17 775 859
<b>Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie</b>								
Série A	386 176	2 721	(65 580)	323 317	475 298	31 833	(120 955)	386 176
Série F	3 866	8 555	—	12 421	3 057	2 528	(1 719)	3 866
Série T6	29 957	912	(638)	30 231	30 949	2 827	(3 819)	29 957
Série T8	218 010	2 651	(16 646)	204 015	246 627	7 628	(36 245)	218 010
Série I	3 626 598	214 979	(144 139)	3 697 438	3 540 816	481 576	(395 794)	3 626 598
<b>Fonds commun de croissance de dividendes Empire Vie</b>								
Série A	447 875	5 670	(73 362)	380 183	522 367	12 364	(86 854)	447 877
Série F	15 183	29 586	(1 422)	43 347	29 209	1 213	(15 239)	15 183
Série T6	30 666	519	(2 193)	28 992	33 746	1 008	(4 088)	30 666
Série T8	78 673	2 593	(44 147)	37 119	95 086	3 725	(20 138)	78 673
Série I	44 227	154	—	44 381	43 152	1 075	—	44 227
<b>Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie</b>								
Série A	492 105	9 452	(44 968)	456 589	636 028	26 784	(170 707)	492 105
Série F	90 271	4 612	(18 351)	76 532	90 829	8 672	(9 230)	90 271
Série T6	76 208	891	(1 833)	75 266	98 146	1 794	(23 732)	76 208
Série T8	10 225	353	(4 006)	6 572	10 304	1 311	(1 390)	10 225
Série I	2 901 971	633 597	(156 473)	3 379 095	2 242 305	881 663	(221 997)	2 901 971

## 8. Transactions entre parties liées

L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie (Empire Vie), société mère du gestionnaire, peut souscrire des parts de fonds afin de créer un nouveau fonds ou de maintenir les liquidités au sein d'un fonds existant. Ces parts pourraient être rachetées lorsque le fonds n'a plus besoin de cette somme pour fonctionner efficacement et qu'au moins 500 000 \$ ont été versés dans le fonds par d'autres investisseurs. L'Empire Vie et d'autres parties liées peuvent également détenir des parts des fonds à des fins de placement. L'Empire Vie est une filiale appartenant à 98,3 % à E-L Financial Services Limited (ELFS), elle-même une filiale appartenant à 100 % à E-L Financial Corporation Limited (E-L). E-L détient directement, et indirectement par l'entremise d'ELFS, 99,4 % des actions ordinaires de l'Empire Vie. La société est ultimement contrôlée par l'honorable Henry N. R. Jackman et une fiducie créée en 1969 par son père, Henry R. Jackman.

Les parties liées ont un intérêt dans les fonds communs de placement Empire Vie comme suit :

Aux	Juste valeur			% de la valeur du fonds
	Capital de départ	Placement	Total	
<b>L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie</b>				
<b>Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie</b>				
30 juin 2022	1 268 283 \$	— \$	1 268 283 \$	2,6 %
31 décembre 2021	1 423 344 \$	— \$	1 423 344 \$	2,6 %
<b>Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie</b>				
30 juin 2022	1 626 540 \$	39 298 \$	1 665 838 \$	1,0 %
31 décembre 2021	1 809 782 \$	44 095 \$	1 853 877 \$	1,0 %
<b>Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie</b>				
30 juin 2022	1 779 773 \$	55 804 \$	1 835 577 \$	0,8 %
31 décembre 2021	1 980 047 \$	62 687 \$	2 042 734 \$	0,8 %
<b>Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie</b>				
30 juin 2022	1 954 665 \$	60 637 \$	2 015 302 \$	0,7 %
31 décembre 2021	2 166 382 \$	67 884 \$	2 234 266 \$	0,7 %
<b>Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie</b>				
30 juin 2022	2 099 452 \$	64 729 \$	2 164 181 \$	0,8 %
31 décembre 2021	2 314 061 \$	72 081 \$	2 386 142 \$	0,8 %
<b>Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie</b>				
30 juin 2022	2 316 257 \$	70 125 \$	2 386 382 \$	4,1 %
31 décembre 2021	2 569 394 \$	78 649 \$	2 648 043 \$	4,1 %
<b>Fonds commun de croissance de dividendes Empire Vie</b>				
30 juin 2022	637 691 \$	67 246 \$	704 937 \$	10,3 %
31 décembre 2021	688 443 \$	73 282 \$	761 725 \$	9,1 %
<b>Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie</b>				
30 juin 2022	576 092 \$	61 448 \$	637 540 \$	1,5 %
31 décembre 2021	620 324 \$	66 790 \$	687 114 \$	1,6 %

# Notes annexes (non audité)

30 juin 2022

Aux	Capital de départ	Juste valeur		% de la valeur du fonds
		Placement	Total	
<b>Régime complémentaire de retraite de L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie</b>				
<b>Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie</b>				
30 juin 2022	s. o.	15 326 037 \$	15 326 037 \$	26,2 %
31 décembre 2021	s. o.	17 378 055 \$	17 378 055 \$	26,8 %
<b>Fonds distincts de l'Empire Vie</b>				
<b>Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie</b>				
30 juin 2022	s. o.	44 321 338 \$	44 321 338 \$	92,1 %
31 décembre 2021	s. o.	50 669 511 \$	50 669 511 \$	91,4 %
<b>Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie</b>				
30 juin 2022	s. o.	154 945 436 \$	154 945 436 \$	95,7 %
31 décembre 2021	s. o.	179 510 988 \$	179 510 988 \$	95,4 %
<b>Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie</b>				
30 juin 2022	s. o.	201 156 821 \$	201 156 821 \$	92,3 %
31 décembre 2021	s. o.	225 206 842 \$	225 206 842 \$	91,6 %
<b>Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie</b>				
30 juin 2022	s. o.	261 149 165 \$	261 149 165 \$	92,6 %
31 décembre 2021	s. o.	295 181 110 \$	295 181 110 \$	92,3 %
<b>Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie</b>				
30 juin 2022	s. o.	261 593 855 \$	261 593 855 \$	93,4 %
31 décembre 2021	s. o.	290 227 552 \$	290 227 552 \$	93,0 %
<b>Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie</b>				
30 juin 2022	s. o.	30 762 156 \$	30 762 156 \$	52,6 %
31 décembre 2021	s. o.	32 705 190 \$	32 705 190 \$	50,5 %
<b>Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie</b>				
30 juin 2022	s. o.	37 757 835 \$	37 757 835 \$	86,2 %
31 décembre 2021	s. o.	35 764 223 \$	35 764 223 \$	83,1 %

Les fonds versent des frais de gestion au gestionnaire sur une base mensuelle, comme il est décrit à la note 5. Les frais s'accumulent sur une base quotidienne et sont calculés en fonction de la valeur liquidative quotidienne des fonds.

# Notes annexes (non audité)

30 juin 2022

## 9. Transactions de courtage

En plus de couvrir les services de courtage sur les opérations sur valeurs mobilières, les courtages versés à certains courtiers pourraient également couvrir des services de recherche fournis au gestionnaire. La valeur des services de recherche compris dans les courtages versés pour chaque fonds à ces courtiers s'établit comme suit :

Pour les périodes de 6 mois closes les	30 juin 2022	30 juin 2021
Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie	1 011 \$	1 111 \$
Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie	5 547 \$	5 399 \$
Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie	10 846 \$	9 897 \$
Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie	19 052 \$	16 928 \$
Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie	23 351 \$	19 713 \$
Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie	5 436 \$	4 659 \$
Fonds commun de croissance de dividendes Empire Vie	830 \$	342 \$
Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie	1 360 \$	142 \$

## 10. Réinvestissement des distributions

Lorsqu'un fonds verse une distribution à un porteur de parts, la monnaie sera la même que celle des parts détenues. Les distributions sont automatiquement réinvesties sans frais dans le même fonds ou versées en liquidités au porteur de parts. Le gestionnaire peut changer la politique en matière de distributions à sa discrétion.

**Cette page a été laissée en blanc intentionnellement.**



Placements Empire Vie Inc.  
165, av. University, 9<sup>e</sup> étage  
Toronto ON M5H 3B8

[www.placementsempirevie.ca](http://www.placementsempirevie.ca)

Les titres en portefeuille et d'autre information comprise dans le présent document peuvent avoir changé.

Les parts des fonds communs de placement Empire Vie ne sont disponibles que selon le prospectus et offertes uniquement dans les territoires où elles pourraient être légalement mises en vente et seulement par des courtiers autorisés à vendre de telles parts.

Un placement dans un fonds commun de placement peut donner lieu à des frais de courtage, à des commissions de suivi, à des frais de gestion et à d'autres frais. Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Les fonds communs de placement ne sont pas garantis et leur valeur fluctue fréquemment. Le rendement passé ne garantit pas les résultats futurs.

Les fonds communs ne sont pas couverts par la Société d'assurance-dépôts du Canada ni par un autre organisme public d'assurance-dépôts.

#### INFORMATION ADDITIONNELLE DISPONIBLE

Vous pouvez obtenir sans frais un exemplaire de la version courante du prospectus simplifiée, de la notice intermédiaires pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 ainsi que le rapport de la direction sur le rendement du fonds pour chacun des fonds pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 en composant le numéro sans frais 1 855 823-6883, en nous écrivant à Placements Empire Vie Inc., 165, av. University, 9<sup>e</sup> étage, Toronto ON M5H 3B8 ou en visitant notre site à [www.placementsempirevie.ca](http://www.placementsempirevie.ca) ou SEDAR à [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

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

Placements Empire Vie Inc. utilise cette marque de commerce sous licence.

MF-REG-600-FR