



États financiers annuels

FONDS COMMUNS DE PLACEMENT EMPIRE VIE^{MD}

31 décembre 2021

Cette page a été laissée en blanc intentionnellement.

Table des matières

Responsabilité de la direction relativement à la présentation de l'information financière	2
Rapport de l'auditeur indépendant	3
Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie	6
Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie	15
Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie	24
Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie	34
Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie	44
Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie	54
Fonds commun de croissance de dividendes Empire Vie	62
Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie	67
Notes annexes	75

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

Le 24 mars 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.

Rapport de l'auditeur indépendant

Aux porteurs de parts et au fiduciaire de :

Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie

Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie

Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie

Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie

Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie

Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie

Fonds commun de croissance de dividendes Empire Vie

Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie
(individuellement, un « Fonds »)

Notre opinion

À notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de chacun des Fonds aux 31 décembre 2021 et 2020 ainsi que de sa performance financière et de ses flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates, conformément aux Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board (« IFRS »).

Notre audit

Nous avons effectué l'audit des états financiers de chacun des Fonds, qui comprennent :

- les états de la situation financière aux 31 décembre 2021 et 2020;
- les états du résultat global pour les exercices clos à ces dates;
- les états de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables pour les exercices clos à ces dates;
- les tableaux des flux de trésorerie pour les exercices clos à ces dates;
- les notes annexes, qui comprennent les principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives.

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers » de notre rapport.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Indépendance

Nous sommes indépendants de chacun des Fonds conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à notre audit des états financiers au Canada, et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Autres informations

La direction est responsable des autres informations de chacun des Fonds. Les autres informations se composent du rapport annuel de la direction sur le rendement de chacun des Fonds.

Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas aux autres informations et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ces informations.

En ce qui concerne notre audit des états financiers de chacun des Fonds, notre responsabilité consiste à lire les autres informations désignées ci-dessus et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celles-ci et les états financiers de chacun des Fonds ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si les autres informations semblent autrement comporter une anomalie significative.

Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans les autres informations, nous sommes tenus de signaler ce fait. Nous n'avons rien à signaler à cet égard.

Rapport de l'auditeur indépendant

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance à l'égard des états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers de chaque Fonds conformément aux IFRS, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de chacun des Fonds à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider l'un des Fonds ou de cesser ses activités, ou si elle n'a aucune autre solution réaliste que de la faire.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'information financière de chacun des Fonds.

Responsabilités de l'auditeur à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers de chaque Fonds, pris dans leur ensemble, sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers de chaque Fonds prennent en se fondant sur ceux-ci.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'audit généralement reconnues du Canada, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long du processus. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les états financiers de chaque Fonds comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de chacun des Fonds;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière;
- nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de chacun des Fonds à poursuivre ses activités. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers de chaque Fonds au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futurs pourraient par ailleurs amener tout Fonds à cesser ses activités;
- nous évaluons la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des états financiers de chaque Fonds, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

Rapport de l'auditeur indépendant

Nous communiquons aux responsables de la gouvernance, entre autres informations, l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l.

PricewaterhouseCoopers LLP/s.r.l./s.e.n.c.r.l.

Comptables professionnels agréés, experts-comptables autorisés

Toronto (Ontario)

Le 24 mars 2022

Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie

États annuels de la situation financière

Aux	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur (note 3)	52 784 778 \$	58 612 766 \$
Trésorerie	2 982 996	75 835
Montants à recevoir en contrepartie des parts émises	7 514	65 447
Montants à recevoir sur les placements vendus	4	43 945
Intérêts et dividendes à recevoir	187 838	197 683
Total de l'actif	55 963 130	58 995 676
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	—	—
Frais de gestion à payer	5 148	7 274
Charges à payer	392	658
Montants à payer pour parts rachetées	485 618	13 363
Montants à payer en contrepartie des placements acquis	—	38 072
Distributions à verser	5 792	3 781
Total du passif (exclut l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	496 950	63 148
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	55 466 180 \$	58 932 528 \$

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	
	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Série A	277 028	361 186	9,19 \$	9,48 \$	2 546 182 \$	3 423 900 \$
Série F	79 027	176 489	9,83 \$	10,05 \$	777 117	1 774 451
Série T6	57 533	62 527	7,65 \$	8,05 \$	439 962	503 592
Série I	4 840 210	4 927 093	10,68 \$	10,80 \$	51 702 919	53 230 585
Total					55 466 180 \$	58 932 528 \$



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 annuels du résultat global

Pour les exercices clos les	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Intérêts aux fins des distributions	1 081 441 \$	1 130 066 \$
Dividendes	365 187	355 446
Gain (perte) net réalisé sur les placements	1 389 832	399 596
Variation de l'appréciation (la dépréciation) latente des placements	(995 436)	2 223 465
Total du gain (de la perte) net sur les placements	1 841 024	4 108 573
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	—	34 353
Variation de l'appréciation (la dépréciation) latente des dérivés	—	1 108
Total du gain (de la perte) net sur les dérivés	—	35 461
Total du gain (de la perte) net sur les placements et les dérivés	1 841 024	4 144 034
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur la trésorerie et les autres actifs nets	(4 961)	(6 912)
Autres revenus	272	366
Total des revenus	1 836 335	4 137 488
Charges		
Frais de gestion (note 5)	73 042	85 381
Frais de communication aux porteurs de parts	14 283	11 251
Frais d'administration	73 101	72 837
Frais de garde	30 273	42 959
Frais d'audit	30 814	30 000
Honoraires juridiques	13 213	12 465
Intérêts et coûts d'emprunt	35	286
Frais du comité d'examen indépendant	7 445	7 496
Retenues d'impôt étranger	17 565	15 090
Coûts de transactions	12 939	22 993
Total des charges avant la prise en charge du gestionnaire	272 710	300 758
Moins les charges que le gestionnaire a prises en charge	162 889	169 347
Total des charges après la prise en charge du gestionnaire (note 5)	109 821	131 411
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 726 514 \$	4 006 077 \$

Pour les exercices clos 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	
	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Série A	319 443	367 170	0,09 \$	0,53 \$	29 656 \$	195 446 \$
Série F	130 208	174 440	0,15 \$	0,63 \$	19 519	110 223
Série T6	62 613	66 479	0,09 \$	0,44 \$	5 902	29 007
Série I	4 912 987	4 705 273	0,34 \$	0,78 \$	1 671 437	3 671 401
Total					1 726 514 \$	4 006 077 \$

Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie

États annuels de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2021	Série A	Série F	Série T6	Série I	Total
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	29 656	19 519	5 902	1 671 437	1 726 514
Opérations sur les parts rachetables					
Produit des parts rachetables émises	394 417	55 902	—	4 898 313	5 348 632
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	114 087	40 205	9 010	2 247 053	2 410 355
Rachat de parts rachetables	(1 289 384)	(1 059 690)	(47 386)	(8 097 415)	(10 493 875)
Augmentation (diminution) nette des opérations sur les parts rachetables	(780 880)	(963 583)	(38 376)	(952 049)	(2 734 888)
Distributions aux porteurs de parts rachetables					
Revenu de placement net	(110 138)	(47 057)	—	(1 941 163)	(2 098 358)
Gains en capital	(6 330)	(1 929)	(1 099)	(129 177)	(138 535)
Remboursement de capital	(10 026)	(4 284)	(30 057)	(176 714)	(221 081)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(126 494)	(53 270)	(31 156)	(2 247 054)	(2 457 974)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(877 718)	(997 334)	(63 630)	(1 527 666)	(3 466 348)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	2 546 182 \$	777 117 \$	439 962 \$	51 702 919 \$	55 466 180 \$
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2020	Série A	Série F	Série T6	Série I	Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	3 185 150 \$	1 720 723 \$	639 420 \$	47 924 179 \$	53 469 472 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables	195 446	110 223	29 007	3 671 401	4 006 077
Opérations sur les parts rachetables					
Produit des parts rachetables émises	927 064	262 670	—	6 606 431	7 796 165
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	127 853	54 725	8 196	1 967 578	2 158 352
Rachat de parts rachetables	(874 039)	(305 098)	(140 868)	(4 971 426)	(6 291 431)
Augmentation (diminution) nette des opérations sur les parts rachetables	180 878	12 297	(132 672)	3 602 583	3 663 086
Distributions aux porteurs de parts rachetables					
Revenu de placement net	(99 555)	(49 781)	—	(1 423 820)	(1 573 156)
Gains en capital	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(38 019)	(19 011)	(32 163)	(543 758)	(632 951)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(137 574)	(68 792)	(32 163)	(1 967 578)	(2 206 107)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	238 750	53 728	(135 828)	5 306 406	5 463 056
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	3 423 900 \$	1 774 451 \$	503 592 \$	53 230 585 \$	58 932 528 \$

Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie

Tableaux annuels des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 726 514 \$	4 006 077 \$
Ajustements pour :		
(Gain) perte de change sur la trésorerie	(2 227)	(245)
(Gain) perte net réalisé sur les placements	(1 389 832)	(399 596)
(Gain) perte net réalisé sur les dérivés	–	(34 353)
Variation (de l'appréciation) de la dépréciation latente des placements	995 436	(2 223 465)
Variation (de l'appréciation) de la dépréciation latente des dérivés	–	(1 108)
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	9 845	17 597
(Augmentation) diminution des intérêts courus sur les placements à court terme	(400)	1 774
Augmentation (diminution) des charges à payer	(2 392)	(110)
Achat de placements	(194 174 903)	(345 808 536)
Produit de la vente de placements	200 403 556	343 928 931
Produit lié au règlement de dérivés	–	41 075
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	7 565 597	(471 959)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions aux porteurs de parts rachetables, après déduction des distributions réinvesties	(45 608)	(48 403)
Produit des parts rachetables émises	5 400 730	7 870 015
Montant versé au rachat de parts rachetables	(10 015 785)	(6 228 855)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(4 660 663)	1 592 757
Gain (perte) de change sur la trésorerie	2 227	245
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	2 904 934	1 120 798
Trésorerie (découverts), à l'ouverture de l'exercice	75 835	(1 045 208)
Trésorerie (découverts), à la clôture de la période	2 982 996 \$	75 835 \$
Éléments classés en tant qu'activités d'exploitation		
Intérêts reçus, après déduction des retenues d'impôt	1 088 881 \$	1 154 447 \$
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt	349 627 \$	335 346 \$

Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie

Inventaire annuel du portefeuille

Au 31 décembre 2021

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 (\$)
Placements à court terme (1,0%)				Obligations provinciales (18,0 %) (suite)			
Papiers commerciaux (1,0)							
580 000	Enbridge Inc. 0,876 % 24 janvier 2022	579 263	579 680	267 000	Province de l'Alberta 2,950 % 1 ^{er} juin 2052	274 135	290 261
		579 263	579 680	450 000	Province de l'Alberta 3,050 % 1 ^{er} décembre 2048	449 179	492 577
Total des placements à court terme				260 000	Province de l'Alberta 3,100 % 1 ^{er} juin 2050	273 692	288 832
				140 000	Province du Manitoba 2,600 % 2 juin 2027	139 159	146 620
Obligations (71,2 %)				460 000	Province du Manitoba 3,400 % 5 septembre 2048	464 703	535 967
Obligations d'État (21,4 %)				560 000	Province du Nouveau-Brunswick 3,550 % 3 juin 2043	578 922	653 082
250 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1 1,550 % 15 décembre 2026	249 500	250 011	380 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador 3,700 % 17 octobre 2048	433 831	440 976
510 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1 1,600 % 15 décembre 2031	508 460	496 696	360 000	Province de la Nouvelle-Écosse 1,100 % 1 ^{er} juin 2028	359 618	345 565
280 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,800 % 15 décembre 2024	290 318	283 898	320 000	Province de la Nouvelle-Écosse 2,100 % 1 ^{er} juin 2027	300 010	327 070
140 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,900 % 15 septembre 2026	141 665	142 406	530 000	Province de l'Ontario 1,900 % 2 décembre 2051	510 517	468 794
220 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,950 % 15 décembre 2025	224 376	224 300	400 000	Province de l'Ontario 2,150 % 2 juin 2031	398 608	404 308
330 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,100 % 15 septembre 2023	346 355	338 972	390 000	Province de l'Ontario 2,400 % 2 juin 2026	400 225	404 046
1 000 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,400 % 15 décembre 2022	1 017 440	1 015 708	390 000	Province de l'Ontario 2,600 % 2 juin 2025	387 675	404 920
1 000 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,550 % 15 décembre 2023	1 030 100	1 027 488	490 000	Province de l'Ontario 2,650 % 2 décembre 2050	503 654	509 396
400 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,650 % 15 mars 2028	393 288	423 629	420 000	Province de l'Ontario 2,850 % 2 juin 2023	432 243	430 908
1 000 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,900 % 15 juin 2024	1 052 650	1 040 142	440 000	Province de l'Ontario 2,900 % 2 décembre 2046	421 609	474 666
330 000	Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 0,554 % 1 ^{er} décembre 2050	404 673	434 061	380 000	Province de l'Ontario 2,900 % 2 juin 2049	374 920	412 240
90 000	Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 6,965 % 1 ^{er} décembre 2026	186 122	186 036	440 000	Province de l'Ontario 4,700 % 2 juin 2037	561 501	571 792
440 000	Gouvernement du Canada 0,500 % 1 ^{er} décembre 2030	403 260	407 511	140 000	Province de Québec 2,500 % 1 ^{er} septembre 2026	144 528	145 984
290 000	Gouvernement du Canada 0,500 % 1 ^{er} mars 2022	291 334	290 187	140 000	Province de Québec 3,500 % 1 ^{er} décembre 2045	148 108	166 910
420 000	Gouvernement du Canada 1,000 % 1 ^{er} juin 2027	435 555	414 580	360 000	Province de Québec 3,750 % 1 ^{er} septembre 2024	384 512	383 189
2 020 000	Gouvernement du Canada 1,250 % 1 ^{er} juin 2030	2 099 240	2 005 344	180 000	Province de la Saskatchewan 0,800 % 2 septembre 2025	179 597	175 676
250 000	Gouvernement du Canada 1,500 % 1 ^{er} juin 2023	258 463	252 293	360 000	Province de la Saskatchewan 2,150 % 2 juin 2031	359 528	363 284
460 000	Gouvernement du Canada 1,500 % 1 ^{er} juin 2026	458 850	465 819	Obligations municipales (0,6 %)			
790 000	Gouvernement du Canada 2,000 % 1 ^{er} décembre 2051	853 241	850 170	290 000	Ville de Montréal 3,150 % 1 ^{er} septembre 2028	296 873	312 305
150 000	Gouvernement du Canada 2,000 % 1 ^{er} septembre 2023	150 390	152 702	Obligations de sociétés canadiennes (28,6 %)			
1 060 000	Gouvernement du Canada 2,250 % 1 ^{er} juin 2029	1 123 683	1 131 444	275 000	407 International Inc. 2,430 % 4 mai 2027	276 139	281 800
60 000	Gouvernement du Canada 2,500 % 1 ^{er} juin 2024	62 657	62 069	230 000	407 International Inc. 3,600 % 21 mai 2047	234 570	252 506
Obligations provinciales (18,0 %)				220 000	Alimentation Couche-Tard Inc. 3,056 % 26 juillet 2024	220 838	226 728
410 000	Newfoundland & Labrador Hydro 3,600 % 1 ^{er} décembre 2045	408 150	462 225	230 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,095 % 6 février 2032	230 526	226 096
500 000	Province de l'Alberta 1,650 % 1 ^{er} juin 2031	482 734	481 801				
180 000	Province de l'Alberta 2,550 % 1 ^{er} juin 2027	196 385	187 983				

Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie

Inventaire annuel du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

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 (\$)
Obligations de sociétés canadiennes (28,6 %) (suite)				Obligations de sociétés canadiennes (28,6 %) (suite)			
80 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,117 % 21 février 2030	81 014	80 787	340 000	Granite REIT Holdings Limited Partnership 2,194 % 30 août 2028	340 000	335 599
295 000	Banque de Montréal 2,890 % 20 juin 2023	304 647	302 273	200 000	Greater Toronto Airports Authority Rights 4,530 % 2 décembre 2041	258 056	248 438
140 000	Banque de Montréal 3,190 % 1 ^{er} mars 2028	138 888	149 882	190 000	Great-West Lifeco Inc. 2,379 % 14 mai 2030	190 000	190 574
610 000	La Banque de Nouvelle-Écosse 2,380 % 1 ^{er} mai 2023	618 606	618 674	150 000	Hydro One Inc. 2,160 % 28 février 2030	154 635	149 710
70 000	La Banque de Nouvelle-Écosse 2,980 % 17 avril 2023	70 023	71 660	120 000	Hyundai Capital Canada Inc. 2,008 % 12 mai 2026	120 186	118 915
80 000	La Banque de Nouvelle-Écosse 3,100 % 2 février 2028	79 963	85 191	210 000	Inter Pipeline Limited 3,484 % 16 décembre 2026	223 696	217 080
300 000	La Banque de Nouvelle-Écosse - taux variable 3,700 % 27 juillet 2081	300 335	293 430	270 000	Keyera Corporation 3,959 % 29 mai 2030	287 478	287 301
150 000	Bell Canada Inc. 2,700 % 27 février 2024	149 829	153 130	200 000	Banque Laurentienne du Canada 3,450 % 27 juin 2023	196 176	205 865
130 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,290 % 15 janvier 2024	137 020	134 550	370 000	Fiducie de capital Financière Manuvie II 3,378 % 19 novembre 2024	380 207	377 359
250 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce - taux variable 0,665 % 10 juin 2024	250 025	250 496	110 000	Metro Inc. 5,970 % 15 octobre 2035	124 489	141 818
160 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce - taux variable 1,960 % 21 avril 2031	159 994	157 907	175 000	Banque Nationale du Canada - taux variable 3,183 % 1er janvier 2028	174 826	178 196
200 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 2,800 % 22 septembre 2025	201 135	207 548	370 000	NAV Canada 3,293 % 30 mars 2048	366 566	399 548
260 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,200 % 31 juillet 2028	258 809	276 632	130 000	Pembina Pipeline Corporation 2,560 % 1 ^{er} juin 2023	133 951	131 811
300 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,950 % 22 septembre 2045	302 029	340 973	320 000	Power Corporation du Canada 4,455 % 27 juillet 2048	320 989	388 474
320 000	Canadian Natural Resources Limited 1,450 % 16 novembre 2023	322 077	318 959	170 000	Corporation financière Power 6,900 % 11 mars 2033	233 440	228 383
100 000	Canadian Natural Resources Limited 3,310 % 11 février 2022	100 811	100 251	260 000	Banque Royale du Canada 2,328 % 28 janvier 2027	260 686	263 007
100 000	Chemin de fer Canadien Pacifique 1,589 % 24 novembre 2023	100 000	100 152	180 000	Banque Royale du Canada 2,609 % 1 ^{er} novembre 2024	180 000	184 274
120 000	Chemin de fer Canadien Pacifique 2,540 % 28 février 2028	119 988	122 041	80 000	Banque Royale du Canada 2,949 % 1 ^{er} mai 2023	82 908	81 898
360 000	Central 1 Credit Union 2,600 % 7 novembre 2022	354 888	364 834	255 000	Saputo Inc. 1,939 % 13 juin 2022	253 513	256 119
390 000	CGI Inc. 2,100 % 18 septembre 2028	390 235	383 375	280 000	Saputo Inc. 3,603 % 14 août 2025	280 498	294 263
140 000	Choice Properties Real Estate Investment Trust 2,951 % 18 janvier 2023	139 996	142 243	300 000	Fiducie de capital Banque Scotia 5,650 % 31 décembre 2056	367 286	410 755
170 000	CI Financial Corporation 3,759 % 26 mai 2025	170 000	179 111	140 839	Source Energy Services Canada Limited Partnership / Source Energy Services 12,500 % 15 mars 2025	152 402	78 166
260 000	Services financiers Co-operators limitée 3,327 % 13 mai 2030	266 713	264 887	180 000	Financière Sun Life Inc. - taux variable 2,060 % 1 ^{er} octobre 2035	179 854	172 106
300 000	Dream Industrial Real Estate Investment Trust 2,057 % 17 juin 2027	300 618	295 311	280 000	Financière Sun Life Inc. - taux variable 2,750 % 23 novembre 2027	277 444	283 751
110 000	Enbridge Gas Inc. 3,800 % 1 ^{er} juin 2046	115 561	123 573	270 000	Financière Sun Life Inc. - taux variable 3,050 % 19 septembre 2028	285 506	276 816
225 000	Enbridge Gas Inc. 4,850 % 25 avril 2022	228 870	227 931	270 000	Thomson Reuters Corporation 2,239 % 14 mai 2025	281 213	272 885
160 000	Énergir Inc. 3,530 % 16 mai 2047	159 047	177 068	185 000	Banque Toronto-Dominion 4,859 % 4 mars 2031	197 538	204 443
370 000	General Motors Financial of Canada Limited 3,250 % 7 novembre 2023	389 328	379 981	140 000	Banque Toronto-Dominion - taux variable 3,589 % 14 septembre 2028	138 928	144 545
240 000	Gibson Energy Inc. 3,600 % 17 septembre 2029	254 145	252 453	510 000	Banque Toronto-Dominion - taux variable 3,360 % 31 octobre 2081	509 998	495 208
				290 000	Tourmaline Oil Corporation 2,529 % 12 février 2029	290 234	287 464
				180 000	Transcanada Trust - taux variable 4,200 % 4 mars 2081	176 128	177 496
				169 000	Transcanada Trust - taux variable 4,650 % 18 mai 2077	169 000	174 065

Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie

Inventaire annuel du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

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 (\$)
Obligations de sociétés canadiennes (28,6 %) (suite)				Biens de consommation cyclique (1,7 %) (suite)			
360 000	Westcoast Energy Inc. 4,791 % 28 octobre 2041	407 789	418 787	738	Pan Pacific International Holdings Corporation	18 763	12 847
250 000	WSP Global Inc. 2,408 % 19 avril 2028	249 522	249 469	1 611	Restaurant Brands International Inc.	115 152	123 564
		15 671 809	15 867 021	287	Ross Stores Inc.	36 576	41 429
Obligations de sociétés américaines (2,0 %)				5 177	Sands China Limited	30 575	15 232
190 000	Apple Inc. 2,513 % 19 août 2024	198 725	194 649	330	Sony Group Corporation	30 162	52 397
230 000	AT&T Inc. 5,100 % 25 novembre 2048	235 743	271 635	721	Subaru Corporation	18 755	16 268
300 000	PepsiCo Inc. 2,150 % 6 mai 2024	300 604	304 298	360	The TJX Companies Inc.	24 535	34 523
330 000	United Parcel Service Inc. 2,125 % 21 mai 2024	329 380	334 339			803 314	953 150
		1 064 452	1 104 921	Biens de consommation de base (1,9 %)			
Obligations étrangères (0,6 %)				3 668	Alimentation Couche-Tard Inc.	134 961	194 404
310 000	BHP Billiton Finance Limited 3,230 % 15 mai 2023	315 658	317 528	678	Altria Group Inc.	39 405	40 586
		315 658	317 528	501	British American Tobacco PLC	26 214	23 430
Total des obligations 38 898 155 39 466 313				2 776	Britvic PLC	38 286	43 694
Actions (23,0 %)				39	Constellation Brands Inc. - A	9 657	12 364
Services de communication (1,9 %)				17	Costco Wholesale Corporation	6 833	12 191
512	Activision Blizzard Inc.	46 566	43 027	1 997	Diageo PLC	96 962	137 894
76	Alphabet Inc. - C	144 950	277 783	269	Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR	28 980	26 405
1 565	AT&T Inc.	66 878	48 630	935	Metro Inc.	48 919	62 944
675	BCE Inc.	36 426	44 422	389	Nestlé SA	56 323	68 726
9 910	Cineworld Group PLC	26 239	5 424	119	PepsiCo Inc.	18 602	26 111
856	Comcast Corporation - A	48 535	54 420	206	Pernod Ricard SA	47 783	62 585
365	Meta Platforms Inc.	146 423	155 074	1 077	Philip Morris International Inc.	113 662	129 239
27	Nintendo Company Limited	15 493	15 889	3 478	Saputo Inc.	130 064	99 123
3 030	Rogers Communications Inc. - B	175 771	182 497	1 772	Unilever PLC	134 112	119 614
4 838	TELUS Corporation	134 025	144 124			930 763	1 059 310
462	Tencent Holdings Limited	30 664	34 193	Énergie (2,1 %)			
384	Verizon Communications Inc.	27 809	25 203	2 916	Canadian Natural Resources Limited	91 274	155 860
		899 779	1 030 686	14 997	CES Energy Solutions Corporation	44 019	30 444
Biens de consommation cyclique (1,7 %)				220	Chevron Corporation	28 616	32 611
82	Adidas AG	34 724	29 824	4 690	Enbridge Inc.	205 790	231 733
22	Amazon.com Inc.	71 205	92 659	417	EOG Resources Inc.	39 280	46 790
129	Aptiv PLC	14 764	26 878	2 283	Keyera Corporation	58 966	65 134
264	BRP Inc.	26 918	29 251	4 674	Corporation Parkland	151 223	162 515
1 459	Compass Group PLC	33 968	41 211	4 268	PrairieSky Royalty Limited	60 140	58 173
1 639	D2L Inc.	26 546	22 536	7 515	Source Energy Services Limited	8 462	12 024
912	Dollarama Inc.	45 862	57 739	2 307	Suncor Énergie Inc.	53 798	73 017
9 977	Domino's Pizza Group PLC	54 720	78 314	3 260	TC Energy Corporation	196 396	191 786
833	Gentex Corporation	36 433	36 669	398	TotalEnergies SE ADR	23 986	24 865
205	Gildan Activewear Inc.	5 823	10 994	890	Tourmaline Oil Corporation	12 421	36 348
554	Industria de Diseno Textil SA	21 797	22 704	322	Valero Energy Corporation	39 897	30 550
223	Lowe's Companies Inc.	30 220	72 809			1 014 268	1 151 850
29	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	15 909	30 285	Services financiers (6,4 %)			
596	Magna International Inc.	63 385	61 001	1 419	AIA Group Limited	23 957	18 071
186	Nitori Holdings Company Limited	38 353	35 144	172	Aon PLC	43 746	65 300
701	OneSpaWorld Holdings Limited	8 169	8 872	1 510	Assicurazioni Generali SpA	34 884	40 409
				51 288	Bank Central Asia Tbk PT	30 074	33 182
				1 442	Bank of America Corporation	57 087	81 037
				1 785	Banque de Montréal	139 861	243 099

Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie

Inventaire annuel du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

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 (\$)
Services financiers (6,4 %) (suite)				Industrie (2,7 %) (suite)			
3 000	Banque de Montréal - actions privilégiées	75 000	76 380	1 112	Brookfield Business Partners Limited Partnership	58 298	64 552
4 332	La Banque de Nouvelle-Écosse	284 951	387 930	1 388	Bunzl PLC	52 277	68 510
5 530	Bankinter SA	30 091	35 818	2 671	Bureau Veritas SA	83 456	111 957
4 578	Brookfield Asset Management Inc. - A	176 320	349 712	1 265	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	140 108	196 556
1 196	Banque Canadienne Impériale de Commerce	119 921	176 350	2 268	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	147 264	206 343
278	Chubb Limited	51 065	67 882	1 094	Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV	21 732	24 833
533	CI Financial Corporation	9 513	14 093	44	DSV AS	14 484	12 981
1 564	Element Fleet Management Corporation - actions privilégiées	34 963	39 960	631	Dun & Bradstreet Holdings Inc.	14 643	16 332
2 690	FinecoBank Banca Fineco SpA	43 406	59 642	328	EVI Industries Inc.	13 422	12 939
190	Hannover Rueck SE	42 499	45 620	447	Intertek Group PLC	41 059	43 056
454	HDFC Bank Limited ADR	28 869	37 316	239	Legrand SA	23 933	35 327
956	iA Société financière Inc.	66 758	69 195	604	Maxar Technologies Inc.	20 465	22 530
232	Intact Corporation financière	25 230	38 145	3 981	MDA Limited	46 876	37 820
139	Intercontinental Exchange Inc.	19 663	24 014	652	Nabtesco Corporation	28 268	24 352
283	Macquarie Group Limited	28 072	53 383	67	Northrop Grumman Corporation	30 527	32 758
9 153	Société Financière Manuvie	194 284	220 679	35	Parker-Hannifin Corporation	5 548	14 064
565	Onex Corporation - actions avec droit de vote	44 796	56 093	673	Raytheon Technologies Corporation	65 729	73 160
1 542	ORIX Corporation	27 644	39 707	474	Recruit Holdings Company Limited	24 609	36 250
3 835	Banque Royale du Canada	338 011	514 847	48	Roper Technologies Inc.	19 427	29 822
993	Financière Sun Life Inc.	42 805	69 917	247	Ryanair Holdings PLC ADR	26 220	31 927
3 443	Svenska Handelsbanken AB	42 066	47 007	185	Spirit Aerosystems Holdings Inc.	11 150	10 069
350	The PNC Financial Services Group Inc.	60 214	88 651	88	Teleperformance	24 412	49 552
267	The Progressive Corporation	31 019	34 620	288	Thomson Reuters Corporation	31 871	43 566
4 710	Banque Toronto-Dominion	291 696	456 774	394	Toyota Industries Corporation	36 380	39 718
395	Truist Financial Corporation	25 043	29 213	32	United Rentals Inc.	6 087	13 431
		2 463 508	3 514 046	419	Vinci SA	54 515	55 920
				306	Waste Connections Inc.	37 598	52 754
				186	WSP Global Inc.	14 376	34 155
						1 171 518	1 511 721
Soins de santé (1,2 %)				Technologies de l'information (3,0 %)			
248	Acadia Pharmaceuticals Inc.	14 474	7 312	74	ASML Holding NV	31 512	75 120
505	Amplifon SpA	18 292	34 421	52	Automatic Data Processing Inc.	9 438	16 196
131	Anthem Inc.	40 640	76 703	1 314	CGI Inc.	109 435	146 971
539	Aurinia Pharmaceuticals Inc.	9 762	15 571	27	Constellation Software Inc.	46 280	63 367
552	Bristol-Myers Squibb Company	43 026	43 474	643	Fidelity National Information Services Inc.	106 469	88 652
150	CSL Limited	32 204	40 048	610	Fiserv Inc.	77 571	79 973
215	Exact Sciences Corporation	26 091	21 137	69	Keyence Corporation	27 952	54 707
301	Hoya Corporation	32 611	56 492	102	Kinaxis Inc.	16 548	18 088
283	Inmode Limited	9 630	25 230	788	Lightspeed Commerce Inc.	58 263	40 251
539	Johnson & Johnson	96 330	116 471	379	MasterCard Inc. - A	112 157	172 019
1 564	Merck & Company Inc.	147 197	151 408	617	Micron Technology Inc.	46 085	72 598
153	Nektar Therapeutics	8 713	2 611	369	Microsoft Corporation	65 135	156 760
420	Novartis AG	49 384	46 744	72	Motorola Solutions Inc.	13 283	24 710
1 222	OraSure Technologies Inc.	22 373	13 414	621	Nomura Research Institute Limited	25 629	33 616
65	Roche Holding AG	33 543	34 161	2 385	Open Text Corporation	129 875	143 195
		584 270	685 197	469	Samsung Electronics Company Limited	30 926	39 021
				175	SAP SE	28 171	31 397
Industrie (2,7 %)							
208	Airbus SE	28 339	33 571				
557	Ashtead Group PLC	22 991	56 624				
230	Brenntag SE	25 454	26 292				

Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie

Inventaire annuel du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Technologies de l'information (3,0 %) (suite)			
42	Shopify Inc.	71 645	73 151
201	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited ADR	24 497	30 546
181	Teradyne Inc.	16 843	37 388
221	Texas Instruments Inc.	34 166	52 613
20	Twilio Inc.	2 176	6 653
77	Tyler Technologies Inc.	24 608	52 323
387	Visa Inc. - A	62 830	105 937
644	Vontier Corporation	25 532	24 998
		1 197 026	1 640 250
Matières premières (1,0 %)			
661	Mines Agnico Eagle Limitée - CAD	48 855	44 413
562	Mines Agnico Eagle Limitée - USD	42 285	37 724
348	Air Liquide SA	63 053	76 554
2 978	Barrick Gold Corporation	88 753	71 621
128	BHP Group Limited ADR	11 972	9 758
154	CCL Industries Inc.	6 748	10 446
205	Franco-Nevada Corporation	35 541	35 863
4 941	Kinross Gold Corporation	49 193	36 267
482	Newmont Corporation	31 722	37 760
412	Nutrien Limited	23 280	39 173
52	Sika AG	15 231	27 408
1 674	Stella-Jones Inc.	69 887	66 977
225	Sumitomo Metal Mining Company Limited	12 377	10 736
1 998	Wipak Limited	83 018	74 266
		581 915	578 966
Immobilier (0,5 %)			
581	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	26 955	34 837
977	Granite Real Estate Investment Trust	60 559	102 976
2 540	Hulic Company Limited	37 061	30 425
2 572	Real Matters Inc.	30 757	21 348
1 432	STORE Capital Corporation	48 689	62 224
543	Vonovia SE	40 617	37 830
		244 638	289 640
Services publics (0,6 %)			
526	Ameren Corporation	47 444	59 140
969	Boralex Inc. - A	28 261	33 605
3 127	Emera Inc.	167 073	197 689
1 124	Innergex Renewable Energy Inc.	19 659	20 906
103	WEC Energy Group Inc.	12 044	12 629
		274 481	323 969
Total des actions		10 165 480	12 738 785
Total du coût et de la juste valeur du portefeuille de placements (95,2 %)		49 642 898	52 784 778
Coûts de transactions		(11 334)	—
Total des placements		49 631 564	52 784 778

Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie

États annuels de la situation financière

Aux	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur (note 3)	187 421 532 \$	174 123 213 \$
Trésorerie	62 420	170 644
Montants à recevoir en contrepartie des parts émises	32 347	309 458
Montants à recevoir sur les placements vendus	22	230 120
Intérêts et dividendes à recevoir	616 632	545 124
Total de l'actif	188 132 953	175 378 559
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	—	—
Passif du compte de couverture	—	—
Frais de gestion à payer	8 940	12 063
Charges à payer	593	903
Montants à payer pour parts rachetées	24 641	29 397
Montants à payer en contrepartie des placements acquis	—	193 420
Distributions à verser	755	924
Total du passif (exclut l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	34 929	236 707
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	188 098 024 \$	175 141 852 \$

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	
	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Série A	374 425	479 198	13,04 \$	12,91 \$	4 881 690 \$	6 184 230 \$
Série F	59 208	132 790	13,00 \$	12,87 \$	769 759	1 709 531
Série T6	45 420	48 216	7,21 \$	7,60 \$	327 614	366 469
Série I	13 450 683	12 429 769	13,54 \$	13,43 \$	182 118 961	166 881 622
Total					188 098 024 \$	175 141 852 \$



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 annuels du résultat global

Pour les exercices clos les		31 décembre 2021	31 décembre 2020			
Revenus						
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés						
Intérêts aux fins des distributions		2 741 721 \$	2 771 360 \$			
Dividendes		1 750 779	1 701 081			
Gain (perte) net réalisé sur les placements		6 388 068	155 551			
Variation de l'appréciation (la dépréciation) latente des placements		(193 663)	6 796 295			
Total du gain (de la perte) net sur les placements		10 686 905	11 424 287			
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés		1 273	170 433			
Variation de l'appréciation (la dépréciation) latente des dérivés		—	4 989			
Total du gain (de la perte) net sur les dérivés		1 273	175 422			
Total du gain (de la perte) net sur les placements et les dérivés		10 688 178	11 599 709			
Autres revenus						
Gain (perte) de change sur la trésorerie et les autres actifs nets		(19 955)	(37 068)			
Autres revenus		15	1			
Total des revenus		10 668 238	11 562 642			
Charges						
Frais de gestion (note 5)		115 844	153 208			
Frais de communication aux porteurs de parts		15 379	12 012			
Frais d'administration		74 125	75 527			
Frais de garde		32 841	44 833			
Frais d'audit		30 814	30 000			
Honoraires juridiques		13 213	12 465			
Intérêts et coûts d'emprunt		190	998			
Frais du comité d'examen indépendant		7 445	7 496			
Retenues d'impôt étranger		73 459	66 731			
Coûts de transactions		62 351	97 030			
Total des charges avant la prise en charge du gestionnaire		425 661	500 300			
Moins les charges que le gestionnaire a prises en charge		166 019	171 093			
Total des charges après la prise en charge du gestionnaire (note 5)		259 642	329 207			
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables		10 408 596 \$	11 233 435 \$			
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables par part						
Pour les exercices clos 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		
	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Série A	409 627	571 340	0,49 \$	0,58 \$	200 502 \$	332 844 \$
Série F	64 551	136 333	0,58 \$	0,70 \$	37 300	95 178
Série T6	45 865	42 396	0,29 \$	0,41 \$	13 297	17 223
Série I	12 310 748	12 068 501	0,83 \$	0,89 \$	10 157 497	10 788 190
Total					10 408 596 \$	11 233 435 \$

Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie

États annuels de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Pour l'exercice clos le 31 décembre 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	200 502	37 300	13 297	10 157 497	10 408 596
Opérations sur les parts rachetables					
Produit des parts rachetables émises	150 810	27 275	5 000	25 291 535	25 474 620
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	127 005	24 726	12 844	9 011 801	9 176 376
Rachat de parts rachetables	(1 640 559)	(999 190)	(39 121)	(20 211 688)	(22 890 558)
Augmentation (diminution) nette des opérations sur les parts rachetables	(1 362 744)	(947 189)	(21 277)	14 091 648	11 760 438
Distributions aux porteurs de parts rachetables					
Revenu de placement net	(12 153)	(9 623)	(1 253)	(4 251 616)	(4 274 645)
Gains en capital	(128 145)	(20 260)	(8 743)	(4 760 190)	(4 917 338)
Remboursement de capital	—	—	(20 879)	—	(20 879)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(140 298)	(29 883)	(30 875)	(9 011 806)	(9 212 862)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 302 540)	(939 772)	(38 855)	15 237 339	12 956 172
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	4 881 690 \$	769 759 \$	327 614 \$	182 118 961 \$	188 098 024 \$
<hr/>					
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2020	Série A	Série F	Série T6	Série I	Total
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à l'ouverture de l'exercice	7 842 502 \$	1 692 221 \$	294 451 \$	158 706 551 \$	168 535 725 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables	332 844	95 178	17 223	10 788 190	11 233 435
Opérations sur les parts rachetables					
Produit des parts rachetables émises	420 473	109 185	87 023	15 137 357	15 754 038
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	24 537	25 016	9 968	4 208 630	4 268 151
Rachat de parts rachetables	(2 409 666)	(184 806)	(18 995)	(17 750 476)	(20 363 943)
Augmentation (diminution) nette des opérations sur les parts rachetables	(1 964 656)	(50 605)	77 996	1 595 511	(341 754)
Distributions aux porteurs de parts rachetables					
Revenu de placement net	(26 460)	(27 263)	(3 395)	(4 208 630)	(4 265 748)
Gains en capital	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(19 806)	—	(19 806)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(26 460)	(27 263)	(23 201)	(4 208 630)	(4 285 554)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 658 272)	17 310	72 018	8 175 071	6 606 127
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	6 184 230 \$	1 709 531 \$	366 469 \$	166 881 622 \$	175 141 852 \$

Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie

Tableaux annuels des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 408 596 \$	11 233 435 \$
Ajustements pour :		
(Gain) perte de change sur la trésorerie	344	(493)
(Gain) perte net réalisé sur les placements	(6 388 068)	(155 551)
(Gain) perte net réalisé sur les dérivés	(1 273)	(170 433)
Variation (de l'appréciation) de la dépréciation latente des placements	193 663	(6 796 295)
Variation (de l'appréciation) de la dépréciation latente des dérivés	—	(4 989)
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	(71 508)	41 451
(Augmentation) diminution des intérêts courus sur les placements à court terme	(763)	9 633
Augmentation (diminution) des charges à payer	(3 433)	(2 955)
Achat de placements	(783 050 911)	(932 286 776)
Produit de la vente de placements	775 984 438	934 164 490
Produit lié au règlement de dérivés	1 273	201 761
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(2 927 642)	6 233 278
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions aux porteurs de parts rachetables, après déduction des distributions réinvesties	(36 655)	(16 856)
Produit des parts rachetables émises	25 751 731	15 547 015
Montant versé au rachat de parts rachetables	(22 895 314)	(20 208 777)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	2 819 762	(4 678 618)
Gain (perte) de change sur la trésorerie	(344)	493
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(107 880)	1 554 660
Trésorerie (découverts), à l'ouverture de l'exercice	170 644	(1 384 509)
Trésorerie (découverts), à la clôture de la période	62 420 \$	170 644 \$
Éléments classés en tant qu'activités d'exploitation		
Intérêts reçus, après déduction des retenues d'impôt	2 675 478 \$	2 831 645 \$
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt	1 671 292 \$	1 625 149 \$

Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie

Inventaire annuel du portefeuille

Au 31 décembre 2021

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 (\$)
Placements à court terme (6,2 %)				Obligations provinciales (15,1%)			
Papier commercial (2,8 %)							
2 000 000	Credit Union Central Alberta Limited 0,300 % 6 janvier 2022	1 998 980	1 999 918	840 000	Newfoundland & Labrador Hydro 3,600 % 1 ^{er} décembre 2045	837 200	946 998
205 000	Enbridge Inc. 0,876 % 24 janvier 2022	204 740	204 887	1 160 000	Province de l'Alberta 1,650 % 1 ^{er} juin 2031	1 119 799	1 117 779
2 000 000	Hydro One Inc. 0,301 % 15 mars 2022	1 998 600	1 998 798	440 000	Province de l'Alberta 2,550 % 1 ^{er} juin 2027	480 053	459 514
1 000 000	TransCanada PipeLines Limited 0,448 % 31 janvier 2022	999 350	999 632	505 000	Province de l'Alberta 2,950 % 1 ^{er} juin 2052	518 474	548 996
		5 201 670	5 203 235	1 520 000	Province de l'Alberta 3,050 % 1 ^{er} décembre 2048	1 553 931	1 663 816
Certificats de dépôt à terme (3,4 %)				1 500 000	Province de l'Alberta 3,100 % 1 ^{er} juin 2024	1 575 600	1 563 954
6 399 000	Banque Royale du Canada 0,200 % 4 janvier mai 2022	6 399 000	6 399 035	490 000	Province de l'Alberta 3,100 % 1 ^{er} juin 2050	515 803	544 338
		6 399 000	6 399 035	1 400 000	Province de l'Alberta 3,300 % 1 ^{er} décembre 2046	1 521 800	1 589 082
Total des placements à court terme		11 600 670	11 602 270	320 000	Province du Manitoba 2,600 % 2 juin 2027	318 077	335 131
Obligations (58,4%)				1 130 000	Province du Manitoba 3,400 % 5 septembre 2048	1 142 867	1 316 613
Obligations d'État (15,0 %)				1 280 000	Province du Nouveau-Brunswick 3,550 % 3 juin 2043	1 323 251	1 492 759
680 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1 1,550 % 15 décembre 2026	678 640	680 030	680 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador 3,700 % 17 octobre 2048	762 772	789 115
1 750 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1 1,600 % 15 décembre 2031	1 744 715	1 704 350	980 000	Province de la Nouvelle-Écosse 1,100 % 1 ^{er} juin 2028	978 961	940 704
1 510 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,750 % 15 juin 2030	1 617 569	1 506 776	890 000	Province de la Nouvelle-Écosse 2,100 % 1 ^{er} juin 2027	834 402	909 665
380 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,900 % 15 septembre 2026	384 518	386 530	1 430 000	Province de l'Ontario 1,900 % 2 décembre 2051	1 252 676	1 264 859
770 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,100 % 15 septembre 2029	808 161	790 934	1 010 000	Province de l'Ontario 2,150 % 2 juin 2031	1 006 566	1 020 878
4 250 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,400 % 15 décembre 2022	4 336 445	4 316 757	1 050 000	Province de l'Ontario 2,400 % 2 juin 2026	1 077 255	1 087 816
2 000 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,550 % 15 décembre 2023	2 089 720	2 054 976	900 000	Province de l'Ontario 2,600 % 2 juin 2025	903 035	934 430
930 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,650 % 15 mars 2028	914 395	984 936	1 260 000	Province de l'Ontario 2,650 % 2 décembre 2050	1 303 813	1 309 877
2 900 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,900 % 15 juin 2024	3 050 240	3 016 412	590 000	Province de l'Ontario 2,850 % 2 juin 2023	607 199	605 323
770 000	Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 0,554 % 1 ^{er} décembre 2050	944 238	1 012 810	1 250 000	Province de l'Ontario 2,900 % 2 décembre 2046	1 187 570	1 348 482
260 000	Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 6,965 % 1 ^{er} décembre 2026	537 686	537 438	950 000	Province de l'Ontario 2,900 % 2 juin 2049	935 266	1 030 601
20 000	Gouvernement du Canada 0,500 % 1 ^{er} décembre 2030	18 330	18 523	1 580 000	Province de l'Ontario 4,700 % 2 juin 2037	2 066 838	2 053 252
670 000	Gouvernement du Canada 0,500 % 1 ^{er} mars 2022	673 082	670 432	375 000	Province de Québec 2,500 % 1 ^{er} septembre 2026	385 408	391 028
750 000	Gouvernement du Canada 1,000 % 1 ^{er} juin 2027	778 469	740 322	860 000	Province de Québec 3,500 % 1 ^{er} décembre 2045	907 378	1 025 304
1 780 000	Gouvernement du Canada 1,250 % 1 ^{er} juin 2030	1 879 924	1 767 085	790 000	Province de Québec 3,750 % 1 ^{er} septembre 2024	843 791	840 888
730 000	Gouvernement du Canada 1,500 % 1 ^{er} juin 2023	754 711	736 695	480 000	Province de la Saskatchewan 0,800 % 2 septembre 2025	478 925	468 468
370 000	Gouvernement du Canada 2,000 % 1 ^{er} septembre 2023	370 962	376 665	770 000	Province de la Saskatchewan 2,150 % 2 juin 2031	768 991	777 024
2 180 000	Gouvernement du Canada 2,000 % 1 ^{er} décembre 2051	2 422 540	2 346 038			27 207 701	28 376 694
2 090 000	Gouvernement du Canada 2,250 % 1 ^{er} juin 2029	2 223 714	2 230 865	Obligations municipales (0,4 %)			
2 340 000	Gouvernement du Canada 2,500 % 1 ^{er} juin 2024	2 433 593	2 420 687	710 000	Ville de Montréal 3,150 % 1 ^{er} septembre 2028	726 827	764 608
		28 661 652	28 299 261			726 827	764 608

Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie

Inventaire annuel du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

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 (\$)
Obligations de sociétés canadiennes (26,1 %)				Obligations de sociétés canadiennes (26,1%) (suite)			
675 000	407 International Inc. 2,430 % 4 mai 2027	677 795	691 690	620 000	Services financiers Co-operators limitée 3,327 % 13 mai 2030	636 008	631 654
1 800 000	407 International Inc. 3,470 % 8 septembre 2022	1 826 452	1 813 904	690 000	Dream Industrial Real Estate Investment Trust 2,057 % 17 juin 2027	691 426	679 215
500 000	407 International Inc. 3,600 % 21 mai 2047	509 380	548 925	250 000	Enbridge Gas Inc. 3,800 % 1 ^{er} juin 2046	262 638	280 848
660 000	Alimentation Couche-Tard Inc. 3,056 % 26 juillet 2024	663 830	680 184	675 000	Enbridge Gas Inc. 4,850 % 25 avril 2022	685 753	683 794
540 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,095 % 6 février 2032	541 229	530 833	1 500 000	Enbridge Inc. 4,850 % 22 février 2022	1 526 100	1 508 125
170 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,117 % 21 février 2030	172 158	171 672	400 000	Énergir Inc. 3,530% 16 mai 2047	399 172	442 670
2 180 000	AltaLink Limited Partnership 2,978 % 28 novembre 2022	2 243 314	2 220 070	650 000	General Motors Financial of Canada Limited 2,600 % 1 ^{er} juin 2022	660 322	654 739
685 000	Banque de Montréal 2,890 % 20 juin 2023	707 400	701 888	850 000	General Motors Financial of Canada Limited 3,250 % 7 novembre 2023	894 404	872 929
350 000	Banque de Montréal 3,190 % 1 ^{er} mars 2028	347 221	374 705	1 040 000	Gibson Energy Inc. 3,600 % 17 septembre 2029	1 095 282	1 093 964
1 400 000	La Banque de Nouvelle-Écosse 2,380 % 1 ^{er} mai 2023	1 418 990	1 419 910	770 000	Granite REIT Holdings Limited Partnership 2,194 % 30 août 2028	770 000	760 033
150 000	La Banque de Nouvelle-Écosse 2,980 % 17 avril 2023	150 046	153 557	620 000	Greater Toronto Airports Authority Rights 4,530 % 2 décembre 2041	799 974	770 156
180 000	La Banque de Nouvelle-Écosse 3,100 % 2 février 2028	179 934	191 681	460 000	Great-West Lifeco Inc. 2,379 % 14 mai 2030	460 000	461 389
670 000	La Banque de Nouvelle-Écosse - taux variable 3,700 % 27 juillet 2031	670 730	655 327	458 000	Hydro One Inc. 2,160 % 28 février 2030	472 152	457 114
410 000	Bell Canada Inc. 2,700 % 27 février 2024	409 533	418 556	270 000	Hyundai Capital Canada Inc. 2,008 % 12 mai 2026	270 446	267 558
320 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,290 % 15 janvier 2024	337 280	331 200	480 000	Inter Pipeline Limited 3,484 % 16 décembre 2026	511 297	496 183
570 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce - taux variable 0,665 % 10 juin 2024	570 055	571 131	940 000	Keyera Corporation 3,959 % 29 mai 2030	999 126	1 000 232
610 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce - taux variable 1,960 % 21 avril 2031	609 986	602 021	490 000	Banque Laurentienne du Canada 3,450 % 27 juin 2023	480 631	504 370
400 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 2,800 % 22 septembre 2025	401 941	415 095	700 000	Fiducie de capital Financière Manuvie II 3,378 % 19 novembre 2024	719 313	713 922
640 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,200 % 31 juillet 2028	637 069	680 941	350 000	Metro Inc. 5,970 % 15 octobre 2035	396 102	451 239
740 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,950 % 22 septembre 2045	751 371	841 068	350 000	Banque Nationale du Canada - taux variable 3,183 % 1 ^{er} janvier 2028	349 609	356 392
820 000	Canadian Natural Resources Limited 1,450 % 16 novembre 2023	825 322	817 332	930 000	NAV Canada 3,293 % 30 mars 2048	926 162	1 004 269
930 000	Canadian Natural Resources Limited 3,310 % 11 février 2022	942 772	932 338	280 000	Pembina Pipeline Corporation 2,560 % 1 ^{er} juin 2023	288 509	283 901
260 000	Chemin de fer Canadien Pacifique 1,589 % 24 novembre 2023	260 000	260 394	790 000	Power Corporation du Canada 4,455 % 27 juillet 2048	792 441	959 045
330 000	Chemin de fer Canadien Pacifique 2,540 % 28 février 2028	329 967	335 612	430 000	Corporation financière Power 6,900 % 11 mars 2033	590 911	577 674
1 000 000	Central 1 Credit Union 2,600 % 7 novembre 2022	985 800	1 013 427	880 000	Banque Royale du Canada 2,328 % 28 janvier 2027	882 323	890 178
890 000	CGI Inc. 2,100 % 18 septembre 2028	890 571	874 881	460 000	Banque Royale du Canada 2,609 % 1 ^{er} novembre 2024	460 000	470 924
300 000	Choice Properties Real Estate Investment Trust 2,951 % 18 janvier 2023	299 991	304 806	2 040 000	Banque Royale du Canada 2,949 % 1 ^{er} mai 2023	2 115 562	2 088 412
410 000	CI Financial Corporation 3,759 % 26 mai 2025	410 000	431 974	670 000	Saputo Inc. 1,939 % 13 juin 2022	672 461	672 939
				690 000	Saputo Inc. 3,603 % 14 août 2025	691 195	725 149
				675 000	Fiducie de capital Banque Scotia 5,650 % 31 décembre 2056	827 967	924 200
				420 000	Financière Sun Life Inc. - taux variable 2,060 % 1 ^{er} octobre 2035	419 660	401 582

Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie

Inventaire annuel du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

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 (\$)
Obligations de sociétés canadiennes (26,1%) (suite)				Biens de consommation cyclique (2,6 %)			
640 000	Financière Sun Life Inc. - taux variable 2,750 % 23 novembre 2027	634 157	648 575	384	Adidas AG	162 035	139 664
640 000	Financière Sun Life Inc. - taux variable 3,050 % 19 septembre 2028	676 755	656 157	110	Amazon.com Inc.	364 131	463 296
670 000	Thomson Reuters Corporation 2,239 % 14 mai 2025	697 825	677 159	670	Aptiv PLC	75 662	139 599
390 000	Banque Toronto-Dominion 4,859 % 4 mars 2031	415 108	430 989	1 443	BRP Inc.	147 278	159 884
370 000	Banque Toronto-Dominion - taux variable 3,589 % 14 septembre 2028	367 166	382 012	6 684	Compass Group PLC	158 289	188 799
1 170 000	Banque Toronto-Dominion - taux variable 3,360 % 31 octobre 2081	1 170 000	1 136 069	8 938	D2L Inc.	145 516	122 898
800 000	Tourmaline Oil Corporation 2,529 % 12 février 2029	798 649	793 003	4 995	Dollarama Inc.	251 650	316 233
400 000	Transcanada Trust - taux variable 4,200 % 4 mars 2081	391 394	394 435	54 924	Domino's Pizza Group PLC	274 765	431 123
565 000	Transcanada Trust - taux variable 4,650 % 18 mai 2077	565 000	581 932	4 192	Gentex Corporation	182 536	184 535
1 420 000	Westcoast Energy Inc. 4,791 % 28 octobre 2041	1 621 504	1 651 880	1 113	Gildan Activewear Inc.	31 679	59 690
690 000	WSP Global Inc. 2,408 % 19 avril 2028	687 653	688 535	2 583	Industria de Diseno Textil SA	103 592	105 856
		48 542 294	49 110 667	1 164	Lowe's Companies Inc.	159 043	380 046
				135	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	80 523	140 981
Obligations de sociétés américaines (1,4 %)				3 206	Magna International Inc.	340 516	328 134
470 000	Apple Inc. 2,513 % 19 août 2024	491 582	481 500	1 016	Nitori Holdings Company Limited	209 463	191 967
570 000	AT&T Inc. 5,100 % 25 novembre 2048	598 598	673 181	3 571	OneSpaWorld Holdings Limited	41 943	45 197
740 000	PepsiCo Inc. 2,150 % 6 mai 2024	741 467	750 601	3 446	Pan Pacific International Holdings Corporation	87 627	59 988
720 000	United Parcel Service Inc. 2,125 % 21 mai 2024	718 646	729 466	8 892	Restaurant Brands International Inc.	624 971	682 016
		2 550 293	2 634 748	1 428	Ross Stores Inc.	181 418	206 136
				24 260	Sands China Limited	139 350	71 380
Obligations étrangères (0,4 %)				1 542	Sony Group Corporation	148 941	244 836
780 000	BHP Billiton Finance Limited 3,230 % 15 mai 2023	794 322	798 942	3 337	Subaru Corporation	86 802	75 295
		794 322	798 942	1 792	The TJX Companies Inc.	123 305	171 850
		108 483 089	109 984 920			4 121 035	4 909 403
Actions (35,0 %)				Biens de consommation de base (2,9 %)			
Services de communication (2,9 %)				20 025	Alimentation Couche-Tard Inc.	752 331	1 061 325
2 567	Activision Blizzard Inc.	233 890	215 724	3 376	Altria Group Inc.	196 470	202 090
392	Alphabet Inc. - C	729 381	1 432 778	2 347	British American Tobacco PLC	120 110	109 761
7 791	AT&T Inc.	338 278	242 094	14 933	Britvic PLC	205 967	235 045
3 630	BCE Inc.	196 769	238 890	193	Constellation Brands Inc. - A	48 180	61 184
51 508	Cineworld Group PLC	136 386	28 191	84	Costco Wholesale Corporation	33 761	60 236
4 334	Comcast Corporation - A	250 937	275 532	10 147	Diageo PLC	494 978	700 655
1 985	Meta Platforms Inc.	797 593	843 350	1 259	Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR	135 756	123 583
126	Nintendo Company Limited	72 707	74 150	5 030	Metro Inc.	262 734	338 620
16 781	Rogers Communications Inc. - B	999 474	1 010 720	1 823	Nestlé SA	266 052	322 076
26 027	TELUS Corporation	721 258	775 344	593	PepsiCo Inc.	95 107	130 117
2 155	Tencent Holdings Limited	153 079	159 493	962	Pernod Ricard SA	229 036	292 265
2 005	Verizon Communications Inc.	144 823	131 595	5 645	Philip Morris International Inc.	595 970	677 397
		4 774 575	5 427 861	18 812	Saputo Inc.	722 627	536 142
				9 859	Unilever PLC	718 078	665 504
						4 877 157	5 516 000
				Énergie (3,3 %)			
				15 690	Canadian Natural Resources Limited	532 433	838 631
				81 798	CES Energy Solutions Corporation	248 755	166 050
				1 109	Chevron Corporation	144 255	164 388
				25 592	Enbridge Inc.	1 140 129	1 264 501
				2 131	EOG Resources Inc.	201 530	239 111

Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie

Inventaire annuel du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

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 (\$)
Énergie (3,3 %) (suite)				Soins de santé (1,8 %) (suite)			
12 280	Keyera Corporation	357 246	350 348	1 411	Hoya Corporation	165 757	264 820
25 872	Corporation Parkland	850 984	899 569	1 289	Inmode Limited	53 039	114 919
22 960	PrairieSky Royalty Limited	417 876	312 945	2 831	Johnson & Johnson	498 518	611 744
12 414	Suncor Énergie Inc.	291 392	392 903	8 352	Merck & Company Inc.	787 913	808 541
17 741	TC Energy Corporation	1 072 267	1 043 703	818	Nektar Therapeutics	43 578	13 959
1 867	TotalEnergies SE ADR	113 112	116 642	1 957	Novartis AG	228 002	217 803
4 952	Tourmaline Oil Corporation	69 528	202 240	6 083	OraSure Technologies Inc.	111 298	66 772
1 601	Valero Energy Corporation	192 705	151 896	301	Roche Holding AG	155 315	158 193
		5 632 212	6 142 927			2 956 781	3 416 275
Services financiers (9,6 %)				Industrie (4,1 %)			
6 652	AIA Group Limited	110 866	84 711	971	Airbus SE	136 728	156 719
806	Aon PLC	214 197	306 000	2 610	Ashtead Group PLC	129 016	265 331
7 075	Assicurazioni Generali SpA	166 621	189 335	1 274	Brenntag SE	141 010	145 635
217 786	Bank Central Asia Tbk PT	129 692	140 902		Brookfield Business Partners Limited Partnership	325 274	360 026
7 305	Bank of America Corporation	291 851	410 524	6 202	Bunzl PLC	260 448	372 212
9 761	Banque de Montréal	792 400	1 329 351	7 541	Bunzl PLC	260 448	372 212
23 809	La Banque de Nouvelle-Écosse	1 617 838	2 132 095	13 700	Bureau Veritas SA	434 700	574 244
25 914	Bankinter SA	145 551	167 844	6 854	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	760 351	1 064 975
24 599	Brookfield Asset Management Inc. - A	913 490	1 879 118	12 303	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	828 855	1 119 327
6 437	Banque Canadienne Impériale de Commerce	648 577	949 136	5 039	Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV	101 301	114 380
1 385	Chubb Limited	257 530	338 189	208	DSV AS	67 761	61 363
2 907	CI Financial Corporation	52 054	76 861	3 162	Dun & Bradstreet Holdings Inc.	73 389	81 839
12 606	FinecoBank Banca Fineco SpA	216 480	279 496	1 633	EVI Industries Inc.	65 945	64 419
891	Hannover Rueck SE	199 086	213 932	2 095	Intertek Group PLC	192 629	201 794
2 125	HDFC Bank Limited ADR	148 524	174 661	1 119	Legrand SA	116 852	165 400
5 295	iA Société financière Inc.	370 777	383 252	3 062	Maxar Technologies Inc.	103 061	114 215
1 250	Intact Corporation financière	133 839	205 525	21 706	MDA Limited	255 277	206 207
691	Intercontinental Exchange Inc.	97 747	119 378	3 016	Nabtesco Corporation	133 139	112 647
1 327	Macquarie Group Limited	145 864	250 318	336	Northrop Grumman Corporation	153 088	164 280
50 342	Société Financière Manuvie	1 097 094	1 213 746	179	Parker-Hannifin Corporation	28 392	71 928
3 082	Onex Corporation - actions avec droit de vote	247 726	305 981	3 351	Raytheon Technologies Corporation	337 002	364 277
7 227	ORIX Corporation	134 393	186 096	2 221	Recruit Holdings Company Limited	122 108	169 855
20 638	Banque Royale du Canada	1 862 208	2 770 651	240	Roper Technologies Inc.	97 118	149 111
5 415	Financière Sun Life Inc.	244 102	381 270	1 155	Ryanair Holdings PLC ADR	128 858	149 293
16 136	Svenska Handelsbanken AB	200 571	220 305	923	Spirit Aerosystems Holdings Inc.	56 696	50 238
1 742	The PNC Financial Services Group Inc.	306 424	441 227	413	Teleperformance	120 916	232 556
1 464	The Progressive Corporation	162 519	189 826	1 549	Thomson Reuters Corporation	171 398	234 317
25 514	Banque Toronto-Dominion	1 592 071	2 474 347	1 846	Toyota Industries Corporation	173 905	186 089
1 965	Truist Financial Corporation	125 542	145 327	160	United Rentals Inc.	30 445	67 157
		12 625 634	17 959 404	2 293	Vinci SA	298 360	306 025
				1 646	Waste Connections Inc.	205 664	283 770
				1 033	WSP Global Inc.	79 852	189 690
						6 129 538	7 799 319
Soins de santé (1,8 %)				Technologies de l'information (4,5 %)			
1 293	Acadia Pharmaceuticals Inc.	75 373	38 120	348	ASML Holding NV	171 686	353 269
2 144	Amplifon SpA	80 565	146 134	283	Automatic Data Processing Inc.	50 570	88 145
653	Anthem Inc.	207 755	382 346	7 215	CGI Inc.	626 524	806 998
2 792	Aurinia Pharmaceuticals Inc.	50 673	80 656	147	Constellation Software Inc.	252 028	345 000
2 775	Bristol-Myers Squibb Company	216 125	218 552				
705	CSL Limited	152 419	188 228				
1 073	Exact Sciences Corporation	130 451	105 488				

Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie

Inventaire annuel du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

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 (\$)
Technologies de l'information (4,5 %) (suite)				Services publics (0,9 %)			
3 348	Fidelity National Information Services Inc.	557 009	461 599	2 619	Ameren Corporation	241 117	294 463
3 295	Fiserv Inc.	417 464	431 983	5 286	Boralex Inc. - A	157 369	183 318
323	Keyence Corporation	145 398	256 091	16 826	Emera Inc.	895 976	1 063 740
565	Kinaxis Inc.	90 714	100 191	6 267	Innergex Renewable Energy Inc.	108 843	116 566
4 299	Lightspeed Commerce Inc.	318 596	219 593	529	WEC Energy Group Inc.	61 861	64 863
1 905	MasterCard Inc. - A	578 309	864 634			1 465 166	1 722 950
3 070	Micron Technology Inc.	234 376	361 224	Total des actions		53 244 201	65 834 342
1 879	Microsoft Corporation	350 011	798 243	Total du coût et de la juste valeur du portefeuille de placements (99,6 %)			
359	Motorola Solutions Inc.	66 231	123 208			173 327 960	187 421 532
2 909	Nomura Research Institute Limited	121 782	157 472	Coûts de transactions		(58 701)	—
12 987	Open Text Corporation	703 037	779 739	Total des placements			
	Samsung Electronics Company Limited	152 014	181 960			173 269 259	187 421 532
819	SAP SE	132 789	146 939				
228	Shopify Inc.	389 507	397 105				
940	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited ADR	116 868	142 852				
917	Teradyne Inc.	84 511	189 419				
1 101	Texas Instruments Inc.	170 555	262 111				
97	Twilio Inc.	10 552	32 266				
386	Tyler Technologies Inc.	125 122	262 292				
1 891	Visa Inc. - A	325 381	517 638				
3 225	Vontier Corporation	127 882	125 184				
		6 318 916	8 405 155				
Matières premières (1,6 %)							
3 602	Mines Agnico Eagle Limitée - CAD	268 331	242 018				
2 797	Mines Agnico Eagle Limitée - USD	210 852	187 746				
1 628	Air Liquide SA	302 591	358 611				
16 235	Barrick Gold Corporation	480 836	390 452				
598	BHP Group Limited ADR	54 817	45 586				
940	CCL Industries Inc.	41 183	63 760				
1 120	Franco-Nevada Corporation	194 224	195 933				
26 938	Kinross Gold Corporation	268 025	197 725				
2 399	Newmont Corporation	157 710	187 939				
2 218	Nutrien Limited	128 066	210 887				
245	Sika AG	76 251	129 135				
9 304	Stella-Jones Inc.	379 781	372 253				
1 053	Sumitomo Metal Mining Company Limited	57 365	50 245				
11 016	Winpak Limited	457 624	409 465				
		3 077 656	3 041 755				
Immobilier (0,8 %)							
3 126	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	145 629	187 435				
5 311	Granite Real Estate Investment Trust	330 489	559 779				
11 902	Hulic Company Limited	171 424	142 566				
14 018	Real Matters Inc.	166 676	116 349				
7 131	STORE Capital Corporation	259 442	309 859				
2 545	Vonovia SE	191 871	177 305				
		1 265 531	1 493 293				

Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie

États annuels de la situation financière

Aux	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur (note 3)	245 294 171 \$	236 678 847 \$
Trésorerie	89 322	443 659
Montants à recevoir en contrepartie des parts émises	91 948	491 883
Montants à recevoir sur les placements vendus	44	412 400
Intérêts et dividendes à recevoir	734 002	682 052
Total de l'actif	246 209 487	238 708 841
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	—	—
Frais de gestion à payer	20 586	26 516
Charges à payer	812	1 003
Montants à payer pour parts rachetées	389 547	476 705
Montants à payer en contrepartie des placements acquis	—	346 325
Distributions à verser	20 968	28 241
Total du passif (exclut l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	431 913	878 790
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	245 777 574 \$	237 830 051 \$

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	
	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Série A	476 451	628 531	14,03 \$	13,61 \$	6 682 612 \$	8 552 161 \$
Série F	61 583	71 331	13,88 \$	13,49 \$	854 500	962 434
Série T6	547 433	683 793	7,61 \$	7,84 \$	4 163 787	5 358 339
Série T8	48 451	42 326	6,11 \$	6,45 \$	296 164	273 009
Série I	16 043 979	15 710 129	14,57 \$	14,17 \$	233 780 511	222 684 108
Total					245 777 574 \$	237 830 051 \$



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 annuels du résultat global

Pour les exercices clos les	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Intérêts aux fins des distributions	2 761 673 \$	2 935 838 \$
Dividendes	3 309 033	3 240 541
Gain (perte) net réalisé sur les placements	11 322 066	(1 086 620)
Variation de l'appréciation (la dépréciation) latente des placements	4 215 286	8 494 237
Total du gain (de la perte) net sur les placements	21 608 058	13 583 996
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	1 910	340 428
Variation de l'appréciation (la dépréciation) latente des dérivés	—	9 828
Total du gain (de la perte) net sur les dérivés	1 910	350 256
Total du gain (de la perte) net sur les placements et les dérivés	21 609 968	13 934 252
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur la trésorerie et les autres actifs nets	(35 514)	(84 436)
Autres revenus	17	750
Total des revenus	21 574 471	13 850 566
Charges		
Frais de gestion (note 5)	270 448	332 265
Frais de communication aux porteurs de parts	30 213	16 087
Frais d'administration	92 275	93 204
Frais de garde	37 898	53 334
Frais d'audit	30 850	30 000
Honoraires juridiques	13 205	12 465
Intérêts et coûts d'emprunt	253	5 101
Frais du comité d'examen indépendant	7 445	7 495
Retenues d'impôt étranger	144 136	132 554
Coûts de transactions	116 104	188 242
Total des charges avant la prise en charge du gestionnaire	742 827	870 747
Moins les charges que le gestionnaire a prises en charge	201 302	199 930
Total des charges après la prise en charge du gestionnaire (note 5)	541 525	670 817
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 032 946 \$	13 179 749 \$

Pour les exercices clos 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	
	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Série A	528 364	719 331	0,94 \$	0,35 \$	495 228 \$	249 887 \$
Série F	61 726	79 903	1,11 \$	0,57 \$	68 296	45 305
Série T6	621 384	779 596	0,53 \$	0,24 \$	328 865	186 469
Série T8	46 078	43 017	0,43 \$	0,22 \$	19 943	9 410
Série I	15 359 356	15 775 224	1,31 \$	0,80 \$	20 120 614	12 688 678
Total					21 032 946 \$	13 179 749 \$

Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie

États annuels de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Pour l'exercice clos le 31 décembre 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	495 228	68 296	328 865	19 943	20 120 614	21 032 946
Opérations sur les parts rachetables						
Produit des parts rachetables émises	58 329	265 983	2 500	47 500	14 710 652	15 084 964
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	203 572	28 176	29 391	7 803	13 752 695	14 021 637
Rachat de parts rachetables	(2 387 867)	(428 314)	(1 103 082)	(16 396)	(23 734 860)	(27 670 519)
Augmentation (diminution) nette des opérations sur les parts rachetables	(2 125 966)	(134 155)	(1 071 191)	38 907	4 728 487	1 436 082
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu de placement net	(4 627)	(12 217)	(6 424)	(1 127)	(5 588 377)	(5 612 772)
Gains en capital	(234 184)	(29 858)	(156 544)	(10 715)	(8 164 321)	(8 595 622)
Remboursement de capital	—	—	(289 258)	(23 853)	—	(313 111)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(238 811)	(42 075)	(452 226)	(35 695)	(13 752 698)	(14 521 505)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 869 549)	(107 934)	(1 194 552)	23 155	11 096 403	7 947 523
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	6 682 612 \$	854 500 \$	4 163 787 \$	296 164 \$	233 780 511 \$	245 777 574 \$
<hr/>						
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2020	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	10 921 306 \$	1 212 478 \$	6 609 047 \$	297 953 \$	225 063 119 \$	244 103 903 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables	249 887	45 305	186 469	9 410	12 688 678	13 179 749
Opérations sur les parts rachetables						
Produit des parts rachetables émises	326 975	131 469	20 000	19 000	11 292 791	11 790 235
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	20 677	12 691	32 715	5 871	5 696 007	5 767 961
Rachat de parts rachetables	(2 943 858)	(424 721)	(1 087 593)	(34 612)	(26 360 480)	(30 851 264)
Augmentation (diminution) nette des opérations sur les parts rachetables	(2 596 206)	(280 561)	(1 034 878)	(9 741)	(9 371 682)	(13 293 068)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu de placement net	(22 826)	(14 788)	(26 014)	(1 305)	(5 696 007)	(5 760 940)
Gains en capital	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(376 285)	(23 308)	—	(399 593)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(22 826)	(14 788)	(402 299)	(24 613)	(5 696 007)	(6 160 533)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 369 145)	(250 044)	(1 250 708)	(24 944)	(2 379 011)	(6 273 852)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	8 552 161 \$	962 434 \$	5 358 339 \$	273 009 \$	222 684 108 \$	237 830 051 \$

Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie

Tableaux annuels des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	21 032 946 \$	13 179 749 \$
Ajustements pour :		
(Gain) perte de change sur la trésorerie	1 114	(899)
(Gain) perte net réalisé sur les placements	(11 322 066)	1 086 620
(Gain) perte net réalisé sur les dérivés	(1 910)	(340 428)
Variation (de l'appréciation) de la dépréciation latente des placements	(4 215 286)	(8 494 237)
Variation (de l'appréciation) de la dépréciation latente des dérivés	–	(9 828)
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	(51 950)	67 919
(Augmentation) diminution des intérêts courus sur les placements à court terme	(2 955)	14 432
Augmentation (diminution) des charges à payer	(6 121)	(7 807)
Achat de placements	(815 303 292)	(1 242 527 287)
Produit de la vente de placements	822 294 306	1 255 713 214
Produit lié au règlement de dérivés	1 910	402 852
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	12 426 696	19 084 300
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions aux porteurs de parts rachetables, après déduction des distributions réinvesties	(507 141)	(393 520)
Produit des parts rachetables émises	15 218 916	11 648 851
Montant versé au rachat de parts rachetables	(27 491 694)	(30 135 801)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(12 779 919)	(18 880 470)
Gain (perte) de change sur la trésorerie	(1 114)	899
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(353 223)	203 830
Trésorerie (découverts), à l'ouverture de l'exercice	443 659	238 930
Trésorerie (découverts), à la clôture de la période	89 322 \$	443 659 \$
Éléments classés en tant qu'activités d'exploitation		
Intérêts reçus, après déduction des retenues d'impôt	2 735 775 \$	3 016 398 \$
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt	3 135 890 \$	3 109 778 \$

Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie

Inventaire annuel du portefeuille

Au 31 décembre 2021

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 (\$)
Placements à court terme (6,3 %)				Obligations d'État (8,3 %) (suite)			
Papier commercial (4,5 %)				Gouvernement du Canada			
2 000 000	Honda Canada Finance Inc. 0,341 % 28 janvier 2022	1 996 700	1 999 497	2 003 000	2,000 % 1 ^{er} décembre 2051	2 270 528	2 155 557
1 000 000	Honda Canada Finance Inc. 0,415 % 22 avril 2022	998 490	998 740	<hr/>			
5 000 000	Hydro One Inc. 0,301 % 15 mars 2022	4 996 500	4 996 994	Obligations provinciales (10,8 %)			
1 000 000	Banque Laurentienne du Canada 0,239 % 7 janvier 2022	999 660	999 961	910 000	Newfoundland & Labrador Hydro 3,600 % 1 ^{er} décembre 2045	909 460	1 025 914
2 000 000	TransCanada PipeLines Limited 0,448 % 31 janvier 2022	1 998 700	1 999 264	1 210 000	Province de l'Alberta 1,650 % 1 ^{er} juin 2031	1 167 538	1 165 959
<hr/>				440 000	Province de l'Alberta 2,550 % 1 ^{er} juin 2027	480 053	459 514
Total des placements à court terme				500 000	Province de l'Alberta 2,950 % 1 ^{er} juin 2052	514 902	543 561
		15 427 050	15 431 480	1 490 000	Province de l'Alberta 3,050 % 1 ^{er} décembre 2048	1 493 748	1 630 978
Certificats de dépôts à terme (1,8 %)				490 000	Province de l'Alberta 3,100 % 1 ^{er} juin 2050	515 803	544 338
4 437 000	Banque Royale du Canada 0,200 % 4 janvier mai 2022	4 437 000	4 437 024	340 000	Province du Manitoba 2,600 % 2 juin 2027	337 957	356 077
<hr/>				1 320 000	Province du Manitoba 3,400 % 5 septembre 2048	1 325 694	1 537 991
Obligations (41.3 %)				1 440 000	Province du Nouveau-Brunswick 3,550 % 3 juin 2043	1 488 658	1 679 354
Obligations d'État (8,3 %)				690 000	Province de Terre-Neuve-et- Labrador 3,700 % 17 octobre 2048	768 946	800 720
630 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1 1,550 % 15 décembre 2026	628 740	630 028	990 000	Province de la Nouvelle-Écosse 1,100 % 1 ^{er} juin 2028	988 951	950 303
1 700 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1 1,600 % 15 décembre 2031	1 694 866	1 655 654	960 000	Province de la Nouvelle-Écosse 2,100 % 1 ^{er} juin 2027	900 029	981 211
1 110 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,750 % 15 juin 2030	1 186 657	1 107 630	1 320 000	Province de l'Ontario 1,900 % 2 décembre 2051	1 157 120	1 167 563
2 000 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,800 % 15 décembre 2024	2 087 450	2 027 839	1 010 000	Province de l'Ontario 2,150 % 2 juin 2031	1 006 532	1 020 878
400 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,900 % 15 septembre 2026	404 756	406 874	970 000	Province de l'Ontario 2,400 % 2 juin 2026	995 266	1 004 935
2 000 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,950 % 15 décembre 2025	2 039 780	2 039 090	930 000	Province de l'Ontario 2,600 % 2 juin 2025	932 695	965 577
850 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,100 % 15 septembre 2029	892 126	873 109	1 040 000	Province de l'Ontario 2,650 % 2 décembre 2050	1 060 769	1 081 168
600 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,400 % 15 décembre 2022	610 464	609 425	640 000	Province de l'Ontario 2,850 % 2 juin 2023	658 656	656 622
1 090 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,650 % 15 mars 2028	1 071 710	1 154 388	1 390 000	Province de l'Ontario 2,900 % 2 décembre 2046	1 325 547	1 499 512
610 000	Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 0,554 % 1 ^{er} décembre 2050	748 033	802 356	1 110 000	Province de l'Ontario 2,900 % 2 juin 2049	1 091 615	1 204 175
240 000	Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 6,965 % 1 ^{er} décembre 2026	496 326	496 096	2 040 000	Province de l'Ontario 4,700 % 2 juin 2037	2 681 859	2 651 034
720 000	Gouvernement du Canada 0,500 % 1 ^{er} mars 2022	723 312	720 465	400 000	Province de Québec 2,500 % 1 ^{er} septembre 2026	411 022	417 097
870 000	Gouvernement du Canada 0,500 % 1 ^{er} décembre 2030	797 355	805 760	870 000	Province de Québec 3,500 % 1 ^{er} décembre 2045	918 824	1 037 226
810 000	Gouvernement du Canada 1,000 % 1 ^{er} juin 2027	840 814	799 548	910 000	Province de Québec 3,750 % 1 ^{er} septembre 2024	971 962	968 617
510 000	Gouvernement du Canada 1,250 % 1 ^{er} juin 2030	535 755	506 300	490 000	Province de la Saskatchewan 0,800 % 2 septembre 2025	488 902	478 228
1 280 000	Gouvernement du Canada 1,500 % 1 ^{er} juin 2023	1 319 153	1 291 739	790 000	Province de la Saskatchewan 2,150 % 2 juin 2031	788 965	797 207
2 320 000	Gouvernement du Canada 1,500 % 1 ^{er} juin 2026	2 342 418	2 349 345	<hr/>			
						25 381 473	26 625 759

Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie

Inventaire annuel du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

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 (\$)
Obligations municipales (0,4 %)				Obligations de sociétés canadiennes (20,4 %) (suite)			
830 000	Ville de Montréal 3,150 % 1 ^{er} septembre 2028	849 671	893 838	300 000	Choice Properties Real Estate Investment Trust 2,951 % 18 janvier 2023	299 991	304 806
		849 671	893 838	440 000	CI Financial Corporation 3,759 % 26 mai 2025	440 000	463 582
Obligations de sociétés canadiennes (20,4 %)				670 000	Services financiers Co-operators limitée 3,327 % 13 mai 2030	687 299	682 594
1 400 000	407 International Inc. 2,430 % 4 mai 2027	1 405 796	1 434 617	700 000	Dream Industrial Real Estate Investment Trust 2,057 % 17 juin 2027	701 450	689 059
2 075 000	407 International Inc. 2,470 % 8 septembre 2022	2 105 490	2 091 026	300 000	Enbridge Gas Inc. 3,800 % 1 ^{er} juin 2046	315 165	337 018
525 000	407 International Inc. 3,600 % 21 mai 2047	535 204	576 372	460 000	Énergir Inc. 3,530% 16 mai 2047	458 717	509 071
800 000	Alimentation Couche-Tard Inc. 3,056 % 26 juillet 2024	805 387	824 465	1 520 000	General Motors Financial of Canada Limited 2,600 % 1 ^{er} juin 2022	1 544 136	1 531 081
540 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,095 % 6 février 2032	541 229	530 833	870 000	General Motors Financial of Canada Limited 3,250 % 7 novembre 2023	915 449	893 469
180 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,117 % 21 février 2030	182 288	181 771	550 000	Gibson Energy Inc. 3,600 % 17 septembre 2029	582 407	578 539
1 060 000	AltaLink Limited Partnership 2,978 % 28 novembre 2022	1 095 181	1 079 483	810 000	Granite REIT Holdings Limited Partnership 2,194 % 30 août 2028	810 000	799 515
710 000	Banque de Montréal 2,890 % 20 juin 2023	733 217	727 505	600 000	Greater Toronto Airports Authority Rights 4,530 % 2 décembre 2041	774 168	745 313
410 000	Banque de Montréal 3,190 % 1 ^{er} mars 2028	406 745	438 940	470 000	Great-West Lifeco Inc. 2,379 % 14 mai 2030	470 000	471 419
1 390 000	La Banque de Nouvelle-Écosse 2,380 % 1 ^{er} mai 2023	1 407 764	1 409 767	560 000	Hydro One Inc. 2,160 % 28 février 2030	577 304	558 916
240 000	La Banque de Nouvelle-Écosse 2,980 % 17 avril 2023	240 085	245 691	280 000	Hyundai Capital Canada Inc. 2,008 % 12 mai 2026	280 446	277 468
390 000	La Banque de Nouvelle-Écosse 3,100 % 2 février 2028	389 445	415 308	490 000	Inter Pipeline Limited 3,484 % 16 décembre 2026	521 943	506 520
670 000	La Banque de Nouvelle-Écosse - taux variable 3,700 % 27 juillet 2081	670 730	655 327	710 000	Keyera Corporation 3,959 % 29 mai 2030	755 956	755 495
465 000	Bell Canada Inc. 2,700 % 27 février 2024	464 470	474 704	570 000	Banque Laurentienne du Canada 3,450 % 27 juin 2023	559 102	586 716
390 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,290 % 15 janvier 2024	411 060	403 650	700 000	Fiducie de capital Financière Manuvie II 3,378 % 19 novembre 2024	719 313	713 922
580 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce - taux variable 0,665 % 10 juin 2024	580 060	581 151	350 000	Metro Inc. 5,970 % 15 octobre 2035	396 102	451 239
650 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce - taux variable 1,960 % 21 avril 2031	649 988	641 498	360 000	Banque Nationale du Canada - taux variable 3,183 % 1 ^{er} janvier 2028	359 603	366 574
490 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 2,800 % 22 septembre 2025	492 631	508 492	1 000 000	NAV Canada 3,293 % 30 mars 2048	981 955	1 079 859
750 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,200 % 31 juillet 2028	746 565	797 978	290 000	Pembina Pipeline Corporation 2,560 % 1 ^{er} juin 2023	298 813	294 041
785 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,950 % 22 septembre 2045	799 448	892 214	920 000	Power Corporation du Canada 4,455 % 27 juillet 2048	922 843	1 116 863
810 000	Canadian Natural Resources Limited 1,450 % 16 novembre 2023	815 257	807 364	460 000	Corporation financière Power 6,900 % 11 mars 2033	634 776	617 977
1 870 000	Canadian Natural Resources Limited 3,310 % 11 février 2022	1 897 494	1 874 699	860 000	Banque Royale du Canada 2,328 % 28 janvier 2027	862 270	869 947
540 000	Chemin de fer Canadien Pacifique 1,589 % 24 novembre 2023	539 970	540 819	500 000	Banque Royale du Canada 2,609 % 1 ^{er} novembre 2024	500 000	511 874
880 000	Central 1 Credit Union 2,600 % 7 novembre 2022	867 504	891 815	2 305 000	Banque Royale du Canada 2,949 % 1 ^{er} mai 2023	2 390 322	2 359 699
930 000	CGI Inc. 2,100 % 18 septembre 2028	930 561	914 202	775 000	Saputo Inc. 1,939 % 13 juin 2022	779 047	778 400
				800 000	Saputo Inc. 3,603 % 14 août 2025	801 345	840 753

Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie

Inventaire annuel du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

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 (\$)
Biens de consommation de base (4,4 %) (suite)				Services financiers (14,1 %) (suite)			
74	Premium Brands Holdings Corporation	6 838	9 357	2 469	Intact Corporation financière	265 730	405 953
37 084	Saputo Inc.	1 405 876	1 056 894	1 335	Intercontinental Exchange Inc.	188 857	230 636
19 242	Unilever PLC	1 414 351	1 298 876	2 579	Macquarie Group Limited	263 257	486 488
		9 521 810	10 801 026	98 724	Société Financière Manuvie	2 181 966	2 380 236
Énergie (4,9 %)				Services financiers (14,1 %) (suite)			
757	Advantage Energy Limited	2 844	5 609	6 055	Onex Corporation - actions avec droit de vote	492 034	601 140
30 966	Canadian Natural Resources Limited	1 007 739	1 655 133	14 043	ORIX Corporation	252 005	361 608
170 008	CES Energy Solutions Corporation	618 819	345 116	40 731	Banque Royale du Canada	3 716 719	5 468 137
2 132	Chevron Corporation	277 270	316 028	10 634	Financière Sun Life Inc.	485 067	748 740
50 237	Enbridge Inc.	2 256 367	2 482 210	31 357	Svenska Handelsbanken AB	386 932	428 117
719	Enerplus Corporation	5 082	9 591	3 364	The PNC Financial Services Group Inc.	608 885	852 059
3 977	EOG Resources Inc.	374 270	446 243	2 876	The Progressive Corporation	322 507	372 910
456	Gibson Energy Inc.	10 721	10 224	3 231	The Westaim Corporation	9 982	8 078
1 862	Kelt Exploration Limited	7 953	8 975	50 054	Banque Toronto-Dominion	3 140 741	4 854 237
24 233	Keyera Corporation	703 526	691 367	3 796	Truist Financial Corporation	249 894	280 743
1 166	NexGen Energy Limited	5 976	6 460			24 421 308	34 598 395
50 980	Corporation Parkland	1 677 161	1 772 575	Soins de santé (2,7 %)			
45 262	PrairieSky Royalty Limited	801 717	616 921	2 511	Acadia Pharmaceuticals Inc.	146 622	74 029
24 519	Suncor Énergie Inc.	572 388	776 026	4 346	Amplifon SpA	149 235	296 222
34 855	TC Energy Corporation	2 109 358	2 050 520	1 262	Anthem Inc.	402 818	738 928
3 627	TotalEnergies SE ADR	219 536	226 599	5 184	Aurinia Pharmaceuticals Inc.	93 647	149 757
9 933	Tourmaline Oil Corporation	140 113	405 664	5 174	Bristol-Myers Squibb Company	404 377	407 492
3 967	Trican Well Service Limited	8 657	10 989	239	Covetrus Inc.	7 780	6 029
3 093	Valero Energy Corporation	374 829	293 450	354	Cresco Labs Inc.	4 675	2 970
1 933	Whitecap Resources Inc.	10 705	14 478	272	Cresco Labs Inc. - bons de souscription	517	509
		11 185 031	12 144 178	1 369	CSL Limited	263 953	365 509
Services financiers (14,1 %)				447	Curaleaf Holdings Inc.	8 281	5 051
12 707	AIA Group Limited	214 497	161 820	2 072	Exact Sciences Corporation	251 099	203 701
1 566	Aon PLC	398 563	594 537	1 417	Greenbrook TMS Inc.	15 894	7 638
13 749	Assicurazioni Generali SpA	329 620	367 938	4 869	Hamilton Thorne Limited	4 281	10 030
441 217	Bank Central Asia Tbk PT	265 653	285 456	2 741	Hoya Corporation	288 050	514 437
13 542	Bank of America Corporation	548 456	761 029	2 495	Inmode Limited	94 189	222 438
19 134	Banque de Montréal	1 568 646	2 605 859	5 549	Johnson & Johnson	994 230	1 199 070
46 611	La Banque de Nouvelle-Écosse	3 216 279	4 174 016	1 494	kneat.com Inc.	3 466	5 916
50 359	Bankinter SA	297 655	326 173	16 197	Merck & Company Inc.	1 520 677	1 567 999
48 527	Brookfield Asset Management Inc. - A	1 791 800	3 706 978	1 471	Nektar Therapeutics	77 120	25 103
12 668	Banque Canadienne Impériale de Commerce	1 280 277	1 867 897	3 806	Novartis AG	448 120	423 587
280	Canadian Western Bank	9 301	10 164	11 750	OraSure Technologies Inc.	214 890	128 977
72	Chubb Limited	13 514	17 581	586	Roche Holding AG	302 390	307 976
5 709	CI Financial Corporation	102 186	150 946	113	Trulieve Cannabis Corporation	4 803	3 719
113	Definity Financial Corporation	2 719	3 337			5 701 114	6 667 087
818	Element Fleet Management Corporation	8 781	10 536	Industrie (6,2 %)			
24 497	FinecoBank Banca Fineco SpA	405 036	543 138	154	Air Canada	4 269	3 254
70	goeasy Limited	3 799	12 549	1 882	Airbus SE	267 262	303 754
1 732	Hannover Rueck SE	388 471	415 858	5 072	Ashtead Group PLC	234 031	515 617
4 130	HDFC Bank Limited ADR	274 819	339 458	412	ATS Automation Tooling Systems Inc.	10 702	20 699
10 556	iA Société financière Inc.	736 660	764 043	282	Ballard Power Systems Inc.	5 758	4 481
				2 484	Brenntag SE	274 928	283 953

Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie

Inventaire annuel du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

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 (\$)
Industrie (6,2 %)				Technologies de l'information (6,7 %) (suite)			
12 106	Brookfield Business Partners Limited Partnership	634 906	702 753	6 144	Fiserv Inc.	779 422	805 494
14 817	Bunzl PLC	534 670	731 344	628	Keyence Corporation	237 526	497 910
26 800	Bureau Veritas SA	850 310	1 123 339	1 171	Kinaxis Inc.	185 671	207 653
13 484	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	1 476 606	2 095 144	429	LifeSpeak Inc.	4 290	2 724
24 196	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	1 594 521	2 201 352	8 497	Lightspeed Commerce Inc.	631 031	434 027
19	Cargojet Inc.	4 238	3 165	3 707	MasterCard Inc. - A	1 146 653	1 682 518
9 701	Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV	193 568	220 202	1 080	MediaValet Inc.	2 160	2 160
1 135	DIRTT Environmental Solutions	7 146	3 121	5 931	Micron Technology Inc.	445 198	697 857
405	DSV AS	132 461	119 481	3 646	Microsoft Corporation	690 608	1 548 906
5 894	Dun & Bradstreet Holdings Inc.	136 742	152 548	694	Motorola Solutions Inc.	128 037	238 180
19 924	Eguana Technologies Inc.	7 459	9 564	5 653	Nomura Research Institute Limited	233 786	306 012
3 155	EVI Industries Inc.	128 686	124 459	25 526	Open Text Corporation	1 385 181	1 532 581
7 820	H2O Innovation Inc.	17 345	20 410	4 252	Samsung Electronics Company Limited	288 256	353 769
4 071	Intertek Group PLC	362 836	392 125	1 593	SAP SE	260 696	285 805
393	K-Bro Linen Inc.	15 546	13 441	449	Shopify Inc.	766 777	782 019
2 174	Legrand SA	220 529	321 341	1 827	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited ADR	227 332	277 649
181	LifeWorks Inc.	4 981	4 621	1 745	Teradyne Inc.	159 360	360 453
5 673	Maxar Technologies Inc.	191 788	211 608	2 127	Texas Instruments Inc.	330 985	506 367
42 634	MDA Limited	501 660	405 023	89	The Descartes Systems Group Inc.	3 937	9 311
5 830	Nabtesco Corporation	250 998	217 750	188	Twilio Inc.	20 451	62 536
643	Northrop Grumman Corporation	292 964	314 381	745	Tyler Technologies Inc.	242 021	506 237
343	Parker-Hannifin Corporation	54 272	137 829	3 660	Visa Inc. - A	651 885	1 001 880
6 782	Parkit Enterprise Inc.	8 254	10 512	6 012	Vontier Corporation	239 069	233 366
6 474	Raytheon Technologies Corporation	666 824	703 769			12 264 433	16 372 251
4 317	Recruit Holdings Company Limited	235 266	330 151	Matières premières (2,4 %)			
464	Roper Technologies Inc.	187 729	288 281	7 074	Mines Agnico Eagle Limitée - CAD	530 704	475 302
2 235	Ryanair Holdings PLC ADR	242 617	288 893	5 403	Mines Agnico Eagle Limitée - USD	401 848	362 671
488	SNC-Lavalin Group Inc.	17 669	15 084	3 163	Air Liquide SA	564 420	696 697
1 784	Spirit Aerosystems Holdings Inc.	109 815	97 102	10 000	Arena Minerals Inc.	5 206	4 900
803	Teleperformance	203 991	452 160	625	B2Gold Corporation	3 451	3 113
53	TFI International Inc.	5 693	7 519	31 885	Barrick Gold Corporation	948 140	766 834
3 060	Thomson Reuters Corporation	338 596	462 886	2 910	Base Carbon Corporation	2 910	2 910
3 588	Toyota Industries Corporation	337 329	361 694	1 172	BHP Group Limited ADR	109 508	89 343
313	United Rentals Inc.	59 529	131 376	340	Capstone Mining Corporation	2 091	1 897
4 505	Vinci SA	586 581	601 240	1 888	CCL Industries Inc.	82 777	128 063
3 252	Waste Connections Inc.	412 850	560 645	820	Champion Iron Limited	3 382	4 108
2 016	WSP Global Inc.	156 355	370 198	2 199	Franco-Nevada Corporation	381 348	384 693
		11 980 280	15 338 269	16 128	Horizonte Minerals PLC	2 366	1 774
	Technologies de l'information (6,7 %)			3 554	Hot Chili Limited	5 509	5 509
677	ASML Holding NV	306 890	687 250		Hot Chili Limited - bons de souscription	—	—
557	Automatic Data Processing Inc.	99 860	173 488	1 777			
14 139	CGI Inc.	1 203 221	1 581 447	52 906	Kinross Gold Corporation	526 105	388 330
289	Constellation Software Inc.	495 458	678 266	3 477	Marathon Gold Corporation	8 040	11 265
115	Docebo Inc.	5 215	9 760	4 634	Newmont Corporation	307 122	363 031
156	Enghouse Systems Limited	8 521	7 555	4 381	Nutrien Limited	257 514	416 545
6 521	Fidelity National Information Services Inc.	1 084 936	899 071	477	Sika AG	142 008	251 418
				18 130	Stella-Jones Inc.	757 537	725 381

Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie

Inventaire annuel du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Matières premières (2,4 %) (suite)			
2 047	Sumitomo Metal Mining Company Limited	111 899	97 674
2 916	Talon Metals Corporation	1 720	1 779
1 812	Talon Metals Corporation - bons de souscription	36	—
262	Triple Flag Precious Metals Corporation	4 095	3 971
21 863	Winpak Limited	907 878	812 648
1 798	Yamana Gold Inc.	10 161	9 565
		6 077 775	6 009 421
Immobilier (1,2 %)			
6 162	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	291 981	369 474
91	Colliers International Group Inc.	7 580	17 143
10 596	Granite Real Estate Investment Trust	667 549	1 116 818
23 129	Hulic Company Limited	334 449	277 046
27 535	Real Matters Inc.	328 046	228 541
2 798	StorageVault Canada Inc.	7 055	20 174
13 775	STORE Capital Corporation	492 265	598 557
4 945	Vonovia SE	360 432	344 508
		2 489 357	2 972 261
Services publics (1,4 %)			
5 060	Ameren Corporation	466 361	568 912
10 846	Boralex Inc. - A	324 454	376 139
33 186	Emera Inc.	1 774 055	2 098 019
12 768	Innergex Renewable Energy Inc.	221 717	237 485
413	Polaris Infrastructure Inc.	6 779	6 963
912	Superior Plus Corporation	11 307	11 856
992	WEC Energy Group Inc.	116 005	121 633
		2 920 678	3 421 007
Total des actions		103 819 642	128 411 471
Total du coût et de la juste valeur du portefeuille de placements (99,8 %)		218 896 279	245 294 171
Coûts de transactions		(115 898)	—
Total des placements		218 780 381	245 294 171

Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie

États annuels de la situation financière

Aux	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur (note 3)	318 623 035 \$	295 322 226 \$
Trésorerie	99 569	3 096 097
Montants à recevoir en contrepartie des parts émises	284 063	240 108
Montants à recevoir sur les placements vendus	76	704 058
Intérêts et dividendes à recevoir	878 075	785 595
Total de l'actif	319 884 818	300 148 084
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	—	—
Frais de gestion à payer	33 318	38 224
Charges à payer	1 755	2 034
Montants à payer pour parts rachetées	178 378	112 320
Montants à payer en contrepartie des placements acquis	3 433	576 582
Distributions à verser	23 199	26 291
Total du passif (exclut l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	240 083	755 451
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	319 644 735 \$	299 392 633 \$

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	
	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Série A	837 074	1 017 525	14,90 \$	14,11 \$	12 468 260 \$	14 356 220 \$
Série F	95 433	132 031	14,66 \$	13,89 \$	1 398 611	1 833 805
Série T6	365 924	382 082	8,17 \$	8,22 \$	2 989 422	3 139 626
Série T8	273 953	284 560	6,60 \$	6,78 \$	1 807 980	1 929 846
Série I	19 219 430	18 715 178	15,66 \$	14,86 \$	300 980 462	278 133 136
Total					319 644 735 \$	299 392 633 \$



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 annuels du résultat global

Pour les exercices clos les	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Intérêts aux fins des distributions	2 415 610 \$	2 570 094 \$
Dividendes	5 523 720	5 306 059
Gain (perte) net réalisé sur les placements	18 887 711	(4 520 862)
Variation de l'appréciation (la dépréciation) latente des placements	11 103 511	9 318 673
Total du gain (de la perte) net sur les placements	37 930 552	12 673 964
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	3 182	522 738
Variation de l'appréciation (la dépréciation) latente des dérivés	—	15 775
Total du gain (de la perte) net sur les dérivés	3 182	538 513
Total du gain (de la perte) net sur les placements et les dérivés	37 933 734	13 212 477
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur la trésorerie et les autres actifs nets	(52 312)	(137 348)
Autres revenus	101	21
Total des revenus	37 881 523	13 075 150
Charges		
Frais de gestion (note 5)	414 702	472 422
Frais de communication aux porteurs de parts	35 579	17 926
Frais d'administration	99 340	102 993
Frais de garde	41 756	53 844
Frais d'audit	30 850	30 000
Honoraires juridiques	13 205	12 465
Intérêts et coûts d'emprunt	520	3 565
Frais du comité d'examen indépendant	7 445	7 495
Retenues d'impôt étranger	219 019	202 466
Coûts de transactions	195 517	332 973
Total des charges avant la prise en charge du gestionnaire	1 057 933	1 236 149
Moins les charges que le gestionnaire a prises en charge	205 935	199 740
Total des charges après la prise en charge du gestionnaire (note 5)	851 998	1 036 409
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables	37 029 525 \$	12 038 741 \$

Pour les exercices clos 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	
	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Série A	900 043	1 179 231	1,45 \$	0,18 \$	1 307 936 \$	217 268 \$
Série F	105 277	141 785	1,65 \$	0,47 \$	173 319	66 981
Série T6	373 026	392 452	0,82 \$	0,04 \$	306 137	17 128
Série T8	265 032	332 470	0,65 \$	(0,24) \$	173 494	(80 361)
Série I	18 461 601	19 172 419	1,90 \$	0,62 \$	35 068 639	11 817 725
Total					37 029 525 \$	12 038 741 \$

Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie

États annuels de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Pour l'exercice clos le 31 décembre 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	1 307 936	173 319	306 137	173 494	35 068 639	37 029 525
Opérations sur les parts rachetables						
Produit des parts rachetables émises	233 496	181 845	104 362	176 986	13 708 462	14 405 151
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	481 380	73 667	46 782	8 295	19 557 124	20 167 248
Rachat de parts rachetables	(3 381 601)	(786 533)	(288 391)	(251 194)	(25 929 775)	(30 637 494)
Augmentation (diminution) nette des opérations sur les parts rachetables	(2 666 725)	(531 021)	(137 247)	(65 913)	7 335 811	3 934 905
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu de placement net	(5 847)	(18 737)	(6 960)	(6 741)	(7 157 895)	(7 196 180)
Gains en capital	(523 324)	(58 755)	(128 560)	(78 422)	(12 399 229)	(13 188 290)
Remboursement de capital	—	—	(183 574)	(144 284)	—	(327 858)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(529 171)	(77 492)	(319 094)	(229 447)	(19 557 124)	(20 712 328)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 887 960)	(435 194)	(150 204)	(121 866)	22 847 326	20 252 102
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	12 468 260 \$	1 398 611 \$	2 989 422 \$	1 807 980 \$	300 980 462 \$	319 644 735 \$
<hr/>						
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2020	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	18 802 680 \$	2 001 015 \$	3 425 291 \$	2 899 457 \$	296 859 114 \$	323 987 557 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables	217 268	66 981	17 128	(80 361)	11 817 725	12 038 741
Opérations sur les parts rachetables						
Produit des parts rachetables émises	601 787	12 886	260 700	250 076	11 470 234	12 595 683
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	33 903	26 586	34 608	16 682	7 213 756	7 325 535
Rachat de parts rachetables	(5 262 627)	(243 801)	(381 912)	(959 599)	(42 013 937)	(48 861 876)
Augmentation (diminution) nette des opérations sur les parts rachetables	(4 626 937)	(204 329)	(86 604)	(692 841)	(23 329 947)	(28 940 658)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu de placement net	(36 791)	(29 862)	(15 096)	(7 416)	(7 213 756)	(7 302 921)
Gains en capital	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(201 093)	(188 993)	—	(390 086)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(36 791)	(29 862)	(216 189)	(196 409)	(7 213 756)	(7 693 007)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(4 446 460)	(167 210)	(285 665)	(969 611)	(18 725 978)	(24 594 924)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	14 356 220 \$	1 833 805 \$	3 139 626 \$	1 929 846 \$	278 133 136 \$	299 392 633 \$

Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie

Tableaux annuels des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	37 029 525 \$	12 038 741 \$
Ajustements pour :		
(Gain) perte de change sur la trésorerie	(4 040)	7 471
(Gain) perte net réalisé sur les placements	(18 887 711)	4 520 862
(Gain) perte net réalisé sur les dérivés	(3 182)	(522 738)
Variation (de l'appréciation) de la dépréciation latente des placements	(11 103 511)	(9 318 673)
Variation (de l'appréciation) de la dépréciation latente des dérivés	–	(15 775)
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	(92 480)	65 317
(Augmentation) diminution des intérêts courus sur les placements à court terme	(2 781)	15 853
Augmentation (diminution) des charges à payer	(5 185)	(12 376)
Achat de placements	(975 791 143)	(1 359 125 936)
Produit de la vente de placements	982 615 170	1 391 608 621
Produit lié au règlement de dérivés	3 182	622 980
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	13 757 844	39 884 347
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions aux porteurs de parts rachetables, après déduction des distributions réinvesties	(548 172)	(368 488)
Produit des parts rachetables émises	15 150 677	12 120 988
Montant versé au rachat de parts rachetables	(31 360 917)	(48 647 599)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(16 758 412)	(36 895 099)
Gain (perte) de change sur la trésorerie	4 040	(7 471)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(3 000 568)	2 989 248
Trésorerie (découverts), à l'ouverture de l'exercice	3 096 097	114 320
Trésorerie (découverts), à la clôture de la période	99 569 \$	3 096 097 \$
Éléments classés en tant qu'activités d'exploitation		
Intérêts reçus, après déduction des retenues d'impôt	2 389 668 \$	2 647 536 \$
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt	5 235 382 \$	5 107 161 \$

Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie

Inventaire annuel du portefeuille

Au 31 décembre 2021

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 (\$)
Placements à court terme (5,1 %)				Obligations provinciales (7,2 %)			
Papier commercial (3,1 %)							
1 000 000	Credit Union Central Alberta Limited 0,300 % 6 janvier 2022	999 490	999 959	980 000	Newfoundland & Labrador Hydro 3,600 % 1 ^{er} décembre 2045	981 542	1 104 831
3 000 000	Honda Canada Finance Inc. 0,341 % 28 janvier 2022	2 995 050	2 999 245	1 010 000	Province de l'Alberta 1,650 % 1 ^{er} juin 2031	974 399	973 238
1 000 000	Honda Canada Finance Inc. 0,415 % 22 avril 2022	998 490	998 740	360 000	Province de l'Alberta 2,550 % 1 ^{er} juin 2027	392 771	375 966
4 000 000	Hydro One Inc. 0,301 % 15 mars 2022	3 997 200	3 997 595	500 000	Province de l'Alberta 2,950 % 1 ^{er} juin 2052	516 811	543 561
1 000 000	Banque Laurentienne du Canada 0,239 % 7 janvier 2022	999 660	999 960	1 331 000	Province de l'Alberta 3,050 % 1 ^{er} décembre 2048	1 331 872	1 456 934
		9 989 890	9 995 499	490 000	Province de l'Alberta 3,100 % 1 ^{er} juin 2050	515 803	544 338
Certificats de dépôts à terme (2,0 %)				310 000	Province du Manitoba 2,600 % 2 juin 2027	308 137	324 658
6 490 000	Banque Royale du Canada 0,200 % 4 janvier mai 2022	6 490 000	6 490 036	1 130 000	Province du Manitoba 3,400 % 5 septembre 2048	1 134 694	1 316 613
		6 490 000	6 490 036	1 290 000	Province du Nouveau-Brunswick 3,550 % 3 juin 2043	1 333 589	1 504 421
Total des placements à court terme 16 479 890 16 485 535				690 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador 3,700 % 17 octobre 2048	776 061	800 720
Obligations (26,9%)				830 000	Province de la Nouvelle-Écosse 1,100 % 1 ^{er} juin 2028	829 120	796 719
Obligations d'État (4,3 %)				850 000	Province de la Nouvelle-Écosse 2,100 % 1 ^{er} juin 2027	796 901	868 781
540 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1 1,550 % 15 décembre 2026	538 920	540 024	1 000 000	Province de l'Ontario 1,900 % 2 décembre 2051	818 850	884 517
1 530 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1 1,600 % 15 décembre 2031	1 525 379	1 490 089	850 000	Province de l'Ontario 2,150 % 2 juin 2031	847 057	859 155
1 530 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,750 % 15 juin 2030	1 633 718	1 526 734	820 000	Province de l'Ontario 2,400 % 2 juin 2026	845 002	849 533
1 500 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,800 % 15 décembre 2024	1 555 275	1 520 880	770 000	Province de l'Ontario 2,600 % 2 juin 2025	771 465	799 457
250 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,900 % 15 septembre 2026	252 973	254 296	370 000	Province de l'Ontario 2,650 % 2 décembre 2050	390 990	384 646
1 500 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,950 % 15 décembre 2025	1 529 835	1 529 318	930 000	Province de l'Ontario 2,850 % 2 juin 2023	957 110	954 154
780 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,100 % 15 septembre 2029	818 657	801 206	1 150 000	Province de l'Ontario 2,900 % 2 décembre 2046	1 095 856	1 240 604
970 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,650 % 15 mars 2028	953 723	1 027 299	1 000 000	Province de l'Ontario 2,900 % 2 juin 2049	984 514	1 084 843
200 000	Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 0,554 % 1 ^{er} décembre 2050	245 257	263 068	1 830 000	Province de l'Ontario 4,700 % 2 juin 2037	2 405 393	2 378 133
200 000	Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 6,965 % 1 ^{er} décembre 2026	413 605	413 414	250 000	Province de Québec 2,500 % 1 ^{er} septembre 2026	257 907	260 685
240 000	Gouvernement du Canada 0,500 % 1 ^{er} décembre 2030	219 960	222 279	740 000	Province de Québec 3,500 % 1 ^{er} décembre 2045	779 054	882 238
660 000	Gouvernement du Canada 0,500 % 1 ^{er} mars 2022	663 036	660 426	810 000	Province de Québec 3,750 % 1 ^{er} septembre 2024	865 153	862 176
470 000	Gouvernement du Canada 1,000 % 1 ^{er} juin 2027	488 659	463 935	410 000	Province de la Saskatchewan 0,800 % 2 septembre 2025	409 082	400 150
730 000	Gouvernement du Canada 1,500 % 1 ^{er} juin 2023	754 711	736 695	620 000	Province de la Saskatchewan 2,150 % 2 juin 2031	619 188	625 656
1 700 000	Gouvernement du Canada 2,000 % 1 ^{er} décembre 2051	2 030 741	1 829 479			21 938 321	23 076 727
410 000	Gouvernement du Canada 2,250 % 1 ^{er} juin 2029	440 030	437 634	Obligations municipales (0,3 %)			
		14 064 479	13 716 776	750 000	Ville de Montréal 3,150 % 1 ^{er} septembre 2028	767 775	807 685
						767 775	807 685

Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie

Inventaire annuel du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

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 (\$)
Obligations de sociétés canadiennes (14,1 %)				Obligations de sociétés canadiennes (14,1 %) (suite)			
525 000	407 International Inc. 2,430 % 4 mai 2027	527 174	537 981	520 000	Services financiers Co-operators limitée 3,327 % 13 mai 2030	533 426	529 775
2 575 000	407 International Inc. 2,470 % 8 septembre 2022	2 612 839	2 594 889	580 000	Dream Industrial Real Estate Investment Trust 2,057 % 17 juin 2027	581 201	570 934
400 000	407 International Inc. 3,600 % 21 mai 2047	406 936	439 140	270 000	Enbridge Gas Inc. 3,800 % 1 ^{er} juin 2046	283 649	303 316
630 000	Alimentation Couche-Tard Inc. 3,056 % 26 juillet 2024	633 591	649 266	405 000	Énergir Inc. 3,530% 16 mai 2047	403 875	448 204
450 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,095 % 6 février 2032	451 025	442 361	1 610 000	General Motors Financial of Canada Limited 2,600 % 1 ^{er} juin 2022	1 635 567	1 621 738
150 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,117 % 21 février 2030	151 907	151 476	730 000	General Motors Financial of Canada Limited 3,250 % 7 novembre 2023	768 135	749 692
1 060 000	AltaLink Limited Partnership 2,978 % 28 novembre 2022	1 095 181	1 079 483	460 000	Gibson Energy Inc. 3,600 % 17 septembre 2029	487 100	483 869
595 000	Banque de Montréal 2,890 % 20 juin 2023	614 457	609 669	670 000	Granite REIT Holdings Limited Partnership 2,194 % 30 août 2028	670 000	661 327
370 000	Banque de Montréal 3,190 % 1 ^{er} mars 2028	367 062	396 117	710 000	Greater Toronto Airports Authority Rights 4,530 % 2 décembre 2041	916 099	881 953
1 180 000	La Banque de Nouvelle-Écosse 2,380 % 1 ^{er} mai 2023	1 195 626	1 196 781	400 000	Great-West Lifeco Inc. 2,379 % 14 mai 2030	400 000	401 208
220 000	La Banque de Nouvelle-Écosse 2,980 % 17 avril 2023	220 075	225 216	460 000	Hydro One Inc. 2,160 % 28 février 2030	474 214	459 110
405 000	La Banque de Nouvelle-Écosse 3,100 % 2 février 2028	404 392	431 281	230 000	Hyundai Capital Canada Inc. 2,008 % 12 mai 2026	230 372	227 920
560 000	La Banque de Nouvelle-Écosse - taux variable 3,700 % 27 juillet 2081	560 605	547 736	410 000	Inter Pipeline Limited 3,484 % 16 décembre 2026	436 735	423 823
370 000	Bell Canada Inc. 2,700 % 27 février 2024	369 578	377 722	660 000	Keyera Corporation 3,959 % 29 mai 2030	702 721	702 291
340 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,290 % 15 janvier 2024	358 360	351 900	510 000	Banque Laurentienne du Canada 3,450 % 27 juin 2023	500 249	524 956
480 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce - taux variable 0,665 % 10 juin 2024	480 050	480 952	400 000	Fiducie de capital Financière Manuvie II 3,378 % 19 novembre 2024	414 543	407 955
560 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce - taux variable 1,960 % 21 avril 2031	559 987	552 675	200 000	Metro Inc. 5,970 % 15 octobre 2035	226 344	257 851
450 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 2,800 % 22 septembre 2025	452 528	466 982	285 000	Banque Nationale du Canada - taux variable 3,183 % 1 ^{er} janvier 2028	284 696	290 205
680 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,200 % 31 juillet 2028	676 886	723 500	870 000	NAV Canada 3,293 % 30 mars 2048	852 443	939 477
800 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,950 % 22 septembre 2045	818 794	909 262	240 000	Pembina Pipeline Corporation 2,560 % 1er juin 2023	247 294	243 344
690 000	Canadian Natural Resources Limited 1,450 % 16 novembre 2023	694 478	687 755	840 000	Power Corporation du Canada 4,455 % 27 juillet 2048	842 596	1 019 744
1 880 000	Canadian Natural Resources Limited 3,310 % 11 février 2022	1 907 957	1 884 725	390 000	Corporation financière Power 6,900 % 11 mars 2033	540 676	523 937
210 000	Chemin de fer Canadien Pacifique 1,589 % 24 novembre 2023	210 000	210 318	1 010 000	Banque Royale du Canada 2,328 % 28 janvier 2027	1 012 666	1 021 682
260 000	Chemin de fer Canadien Pacifique 2,540 % 28 février 2028	259 974	264 421	430 000	Banque Royale du Canada 2,609 % 1 ^{er} novembre 2024	430 000	440 211
830 000	Central 1 Credit Union 2,600 % 7 novembre 2022	818 214	841 144	3 395 000	Banque Royale du Canada 2,949 % 1 ^{er} mai 2023	3 520 340	3 475 567
770 000	CGI Inc. 2,100 % 18 septembre 2028	770 436	756 920	630 000	Saputo Inc. 1,939 % 13 juin 2022	633 236	632 764
350 000	CI Financial Corporation 3,759 % 26 mai 2025	350 000	368 758	720 000	Saputo Inc. 3,603 % 14 août 2025	721 195	756 677
				580 000	Fiducie de capital Banque Scotia 5,650 % 31 décembre 2056	719 627	794 127
				360 000	Financière Sun Life Inc. - taux variable 2,060 % 1 ^{er} octobre 2035	359 708	344 213

Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie

Inventaire annuel du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

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 (\$)
Énergie (6,7%)				Services financiers (18,8 %) (suite)			
1 977	Advantage Energy Limited	7 466	14 650	19 199	ORIX Corporation	347 658	494 376
54 764	Canadian Natural Resources Limited	1 794 876	2 927 136	72 034	Banque Royale du Canada	6 583 300	9 670 564
308 283	CES Energy Solutions Corporation	1 135 866	625 814	18 784	Financière Sun Life Inc.	856 882	1 322 581
3 373	Chevron Corporation	439 246	499 983	42 868	Svenska Handelsbanken AB	530 000	585 276
88 816	Enbridge Inc.	4 040 412	4 388 399	5 351	The PNC Financial Services Group Inc.	944 424	1 355 341
1 874	Enerplus Corporation	13 254	24 999	5 023	The Progressive Corporation	582 404	651 295
6 462	EOG Resources Inc.	613 795	725 074	8 227	The Westaim Corporation	25 202	20 568
1 200	Gibson Energy Inc.	28 214	26 904	88 698	Banque Toronto-Dominion	5 593 447	8 601 931
4 850	Kelt Exploration Limited	20 712	23 377	6 037	Truist Financial Corporation	390 491	446 482
42 811	Keyera Corporation	1 219 624	1 221 398			42 409 643	60 061 329
3 040	NexGen Energy Limited	15 565	16 842	Soins de santé (3,3 %)			
90 125	Corporation Parkland	3 002 044	3 133 646	3 940	Acadia Pharmaceuticals Inc.	229 580	116 159
80 041	PrairieSky Royalty Limited	1 304 230	1 090 959	6 031	Amplifon SpA	205 836	411 071
43 366	Suncor Énergie Inc.	1 017 827	1 372 534	2 008	Anthem Inc.	640 316	1 175 728
61 621	TC Energy Corporation	3 730 090	3 625 163	8 452	Aurinia Pharmaceuticals Inc.	152 412	244 164
4 959	TotalEnergies SE ADR	299 274	309 816	8 482	Bristol-Myers Squibb Company	661 253	668 022
17 773	Tourmaline Oil Corporation	261 287	725 849	629	Covetrus Inc.	20 458	15 867
10 344	Trican Well Service Limited	22 654	28 653	923	Cresco Labs Inc.	12 188	7 744
4 919	Valero Energy Corporation	606 673	466 692	704	Cresco Labs Inc. - bons de souscription	1 337	1 316
5 034	Whitecap Resources Inc.	27 682	37 705	1 872	CSL Limited	369 258	499 805
		19 600 791	21 285 593	1 166	Curaleaf Holdings Inc.	21 286	13 176
Services financiers (18,8 %)				3 296	Exact Sciences Corporation	406 608	324 034
17 671	AIA Group Limited	296 310	225 035	3 690	Greenbrook TMS Inc.	41 528	19 889
2 141	Aon PLC	550 953	812 837	12 696	Hamilton Thorne Limited	11 832	26 154
18 797	Assicurazioni Generali SpA	450 637	503 028	3 748	Hoya Corporation	384 747	703 433
613 080	Bank Central Asia Tbk PT	368 538	396 648	3 450	Inmode Limited	126 132	307 579
21 239	Bank of America Corporation	852 503	1 193 582	9 531	Johnson & Johnson	1 745 360	2 059 530
33 763	Banque de Montréal	2 826 097	4 598 183	3 893	kneat.com Inc.	9 080	15 416
81 869	La Banque de Nouvelle-Écosse	5 614 434	7 331 369	27 518	Merck & Company Inc.	2 592 564	2 663 963
68 847	Bankinter SA	401 967	445 919	2 465	Nektar Therapeutics	136 820	42 066
85 777	Brookfield Asset Management Inc. - A	3 187 149	6 552 505	5 207	Novartis AG	610 949	579 510
22 454	Banque Canadienne Impériale de Commerce	2 324 691	3 310 842	18 689	OraSure Technologies Inc.	341 542	205 145
726	Canadian Western Bank	24 113	26 354	801	Roche Holding AG	413 335	420 971
4 257	Chubb Limited	799 528	1 039 474	294	Trulieve Cannabis Corporation	12 519	9 676
10 090	CI Financial Corporation	182 218	266 780			9 146 940	10 530 418
294	Definity Financial Corporation	7 075	8 682	Industrie (7,9 %)			
2 136	Element Fleet Management Corporation	23 036	27 512	402	Air Canada	11 144	8 494
33 490	FinecoBank Banca Fineco SpA	542 189	742 528	2 590	Airbus SE	363 488	418 025
181	goeasy Limited	9 813	32 448	6 934	Ashtead Group PLC	293 780	704 907
2 367	Hannover Rueck SE	530 149	568 323	1 076	ATS Automation Tooling Systems Inc.	27 686	54 058
5 646	HDFC Bank Limited ADR	361 243	464 064	739	Ballard Power Systems Inc.	15 093	11 743
18 746	iA Société financière Inc.	1 306 918	1 356 835	4 341	Brenntag SE	480 470	496 232
4 367	Intact Corporation financière	457 175	718 022	21 343	Brookfield Business Partners Limited Partnership	1 119 409	1 238 961
2 123	Intercontinental Exchange Inc.	300 399	366 772	26 196	Bunzl PLC	1 011 096	1 292 993
3 525	Macquarie Group Limited	362 441	664 936	42 751	Bureau Veritas SA	1 366 194	1 791 936
174 145	Société Financière Manuvie	3 900 104	4 198 636	23 833	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	2 619 174	3 703 172
10 693	Onex Corporation - actions avec droit de vote	876 155	1 061 601	42 765	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	2 821 006	3 890 760

Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie

Inventaire annuel du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

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 (\$)
Industrie (7,9 %) (suite)				Technologies de l'information (8,4 %) (suite)			
49	Cargojet Inc.	10 912	8 162	9 433	Micron Technology Inc.	727 494	1 109 912
13 432	Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV	267 898	304 891	5 973	Microsoft Corporation	1 164 923	2 537 471
2 886	DIRTT Environmental Solutions	18 493	7 937	1 104	Motorola Solutions Inc.	203 678	378 891
553	DSV AS	181 217	163 143	7 729	Nomura Research Institute Limited	319 312	418 392
9 662	Dun & Bradstreet Holdings Inc.	224 221	250 072	45 061	Open Text Corporation	2 465 468	2 705 462
52 359	Eguana Technologies Inc.	19 466	25 132	5 819	Samsung Electronics Company Limited	391 617	484 145
5 018	EVI Industries Inc.	207 454	197 951	2 177	SAP SE	354 013	390 582
20 424	H2O Innovation Inc.	45 493	53 307	792	Shopify Inc.	1 352 629	1 379 418
5 565	Intertek Group PLC	497 218	536 030		Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited ADR	312 013	379 621
1 019	K-Bro Linen Inc.	40 329	34 850	2 498	Teradyne Inc.	269 407	573 420
2 972	Legrand SA	300 048	439 294	2 776	Texas Instruments Inc.	527 083	805 379
472	LifeWorks Inc.	12 995	12 050	3 383	The Descartes Systems Group Inc.	10 649	24 376
9 169	Maxar Technologies Inc.	312 934	342 012	233	Twilio Inc.	32 417	99 126
75 300	MDA Limited	886 825	715 350	298	Tyler Technologies Inc.	377 453	804 543
8 061	Nabtesco Corporation	346 081	301 078	1 184	Visa Inc. - A	947 193	1 524 720
1 018	Northrop Grumman Corporation	463 821	497 729	5 570	Vontier Corporation	390 789	382 577
532	Parker-Hannifin Corporation	91 008	213 776				
17 585	Parkit Enterprise Inc.	21 478	27 257				
10 297	Raytheon Technologies Corporation	1 033 930	1 119 355			20 263 415	26 698 490
5 902	Recruit Holdings Company Limited	314 403	451 367				
739	Roper Technologies Inc.	299 003	459 136				
3 073	Ryanair Holdings PLC ADR	326 456	397 211				
1 272	SNC-Lavalin Group Inc.	46 379	39 318				
2 837	Spirit Aerosystems Holdings Inc.	179 229	154 416				
1 098	Teleperformance	284 015	618 272				
140	TFI International Inc.	15 064	19 862				
5 413	Thomson Reuters Corporation	602 759	818 825				
4 905	Toyota Industries Corporation	458 257	494 456				
483	United Rentals Inc.	91 986	202 731				
7 964	Vinci SA	1 036 944	1 062 881				
5 752	Waste Connections Inc.	736 584	991 645				
3 563	WSP Global Inc.	283 210	654 274				
		19 784 650	25 225 051				
Technologies de l'information (8,4 %)				Matières premières (3,2 %)			
925	ASML Holding NV	400 095	939 005	12 495	Mines Agnico Eagle Limitée - CAD	937 176	839 539
985	Automatic Data Processing Inc.	181 491	306 796	8 593	Mines Agnico Eagle Limitée - USD	646 169	576 796
24 979	CGI Inc.	2 108 862	2 793 901	4 326	Air Liquide SA	768 475	952 656
510	Constellation Software Inc.	878 760	1 196 939	26 135	Arena Minerals Inc.	13 606	12 806
300	Docebo Inc.	13 643	25 461	1 638	B2Gold Corporation	9 043	8 157
407	Enghouse Systems Limited	22 131	19 711	56 318	Barrick Gold Corporation	1 649 364	1 354 448
10 961	Fidelity National Information Services Inc.	1 821 815	1 511 227	7 599	Base Carbon Corporation	7 599	7 599
10 491	Fiserv Inc.	1 327 262	1 375 397	1 524	BHP Group Limited ADR	142 386	116 176
859	Keyence Corporation	340 394	681 058	886	Capstone Mining Corporation	5 448	4 944
2 117	Kinaxis Inc.	332 802	375 408	3 421	CCL Industries Inc.	152 531	232 046
1 119	LifeSpeak Inc.	11 190	7 106	2 146	Champion Iron Limited	8 850	10 751
15 056	Lightspeed Commerce Inc.	1 119 243	769 060	3 885	Franco-Nevada Corporation	673 735	679 642
5 935	MasterCard Inc. - A	1 853 957	2 693 754	41 208	Horizonte Minerals PLC	6 045	4 533
2 816	MediaValet Inc.	5 632	5 632	9 257	Hot Chili Limited	14 348	14 348
					Hot Chili Limited - bons de souscription	—	—
				93 447	Kinross Gold Corporation	921 689	685 901
				9 110	Marathon Gold Corporation	21 235	29 516
				7 371	Newmont Corporation	488 456	577 449
				7 748	Nutrien Limited	467 547	736 680
				651	Sika AG	187 641	343 130
				31 946	Stella-Jones Inc.	1 380 360	1 278 159
				2 688	Sumitomo Metal Mining Company Limited	147 798	128 260
				7 539	Talon Metals Corporation	4 448	4 599
				4 634	Talon Metals Corporation - bons de souscription	93	—
				685	Triple Flag Precious Metals Corporation	10 705	10 383

Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie

Inventaire annuel du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Matières premières (3,2 %) (suite)			
38 829	Winpak Limited	1 613 731	1 443 274
4 706	Yamana Gold Inc.	26 538	25 036
		10 305 016	10 076 828
Immobilier (1,5 %)			
Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels			
10 896	canadiens	528 108	653 324
237	Colliers International Group Inc.	20 237	44 646
18 853	Granite Real Estate Investment Trust	1 211 026	1 987 107
31 620	Hulic Company Limited	458 266	378 754
48 632	Real Matters Inc.	577 488	403 646
7 328	StorageVault Canada Inc.	18 779	52 835
21 909	STORE Capital Corporation	772 890	952 000
6 760	Vonovia SE	490 972	470 955
		4 077 766	4 943 267
Services publics (1,9 %)			
8 048	Ameren Corporation	736 088	904 862
19 552	Boralex Inc. - A	593 863	678 063
58 689	Emera Inc.	3 163 146	3 710 319
22 951	Innergex Renewable Energy Inc.	401 639	426 889
1 074	Polaris Infrastructure Inc.	17 632	18 108
2 394	Superior Plus Corporation	29 690	31 122
1 578	WEC Energy Group Inc.	184 533	193 485
		5 126 591	5 962 848
Total des actions		175 637 899	216 223 217
Total du coût et de la juste valeur du portefeuille de placements (99,7 %)		276 575 513	318 623 035
Coûts de transactions		(190 442)	—
Total des placements		276 385 071	318 623 035

Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie

États annuels de la situation financière

Aux	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur (note 3)	310 931 713 \$	275 264 628 \$
Trésorerie	124 055	154 463
Montants à recevoir en contrepartie des parts émises	367 179	99 458
Montants à recevoir sur les placements vendus	94	714 692
Intérêts et dividendes à recevoir	747 722	582 478
Total de l'actif	312 170 763	276 815 719
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	—	—
Frais de gestion à payer	28 762	30 759
Charges à payer	1 138	1 213
Montants à payer pour parts rachetées	139 379	39 152
Montants à payer en contrepartie des placements acquis	—	658 981
Distributions à verser	8 169	10 174
Total du passif (exclut l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	177 448	740 279
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	311 993 315 \$	276 075 440 \$

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	
	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Série A	765 807	871 669	15,59 \$	14,22 \$	11 937 750 \$	12 399 426 \$
Série F	55 063	63 882	15,62 \$	14,25 \$	860 139	910 075
Série T6	226 171	251 443	8,52 \$	8,23 \$	1 925 956	2 069 894
Série T8	123 831	140 435	6,96 \$	6,86 \$	861 919	963 757
Série I	17 775 859	17 070 348	16,67 \$	15,22 \$	296 407 551	259 732 288
Total					311 993 315 \$	276 075 440 \$



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 annuels du résultat global

Pour les exercices clos les	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Intérêts aux fins des distributions	1 061 608 \$	1 068 468 \$
Dividendes	6 353 434	5 842 644
Gain (perte) net réalisé sur les placements	20 403 367	(7 472 160)
Variation de l'appréciation (la dépréciation) latente des placements	17 231 595	7 239 851
Total du gain (de la perte) net sur les placements	45 050 004	6 678 803
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	3 182	470 066
Variation de l'appréciation (la dépréciation) latente des dérivés	—	15 070
Total du gain (de la perte) net sur les dérivés	3 182	485 136
Total du gain (de la perte) net sur les placements et les dérivés	45 053 186	7 163 939
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur la trésorerie et les autres actifs nets	(59 886)	(157 007)
Autres revenus	83	25
Total des revenus	44 993 383	7 006 957
Charges		
Frais de gestion (note 5)	350 013	366 610
Frais de communication aux porteurs de parts	30 549	16 092
Frais d'administration	92 616	95 234
Frais de garde	43 515	52 039
Frais d'audit	30 850	30 000
Honoraires juridiques	13 205	12 465
Intérêts et coûts d'emprunt	678	3 792
Frais du comité d'examen indépendant	7 445	7 495
Retenues d'impôt étranger	231 711	200 971
Coûts de transactions	236 392	372 861
Total des charges avant la prise en charge du gestionnaire	1 036 974	1 157 559
Moins les charges que le gestionnaire a prises en charge	204 075	198 875
Total des charges après la prise en charge du gestionnaire (note 5)	832 899	958 684
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables	44 160 484 \$	6 048 273 \$

Pour les exercices clos 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	
	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Série A	791 647	976 682	1,97 \$	(0,17) \$	1 556 708 \$	(168 644) \$
Série F	57 781	65 632	2,20 \$	0,06 \$	127 309	3 834
Série T6	233 115	251 818	1,10 \$	(0,04) \$	256 748	(9 914)
Série T8	136 904	151 307	0,91 \$	(0,04) \$	124 451	(5 381)
Série I	16 932 668	17 106 038	2,49 \$	0,36 \$	42 095 268	6 228 378
Total					44 160 484 \$	6 048 273 \$

Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie

États annuels de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Pour l'exercice clos le 31 décembre 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	1 556 708	127 309	256 748	124 451	42 095 268	44 160 484
Opérations sur les parts rachetables						
Produit des parts rachetables émises	294 817	7 312	2 700	25 344	19 249 810	19 579 983
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	420 450	30 380	65 957	31 242	17 007 881	17 555 910
Rachat de parts rachetables	(2 305 042)	(174 262)	(283 946)	(175 697)	(24 669 807)	(27 608 754)
Augmentation (diminution) nette des opérations sur les parts rachetables	(1 589 775)	(136 570)	(215 289)	(119 111)	11 587 884	9 527 139
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu de placement net	(6 644)	(10 165)	(1 248)	(915)	(6 647 642)	(6 666 614)
Gains en capital	(421 965)	(30 510)	(69 406)	(31 226)	(10 360 247)	(10 913 354)
Remboursement de capital	—	—	(114 743)	(75 037)	—	(189 780)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(428 609)	(40 675)	(185 397)	(107 178)	(17 007 889)	(17 769 748)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(461 676)	(49 936)	(143 938)	(101 838)	36 675 263	35 917 875
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	11 937 750 \$	860 139 \$	1 925 956 \$	861 919 \$	296 407 551 \$	311 993 315 \$
<hr/>						
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2020	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	\$15 697 747	\$1 065 602	\$2 392 763	\$1 279 833	\$270 826 767	291 262 712 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables	(168 644)	3 834	(9 914)	(5 381)	6 228 378	6 048 273
Opérations sur les parts rachetables						
Produit des parts rachetables émises	203 515	600	32 350	21 600	12 895 981	13 154 046
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	20 015	10 600	62 325	28 511	6 404 063	6 525 514
Rachat de parts rachetables	(3 332 594)	(157 323)	(269 455)	(269 543)	(30 218 838)	(34 247 753)
Augmentation (diminution) nette des opérations sur les parts rachetables	(3 109 064)	(146 123)	(174 780)	(219 432)	(10 918 794)	(14 568 193)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu de placement net	(20 613)	(13 238)	(6 198)	(1 227)	(6 404 063)	(6 445 339)
Gains en capital	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(131 977)	(90 036)	—	(222 013)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(20 613)	(13 238)	(138 175)	(91 263)	(6 404 063)	(6 667 352)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(3 298 321)	(155 527)	(322 869)	(316 076)	(11 094 479)	(15 187 272)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	12 399 426 \$	910 075 \$	2 069 894 \$	963 757 \$	259 732 288 \$	276 075 440 \$

Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie

Tableaux annuels des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	44 160 484 \$	6 048 273 \$
Ajustements pour :		
(Gain) perte de change sur la trésorerie	(13 307)	23 587
(Gain) perte net réalisé sur les placements	(20 403 367)	7 472 160
(Gain) perte net réalisé sur les dérivés	(3 182)	(470 066)
Variation (de l'appréciation) de la dépréciation latente des placements	(17 231 595)	(7 239 851)
Variation (de l'appréciation) de la dépréciation latente des dérivés	–	(15 070)
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	(165 244)	15 285
(Augmentation) diminution des intérêts courus sur les placements à court terme	417	17 494
Augmentation (diminution) des charges à payer	(2 073)	(9 094)
Achat de placements	(1 103 781 892)	(1 406 733 827)
Produit de la vente de placements	1 105 804 969	1 423 762 200
Produit lié au règlement de dérivés	3 182	565 640
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	8 368 392	23 436 731
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions aux porteurs de parts rachetables, après déduction des distributions réinvesties	(215 843)	(141 521)
Produit des parts rachetables émises	19 292 407	13 202 968
Montant versé au rachat de parts rachetables	(27 488 671)	(34 526 092)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(8 412 107)	(21 464 645)
Gain (perte) de change sur la trésorerie	13 307	(23 587)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(43 715)	1 972 086
Trésorerie (découverts), à l'ouverture de l'exercice	154 463	(1 794 036)
Trésorerie (découverts), à la clôture de la période	124 055 \$	154 463 \$
Éléments classés en tant qu'activités d'exploitation		
Intérêts reçus, après déduction des retenues d'impôt	1 010 022 \$	1 102 797 \$
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt	6 008 482 \$	5 640 123 \$

Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie

Inventaire annuel du portefeuille

Au 31 décembre 2021

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 (\$)
	Placements à court terme (6,6 %)				Obligations d'État (2,7 %) (suite)		
	Papiers commerciaux (4,5 %)				Gouvernement du Canada 2,500 % 1 ^{er} juin 2024	519 450	517 241
1 000 000	Honda Canada Finance Inc. 0,415 % 22 avril 2022	998 490	998 740	500 000		8 501 592	8 459 235
6 000 000	Hydro One Inc. 0,301 % 15 mars 2022	5 995 800	5 996 392		Obligations provinciales (3,1 %)		
1 000 000	Banque Laurentienne du Canada 0,239 % 7 janvier 2022	999 660	999 961	290 000	Newfoundland & Labrador Hydro 3,600 % 1 ^{er} décembre 2045	290 134	326 940
1 000 000	Suncor Énergie Inc. 0,301 % 8 février 2022	999 250	999 687	430 000	Province de l'Alberta 1,650 % 1 ^{er} juin 2031	415 252	414 349
3 000 000	TransCanada PipeLines Limited 0,448 % 31 janvier 2022	2 998 050	2 998 896	140 000	Province de l'Alberta 2,550 % 1 ^{er} juin 2027	152 744	146 209
2 000 000	TransCanada PipeLines Limited 0,450 % 9 février 2022	1 998 400	1 999 040	300 000	Province de l'Alberta 2,950 % 1 ^{er} juin 2052	305 769	326 136
		13 989 650	13 992 716	570 000	Province de l'Alberta 3,050 % 1 ^{er} décembre 2048	580 108	623 931
	Certificats de dépôts à terme (2,1 %)			290 000	Province de l'Alberta 3,100 % 1 ^{er} juin 2050	305 271	322 159
6 689 000	Banque Royale du Canada 0,200 % 4 janvier mai 2022	6 689 000	6 689 037	90 000	Province du Manitoba 2,600 % 2 juin 2027	89 459	94 256
		6 689 000	6 689 037	370 000	Province du Manitoba 3,400 % 5 septembre 2048	369 598	431 103
	Total des placements à court terme	20 678 650	20 681 753	380 000	Province du Nouveau-Brunswick 3,550 % 3 juin 2043	392 840	443 163
	Obligations (12,8 %)			290 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador 3,700 % 17 octobre 2048	329 883	336 535
	Obligations d'État (2,7 %)			390 000	Province de la Nouvelle-Écosse 1,100 % 1 ^{er} juin 2028	389 587	374 362
260 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1 1,550 % 15 décembre 2026	259 480	260 011	230 000	Province de la Nouvelle-Écosse 2,100 % 1 ^{er} juin 2027	215 632	235 082
600 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1 1,600 % 15 décembre 2031	598 188	584 349	1 150 000	Province de l'Ontario 1,900 % 2 décembre 2051	945 207	1 017 195
280 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,800 % 15 décembre 2024	290 318	283 898	400 000	Province de l'Ontario 2,150 % 2 juin 2031	398 578	404 308
80 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,900 % 15 septembre 2026	80 951	81 375	370 000	Province de l'Ontario 2,400 % 2 juin 2026	378 437	383 326
220 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,950 % 15 décembre 2025	224 376	224 300	320 000	Province de l'Ontario 2,600 % 2 juin 2025	320 866	332 242
300 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,100 % 15 septembre 2029	314 868	308 156	440 000	Province de l'Ontario 2,650 % 2 décembre 2050	453 684	457 417
300 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,400 % 15 décembre 2022	305 232	304 712	330 000	Province de l'Ontario 2,850 % 2 juin 2023	339 620	338 571
300 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,650 % 15 mars 2028	294 966	317 721	420 000	Province de l'Ontario 2,900 % 2 décembre 2046	399 934	453 090
320 000	Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 0,554 % 1 ^{er} décembre 2050	392 411	420 908	310 000	Province de l'Ontario 2,900 % 2 juin 2049	304 779	336 301
90 000	Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 6,965 % 1 ^{er} décembre 2026	186 122	186 036	730 000	Province de l'Ontario 4,700 % 2 juin 2037	968 452	948 654
190 000	Gouvernement du Canada 0,500 % 1 ^{er} mars 2022	190 874	190 123	70 000	Province de Québec 2,500 % 1 ^{er} septembre 2026	72 171	72 992
100 000	Gouvernement du Canada 1,000 % 1 ^{er} juin 2027	103 970	98 710	240 000	Province de Québec 3,500 % 1 ^{er} décembre 2045	253 329	286 131
550 000	Gouvernement du Canada 1,250 % 1 ^{er} juin 2030	577 775	546 009	250 000	Province de Québec 3,750 % 1 ^{er} septembre 2024	267 023	266 104
1 800 000	Gouvernement du Canada 1,500 % 1 ^{er} juin 2023	1 848 405	1 816 509	70 000	Province de la Saskatchewan 0,800 % 2 septembre 2025	69 843	68 318
600 000	Gouvernement du Canada 1,500 % 1 ^{er} juin 2026	593 724	607 589	190 000	Province de la Saskatchewan 2,150 % 2 juin 2031	189 751	191 733
792 000	Gouvernement du Canada 2,000 % 1 ^{er} décembre 2051	923 504	852 322			9 197 951	9 630 607
700 000	Gouvernement du Canada 2,000 % 1 ^{er} juin 2028	669 320	731 178		Obligations municipales (0,1 %)		
120 000	Gouvernement du Canada 2,250 % 1 ^{er} juin 2029	127 658	128 088	230 000	Ville de Montréal 3,150 % 1 ^{er} septembre 2028	235 451	247 690
						235 451	247 690

Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie

Inventaire annuel du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

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 (\$)
Obligations de sociétés canadiennes (6,5 %)				Obligations de sociétés canadiennes (6,5 %) (suite)			
250 000	407 International Inc. 2,430 % 4 mai 2027	251 035	256 182	240 000	Dream Industrial Real Estate Investment Trust 2,057 % 17 juin 2027	240 497	236 249
3 050 000	407 International Inc. 2,470 % 8 septembre 2022	3 094 819	3 073 556	80 000	Enbridge Gas Inc. 3,800 % 1 ^{er} juin 2046	84 044	89 872
125 000	407 International Inc. 3,600 % 21 mai 2047	127 132	137 231	570 000	Enbridge Gas Inc. 4,850 % 25 avril 2022	579 645	577 426
310 000	Alimentation Couche-Tard Inc. 3,056 % 26 juillet 2024	312 514	319 480	130 000	Énergir Inc. 3,530 % 16 mai 2047	129 566	143 868
210 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,095 % 6 février 2032	210 499	206 435	800 000	General Motors Financial of Canada Limited 2,600 % 1 ^{er} juin 2022	812 704	805 832
60 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,117 % 21 février 2030	60 763	60 590	300 000	General Motors Financial of Canada Limited 3,250 % 7 novembre 2023	315 672	308 093
600 000	AltaLink Limited Partnership 2,978 % 28 novembre 2022	619 914	611 028	390 000	Gibson Energy Inc. 3,600 % 17 septembre 2029	410 578	410 237
430 000	Banque de Montréal 2,890 % 20 juin 2023	444 061	440 601	310 000	Granite REIT Holdings Limited Partnership 2,194 % 30 août 2028	310 000	305 987
120 000	Banque de Montréal 3,190 % 1 ^{er} mars 2028	119 047	128 470	270 000	Greater Toronto Airports Authority Rights 4,530 % 2 décembre 2041	348 376	335 391
470 000	La Banque de Nouvelle-Écosse 2,380 % 1 ^{er} mai 2023	476 749	476 684	150 000	Great-West Lifeco Inc. 2,379 % 14 mai 2030	150 000	150 453
30 000	La Banque de Nouvelle-Écosse 2,980 % 17 avril 2023	30 011	30 711	200 000	Hydro One Inc. 2,160 % 28 février 2030	206 180	199 613
40 000	La Banque de Nouvelle-Écosse 3,100 % 2 février 2028	39 934	42 596	90 000	Hyundai Capital Canada Inc. 2,008 % 12 mai 2026	90 149	89 186
230 000	La Banque de Nouvelle-Écosse - taux variable 3,700 % 27 juillet 2081	230 250	224 963	170 000	Inter Pipeline Limited 3,484 % 16 décembre 2026	181 082	175 732
125 000	Bell Canada Inc. 2,700 % 27 février 2024	124 858	127 609	390 000	Keyera Corporation 3,959 % 29 mai 2030	414 100	414 990
110 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,290 % 15 janvier 2024	115 940	113 850	160 000	Banque Laurentienne du Canada 3,450 % 27 juin 2023	156 941	164 692
200 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce - taux variable 0,665 % 10 juin 2024	200 020	200 397	200 000	Fiducie de capital Financière Manuvie II 2,378 % 19 novembre 2024	205 518	203 978
170 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce - taux variable 1,960 % 21 avril 2031	169 991	167 776	60 000	Metro Inc. 5,970 % 15 octobre 2035	67 903	77 355
85 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 2,800 % 22 septembre 2025	85 527	88 208	755 000	Banque Nationale du Canada - taux variable 3,183 % 1 ^{er} janvier 2028	777 676	768 787
210 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,200 % 31 juillet 2028	209 038	223 434	350 000	NAV Canada 3,293 % 30 mars 2048	356 100	377 951
250 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,950 % 22 septembre 2045	256 156	284 144	100 000	Pembina Pipeline Corporation 2,560 % 1 ^{er} juin 2023	103 039	101 393
320 000	Canadian Natural Resources Limited 1,450 % 16 novembre 2023	322 077	318 959	260 000	Power Corporation du Canada 4,455 % 27 juillet 2048	260 803	315 635
950 000	Canadian Natural Resources Limited 3,310 % 11 février 2022	964 830	952 387	160 000	Corporation financière Power 6,900 % 11 mars 2033	221 569	214 948
100 000	Chemin de fer Canadien Pacifique 1,589 % 24 novembre 2023	100 000	100 152	245 000	Banque Royale du Canada 2,328 % 28 janvier 2027	245 647	247 834
120 000	Chemin de fer Canadien Pacifique 2,540 % 28 février 2028	119 988	122 041	170 000	Banque Royale du Canada 2,609 % 1 ^{er} novembre 2024	170 000	174 037
240 000	Central 1 Credit Union 2,600 % 7 novembre 2022	236 592	243 222	285 000	Saputo Inc. 1,939 % 13 juin 2022	287 220	286 250
360 000	CGI Inc. 2,100 % 18 septembre 2028	360 231	353 885	230 000	Saputo Inc. 3,603 % 14 août 2025	230 398	241 716
130 000	CI Financial Corporation 3,759 % 26 mai 2025	130 000	136 967	235 000	Fiducie de capital Banque Scotia 5,650 % 31 décembre 2056	294 975	321 758
200 000	Services financiers Co-operators limitée 3,327 % 13 mai 2030	205 164	203 759	140 000	Financière Sun Life Inc. - taux variable 2,060 % 1 ^{er} octobre 2035	139 887	133 861
				200 000	Financière Sun Life Inc. - taux variable 2,750 % 23 novembre 2027	198 174	202 680
				210 000	Financière Sun Life Inc. - taux variable 3,050 % 19 septembre 2028	222 060	215 302

Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie

Inventaire annuel du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

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 (\$)
Énergie (8,2 %) (suite)				Services financiers (23,0 %) (suite)			
108 929	Enbridge Inc.	4 956 921	5 382 182	6 215	The Progressive Corporation	717 961	805 853
2 665	Enerplus Corporation	18 546	35 551	10 913	The Westaim Corporation	32 673	27 283
6 293	EOG Resources Inc.	595 851	706 111	108 825	Banque Toronto-Dominion	7 211 999	10 553 848
1 693	Gibson Energy Inc.	39 813	37 957	5 814	Truist Financial Corporation	382 356	429 989
6 891	Kelt Exploration Limited	29 427	33 215			52 175 549	71 518 610
52 604	Keyera Corporation	1 485 509	1 500 792	Soins de santé (3,6 %)			
4 327	NexGen Energy Limited	22 166	23 972	3 783	Acadia Pharmaceuticals Inc.	221 042	111 530
111 757	Corporation Parkland	3 798 283	3 885 791	6 460	Amplifon SpA	240 225	440 311
98 351	PrairieSky Royalty Limited	1 606 603	1 340 524	1 934	Anthem Inc.	636 474	1 132 399
53 232	Suncor Énergie Inc.	1 244 088	1 684 793	8 091	Aurinia Pharmaceuticals Inc.	145 779	233 735
75 603	TC Energy Corporation	4 574 263	4 447 724	8 184	Bristol-Myers Squibb Company	636 978	644 552
5 096	TotalEnergies SE ADR	307 113	318 375	884	Covetrus Inc.	28 739	22 299
21 880	Tourmaline Oil Corporation	351 038	893 579	1 311	Cresco Labs Inc.	17 307	10 999
14 722	Trican Well Service Limited	32 563	40 780	997	Cresco Labs Inc. - bons de souscription	1 892	1 864
4 737	Valero Energy Corporation	589 794	449 425	1 924	CSL Limited	398 051	513 689
7 159	Whitecap Resources Inc.	38 975	53 621	1 650	Curaleaf Holdings Inc.	29 875	18 645
		23 762 842	25 710 594	3 174	Exact Sciences Corporation	384 496	312 040
Services financiers (23,0 %)				5 238	Greenbrook TMS Inc.	58 516	28 233
18 161	AIA Group Limited	305 674	231 275	18 071	Hamilton Thorne Limited	16 695	37 226
2 200	Aon PLC	565 470	835 237	3 852	Hoya Corporation	410 573	722 952
19 317	Assicurazioni Generali SpA	461 352	516 944	3 630	Inmode Limited	126 965	323 627
656 682	Bank Central Asia Tbk PT	394 491	424 857	11 040	Johnson & Johnson	2 057 011	2 385 606
20 940	Bank of America Corporation	841 181	1 176 779	5 517	kneat.com Inc.	12 956	21 847
41 654	Banque de Montréal	3 661 229	5 672 858	31 386	Merck & Company Inc.	2 968 601	3 038 416
100 541	La Banque de Nouvelle-Écosse	7 043 245	9 003 446	2 373	Nektar Therapeutics	119 459	40 496
70 753	Bankinter SA	417 264	458 264	5 374	Novartis AG	628 339	598 096
105 141	Brookfield Asset Management Inc. - A	4 249 538	8 031 720	17 999	OraSure Technologies Inc.	329 114	197 571
27 582	Banque Canadienne Impériale de Commerce	2 918 378	4 066 966	827	Roche Holding AG	426 750	434 636
1 024	Canadian Western Bank	34 008	37 171	418	Trulieve Cannabis Corporation	17 762	13 756
4 099	Chubb Limited	772 278	1 000 894			9 913 599	11 284 525
12 380	CI Financial Corporation	228 047	327 327	Industrie (9,3 %)			
417	Definity Financial Corporation	10 036	12 314	584	Air Canada	16 187	12 340
	Element Fleet Management Corporation	34 021	39 864	2 669	Airbus SE	384 753	430 776
34 417	FinecoBank Banca Fineco SpA	577 100	763 081	7 126	Ashtead Group PLC	321 539	724 426
258	goeasy Limited	14 022	46 252	1 565	ATS Automation Tooling Systems Inc.	40 070	78 626
2 433	Hannover Rueck SE	544 491	584 170	1 061	Ballard Power Systems Inc.	21 688	16 859
5 803	HDFC Bank Limited ADR	402 761	476 968	5 388	Brenntag SE	596 375	615 917
23 265	iA Société financière Inc.	1 622 024	1 683 921		Brookfield Business Partners Limited Partnership	1 385 510	1 532 288
5 361	Intact Corporation financière	595 427	881 456	26 396	Bunzl PLC	1 256 054	1 590 230
2 073	Intercontinental Exchange Inc.	293 272	358 134	49 838	Bureau Veritas SA	1 627 418	2 088 992
3 623	Macquarie Group Limited	394 262	683 422	29 259	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	3 368 930	4 546 263
214 541	Société Financière Manuvie	4 866 502	5 172 584	52 488	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	3 542 192	4 775 358
13 119	Onex Corporation - actions avec droit de vote	1 084 950	1 302 454	66	Cargojet Inc.	14 694	10 994
19 730	ORIX Corporation	359 155	508 049		Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV	278 250	317 943
88 461	Banque Royale du Canada	8 555 992	11 875 888	14 007	DIRTT Environmental Solutions	24 235	10 511
23 046	Financière Sun Life Inc.	1 106 760	1 622 669	3 822	DSV AS	186 647	167 273
44 055	Svenska Handelsbanken AB	548 195	601 483	567	Dun & Bradstreet Holdings Inc.	216 382	241 298
5 153	The PNC Financial Services Group Inc.	929 435	1 305 190	9 323			

Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie

Inventaire annuel du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

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 (\$)
Industrie (9,3 %) (suite)				Technologies de l'information (9,4 %) (suite)			
75 578	Eguana Technologies Inc.	27 792	36 277	2 237	SAP SE	361 864	401 346
4 832	EVI Industries Inc.	198 336	190 614	972	Shopify Inc.	1 660 081	1 692 923
29 829	H2O Innovation Inc.	66 872	77 854	2 567	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited ADR	320 260	390 107
5 720	Intertek Group PLC	523 956	550 960	2 673	Teradyne Inc.	250 924	552 144
1 419	K-Bro Linen Inc.	55 080	48 530	3 258	Texas Instruments Inc.	510 520	775 620
3 054	Legrand SA	311 791	451 414	332	The Descartes Systems Group Inc.	15 175	34 734
672	LifeWorks Inc.	18 612	17 156	294	Twilio Inc.	31 982	97 796
8 843	Maxar Technologies Inc.	302 423	329 852	1 141	Tyler Technologies Inc.	366 639	775 324
92 380	MDA Limited	1 090 289	877 610	5 463	Visa Inc. - A	1 019 192	1 495 430
8 352	Nabtesco Corporation	373 461	311 947	9 510	Vontier Corporation	377 916	369 147
980	Northrop Grumman Corporation	446 508	479 150			23 186 757	29 369 079
520	Parker-Hannifin Corporation	82 282	208 954	Matières premières (3,8 %)			
24 487	Parkit Enterprise Inc.	29 929	37 955	15 329	Mines Agnico Eagle Limitée - CAD	1 148 545	1 029 956
9 916	Raytheon Technologies Corporation	1 032 300	1 077 938	8 276	Mines Agnico Eagle Limitée - USD	642 991	555 518
6 065	Recruit Holdings Company Limited	318 717	463 833	4 444	Air Liquide SA	801 629	978 776
711	Roper Technologies Inc.	287 705	441 740	37 322	Arena Minerals Inc.	19 423	18 288
3 166	Ryanair Holdings PLC ADR	348 918	409 232	2 350	B2Gold Corporation	12 974	11 703
1 807	SNC-Lavalin Group Inc.	64 968	55 854	69 093	Barrick Gold Corporation	2 006 260	1 661 687
2 814	Spirit Aerosystems Holdings Inc.	181 296	153 164	10 877	Base Carbon Corporation	10 877	10 877
1 128	Teleperformance	316 135	635 164	1 634	BHP Group Limited ADR	152 611	124 562
202	TFI International Inc.	21 922	28 658	1 259	Capstone Mining Corporation	7 741	7 025
6 644	Thomson Reuters Corporation	750 820	1 005 038	4 235	CCL Industries Inc.	192 904	287 260
5 040	Toyota Industries Corporation	478 416	508 065	3 124	Champion Iron Limited	12 872	15 651
474	United Rentals Inc.	90 230	198 953	4 766	Franco-Nevada Corporation	826 523	833 764
9 797	Vinci SA	1 277 135	1 307 514	57 806	Horizonte Minerals PLC	8 471	6 359
7 060	Waste Connections Inc.	918 244	1 217 144	13 155	Hot Chili Limited	20 390	20 390
4 358	WSP Global Inc.	360 415	800 260	6 577	Hot Chili Limited - bons de souscription	—	—
		23 255 476	29 080 924	114 644	Kinross Gold Corporation	1 117 173	841 487
Technologies de l'information (9,4 %)				13 142	Marathon Gold Corporation	31 477	42 580
951	ASML Holding NV	432 402	965 398	7 098	Newmont Corporation	470 825	556 062
1 211	Automatic Data Processing Inc.	235 453	377 188	9 511	Nutrien Limited	595 166	904 306
30 595	CGI Inc.	2 676 373	3 422 051	669	Sika AG	198 645	352 618
626	Constellation Software Inc.	1 092 378	1 469 184	39 465	Stella-Jones Inc.	1 710 985	1 578 995
427	Docebo Inc.	19 749	36 239	2 872	Sumitomo Metal Mining Company Limited	157 333	137 040
580	Enghouse Systems Limited	31 521	28 089	10 372	Talon Metals Corporation	6 119	6 327
12 118	Fidelity National Information Services Inc.	2 020 472	1 670 746	6 504	Talon Metals Corporation - bons de souscription	130	—
11 318	Fiserv Inc.	1 424 707	1 483 819	968	Triple Flag Precious Metals Corporation	15 127	14 673
882	Keyence Corporation	366 654	699 294	47 559	Winpak Limited	1 979 116	1 767 768
2 651	Kinaxis Inc.	422 998	470 102	6 698	Yamana Gold Inc.	37 792	35 633
1 589	LifeSpeak Inc.	15 890	10 090			12 184 099	11 799 305
18 505	Lightspeed Commerce Inc.	1 377 262	945 235	Immobilier (1,8 %)			
6 294	MasterCard Inc. - A	2 106 213	2 856 695	13 389	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	659 000	802 804
4 009	MediaValet Inc.	8 018	8 018	334	Colliers International Group Inc.	28 471	62 919
9 128	Micron Technology Inc.	723 008	1 074 025	23 208	Granite Real Estate Investment Trust	1 525 007	2 446 123
6 217	Microsoft Corporation	1 310 253	2 641 128	32 495	Hulic Company Limited	473 151	389 235
1 063	Motorola Solutions Inc.	196 112	364 820	59 664	Real Matters Inc.	703 799	495 211
7 952	Nomura Research Institute Limited	325 249	430 464				
55 500	Open Text Corporation	3 075 949	3 332 220				
6 006	Samsung Electronics Company Limited	411 543	499 703				

Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie

Inventaire annuel du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Immobilier (1,8 %) (suite)			
10 610	StorageVault Canada Inc.	27 359	76 498
21 100	STORE Capital Corporation	785 059	916 847
6 947	Vonovia SE	517 376	483 983
		4 719 222	5 673 620
Services publics (2,3 %)			
7 751	Ameren Corporation	720 934	871 470
24 228	Boralex Inc. - A	744 155	840 227
72 095	Emera Inc.	3 900 043	4 557 846
28 157	Innergex Renewable Energy Inc.	493 958	523 720
1 510	Polaris Infrastructure Inc.	25 065	25 459
3 389	Superior Plus Corporation	41 979	44 057
1 519	WEC Energy Group Inc.	177 633	186 251
		6 103 767	7 049 030
Total des actions		207 436 241	250 483 993
Total du coût et de la juste valeur du portefeuille de placements (99,7 %)		267 337 546	310 931 713
Coûts de transactions		(215 946)	—
Total des placements		267 121 600	310 931 713

Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie

États annuels de la situation financière

Aux	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur (note 3)	64 925 142 \$	56 561 642 \$
Trésorerie	39 740	1 958 589
Montants à recevoir en contrepartie des parts émises	39 045	38 060
Montants à recevoir sur les placements vendus	19	229 090
Intérêts et dividendes à recevoir	127 608	109 524
Total de l'actif	65 131 554	58 896 905
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	—	—
Frais de gestion à payer	15 778	17 807
Charges à payer	123	137
Montants à payer pour parts rachetées	323 381	30 392
Montants à payer en contrepartie des placements acquis	—	145 054
Distributions à verser	7 176	9 932
Total du passif (exclut l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	346 458	203 322
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	64 785 096 \$	58 693 583 \$

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	
	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Série A	386 176	475 298	14,90 \$	13,46 \$	5 752 408 \$	6 397 971 \$
Série F	3 866	3 057	14,77 \$	13,36 \$	57 109	40 842
Série T6	29 957	30 949	8,26 \$	7,90 \$	247 348	244 459
Série T8	218 010	246 627	6,56 \$	6,40 \$	1 431 037	1 579 598
Série I	3 626 598	3 540 816	15,80 \$	14,24 \$	57 297 194	50 430 713
Total					64 785 096 \$	58 693 583 \$



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 annuels du résultat global

Pour les exercices clos les	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Intérêts aux fins des distributions	17 955 \$	37 079 \$
Dividendes	1 493 366	1 423 717
Gain (perte) net réalisé sur les placements	4 998 658	(1 784 010)
Variation de l'appréciation (la dépréciation) latente des placements	4 362 321	1 282 385
Total du gain (de la perte) net sur les placements	10 872 300	959 171
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés	1 273	179 417
Variation de l'appréciation (la dépréciation) latente des dérivés	—	4 840
Total du gain (de la perte) net sur les dérivés	1 273	184 257
Total du gain (de la perte) net sur les placements et les dérivés	10 873 573	1 143 428
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur la trésorerie et les autres actifs nets	(14 048)	(44 102)
Autres revenus	301	1 260
Total des revenus	10 859 826	1 100 586
Charges		
Frais de gestion (note 5)	200 588	223 278
Frais de communication aux porteurs de parts	19 443	13 086
Frais d'administration	79 904	79 778
Frais de garde	35 072	51 468
Frais d'audit	30 850	30 000
Honoraires juridiques	13 205	12 465
Intérêts et coûts d'emprunt	111	1 251
Frais du comité d'examen indépendant	7 445	7 495
Retenues d'impôt étranger	58 783	55 540
Coûts de transactions	54 748	84 406
Total des charges avant la prise en charge du gestionnaire	500 149	558 767
Moins les charges que le gestionnaire a prises en charge	184 330	192 241
Total des charges après la prise en charge du gestionnaire (note 5)	315 819	366 526
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 544 007 \$	734 060 \$

Pour les exercices clos 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	
	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Série A	416 493	561 234	2,22 \$	(0,35) \$	925 666 \$	(196 973) \$
Série F	2 744	12 600	2,42 \$	(1,12) \$	6 650	(14 124)
Série T6	28 639	30 787	1,25 \$	(0,08) \$	35 932	(2 478)
Série T8	237 222	269 050	1,02 \$	(0,20) \$	241 214	(53 310)
Série I	3 413 470	3 512 953	2,73 \$	0,28 \$	9 334 545	1 000 945
Total					10 544 007 \$	734 060 \$

Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie

États annuels de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Pour l'exercice clos le 31 décembre 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	925 666	6 650	35 932	241 214	9 334 545	10 544 007
Opérations sur les parts rachetables						
Produit des parts rachetables émises	187 078	35 023	826	10 990	3 603 606	3 837 523
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	270 510	3 401	22 528	39 729	3 925 241	4 261 409
Rachat de parts rachetables	(1 755 873)	(25 405)	(31 104)	(249 166)	(6 071 671)	(8 133 219)
Augmentation (diminution) nette des opérations sur les parts rachetables	(1 298 285)	13 019	(7 750)	(198 447)	1 457 176	(34 287)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu de placement net	(1 560)	(715)	(41)	—	(1 223 257)	(1 225 573)
Gains en capital	(271 384)	(2 687)	(11 727)	(70 280)	(2 701 983)	(3 058 061)
Remboursement de capital	—	—	(13 525)	(121 048)	—	(134 573)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(272 944)	(3 402)	(25 293)	(191 328)	(3 925 240)	(4 418 207)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(645 563)	16 267	2 889	(148 561)	6 866 481	6 091 513
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	5 752 408 \$	57 109 \$	247 348 \$	1 431 037 \$	57 297 194 \$	64 785 096 \$
<hr/>						
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2020	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	8 650 550 \$	196 751 \$	261 363 \$	2 017 527 \$	49 004 755 \$	60 130 946 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables	(196 973)	(14 124)	(2 478)	(53 310)	1 000 945	734 060
Opérations sur les parts rachetables						
Produit des parts rachetables émises	430 088	—	900	(3 656)	4 821 047	5 248 379
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	2 106	—	12 803	22 685	1 203 899	1 241 493
Rachat de parts rachetables	(2 485 622)	(141 785)	(12 354)	(252 319)	(4 396 034)	(7 288 114)
Augmentation (diminution) nette des opérations sur les parts rachetables	(2 053 428)	(141 785)	1 349	(233 290)	1 628 912	(798 242)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu de placement net	(2 178)	—	(39)	—	(1 203 899)	(1 206 116)
Gains en capital	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(15 736)	(151 329)	—	(167 065)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(2 178)	—	(15 775)	(151 329)	(1 203 899)	(1 373 181)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 252 579)	(155 909)	(16 904)	(437 929)	1 425 958	(1 437 363)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	6 397 971 \$	40 842 \$	244 459 \$	1 579 598 \$	50 430 713 \$	58 693 583 \$

Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie

Tableaux annuels des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	10 544 007 \$	734 060 \$
Ajustements pour :		
(Gain) perte de change sur la trésorerie	274	866
(Gain) perte net réalisé sur les placements	(4 998 658)	1 784 010
(Gain) perte net réalisé sur les dérivés	(1 273)	(179 417)
Variation (de l'appréciation) de la dépréciation latente des placements	(4 362 321)	(1 282 385)
Variation (de l'appréciation) de la dépréciation latente des dérivés	—	(4 840)
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	(18 084)	865
(Augmentation) diminution des intérêts courus sur les placements à court terme	(1 415)	832
Augmentation (diminution) des charges à payer	(2 043)	(6 843)
Achat de placements	(137 362 855)	(289 607 883)
Produit de la vente de placements	138 445 766	292 462 492
Produit lié au règlement de dérivés	1 273	210 514
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	2 244 671	4 112 271
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions aux porteurs de parts rachetables, après déduction des distributions réinvesties	(159 554)	(133 228)
Produit des parts rachetables émises	3 801 515	5 245 751
Montant versé au rachat de parts rachetables	(7 805 207)	(7 298 612)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(4 163 246)	(2 186 089)
Gain (perte) de change sur la trésorerie	(274)	(866)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 918 575)	1 926 182
Trésorerie (découverts), à l'ouverture de l'exercice	1 958 589	33 273
Trésorerie (découverts), à la clôture de la période	39 740 \$	1 958 589 \$
Éléments classés en tant qu'activités d'exploitation		
Intérêts reçus, après déduction des retenues d'impôt	16 540 \$	37 911 \$
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt	1 416 499 \$	1 369 042 \$

Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie

Inventaire annuel du portefeuille

Au 31 décembre 2021

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 (\$)
Placements à court terme (6,3 %)				Biens de consommation cyclique (6,9 %) (suite)			
Papier commercial (1,5 %)				1 188	Sony Group Corporation	108 416	188 629
1 000 000	Honda Canada Finance Inc. 0,341 % 28 janvier 2022	998 350	999 748	2 570	Subaru Corporation	66 851	57 988
		998 350	999 748	1 586	The TJX Companies Inc.	111 462	152 095
						3 776 057	4 446 708
Certificats de dépôts à terme (4,8 %)				Biens de consommation de base (7,5 %)			
3 122 000	Banque Royale du Canada 0,200 % 4 janvier mai 2022	3 122 000	3 122 017	19 457	Alimentation Couche-Tard Inc.	719 876	1 031 221
		3 122 000	3 122 017	2 894	Altria Group Inc.	168 741	173 237
				1 808	British American Tobacco PLC	93 172	84 554
Total des placements à court terme		4 120 350	4 121 765	12 743	Britvic PLC	175 738	200 574
Actions (93,9 %)				171	Constellation Brands Inc. - A	43 664	54 209
Services de communication (7,6 %)				76	Costco Wholesale Corporation	30 546	54 499
2 249	Activision Blizzard Inc.	203 347	189 000	2 133	CubicFarm Systems Corporation	2 880	2 496
352	Alphabet Inc. - C	690 171	1 286 576	8 329	Diageo PLC	412 873	575 121
6 898	AT&T Inc.	292 718	214 345		Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR	108 577	95 215
3 083	BCE Inc.	167 996	202 892	5 351	Metro Inc.	276 135	360 229
44 682	Cineworld Group PLC	119 779	24 455	1 404	Nestlé SA	203 203	248 050
147	Cogent Communications Holdings Inc.	11 407	13 588	535	PepsiCo Inc.	83 646	117 391
3 739	Comcast Corporation - A	221 101	237 705	742	Pernod Ricard SA	176 151	225 427
1 794	Meta Platforms Inc.	723 546	762 201	4 831	Philip Morris International Inc.	515 143	579 718
97	Nintendo Company Limited	54 619	57 084	76	Premium Brands Holdings Corporation	7 067	9 609
15 725	Rogers Communications Inc. - B	938 105	947 117	17 480	Saputo Inc.	658 605	498 180
25 119	TELUS Corporation	695 282	748 295	8 513	Unilever PLC	629 985	574 646
1 651	Tencent Holdings Limited	108 985	122 191			4 306 002	4 884 376
1 741	Verizon Communications Inc.	125 927	114 268	Énergie (9,2 %)			
		4 352 983	4 919 717	804	Advantage Energy Limited	3 054	5 958
Biens de consommation cyclique (6,9 %)				15 420	Canadian Natural Resources Limited	522 292	824 199
296	Adidas AG	124 784	107 658	96 668	CES Energy Solutions Corporation	329 934	196 236
104	Amazon.com Inc.	351 147	438 025	922	Chevron Corporation	119 887	136 669
581	Aptiv PLC	66 692	121 055	24 569	Enbridge Inc.	1 110 986	1 213 954
300	AutoCanada Inc.	11 819	12 810	747	Enerplus Corporation	5 218	9 965
1 529	BRP Inc.	156 937	169 413	1 867	EOG Resources Inc.	177 576	209 488
5 133	Compass Group PLC	124 257	144 989	475	Gibson Energy Inc.	11 162	10 650
9 734	D2L Inc.	158 358	133 843	1 932	Kelt Exploration Limited	8 250	9 312
5 264	Dollarama Inc.	268 015	333 264	10 498	Keyera Corporation	318 180	299 508
47 476	Domino's Pizza Group PLC	249 085	372 660	1 212	NexGen Energy Limited	6 204	6 714
3 485	Gentex Corporation	151 877	153 413	25 293	Corporation Parkland	855 791	879 438
962	Gildan Activewear Inc.	29 033	51 592	19 559	PrairieSky Royalty Limited	378 739	266 589
1 991	Industria de Diseno Textil SA	79 950	81 595	13 208	Suncor Énergie Inc.	308 650	418 033
1 011	Lowe's Companies Inc.	140 519	330 091	16 730	TC Energy Corporation	1 013 067	984 226
104	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	61 825	108 607	1 438	TotalEnergies SE ADR	86 714	89 840
3 411	Magna International Inc.	359 558	349 116	5 517	Tourmaline Oil Corporation	93 377	225 314
878	Nitori Holdings Company Limited	181 185	165 893	4 123	Trican Well Service Limited	9 090	11 421
3 098	OneSpaWorld Holdings Limited	38 870	39 211	1 418	Valero Energy Corporation	177 961	134 533
	Pan Pacific International Holdings Corporation	66 107	46 218	2 007	Whitecap Resources Inc.	10 926	15 032
372	Park Lawn Corporation	9 892	15 438			5 547 058	5 947 079
251	Pet Valu Holdings Limited	5 282	9 054				
8 292	Restaurant Brands International Inc.	591 922	635 996				
1 199	Ross Stores Inc.	153 500	173 079				
18 685	Sands China Limited	108 714	54 976				

Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie

Inventaire annuel du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

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 (\$)
Services financiers (25,8 %)				Soins de santé (4,6 %) (suite)			
5 123	AIA Group Limited	85 519	65 240	924	Exact Sciences Corporation	112 015	90 840
621	Aon PLC	162 178	235 765	1 469	Greenbrook TMS Inc.	16 679	7 918
5 449	Assicurazioni Generali SpA	131 099	145 821	5 065	Hamilton Thorne Limited	4 659	10 434
173 426	Bank Central Asia Tbk PT	103 769	112 202	1 087	Hoya Corporation	123 831	204 011
6 175	Bank of America Corporation	250 080	347 021	995	Inmode Limited	40 058	88 708
9 265	Banque de Montréal	811 040	1 261 800	2 621	Johnson & Johnson	470 291	566 365
22 541	La Banque de Nouvelle-Écosse	1 587 556	2 018 547	1 548	kneat.com Inc.	3 629	6 130
19 960	Bankinter SA	117 814	129 280	7 279	Merck & Company Inc.	684 537	704 666
23 661	Brookfield Asset Management Inc. - A	942 377	1 807 464	763	Nektar Therapeutics	47 199	13 021
5 874	Banque Canadienne Impériale de Commerce	613 844	866 121	1 508	Novartis AG	177 362	167 832
285	Canadian Western Bank	9 465	10 346	5 490	OraSure Technologies Inc.	100 370	60 263
1 227	Chubb Limited	227 224	299 609	232	Roche Holding AG	119 721	121 929
3 082	CI Financial Corporation	57 320	81 488	117	Trulieve Cannabis Corporation	4 977	3 850
117	Definity Financial Corporation	2 816	3 455			2 590 011	2 955 265
867	Element Fleet Management Corporation	9 737	11 167	Industrie (11,1 %)			
9 709	FincoBank Banca Finco SpA	167 326	215 264	163	Air Canada	4 514	3 444
72	goeasy Limited	3 917	12 907	743	Airbus SE	109 156	119 920
686	Hannover Rueck SE	153 304	164 711	2 010	Ashtead Group PLC	101 881	204 336
1 637	HDFC Bank Limited ADR	113 855	134 550	436	ATS Automation Tooling Systems Inc.	11 114	21 905
4 763	iA Société financière Inc.	331 486	344 746	297	Ballard Power Systems Inc.	6 071	4 719
1 330	Intact Corporation financière	152 129	218 679	1 101	Brenntag SE	121 862	125 858
589	Intercontinental Exchange Inc.	83 326	101 756	6 573	Brookfield Business Partners Limited Partnership	345 018	381 563
1 022	Macquarie Group Limited	113 097	192 784	6 516	Bunzl PLC	240 270	321 620
48 197	Société Financière Manuvie	1 082 184	1 162 030	11 323	Bureau Veritas SA	365 603	474 611
3 267	Onex Corporation - actions avec droit de vote	269 737	324 348	6 609	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	738 660	1 026 906
5 566	ORIX Corporation	101 567	143 325	12 166	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	826 021	1 106 863
20 147	Banque Royale du Canada	1 901 358	2 704 734	19	Cargojet Inc.	4 219	3 165
5 737	Financière Sun Life Inc.	275 139	403 942	3 856	Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV	78 216	87 527
12 428	Svenska Handelsbanken AB	154 514	169 679	1 092	DIRTT Environmental Solutions	6 704	3 003
1 542	The PNC Financial Services Group Inc.	270 442	390 569	160	DSV AS	52 296	47 202
1 265	The Progressive Corporation	141 915	164 023	2 771	Dun & Bradstreet Holdings Inc.	64 310	71 719
3 114	The Westaim Corporation	9 306	7 785	20 888	Eguana Technologies Inc.	7 712	10 026
24 370	Banque Toronto-Dominion	1 584 034	2 363 403	1 446	EVI Industries Inc.	59 489	57 042
1 740	Truist Financial Corporation	113 034	128 686	8 302	H2O Innovation Inc.	18 613	21 668
		12 133 508	16 743 247	1 614	Intertek Group PLC	145 705	155 463
				399	K-Bro Linen Inc.	15 657	13 646
Soins de santé (4,6 %)				862	Legrand SA	89 712	127 413
1 078	Acadia Pharmaceuticals Inc.	62 932	31 782	188	LifeWorks Inc.	5 188	4 800
1 708	Amplifon SpA	63 665	116 417	2 637	Maxar Technologies Inc.	88 676	98 362
579	Anthem Inc.	188 170	339 017	23 003	MDA Limited	271 969	218 529
2 443	Aurinia Pharmaceuticals Inc.	44 211	70 574	2 322	Nabtesco Corporation	102 046	86 727
2 432	Bristol-Myers Squibb Company	188 872	191 538	278	Northrop Grumman Corporation	126 662	135 922
248	Covetrus Inc.	8 063	6 256	148	Parker-Hannifin Corporation	23 415	59 471
360	Cresco Labs Inc.	4 737	3 020	6 878	Parkit Enterprise Inc.	8 393	10 661
278	Cresco Labs Inc. - bons de souscription	528	520	2 967	Raytheon Technologies Corporation	295 626	322 533
543	CSL Limited	115 249	144 976	1 711	Recruit Holdings Company Limited	94 594	130 852
460	Curaleaf Holdings Inc.	8 256	5 198	217	Roper Technologies Inc.	87 773	134 821

Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie

Inventaire annuel du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

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 (\$)
Industrie (11,1 %) (suite)				Matières premières (4,5 %)			
886	Ryanair Holdings PLC ADR	100 303	114 523	3 817	Mines Agnico Eagle Limitée - CAD	288 763	256 464
507	SNC-Lavalin Group Inc.	17 917	15 671	2 476	Mines Agnico Eagle Limitée - USD	189 994	166 199
828	Spirit Aerosystems Holdings Inc.	55 395	45 067	1 254	Air Liquide SA	228 570	276 199
318	Teleperformance	90 220	179 062	10 456	Arena Minerals Inc.	5 442	5 123
56	TFI International Inc.	6 061	7 945	658	B2Gold Corporation	3 633	3 277
1 649	Thomson Reuters Corporation	187 657	249 444	17 204	Barrick Gold Corporation	499 187	413 756
1 422	Toyota Industries Corporation	134 395	143 347	3 047	Base Carbon Corporation	3 047	3 047
135	United Rentals Inc.	25 912	56 664	461	BHP Group Limited ADR	43 167	35 143
1 982	Vinci SA	257 576	264 519	353	Capstone Mining Corporation	2 170	1 970
1 752	Waste Connections Inc.	229 676	302 045	1 099	CCL Industries Inc.	52 108	74 545
1 093	WSP Global Inc.	95 014	200 708	871	Champion Iron Limited	3 590	4 364
		5 717 271	7 171 292	1 187	Franco-Nevada Corporation	205 849	207 654
Technologies de l'information (12,0 %)				16 393	Horizonte Minerals PLC	2 401	1 803
268	ASML Holding NV	136 121	272 058	3 688	Hot Chili Limited	5 716	5 716
245	Automatic Data Processing Inc.	43 920	76 310	1 844	Hot Chili Limited - bons de souscription	—	—
7 220	CGI Inc.	615 386	807 557	28 545	Kinross Gold Corporation	276 259	209 520
156	Constellation Software Inc.	274 162	366 123	3 638	Marathon Gold Corporation	8 606	11 787
120	Docebo Inc.	5 538	10 184	2 124	Newmont Corporation	140 215	166 396
162	Enghouse Systems Limited	8 822	7 846	2 360	Nutrien Limited	147 776	224 389
3 225	Fidelity National Information Services Inc.	534 323	444 641	189	Sika AG	58 269	99 618
3 149	Fiserv Inc.	397 317	412 842	8 033	Stella-Jones Inc.	336 436	321 400
249	Keyence Corporation	104 650	197 420	811	Sumitomo Metal Mining Company Limited	44 123	38 698
668	Kinaxis Inc.	105 184	118 456	2 928	Talon Metals Corporation	1 727	1 786
446	LifeSpeak Inc.	4 460	2 832	1 793	Talon Metals Corporation - bons de souscription	36	—
4 613	Lightspeed Commerce Inc.	343 477	235 632	270	Triple Flag Precious Metals Corporation	4 219	4 093
1 744	MasterCard Inc. - A	546 425	791 560	9 719	Winpak Limited	403 772	361 255
1 124	MediaValet Inc.	2 248	2 248	1 875	Yamana Gold Inc.	10 578	9 975
2 596	Micron Technology Inc.	201 447	305 452			2 965 653	2 904 177
1 752	Microsoft Corporation	351 634	744 291	Immobilier (2,2 %)			
325	Motorola Solutions Inc.	59 959	111 540	2 663	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	127 627	159 673
2 241	Nomura Research Institute Limited	92 966	121 312	94	Colliers International Group Inc.	8 003	17 708
12 141	Open Text Corporation	667 498	728 946	5 606	Granite Real Estate Investment Trust	368 561	590 872
1 685	Samsung Electronics Company Limited	116 534	140 193	9 167	Hulic Company Limited	132 359	109 805
631	SAP SE	103 817	113 209	14 856	Real Matters Inc.	174 808	123 305
242	Shopify Inc.	413 532	421 489	2 969	StorageVault Canada Inc.	7 567	21 406
724	Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited ADR	90 048	110 026	6 314	STORE Capital Corporation	221 738	274 359
768	Teradyne Inc.	71 472	158 641	1 960	Vonovia SE	146 222	136 549
975	Texas Instruments Inc.	153 446	232 115			1 186 885	1 433 677
93	The Descartes Systems Group Inc.	4 197	9 730				
86	Twilio Inc.	9 355	28 607				
341	Tyler Technologies Inc.	106 248	231 714				
1 607	Visa Inc. - A	276 513	439 897				
2 827	Vontier Corporation	112 410	109 735				
		5 953 109	7 752 606				

Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie

Inventaire annuel du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Services publics (2,5 %)			
2 319	Ameren Corporation	210 469	260 733
6 086	Boralex Inc. - A	191 803	211 062
15 273	Emera Inc.	824 007	965 559
7 147	Innergex Renewable Energy Inc.	128 729	132 934
419	Polaris Infrastructure Inc.	6 951	7 064
949	Superior Plus Corporation	11 766	12 337
453	WEC Energy Group Inc.	52 973	55 544
		1 426 698	1 645 233
Total des actions		49 955 235	60 803 377
Total du coût et de la juste valeur du portefeuille de placements (100,2 %)		54 075 585	64 925 142
Coûts de transactions		(52 640)	—
Total des placements		54 022 945	64 925 142

Fonds commun de croissance de dividendes Empire Vie

États annuels de la situation financière

Aux	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur (note 3)	8 198 499 \$	8 016 726 \$
Trésorerie	198 247	—
Montants à recevoir en contrepartie des parts émises	2 256	311
Montants à recevoir sur les placements vendus	9	426 028
Intérêts et dividendes à recevoir	28 636	22 757
Total de l'actif	8 427 647	8 465 822
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	—	72 187
Frais de gestion à payer	13 163	13 448
Charges à payer	683	709
Montants à payer pour parts rachetées	4 542	45 110
Montants à payer en contrepartie des placements acquis	—	41 689
Distributions à verser	1 100	2 991
Total du passif (exclut l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	19 488	176 134
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	8 408 159 \$	8 289 688 \$

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	
	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Série A	447 877	522 367	14,88 \$	12,44 \$	6 662 451 \$	6 500 430 \$
Série F	15 183	29 209	14,37 \$	11,98 \$	218 215	349 978
Série T6	30 666	33 746	8,96 \$	7,90 \$	274 687	266 666
Série T8	78 673	95 086	7,18 \$	6,45 \$	564 921	613 212
Série I	44 227	43 152	15,55 \$	12,96 \$	687 885	559 402
Total					8 408 159 \$	8 289 688 \$



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 annuels du résultat global

Pour les exercices clos les	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Revenus		
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés		
Intérêts aux fins des distributions	2 587 \$	2 735 \$
Dividendes	285 833	293 140
Gain (perte) net réalisé sur les placements	672 348	(540 546)
Variation de l'appréciation (la dépréciation) latente des placements	834 661	(94 030)
Total du gain (de la perte) net sur les placements	1 795 429	(338 701)
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	1 795 429	(338 701)
Autres revenus		
Gain (perte) de change sur la trésorerie et les autres actifs nets	(1 793)	(4 714)
Autres revenus	17	964
Total des revenus	1 793 653	(342 451)
Charges		
Frais de gestion (note 5)	159 528	168 336
Frais de communication aux porteurs de parts	20 727	13 340
Frais d'administration	81 375	80 492
Frais de garde	11 914	14 320
Frais d'audit	30 850	30 000
Honoraires juridiques	13 205	12 465
Intérêts et coûts d'emprunt	21	34
Frais du comité d'examen indépendant	7 445	7 495
Retenues d'impôt étranger	4 465	3 026
Coûts de transactions	6 439	11 187
Total des charges avant la prise en charge du gestionnaire	335 969	340 695
Moins les charges que le gestionnaire a prises en charge	157 160	149 319
Total des charges après la prise en charge du gestionnaire (note 5)	178 809	191 376
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 614 844 \$	(533 827) \$

Pour les exercices clos 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	
	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Série A	488 230	614 239	2,57 \$	(0,58) \$	1 253 817 \$	(355 268) \$
Série F	24 277	27 924	2,62 \$	(0,62) \$	63 625	(17 308)
Série T6	32 257	61 033	1,61 \$	(1,85) \$	52 060	(112 799)
Série T8	88 705	100 791	1,32 \$	(0,39) \$	116 859	(39 540)
Série I	43 373	42 081	2,96 \$	(0,21) \$	128 483	(8 912)
Total					1 614 844 \$	(533 827) \$

Fonds commun de croissance de dividendes Empire Vie

États annuels de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Pour l'exercice clos le 31 décembre 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	1 253 817	63 625	52 060	116 859	128 483	1 614 844
Opérations sur les parts rachetables						
Produit des parts rachetables émises	124 471	13 525	—	—	—	137 996
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	46 774	3 464	8 697	25 909	16 174	101 018
Rachat de parts rachetables	(1 215 045)	(208 272)	(36 113)	(143 743)	—	(1 603 173)
Augmentation (diminution) nette des opérations sur les parts rachetables	(1 043 800)	(191 283)	(27 416)	(117 834)	16 174	(1 364 159)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu de placement net	(47 996)	(4 105)	(1 433)	(1 865)	(16 174)	(71 573)
Gains en capital	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(15 190)	(45 451)	—	(60 641)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(47 996)	(4 105)	(16 623)	(47 316)	(16 174)	(132 214)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	162 021	(131 763)	8 021	(48 291)	128 483	118 471
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	6 662 451 \$	218 215 \$	274 687 \$	564 921 \$	687 885 \$	8 408 159 \$
<hr/>						
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2020	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	8 725 848 \$	323 310 \$	977 466 \$	766 492 \$	568 314 \$	11 361 430 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables	(355 268)	(17 308)	(112 799)	(39 540)	(8 912)	(533 827)
Opérations sur les parts rachetables						
Produit des parts rachetables émises	386 978	161 786	—	17 925	—	566 689
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	58 434	4 795	14 837	28 137	16 380	122 583
Rachat de parts rachetables	(2 255 839)	(115 585)	(582 076)	(94 403)	—	(3 047 903)
Augmentation (diminution) nette des opérations sur les parts rachetables	(1 810 427)	50 996	(567 239)	(48 341)	16 380	(2 358 631)
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu de placement net	(59 723)	(7 020)	(313)	(5 538)	(16 380)	(88 974)
Gains en capital	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	—	—	(30 449)	(59 861)	—	(90 310)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(59 723)	(7 020)	(30 762)	(65 399)	(16 380)	(179 284)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(2 225 418)	26 668	(710 800)	(153 280)	(8 912)	(3 071 742)
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	6 500 430 \$	349 978 \$	266 666 \$	613 212 \$	559 402 \$	8 289 688 \$

Fonds commun de croissance de dividendes Empire Vie

Tableaux annuels des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	1 614 844 \$	(533 827) \$
Ajustements pour :		
(Gain) perte de change sur la trésorerie	1 282	369
(Gain) perte net réalisé sur les placements	(672 348)	540 546
(Gain) perte net réalisé sur les dérivés	–	–
Variation (de l'appréciation) de la dépréciation latente des placements	(834 661)	94 030
Variation (de l'appréciation) de la dépréciation latente des dérivés	–	–
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	(5 879)	8 915
(Augmentation) diminution des intérêts courus sur les placements à court terme	–	–
Augmentation (diminution) des charges à payer	(311)	(5 594)
Achat de placements	(2 329 852)	(33 164 694)
Produit de la vente de placements	4 039 418	35 107 223
Produit lié au règlement de dérivés	–	–
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	1 812 493	2 046 968
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions aux porteurs de parts rachetables, après déduction des distributions réinvesties	(33 087)	(58 129)
Produit des parts rachetables émises	122 526	190 342
Montant versé au rachat de parts rachetables	(1 630 216)	(2 625 030)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	(1 540 777)	(2 492 817)
Gain (perte) de change sur la trésorerie	(1 282)	(369)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	271 716	(445 849)
Trésorerie (découverts), à l'ouverture de l'exercice	(72 187)	374 031
Trésorerie (découverts), à la clôture de la période	198 247 \$	(72 187) \$
Éléments classés en tant qu'activités d'exploitation		
Intérêts reçus, après déduction des retenues d'impôt	2 587 \$	2 735 \$
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt	275 489 \$	299 029 \$

Fonds commun de croissance de dividendes Empire Vie

Inventaire annuel du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

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 (\$)
Actions (97,5 %)				Industrie (9,3 %)			
Services de communication (10,5 %)				491	Brenntag SE	54 339	56 128
58	Alphabet Inc. - C	87 970	211 993	2 834	Bunzl PLC	101 093	139 882
1 363	BCE Inc.	74 690	89 699	3 085	Bureau Veritas SA	96 039	129 310
473	Meta Platforms Inc.	186 940	200 959	1 202	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	108 723	186 767
3 951	Rogers Communications Inc. - B	239 537	237 969	1 661	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	146 019	151 118
4 794	TELUS Corporation	137 950	142 813	863	Vinci SA	112 708	115 177
		727 087	883 433			618 921	778 382
Biens de consommation cyclique (5,0 %)				Services de télécommunications (3,7 %)			
20 190	Domino's Pizza Group PLC	98 548	158 480	107	Automatic Data Processing Inc.	19 010	33 327
419	Gildan Activewear Inc.	12 920	22 471	815	CGI Inc.	76 612	91 158
382	Nitori Holdings Company Limited	78 882	72 176	3 079	Open Text Corporation	163 256	184 863
2 207	Restaurant Brands International Inc.	139 563	169 277			258 878	309 348
		329 913	422 404				
Biens de consommation de base (11,3 %)				Matières premières (3,7 %)			
3 390	Alimentation Couche-Tard Inc.	127 414	179 670	3 685	Stella-Jones Inc.	148 245	147 437
5 606	Britvic PLC	77 354	88 238	4 383	Winpak Limited	182 014	162 916
2 056	Diageo PLC	95 719	141 968			330 259	310 353
1 357	Philip Morris International Inc.	143 398	162 839	Immobilier (1,6 %)			
4 332	Saputo Inc.	170 242	123 462	1 173	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	51 844	70 333
3 707	Unilever PLC	267 730	250 230	576	Granite Real Estate Investment Trust	32 674	60 710
		881 857	946 407			84 518	131 043
Énergie (12,8 %)				Services publics (3,5 %)			
2 433	Canadian Natural Resources Limited	88 231	130 044	4 675	Emera Inc.	245 289	295 554
5 545	Enbridge Inc.	247 540	273 978			245 289	295 554
4 610	Keyera Corporation	160 936	131 523	Total des actions			
4 872	Corporation Parkland	153 802	169 399			6 664 426	8 198 499
8 619	PrairieSky Royalty Limited	205 344	117 477	Total du coût et de la juste valeur du portefeuille de placements (97,5 %)			
4 378	TC Energy Corporation	261 819	257 558			6 664 426	8 198 499
		1 117 672	1 079 979	Coûts de transactions			
						(9 232)	—
				Total des placements			
						6 655 194	8 198 499
Services financiers (31,9 %)							
2 022	Banque de Montréal	181 277	275 376				
4 970	La Banque de Nouvelle-Écosse	329 300	445 064				
4 497	Brookfield Asset Management Inc. - A	143 503	343 526				
1 761	Banque Canadienne Impériale de Commerce	184 270	259 659				
1 991	iA Société financière Inc.	139 540	144 109				
9 888	Société Financière Manuvie	194 789	238 400				
3 271	Banque Royale du Canada	256 069	439 132				
551	The Progressive Corporation	59 839	71 444				
4 836	Banque Toronto-Dominion	263 785	468 995				
		1 752 372	2 685 705				
Soins de santé (4,2 %)							
755	Johnson & Johnson	131 356	163 146				
1 991	Merck & Company Inc.	186 304	192 745				
		317 660	355 891				

Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie

États annuels de la situation financière

Aux	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actif		
Actifs courants		
Placements à la juste valeur (note 3)	42 867 204 \$	32 377 221 \$
Trésorerie	37 862	1 154 798
Montants à recevoir en contrepartie des parts émises	83 885	18 288
Montants à recevoir sur les placements vendus	—	—
Intérêts et dividendes à recevoir	110 387	92 982
Total de l'actif	43 099 338	33 643 289
Passif		
Passifs courants		
Découvert bancaire	—	—
Frais de gestion à payer	10 062	12 048
Charges à payer	623	705
Montants à payer pour parts rachetées	7 771	210 594
Montants à payer en contrepartie des placements acquis	—	—
Distributions à verser	25 466	12 784
Total du passif (exclut l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables)	43 922	236 131
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	43 055 416 \$	33 407 158 \$

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	
	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Série A	492 105	636 028	10,03 \$	9,35 \$	4 936 469 \$	5 948 828 \$
Série F	90 271	90 829	11,01 \$	10,16 \$	993 616	922 631
Série T6	76 208	98 146	8,78 \$	8,27 \$	669 126	811 431
Série T8	10 225	10 304	7,06 \$	6,79 \$	72 210	69 924
Série I	2 901 971	2 242 305	12,54 \$	11,44 \$	36 383 995	25 654 344
Total					43 055 416 \$	33 407 158 \$



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 annuels du résultat global

Pour les exercices clos les		31 décembre 2021	31 décembre 2020
Revenus			
Gain (perte) net sur les placements et les dérivés			
Intérêts aux fins des distributions		344 539 \$	368 345 \$
Dividendes		594 533	565 788
Gain (perte) net réalisé sur les placements		2 080 724	(578 684)
Variation de l'appréciation (la dépréciation) latente des placements		2 327 502	1 205 746
Total du gain (de la perte) net sur les placements		5 347 298	1 561 195
Gain (perte) net réalisé sur les dérivés		—	187 000
Variation de l'appréciation (la dépréciation) latente des dérivés		—	—
Total du gain (de la perte) net sur les dérivés		—	187 000
Total du gain (de la perte) net sur les placements et les dérivés		5 347 298	1 748 195
Autres revenus			
Gain (perte) de change sur la trésorerie et les autres actifs nets		687	(9 851)
Autres revenus		12	63
Total des revenus		5 347 997	1 738 407
Charges			
Frais de gestion (note 5)		126 258	154 111
Frais de communication aux porteurs de parts		19 552	13 386
Frais d'administration		80 261	80 968
Frais de garde		12 170	13 633
Frais d'audit		30 850	30 000
Honoraires juridiques		13 205	12 465
Intérêts et coûts d'emprunt		9	795
Frais du comité d'examen indépendant		7 445	7 495
Retenues d'impôt étranger		10 278	15 728
Coûts de transactions		39 858	32 455
Total des charges avant la prise en charge du gestionnaire		339 886	361 036
Moins les charges que le gestionnaire a prises en charge		155 840	148 990
Total des charges après la prise en charge du gestionnaire (note 5)		184 046	212 046
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables		5 163 951 \$	1 526 361 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables par part			
Pour les exercices clos 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
	31 décembre 2021 31 décembre 2020	31 décembre 2021 31 décembre 2020	31 décembre 2021 31 décembre 2020
Série A	546 438 729 664	1,23 \$ 0,20 \$	669 849 \$ 145 427 \$
Série F	88 507 99 370	1,45 \$ 0,36 \$	128 178 36 236
Série T6	84 715 104 180	1,07 \$ 0,23 \$	90 707 24 198
Série T8	10 359 16 974	0,87 \$ 0,13 \$	9 000 2 207
Série I	2 438 223 2 229 726	1,75 \$ 0,59 \$	4 266 217 1 318 293
Total			5 163 951 \$ 1 526 361 \$

Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie

États annuels de l'évolution de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables

Pour l'exercice clos le 31 décembre 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	669 849	128 178	90 707	9 000	4 266 217	5 163 951
Opérations sur les parts rachetables						
Produit des parts rachetables émises	64 256	71 942	—	3 000	9 113 081	9 252 279
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	196 224	21 246	15 341	6 067	1 633 334	1 872 212
Rachat de parts rachetables	(1 656 086)	(97 977)	(202 179)	(9 714)	(2 649 647)	(4 615 603)
Augmentation (diminution) nette des opérations sur les parts rachetables	(1 395 606)	(4 789)	(186 838)	(647)	8 096 768	6 508 888
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu de placement net	(255 634)	(46 153)	(592)	—	(1 406 392)	(1 708 771)
Gains en capital	(7 376)	(2 057)	(4 213)	(453)	(95 672)	(109 771)
Remboursement de capital	(23 592)	(4 194)	(41 369)	(5 614)	(131 270)	(206 039)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(286 602)	(52 404)	(46 174)	(6 067)	(1 633 334)	(2 024 581)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 012 359)	70 985	(142 305)	2 286	10 729 651	9 648 258
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	4 936 469 \$	993 616 \$	669 126 \$	72 210 \$	36 383 995 \$	43 055 416 \$
<hr/>						
Pour l'exercice clos le 31 décembre 2020	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	7 719 293 \$	1 078 096 \$	910 259 \$	133 716 \$	22 813 702 \$	32 655 066 \$
Augmentation (diminution) de l'actif net liée aux activités attribuable aux porteurs de parts rachetables	145 427	36 236	24 198	2 207	1 318 293	1 526 361
Opérations sur les parts rachetables						
Produit des parts rachetables émises	132 313	25 622	—	2 000	5 822 337	5 982 272
Réinvestissement des distributions aux porteurs de parts rachetables	221 205	24 109	18 230	9 277	1 278 794	1 551 615
Rachat de parts rachetables	(1 919 583)	(189 683)	(87 426)	(67 874)	(4 299 988)	(6 564 554)
Augmentation (diminution) nette des opérations sur les parts rachetables	(1 566 065)	(139 952)	(69 196)	(56 597)	2 801 143	969 333
Distributions aux porteurs de parts rachetables						
Revenu de placement net	(156 912)	(23 520)	(705)	(4)	(563 928)	(745 069)
Gains en capital	—	—	—	—	—	—
Remboursement de capital	(192 915)	(28 229)	(53 125)	(9 398)	(714 866)	(998 533)
Total des distributions aux porteurs de parts rachetables	(349 827)	(51 749)	(53 830)	(9 402)	(1 278 794)	(1 743 602)
Augmentation (diminution) nette de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	(1 770 465)	(155 465)	(98 828)	(63 792)	2 840 642	752 092
Actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables à la clôture de la période	5 948 828 \$	922 631 \$	811 431 \$	69 924 \$	25 654 344 \$	33 407 158 \$

Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie

Tableaux annuels des flux de trésorerie

Pour les exercices clos les	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Flux de trésorerie liés aux activités d'exploitation		
Augmentation (diminution) de l'actif net attribuable aux porteurs de parts rachetables	5 163 951 \$	1 526 361 \$
Ajustements pour :		
(Gain) perte de change sur la trésorerie	(2 218)	21
(Gain) perte net réalisé sur les placements	(2 080 724)	578 684
(Gain) perte net réalisé sur les dérivés	–	(187 000)
Variation (de l'appréciation) de la dépréciation latente des placements	(2 327 502)	(1 205 746)
Variation (de l'appréciation) de la dépréciation latente des dérivés	–	–
(Augmentation) diminution des intérêts et dividendes à recevoir	(17 405)	(3 806)
(Augmentation) diminution des intérêts courus sur les placements à court terme	(215)	62
Augmentation (diminution) des charges à payer	(2 068)	(3 763)
Achat de placements	(58 756 201)	(169 792 946)
Produit de la vente de placements	52 674 659	170 658 882
Produit lié au règlement de dérivés	–	187 000
Flux de trésorerie nets liés aux activités d'exploitation	(5 347 723)	1 757 749
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Distributions aux porteurs de parts rachetables, après déduction des distributions réinvesties	(139 687)	(195 785)
Produit des parts rachetables émises	9 114 740	5 984 110
Montant versé au rachat de parts rachetables	(4 746 484)	(6 363 040)
Flux de trésorerie nets liés aux activités de financement	4 228 569	(574 715)
Gain (perte) de change sur la trésorerie	2 218	(21)
Augmentation (diminution) nette de la trésorerie	(1 119 154)	1 183 034
Trésorerie (découverts), à l'ouverture de l'exercice	1 154 798	(28 215)
Trésorerie (découverts), à la clôture de la période	37 862 \$	1 154 798 \$
Éléments classés en tant qu'activités d'exploitation		
Intérêts reçus, après déduction des retenues d'impôt	337 417 \$	374 736 \$
Dividendes reçus, après déduction des retenues d'impôt	573 757 \$	539 925 \$

Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie

Inventaire annuel du portefeuille

31 décembre 2021

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 (\$)
Placements à court terme (8,1 %)				Obligations provinciales (8,9 %) (suite)			
Papiers commerciaux (0,6 %)							
275 000	Enbridge Inc. 0,876 % 24 janvier 2022	274 651	274 848	160 000	Province de l'Alberta 3,100 % 1 ^{er} juin 2050	168 426	177 743
		274 651	274 848	40 000	Province du Manitoba 2,600 % 2 juin 2027	39 760	41 891
Certificats de dépôts à terme (7,5 %)				90 000	Province du Manitoba 3,400 % 5 septembre 2048	92 290	104 863
3 237 000	Banque Royale du Canada 0,200 % 4 janvier mai 2022	3 237 000	3 237 018	170 000	Province du Nouveau-Brunswick 3,550 % 3 juin 2043	175 744	198 257
		3 237 000	3 237 018	160 000	Province de Terre-Neuve-et-Labrador 3,700 % 17 octobre 2048	184 164	185 674
Total des placements à court terme 3 511 651 3 511 866				110 000	Province de la Nouvelle-Écosse 1,100 % 1 ^{er} juin 2028	109 883	105 589
Obligations (33,5 %)				90 000	Province de la Nouvelle-Écosse 2,100 % 1 ^{er} juin 2027	84 378	91 989
Obligations d'État (9,4 %)				210 000	Province de l'Ontario 1,900 % 2 décembre 2051	173 577	185 749
100 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1 1,550 % 15 décembre 2026	99 800	100 004	270 000	Province de l'Ontario 2,150 % 2 juin 2031	268 391	272 908
180 000	Fiducie du Canada pour l'habitation no 1 1,600 % 15 décembre 2031	174 272	175 305	120 000	Province de l'Ontario 2,400 % 2 juin 2026	122 767	124 322
300 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,750 % 15 juin 2030	306 051	299 360	120 000	Province de l'Ontario 2,600 % 2 juin 2025	119 283	124 591
50 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 1,900 % 15 septembre 2026	50 595	50 859	270 000	Province de l'Ontario 2,650 % 2 décembre 2050	290 405	280 688
405 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,400 % 15 décembre 2022	410 447	411 362	240 000	Province de l'Ontario 2,850 % 2 juin 2023	246 813	246 233
225 000	Fiducie du Canada pour l'habitation 2,550 % 15 décembre 2023	231 120	231 185	80 000	Province de l'Ontario 2,900 % 2 décembre 2046	76 106	86 303
110 000	Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 0,554 % 1 ^{er} décembre 2050	134 891	144 687	140 000	Province de l'Ontario 2,900 % 2 juin 2049	137 370	151 878
30 000	Obligation à rendement réel du gouvernement canadien 6,965 % 1 ^{er} décembre 2026	62 041	62 012	140 000	Province de l'Ontario 4,700 % 2 juin 2037	178 482	181 934
120 000	Gouvernement du Canada 0,500 % 1 ^{er} décembre 2030	109 980	111 139	50 000	Province de Québec 2,500 % 1 ^{er} septembre 2026	51 441	52 137
90 000	Gouvernement du Canada 0,500 % 1 ^{er} mars 2022	90 414	90 058	150 000	Province de Québec 2,850 % 1 ^{er} décembre 2053	155 220	164 714
30 000	Gouvernement du Canada 1,000 % 1 ^{er} juin 2027	31 191	29 613	80 000	Province de Québec 3,500 % 1 ^{er} décembre 2045	82 892	95 377
1 000 000	Gouvernement du Canada 1,250 % 1 ^{er} juin 2030	1 009 800	992 744	70 000	Province de Québec 3,750 % 1 ^{er} septembre 2024	74 766	74 509
80 000	Gouvernement du Canada 1,500 % 1 ^{er} juin 2023	82 708	80 734	30 000	Province de la Saskatchewan 0,800 % 2 septembre 2025	29 933	29 279
240 000	Gouvernement du Canada 2,000 % 1 ^{er} décembre 2051	296 779	258 279	110 000	Province de la Saskatchewan 2,150 % 2 juin 2031	109 856	111 003
300 000	Gouvernement du Canada 2,000 % 1 ^{er} juin 2028	305 790	313 362			3 660 132	3 815 400
70 000	Gouvernement du Canada 2,000 % 1 ^{er} septembre 2023	71 220	71 261	Obligations municipales (0,3 %)			
600 000	Gouvernement du Canada 2,500 % 1 ^{er} juin 2024	623 340	620 689	100 000	Ville de Montréal 3,150 % 1 ^{er} septembre 2028	102 370	107 691
		4 090 439	4 042 653			102 370	107 691
Obligations provinciales (8,9 %)				Obligations de sociétés canadiennes (13,2 %)			
130 000	Newfoundland & Labrador Hydro 3,600 % 1 ^{er} décembre 2045	129 865	146 559	75 000	407 International Inc. 2,430 % 4 mai 2027	75 311	76 854
160 000	Province de l'Alberta 1,650 % 1 ^{er} juin 2031	154 406	154 176	80 000	Alimentation Couche-Tard Inc. 3,056 % 26 juillet 2024	80 359	82 446
60 000	Province de l'Alberta 2,550 % 1 ^{er} juin 2027	65 462	62 661	80 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,095 % 6 février 2032	80 205	78 642
164 000	Province de l'Alberta 2,950 % 1 ^{er} juin 2052	167 640	178 288	20 000	Allied Properties Real Estate Investment Trust 3,117 % 21 février 2030	20 251	20 197
170 000	Province de l'Alberta 3,050 % 1 ^{er} décembre 2048	170 812	186 085	90 000	Banque de Montréal 2,890 % 20 juin 2023	92 943	92 219

Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie

Inventaire annuel du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

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 (\$)
Obligations de sociétés canadiennes (13,2 %) (suite)				Obligations de sociétés canadiennes (13,2 %) (suite)			
50 000	Banque de Montréal 3,190 % 1 ^{er} mars 2028	49 603	53 529	80 000	Keyera Corporation 3,959 % 29 mai 2030	85 179	85 126
190 000	La Banque de Nouvelle-Écosse 2,380 % 1 ^{er} mai 2023	192 642	192 702	70 000	Banque Laurentienne du Canada 3,450 % 27 juin 2023	68 662	72 053
30 000	La Banque de Nouvelle-Écosse 2,980 % 17 avril 2023	30 010	30 711	120 000	Fiducie de capital Financière Manuvie II 2,378 % 19 novembre 2024	123 311	122 387
90 000	La Banque de Nouvelle-Écosse - taux variable 3,700 % 27 juillet 2081	90 105	88 029	25 000	Metro Inc. 5,970 % 15 octobre 2035	28 293	32 231
50 000	Bell Canada Inc. 2,700 % 27 février 2024	49 943	51 043	210 000	Banque Nationale du Canada - taux variable 3,183 % 1 ^{er} janvier 2028	214 190	213 835
50 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce 3,290 % 15 janvier 2024	52 700	51 750	110 000	NAV Canada 3,293 % 30 mars 2048	105 394	118 785
80 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce - taux variable 0,665 % 10 juin 2024	80 010	80 159	40 000	Pembina Pipeline Corporation 2,560 % 1 ^{er} juin 2023	41 216	40 557
50 000	Banque Canadienne Impériale de Commerce - taux variable 1,960 % 21 avril 2031	49 999	49 346	110 000	Power Corporation du Canada 4,455 % 27 juillet 2048	110 340	133 538
75 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 2,800 % 22 septembre 2025	75 518	77 830	50 000	Corporation financière Power 6,900 % 11 mars 2033	68 982	67 171
90 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,200 % 31 juillet 2028	89 588	95 757	80 000	Banque Royale du Canada 2,328 % 28 janvier 2027	80 211	80 925
100 000	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada 3,950 % 22 septembre 2045	99 556	113 658	70 000	Banque Royale du Canada 2,609 % 1 ^{er} novembre 2024	70 000	71 662
100 000	Canadian Natural Resources Limited 1,450 % 16 novembre 2023	100 649	99 675	30 000	Banque Royale du Canada 2,949 % 1 ^{er} mai 2023	31 091	30 712
20 000	Canadian Natural Resources Limited 3,310 % 11 février 2022	20 162	20 050	60 000	Saputo Inc. 1,939 % 13 juin 2022	59 648	60 263
230 000	Chemin de fer Canadien Pacifique 1,589 % 24 novembre 2023	230 166	230 349	100 000	Saputo Inc. 3,603 % 14 août 2025	100 199	105 094
40 000	Chemin de fer Canadien Pacifique 2,540 % 28 février 2028	39 996	40 680	90 000	Fiducie de capital Banque Scotia 5,650 % 31 décembre 2056	114 130	123 227
100 000	Central 1 Credit Union 2,600 % 7 novembre 2022	98 580	101 343	44 264	Source Energy Services Canada Limited Partnership / Source Energy Services 12,500 % 15 mars 2025	47 900	24 567
120 000	CGI Inc. 2,100 % 18 septembre 2028	120 088	117 962	150 000	Granite REIT Holdings Limited Partnership 2,194 % 30 août 2028	148 557	149 249
35 000	Choice Properties Real Estate Investment Trust 2,951 % 18 janvier 2023	34 999	35 561	50 000	Financière Sun Life Inc. - taux variable 2,060 % 1 ^{er} octobre 2035	49 960	47 807
50 000	CI Financial Corporation 3,759 % 26 mai 2025	50 000	52 680	90 000	Financière Sun Life Inc. - taux variable 2,750 % 23 novembre 2027	89 178	91 206
80 000	Services financiers Co-operators limitée 3,327 % 13 mai 2030	82 066	81 504	80 000	Financière Sun Life Inc. - taux variable 3,050 % 19 septembre 2028	84 594	82 020
100 000	Dream Industrial Real Estate Investment Trust 2,057 % 17 juin 2027	100 208	98 437	80 000	Thomson Reuters Corporation 2,239 % 14 mai 2025	83 322	80 855
60 000	Énergir Inc. 3,530% 16 mai 2047	59 546	66 401	55 000	Banque Toronto-Dominion 4,859 % 4 mars 2031	58 724	60 780
120 000	General Motors Financial of Canada Limited 3,250 % 7 novembre 2023	126 269	123 237	50 000	Banque Toronto-Dominion - taux variable 3,589 % 14 septembre 2028	49 617	51 623
280 000	Gibson Energy Inc. 3,600 % 17 septembre 2029	291 717	294 529	160 000	Banque Toronto-Dominion - taux variable 3,600 % 31 octobre 2081	160 000	155 360
100 000	Granite REIT Holdings Limited Partnership 2,194 % 30 août 2028	100 000	98 706	90 000	Tourmaline Oil Corporation 2,529 % 12 février 2029	89 836	89 213
150 000	Greater Toronto Airports Authority Rights 4,530 % 2 décembre 2041	178 617	186 328	60 000	Transcanada Trust - taux variable 4,200 % 4 mars 2081	58 715	59 165
60 000	Great-West Lifeco Inc. 2,379 % 14 mai 2030	60 000	60 181	55 000	Transcanada Trust - taux variable 4,650 % 18 mai 2077	55 000	56 648
50 000	Hydro One Inc. 2,160 % 28 février 2030	51 545	49 903	140 000	Westcoast Energy Inc. 4,791 % 28 octobre 2041	159 557	162 861
40 000	Hyundai Capital Canada Inc. 2,008 % 12 mai 2026	40 074	39 638	90 000	WSP Global Inc. 2,408 % 19 avril 2028	89 730	89 809
70 000	Inter Pipeline Limited 3,484 % 16 décembre 2026	74 562	72 360			5 593 523	5 663 125

Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie

Inventaire annuel du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

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 (\$)
Obligations de sociétés américaines (1,5 %)				Services financiers (19,7 %)			
70 000	Apple Inc. 2,513 % 19 août 2024	73 214	71 713	6 128	Banque de Montréal	539 727	834 572
150 000	AT&T Inc. 5,100 % 25 novembre 2048	170 289	177 153	1 000	Banque de Montréal - actions privilégiées	25 000	25 460
190 000	McDonald's Corporation 3,125 % 4 mars 2025	206 783	197 764	5 615	La Banque de Nouvelle-Écosse	424 855	502 823
105 000	PepsiCo Inc. 2,150 % 6 mai 2024	105 192	106 504	11 925	Brookfield Asset Management Inc. - A	496 929	910 951
100 000	United Parcel Service Inc. 2,125 % 21 mai 2024	99 812	101 315	77	Brookfield Asset Management Reinsurance Partners Limited	4 902	6 117
		655 290	654 449	4 423	Banque Canadienne Impériale de Commerce	455 134	652 171
				3 630	Definity Financial Corporation	93 472	107 194
	Obligations étrangères (0,2 %)			19 010	Element Fleet Management Corporation	197 195	244 849
100 000	BHP Billiton Finance Limited 3,230 % 15 mai 2023	101 332	102 428	438	Element Fleet Management Corporation - actions privilégiées	9 639	11 191
		101 332	102 428	1 039	goeasy Limited	219 254	186 262
	Total des obligations	14 203 086	14 385 746	8 343	Great-West Lifeco Inc.	257 303	316 700
	Actions (58,0 %)			2 178	Intact Corporation financière	306 520	358 107
	Services de communication (4,0%)			24 676	Société Financière Manuvie	524 093	594 938
4 500	BCE Inc.	290 657	296 145	2 585	Onex Corporation - actions avec droit de vote	207 178	256 639
3 587	Cogent Communications Holdings Inc.	297 715	331 573	11 273	Banque Royale du Canada	1 109 022	1 513 401
3 164	Rogers Communications Inc. - B	190 534	190 568	4 723	Financière Sun Life Inc.	316 151	332 546
11 447	Shaw Communications Inc. - B	265 079	439 450	16 799	Banque Toronto-Dominion	1 144 870	1 629 168
15 744	TELUS Corporation	407 182	469 014			6 331 244	8 483 089
		1 451 167	1 726 750		Soins de santé (0,1 %)		
	Biens de consommation cyclique (3,5 %)			4 972	Curaleaf Holdings Inc.	94 400	56 184
2 500	BRP Inc.	255 465	277 000			94 400	56 184
2 371	Magna International Inc.	232 058	242 672		Industrie (7,0 %)		
5 090	Pet Valu Holdings Limited	120 437	183 596	2 834	Brookfield Business Partners Limited Partnership	167 917	164 514
2 424	Restaurant Brands International Inc.	176 526	185 921	2 052	Compagnie des chemins de fer nationaux du Canada	245 379	318 840
417	The Home Depot Inc.	107 430	218 600	4 142	Chemin de fer Canadien Pacifique Limitée	221 530	376 839
4 096	The TJX Companies Inc.	294 219	392 800	519 960	Eguana Technologies Inc.	168 009	249 581
		1 186 135	1 500 589	2 330	GFL Environmental Inc.	61 062	111 444
	Biens de consommation de base (4,0 %)			11 430	SNC-Lavalin Group Inc.	369 776	353 301
9 643	Alimentation Couche-Tard Inc.	392 354	511 079	1 921	TFI International Inc.	187 184	272 532
679	Costco Wholesale Corporation	199 827	486 905	2 173	Thomson Reuters Corporation	252 775	328 710
3 900	Les Compagnies Loblaw Limitée	260 267	404 196	2 317	Waste Connections Inc.	296 462	399 451
4 863	Metro Inc.	307 427	327 377	2 327	WSP Global Inc.	155 465	427 307
		1 159 875	1 729 557			2 125 559	3 002 519
	Énergie (7,2 %)				Technologies de l'information (5,4 %)		
9 541	Canadian Natural Resources Limited	295 934	509 966	3 608	CGI Inc.	297 436	403 555
6 500	Cenovus Energy Inc.	101 595	100 815	1 889	Fidelity National Information Services Inc.	323 094	260 442
183 521	CES Energy Solutions Corporation	306 274	372 548	2 267	Fiserv Inc.	303 486	297 210
10 293	Enbridge Inc.	449 664	508 577	1 369	Kinaxis Inc.	206 635	242 765
12 979	Corporation Parkland	432 377	451 280	787	Lightspeed Commerce Inc.	79 399	40 200
2 361	Source Energy Services Limited	2 659	3 778	742	MasterCard Inc. - A	274 704	336 776
4 723	Suncor Énergie Inc.	141 646	149 483	959	Microsoft Corporation	272 975	407 406
5 358	TC Energy Corporation	326 729	315 211	8 000	TELUS International CDA Inc.	283 873	334 400
14 961	Topaz Energy Corporation	249 750	267 054			2 041 602	2 322 754
9 941	Tourmaline Oil Corporation	228 554	405 990				
		2 535 182	3 084 702				

Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie

Inventaire annuel du portefeuille (suite)

Au 31 décembre 2021

Nombre d'actions/ valeur nominale	Titres par secteur (% de l'actif net par secteur)	Coût moyen (\$)	Juste valeur (\$)
Matières premières (1,6 %)			
3 637	Mines Agnico Eagle Limitée - CAD	267 616	244 370
10 504	Great Bear Resources Limited	174 332	302 935
18 509	Kinross Gold Corporation	161 361	135 854
		603 309	683 159
Immobilier (3,0 %)			
5 337	Fonds de placement immobilier d'immeubles résidentiels canadiens	325 091	320 007
985	Crown Castle International Corporation	196 622	259 715
1 139	Digital Realty Trust Inc.	220 036	254 468
4 398	Granite Real Estate Investment Trust	304 140	463 549
		1 045 889	1 297 739
Services publics (2,5 %)			
11 231	Boralex Inc. - A	390 717	389 491
6 300	Emera Inc.	368 066	398 286
15 848	Innergex Renewable Energy Inc.	307 572	294 773
		1 066 355	1 082 550
Total des actions		19 640 717	24 969 592
Total du coût et de la juste valeur du portefeuille de placements (99,6 %)		37 355 454	42 867 204
Coûts de transactions		(17 669)	—
Total des placements		37 337 785	42 867 204

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^e 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

31 décembre 2021

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 31 décembre 2021. Les états de la situation financière sont présentés au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020. 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 closes les 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 pour tous les fonds.

Le gestionnaire a autorisé la publication des états financiers le 24 mars 2022.

2. Base de présentation et principales méthodes comptables

Base de présentation

Les présents états financiers annuels ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS), telles qu'elles ont été établies par l'International Accounting Standards Board (IASB).

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.

Notes annexes

31 décembre 2021

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 12 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

Notes annexes

31 décembre 2021

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.

Notes annexes

31 décembre 2021

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	31 décembre 2021				31 décembre 2020			
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie								
Placements à court terme	— \$	579 680 \$	— \$	579 680 \$	— \$	3 045 017 \$	— \$	3 045 017 \$
Obligations	—	39 466 313	—	39 466 313	—	40 663 689	—	40 663 689
Actions	12 738 785	—	—	12 738 785	14 901 402	2 658	—	14 904 060
Total des instruments financiers	12 738 785 \$	40 045 993 \$	— \$	52 784 778 \$	14 901 402 \$	43 711 364 \$	— \$	58 612 766 \$
Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie								
Placements à court terme	— \$	11 602 270 \$	— \$	11 602 270 \$	— \$	7 723 617 \$	— \$	7 723 617 \$
Obligations	—	109 984 920	—	109 984 920	—	97 977 620	—	97 977 620
Actions	65 834 342	—	—	65 834 342	68 402 740	19 236	—	68 421 976
Total des instruments financiers	65 834 342 \$	121 587 190 \$	— \$	187 421 532 \$	68 402 740 \$	105 720 473 \$	— \$	174 123 213 \$

Notes annexes

31 décembre 2021

Aux	31 décembre 2021				31 décembre 2020				
	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total	
Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie									
Placements à court terme	—	\$ 15 431 480	\$	—	\$ 15 431 480	\$	—	\$ 11 196 075	\$
Obligations	—	101 451 220		—	101 451 220		—	98 524 957	
Actions	128 410 962	—	—	128 410 962	126 916 537	37 687	—	126 954 224	
Bons de souscription	509	—	—	509	3 591	—	—	3 591	
Total des instruments financiers	128 411 471	\$ 116 882 700	\$	—	\$ 245 294 171	126 920 128	\$ 109 758 719	\$	—
Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie									
Placements à court terme	—	\$ 16 485 535	\$	—	\$ 16 485 535	\$	—	\$ 5 997 484	\$
Obligations	—	85 914 283		—	85 914 283		—	81 437 402	
Actions	216 221 901	—	—	216 221 901	207 816 385	61 807	—	207 878 192	
Bons de souscription	1 316	—	—	1 316	9 148	—	—	9 148	
Total des instruments financiers	216 223 217	\$ 102 399 818	\$	—	\$ 318 623 035	207 825 533	\$ 87 496 693	\$	—
Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie									
Placements à court terme	—	\$ 20 681 753	\$	—	\$ 20 681 753	\$	—	\$ 14 365 300	\$
Obligations	—	39 765 967		—	39 765 967		—	31 824 553	
Actions	250 482 129	—	—	250 482 129	229 000 120	62 483	—	229 062 603	
Bons de souscription	1 864	—	—	1 864	12 172	—	—	12 172	
Total des instruments financiers	250 483 993	\$ 60 447 720	\$	—	\$ 310 931 713	229 012 292	\$ 46 252 336	\$	—
Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie									
Placements à court terme	—	\$ 4 121 765	\$	—	\$ 4 121 765	\$	—	\$	—
Actions	60 802 857	—	—	60 802 857	56 538 926	19 251	—	56 558 177	
Bons de souscription	520	—	—	520	3 465	—	—	3 465	
Total des instruments financiers	60 803 377	\$ 4 121 765	\$	—	\$ 64 925 142	56 542 391	\$ 19 251	\$	—
Fonds commun de croissance de dividendes Empire Vie									
Actions	8 198 499	\$	—	\$	8 198 499	\$	7 993 042	\$	23 684
Total des instruments financiers	8 198 499	\$	—	\$	8 198 499	\$	7 993 042	\$	23 684
Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie									
Placements à court terme	—	\$ 3 511 866	\$	—	\$ 3 511 866	\$	—	\$	—
Obligations	—	\$ 14 385 746	\$	—	\$ 14 385 746	\$	—	\$ 11 877 145	\$
Actions	24 969 592	—	—	24 969 592	20 322 871	177 205	—	20 500 076	
Total des instruments financiers	24 969 592	\$ 17 897 612	\$	—	\$ 42 867 204	20 322 871	\$ 12 054 350	\$	—

Aucun transfert entre niveaux n'a eu lieu en 2021 ou en 2020.

Notes annexes

31 décembre 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.

La mutation et la propagation internationale de la COVID-19 continue d'avoir un impact négatif sur l'économie mondiale et d'entraîner de la volatilité sur les marchés financiers.

La pandémie de COVID-19 pourrait continuer d'avoir une incidence négative les marchés mondiaux et le rendement des fonds.

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		
Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie								
31 décembre 2021	21,4 %	5,3 %	29,1 %	16,4 %	— %	— %	0,1 %	72,3 %
31 décembre 2020	23,9 %	5,8 %	32,8 %	11,7 %	— %	— %	0,2 %	74,4 %
Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie								
31 décembre 2021	18,4 %	7,8 %	23,3 %	15,0 %	— %	— %	— %	64,5 %
31 décembre 2020	17,5 %	7,1 %	26,2 %	9,6 %	— %	— %	— %	60,4 %
Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie								
31 décembre 2021	10,1 %	8,8 %	17,0 %	11,6 %	— %	— %	— %	47,5 %
31 décembre 2020	10,2 %	6,8 %	21,1 %	7,5 %	— %	— %	0,4 %	46,0 %

Notes annexes

31 décembre 2021

Aux	Notation*							Total
	AAA	AA	A	BBB	BB	Autre	Non noté	
Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie								
31 décembre 2021	6,3 %	6,4 %	11,4 %	7,9 %	— %	— %	— %	32,0 %
31 décembre 2020	3,9 %	5,2 %	14,4 %	5,4 %	— %	— %	0,3 %	29,2 %
Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie								
31 décembre 2021	4,9 %	5,3 %	4,8 %	4,4 %	— %	— %	— %	19,4 %
31 décembre 2020	5,3 %	3,7 %	5,4 %	2,0 %	— %	— %	0,4 %	16,8 %
Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie								
31 décembre 2021	4,8 %	1,5 %	— %	— %	— %	— %	— %	6,3 %
31 décembre 2020	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %
Fonds commun de croissance de dividendes Empire Vie								
31 décembre 2021	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %
31 décembre 2020	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %	— %
Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie								
31 décembre 2021	16,9 %	2,5 %	13,1 %	9,1 %	— %	— %	0,1 %	41,7 %
31 décembre 2020	8,2 %	4,7 %	16,2 %	6,5 %	— %	— %	— %	35,6 %

* 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

31 décembre 2021

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	
Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie					
31 décembre 2021	2 255 030 \$	8 463 557 \$	3 767 164 \$	24 980 562 \$	39 466 313 \$
31 décembre 2020	2 766 036 \$	5 980 582 \$	8 045 516 \$	23 871 555 \$	40 663 689 \$
Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie					
31 décembre 2021	14 486 522 \$	24 969 524 \$	7 498 859 \$	63 030 015 \$	109 984 920 \$
31 décembre 2020	5 170 116 \$	14 323 688 \$	19 502 461 \$	58 981 355 \$	97 977 620 \$
Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie					
31 décembre 2021	9 576 397 \$	19 584 076 \$	12 091 564 \$	60 199 183 \$	101 451 220 \$
31 décembre 2020	4 683 184 \$	12 851 912 \$	17 643 484 \$	63 346 377 \$	98 524 957 \$
Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie					
31 décembre 2021	9 315 169 \$	17 343 974 \$	7 867 127 \$	51 388 013 \$	85 914 283 \$
31 décembre 2020	5 234 210 \$	11 879 165 \$	12 106 461 \$	52 217 566 \$	81 437 402 \$
Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie					
31 décembre 2021	7 044 540 \$	7 159 266 \$	3 160 242 \$	22 401 919 \$	39 765 967 \$
31 décembre 2020	1 564 696 \$	3 819 388 \$	6 371 027 \$	20 069 442 \$	31 824 553 \$
Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie					
31 décembre 2021	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$
31 décembre 2020	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Fonds commun de croissance de dividendes Empire Vie					
31 décembre 2021	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$
31 décembre 2020	— \$	— \$	— \$	— \$	— \$
Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie					
31 décembre 2021	683 076 \$	3 113 794 \$	1 193 992 \$	9 394 884 \$	14 385 746 \$
31 décembre 2020	770 112 \$	1 824 377 \$	2 142 394 \$	7 140 262 \$	11 877 145 \$

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

Notes annexes

31 décembre 2021

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 31 décembre 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 \$

Au 31 décembre 2020	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	(1 465 316) \$	1 684 900 \$	(2 711 048) \$	3 589 384 \$
Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie	(3 648 687) \$	4 192 462 \$	(6 753 597) \$	8 928 701 \$
Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie	(3 790 255) \$	4 356 774 \$	(7 013 992) \$	9 280 066 \$
Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie	(3 179 723) \$	3 631 701 \$	(5 907 469) \$	7 715 379 \$
Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie	(1 248 318) \$	1 420 171 \$	(2 324 784) \$	3 012 194 \$
Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie	— \$	— \$	— \$	— \$
Fonds commun de croissance de dividendes Empire Vie	— \$	— \$	— \$	— \$
Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie	(474 670) \$	530 493 \$	(893 518) \$	1 116 808 \$

*** 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

31 décembre 2021

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)	31 décembre 2021		31 décembre 2020	
	Actif net par devise	Incidence sur l'actif net	Actif net par devise	Incidence sur l'actif net
Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie				
Dollar australien	93 432 \$	9 343 \$	89 373 \$	8 937 \$
Livre sterling	619 495	61 950	802 029	80 203
Couronne danoise	12 981	1 298	—	—
Euro	895 002	89 500	1 095 926	109 593
Dollar de Hong Kong	67 496	6 750	173 477	17 348
Won sud-coréen	39 021	3 902	57 472	5 747
Yen japonais	459 486	45 949	544 907	54 491
Roupie indonésienne	33 182	3 318	37 698	3 770
Couronne suédoise	47 007	4 701	49 127	4 913
Franc suisse	177 039	17 704	169 338	16 934
Dollar américain	3 630 609	363 061	4 206 112	420 611
	6 074 750 \$	607 476 \$	7 225 459 \$	722 547 \$
Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie				
Dollar australien	438 546 \$	43 855 \$	340 698 \$	34 070 \$
Livre sterling	3 207 370	320 737	3 604 660	360 466
Couronne danoise	61 363	6 136	—	—
Euro	4 292 213	429 221	4 371 935	437 194
Dollar de Hong Kong	315 583	31 558	688 267	68 827
Roupie indonésienne	140 902	14 090	143 488	14 349
Yen japonais	2 176 040	217 604	2 074 331	207 433
Won sud-coréen	181 960	18 196	218 205	21 821
Couronne suédoise	220 305	22 031	186 989	18 699
Franc suisse	827 207	82 721	643 893	64 389
Dollar américain	18 404 342	1 840 434	19 313 300	1 931 330
	30 265 831 \$	3 026 583 \$	31 585 766 \$	3 158 578 \$
Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie				
Dollar australien	851 997 \$	85 200 \$	665 863 \$	66 586 \$
Livre sterling	6 258 004	625 800	6 624 162	662 416
Couronne danoise	119 481	11 948	—	—
Euro	8 369 641	836 964	8 518 025	851 803
Dollar de Hong Kong	610 783	61 078	1 323 194	132 319
Roupie indonésienne	285 456	28 546	268 795	26 880
Yen japonais	4 230 575	423 058	3 989 644	398 964
Won sud-coréen	353 769	35 377	428 526	42 853
Couronne suédoise	428 117	42 812	358 588	35 859
Franc suisse	1 609 112	160 911	1 281 728	128 173
Dollar américain	34 826 717	3 482 672	35 533 100	3 553 310
	57 943 652 \$	5 794 366 \$	58 991 625 \$	5 899 163 \$

Notes annexes

31 décembre 2021

Aux Devise (en équivalent en dollars canadiens)	31 décembre 2021		31 décembre 2020	
	Actif net par devise	Incidence sur l'actif net	Actif net par devise	Incidence sur l'actif net
Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie				
Dollar australien	1 164 741 \$	116 474 \$	977 886 \$	97 789 \$
Livre sterling	10 168 899	1 016 890	10 475 830	1 047 583
Couronne danoise	163 143	16 314	—	—
Euro	12 056 024	1 205 602	12 829 147	1 282 915
Dollar de Hong Kong	839 118	83 912	1 987 837	198 784
Roupie indonésienne	396 648	39 665	391 988	39 199
Yen japonais	5 929 068	592 907	5 842 577	584 258
Won sud-coréen	484 145	48 415	626 022	62 602
Couronne suédoise	585 276	58 528	508 930	50 893
Franc suisse	2 199 419	219 942	1 889 494	188 949
Dollar américain	57 265 442	5 726 544	58 031 558	5 803 156
	91 251 923 \$	9 125 193 \$	93 561 269 \$	9 356 128 \$

Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie				
Dollar australien	1 197 110 \$	119 711 \$	1 025 677 \$	102 568 \$
Livre sterling	11 953 814	1 195 381	11 977 894	1 197 789
Couronne danoise	167 273	16 727	—	—
Euro	12 981 502	1 298 150	13 769 587	1 376 959
Dollar de Hong Kong	864 151	86 415	2 159 501	215 950
Roupie indonésienne	424 857	42 486	431 770	43 177
Yen japonais	6 243 562	624 356	6 232 903	623 290
Won sud-coréen	499 703	49 970	660 316	66 032
Couronne suédoise	601 483	60 148	562 786	56 279
Franc suisse	2 265 008	226 501	1 932 199	193 220
Dollar américain	59 452 793	5 945 279	56 447 252	5 644 725
	96 651 256 \$	9 665 124 \$	95 199 885 \$	9 519 989 \$

Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie				
Dollar australien	337 760 \$	33 776 \$	245 279 \$	24 528 \$
Livre sterling	2 665 867	266 587	2 795 670	279 567
Couronne danoise	47 202	4 720	—	—
Euro	3 384 181	338 418	3 249 273	324 927
Dollar de Hong Kong	242 408	24 241	514 234	51 423
Roupie indonésienne	112 202	11 220	103 831	10 383
Yen japonais	1 694 351	169 435	1 497 665	149 767
Won sud-coréen	140 193	14 019	158 833	15 883
Couronne suédoise	169 679	16 968	135 312	13 531
Franc suisse	637 430	63 743	465 504	46 550
Dollar américain	16 212 409	1 621 241	15 427 421	1 542 742
	25 643 682 \$	2 564 368 \$	24 593 022 \$	2 459 301 \$

Notes annexes

31 décembre 2021

Aux Devise (en équivalent en dollars canadiens)	31 décembre 2021		31 décembre 2020	
	Actif net par devise	Incidence sur l'actif net	Actif net par devise	Incidence sur l'actif net
Fonds commun de croissance de dividendes Empire Vie				
Livre sterling	781 479 \$	78 148 \$	851 564 \$	85 156 \$
Euro	300 615	30 062	266 352	26 635
Dollar de Hong Kong	—	—	(111)	(11)
Yen japonais	72 176	7 218	—	—
Dollar américain	1 043 764	104 376	1 057 767	105 777
	2 198 034 \$	219 804 \$	2 175 572 \$	217 557 \$
Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie				
Livre sterling	— \$	— \$	218 915 \$	21 892 \$
Euro	—	—	204 672	20 467
Dollar de Hong Kong	—	—	302 130	30 213
Dollar américain	3 252 824	325 282	2 805 597	280 560
	3 252 824 \$	325 282 \$	3 531 314 \$	353 132 \$

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	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie	1 273 879 \$	1 490 406 \$
Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie	6 583 434 \$	6 842 198 \$
Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie	12 841 147 \$	12 695 782 \$
Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie	21 622 322 \$	20 788 734 \$
Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie	25 048 399 \$	22 907 478 \$
Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie	6 080 338 \$	5 656 164 \$
Fonds commun de croissance de dividendes Empire Vie	819 850 \$	801 673 \$
Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie	2 496 959 \$	2 050 008 \$

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

Notes annexes

31 décembre 2021

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	31 décembre 2021		31 décembre 2020	
	Juste valeur	% de l'actif net	Juste valeur	% de l'actif net
Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie				
Placements à court terme				
Papiers commerciaux	579 680 \$	1,0 %	— \$	— %
Certificats de dépôt à terme	— \$	— %	3 045 017 \$	5,2 %
Total des placements à court terme	579 680	1,0 %	3 045 017	5,2 %
Obligations				
Obligations d'État	11 895 466	21,4 %	10 854 439	18,4 %
Obligations provinciales	9 969 072	18,0 %	10 694 860	18,1 %
Obligations municipales	312 305	0,6 %	331 329	0,6 %
Obligations de sociétés canadiennes	15 867 021	28,6 %	17 230 551	29,2 %
Obligations de sociétés américaines	1 104 921	2,0 %	1 225 291	2,1 %
Obligations étrangères	317 528	0,6 %	327 219	0,6 %
Total des obligations	39 466 313	71,2 %	40 663 689	69,0 %
Actions				
Services de communication	1 030 686	1,9 %	1 005 145	1,7 %
Biens de consommation cyclique	953 150	1,7 %	1 433 319	2,4 %
Biens de consommation de base	1 059 310	1,9 %	1 314 225	2,2 %
Énergie	1 151 850	2,1 %	1 137 511	1,9 %
Services financiers	3 514 046	6,4 %	3 898 955	6,7 %
Soins de santé	685 197	1,2 %	946 401	1,6 %
Industrie	1 511 721	2,7 %	1 641 683	2,8 %
Technologies de l'information	1 640 250	3,0 %	1 719 366	2,9 %
Matières premières	578 966	1,0 %	805 395	1,4 %
Immobilier	289 640	0,5 %	483 532	0,8 %
Services publics	323 969	0,6 %	518 528	0,9 %
Total des actions	12 738 785	23,0 %	14 904 060	25,3 %
Total des placements	52 784 778 \$	95,2 %	58 612 766 \$	99,5 %

Notes annexes

31 décembre 2021

Aux	31 décembre 2021		31 décembre 2020	
	Juste valeur	% de l'actif net	Juste valeur	% de l'actif net
Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie				
Placements à court terme				
Papier commercial	5 203 235 \$	2,8 %	1 999 586 \$	1,1 %
Certificats de dépôt à terme	6 399 035	3,4 %	5 724 031	3,3 %
Total des placements à court terme	11 602 270	6,2 %	7 723 617	4,4 %
Obligations				
Obligations d'État	28 299 261	15,0 %	24 482 396	14,0 %
Obligations provinciales	28 376 694	15,1 %	27 959 601	16,0 %
Obligations municipales	764 608	0,4 %	811 185	0,5 %
Obligations de sociétés canadiennes	49 110 667	26,1 %	41 053 007	23,4 %
Obligations de sociétés américaines	2 634 748	1,4 %	2 848 107	1,6 %
Obligations étrangères	798 942	0,4 %	823 324	0,5 %
Total des obligations	109 984 920	58,4 %	97 977 620	56,0 %
Actions				
Services de communication	5 427 861	2,9 %	4 721 197	2,7 %
Biens de consommation cyclique	4 909 403	2,6 %	6 415 507	3,7 %
Biens de consommation de base	5 516 000	2,9 %	6 054 586	3,5 %
Énergie	6 142 927	3,3 %	5 505 291	3,1 %
Services financiers	17 959 404	9,6 %	17 900 658	10,2 %
Soins de santé	3 416 275	1,8 %	4 109 034	2,3 %
Industrie	7 799 319	4,1 %	7 521 090	4,3 %
Technologies de l'information	8 405 155	4,5 %	7 740 261	4,4 %
Matières premières	3 041 755	1,6 %	3 771 276	2,2 %
Immobilier	1 493 293	0,8 %	2 202 610	1,3 %
Services publics	1 722 950	0,9 %	2 480 466	1,4 %
Total des actions	65 834 342	35,0 %	68 421 976	39,1 %
Total des placements	187 421 532 \$	99,6 %	174 123 213 \$	99,5 %
Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie				
Placements à court terme				
Papier commercial	10 994 456	4,5 %	5 999 047	2,5 %
Certificats de dépôt à terme	4 437 024	1,8 %	5 197 028	2,2 %
Total des placements à court terme	15 431 480	6,3 %	11 196 075	4,7 %
Obligations				
Obligations d'État	20 431 203	8,3 %	18 573 489	7,8 %
Obligations provinciales	26 625 759	10,8 %	30 068 584	12,6 %
Obligations municipales	893 838	0,4 %	948 287	0,4 %
Obligations de sociétés canadiennes	49 820 383	20,4 %	44 997 963	18,9 %
Obligations de sociétés américaines	2 824 759	1,1 %	3 055 255	1,3 %
Obligations étrangères	855 278	0,3 %	881 379	0,4 %
Total des obligations	101 451 220	41,3 %	98 524 957	41,4 %

Notes annexes

31 décembre 2021

Aux	31 décembre 2021		31 décembre 2020	
	Juste valeur	% de l'actif net	Juste valeur	% de l'actif net
Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie (suite)				
Actions				
Services de communication	10 557 489	4,3 %	8 920 711	3,8 %
Biens de consommation cyclique	9 530 087	3,9 %	12 003 116	5,0 %
Biens de consommation de base	10 801 026	4,4 %	11 211 856	4,7 %
Énergie	12 144 178	4,9 %	10 093 416	4,2 %
Services financiers	34 598 395	14,1 %	32 248 555	13,7 %
Soins de santé	6 667 087	2,7 %	7 917 875	3,3 %
Industrie	15 338 269	6,2 %	14 182 769	6,0 %
Technologies de l'information	16 372 251	6,7 %	14 509 568	6,1 %
Matières premières	6 009 421	2,4 %	7 131 847	3,0 %
Immobilier	2 972 261	1,2 %	4 121 803	1,7 %
Services publics	3 421 007	1,4 %	4 616 299	1,9 %
Total des actions	128 411 471	52,2 %	126 957 815	53,4 %
Total des placements	245 294 171 \$	99,8 %	236 678 847 \$	99,5 %
Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie				
Placements à court terme				
Papier commercial	9 995 499 \$	3,1 %	5 997 484 \$	2,0 %
Certificats de dépôt à terme	6 490 036	2,0 %	—	— %
Total des placements à court terme	16 485 535	5,1 %	5 997 484	2,0 %
Obligations				
Obligations d'État	13 716 776	4,3 %	11 230 499	3,8 %
Obligations provinciales	23 076 727	7,2 %	25 805 994	8,6 %
Obligations municipales	807 685	0,3 %	856 886	0,3 %
Obligations de sociétés canadiennes	45 048 391	14,1 %	40 046 924	13,4 %
Obligations de sociétés américaines	2 486 248	0,8 %	2 694 886	0,9 %
Obligations étrangères	778 456	0,2 %	802 213	0,3 %
Total des obligations	85 914 283	26,9 %	81 437 402	27,3 %
Actions				
Services de communication	17 873 606	5,6 %	14 210 858	4,7 %
Biens de consommation cyclique	15 644 294	4,9 %	19 293 744	6,4 %
Biens de consommation de base	17 921 493	5,6 %	18 183 375	6,1 %
Énergie	21 285 593	6,7 %	16 954 521	5,7 %
Services financiers	60 061 329	18,7 %	54 377 299	18,2 %
Soins de santé	10 530 418	3,3 %	12 296 823	4,1 %
Industrie	25 225 051	7,9 %	22 880 775	7,6 %
Technologies de l'information	26 698 490	8,4 %	23 421 019	7,8 %
Matières premières	10 076 828	3,2 %	11 818 137	3,9 %
Immobilier	4 943 267	1,5 %	6 681 604	2,2 %
Services publics	5 962 848	1,9 %	7 769 185	2,6 %
Total des actions	216 223 217	67,7 %	207 887 340	69,3 %
Total des placements	318 623 035 \$	99,7 %	295 322 226 \$	98,6 %

Notes annexes

31 décembre 2021

Aux	31 décembre 2021		31 décembre 2020	
	Juste valeur	% de l'actif net	Juste valeur	% de l'actif net
Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie				
Placements à court terme				
Papier commercial	13 992 716	4,5 %	7 997 265	2,9 %
Certificats de dépôt à terme	6 689 037	2,1 %	6 368 035	2,3 %
Total des placements à court terme	20 681 753	6,6 %	14 365 300	5,2 %
Obligations				
Obligations d'État	8 459 235	2,7 %	8 067 595	2,9 %
Obligations provinciales	9 630 607	3,1 %	8 676 694	3,1 %
Obligations municipales	247 690	0,1 %	262 778	0,1 %
Obligations de sociétés canadiennes	20 324 111	6,5 %	13 624 608	5,0 %
Obligations de sociétés américaines	807 281	0,3 %	886 770	0,3 %
Obligations étrangères	297 043	0,1 %	306 108	0,1 %
Total des obligations	39 765 967	12,8 %	31 824 553	11,5 %
Actions				
Services de communication	20 545 749	6,6 %	15 382 364	5,6 %
Biens de consommation cyclique	17 581 849	5,6 %	20 719 607	7,5 %
Biens de consommation de base	20 870 708	6,7 %	20 290 033	7,3 %
Énergie	25 710 594	8,2 %	19 684 403	7,1 %
Services financiers	71 518 610	23,0 %	62 203 950	22,6 %
Soins de santé	11 284 525	3,6 %	12 097 239	4,4 %
Industrie	29 080 924	9,3 %	25 391 202	9,2 %
Technologies de l'information	29 369 079	9,4 %	24 156 122	8,7 %
Matières premières	11 799 305	3,8 %	13 030 612	4,7 %
Immobilier	5 673 620	1,8 %	7 407 773	2,7 %
Services publics	7 049 030	2,3 %	8 711 470	3,2 %
Total des actions	250 483 993	80,3 %	229 074 775	83,0 %
Total des placements	310 931 713 \$	99,7 %	275 264 628 \$	99,7 %
Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie				
Placements à court terme				
Papiers commerciaux	999 748 \$	1,5 %	— \$	— %
Certificats de dépôt à terme	3 122 017	4,8 %	—	— %
Total des placements à court terme	4 121 765	6,3 %	—	— %
Actions				
Services de communication	4 919 717	7,6 %	3 868 590	6,6 %
Biens de consommation cyclique	4 446 708	6,9 %	5 174 064	8,8 %
Biens de consommation de base	4 884 376	7,5 %	4 879 373	8,3 %
Énergie	5 947 079	9,2 %	4 708 211	8,0 %
Services financiers	16 743 247	25,8 %	14 891 837	25,5 %
Soins de santé	2 955 265	4,6 %	3 243 909	5,5 %
Industrie	7 171 292	11,1 %	6 256 165	10,7 %
Technologies de l'information	7 752 606	12,0 %	6 284 057	10,7 %
Matières premières	2 904 177	4,5 %	3 244 165	5,5 %
Immobilier	1 433 677	2,2 %	1 828 815	3,1 %
Services publics	1 645 233	2,5 %	2 182 456	3,7 %
Total des actions	60 803 377	93,9 %	56 561 642	96,4 %
Total des placements	64 925 142 \$	100,2 %	56 561 642 \$	96,4 %

Notes annexes

31 décembre 2021

Aux	31 décembre 2021		31 décembre 2020	
	Juste valeur	% de l'actif net	Juste valeur	% de l'actif net
Fonds commun de croissance de dividendes Empire Vie				
Actions				
Services de communication	883 433 \$	10,5 %	592 469 \$	7,1 %
Biens de consommation cyclique	422 404	5,0 %	620 557	7,5 %
Biens de consommation de base	946 407	11,3 %	965 703	11,6 %
Énergie	1 079 979	12,8 %	1 050 067	12,7 %
Services financiers	2 685 705	31,9 %	2 811 687	33,9 %
Soins de santé	355 891	4,2 %	165 414	2,0 %
Industrie	778 382	9,3 %	668 217	8,1 %
Technologies de l'information	309 348	3,7 %	390 709	4,7 %
Matières premières	310 353	3,7 %	310 151	3,7 %
Immobilier	131 043	1,6 %	246 072	3,0 %
Services publics	295 554	3,5 %	195 680	2,4 %
Total des actions	8 198 499	97,5 %	8 016 726	96,7 %
Total des placements	8 198 499 \$	97,5 %	8 016 726 \$	96,7 %
Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie				
Placements à court terme				
Papiers commerciaux	274 848 \$	0,6 %	— \$	— %
Certificats de dépôt à terme	3 237 018 \$	7,5 %	— \$	— %
Total des placements à court terme	3 511 866	8,1 %	—	— %
Obligations				
Obligations d'État	4 042 653	9,4 %	2 703 242	8,1 %
Obligations provinciales	3 815 400	8,9 %	3 491 390	10,5 %
Obligations municipales	107 691	0,3 %	114 251	0,3 %
Obligations de sociétés canadiennes	5 663 125	13,2 %	5 163 511	15,5 %
Obligations de sociétés américaines	654 449	1,5 %	299 197	0,9 %
Obligations étrangères	102 428	0,2 %	105 554	0,3 %
Total des obligations	14 385 746	33,5 %	11 877 145	35,6 %
Actions				
Services de communication	1 726 750	4,0 %	1 254 410	3,8 %
Biens de consommation cyclique	1 500 589	3,5 %	1 637 297	4,9 %
Biens de consommation de base	1 729 557	4,0 %	1 103 742	3,3 %
Énergie	3 084 702	7,2 %	2 124 250	6,4 %
Parts/actions de fonds négociés en bourse	—	— %	—	— %
Services financiers	8 483 089	19,7 %	6 457 524	19,2 %
Soins de santé	56 184	0,1 %	442 970	1,3 %
Industrie	3 002 519	7,0 %	2 395 303	7,2 %
Technologies de l'information	2 322 754	5,4 %	1 923 821	5,8 %
Matières premières	683 159	1,6 %	1 448 964	4,3 %
Immobilier	1 297 739	3,0 %	665 489	2,0 %
Services publics	1 082 550	2,5 %	1 046 306	3,1 %
Total des actions	24 969 592	58,0 %	20 500 076	61,3 %
Total des placements	42 867 204 \$	99,6 %	32 377 221 \$	96,9 %

Notes annexes

31 décembre 2021

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
Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie	1,60 %	1,60 %	s. o.	0,75 %
Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie	1,75 %	1,75 %	s. o.	0,75 %
Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie	1,95 %	1,95 %	1,95 %	0,80 %
Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie	2,05 %	2,05 %	2,05 %	0,85 %
Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie	2,10 %	2,10 %	2,10 %	0,85 %
Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie	2,25 %	2,25 %	2,25 %	1,00 %
Fonds commun de croissance de dividendes Empire Vie	1,85 %	1,85 %	1,85 %	0,85 %
Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie	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.

Notes annexes

31 décembre 2021

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. 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 :

	31 décembre 2021				31 décembre 2020			
	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
Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie								
Série A	361 186	54 812	(138 970)	277 028	340 786	114 978	(94 578)	361 186
Série F	176 489	9 743	(107 205)	79 027	175 117	32 285	(30 913)	176 489
Série T6	62 527	1 163	(6 157)	57 533	78 881	1 029	(17 383)	62 527
Série I	4 927 093	670 467	(757 350)	4 840 210	4 587 819	814 200	(474 926)	4 927 093
Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie								
Série A	479 198	21 398	(126 171)	374 425	635 739	36 396	(192 937)	479 198
Série F	132 790	3 967	(77 549)	59 208	137 191	10 610	(15 011)	132 790
Série T6	48 216	2 414	(5 210)	45 420	37 893	12 949	(2 626)	48 216
Série I	12 429 769	2 494 820	(1 473 906)	13 450 683	12 346 447	1 470 429	(1 387 107)	12 429 769
Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie								
Série A	628 531	18 844	(170 924)	476 451	831 393	27 447	(230 309)	628 531
Série F	71 331	20 979	(30 727)	61 583	93 000	11 046	(32 715)	71 331
Série T6	683 793	4 113	(140 473)	547 433	818 678	6 898	(141 783)	683 793
Série T8	42 326	8 672	(2 547)	48 451	43 840	3 907	(5 421)	42 326
Série I	15 710 129	1 943 854	(1 610 004)	16 043 979	16 424 709	1 230 455	(1 945 035)	15 710 129
Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie								
Série A	1 017 525	48 506	(228 957)	837 074	1 363 534	51 259	(397 268)	1 017 525
Série F	132 031	17 583	(54 181)	95 433	147 246	2 905	(18 120)	132 031
Série T6	382 082	17 973	(34 131)	365 924	398 836	34 874	(51 628)	382 082
Série T8	284 560	26 465	(37 072)	273 953	400 535	41 207	(157 182)	284 560
Série I	18 715 178	2 137 094	(1 632 842)	19 219 430	20 420 741	1 294 593	(3 000 156)	18 715 178

Notes annexes

31 décembre 2021

	31 décembre 2021				31 décembre 2020			
	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
Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie								
Série A	871 669	46 520	(152 382)	765 807	1 106 023	16 752	(251 106)	871 669
Série F	63 882	2 451	(11 270)	55 063	74 914	794	(11 826)	63 882
Série T6	251 443	8 071	(33 343)	226 171	271 971	12 146	(32 674)	251 443
Série T8	140 435	7 976	(24 580)	123 831	170 798	7 675	(38 038)	140 435
Série I	17 070 348	2 186 485	(1 480 974)	17 775 859	17 838 275	1 329 788	(2 097 715)	17 070 348
Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie								
Série A	475 298	31 833	(120 955)	386 176	639 795	35 192	(199 689)	475 298
Série F	3 057	2 528	(1 719)	3 866	14 840	—	(11 783)	3 057
Série T6	30 949	2 827	(3 819)	29 957	30 748	1 849	(1 648)	30 949
Série T8	246 627	7 628	(36 245)	218 010	285 808	8 853	(48 034)	246 627
Série I	3 540 816	481 576	(395 794)	3 626 598	3 429 934	441 344	(330 462)	3 540 816
Fonds commun de croissance de dividendes Empire Vie								
Série A	522 367	12 364	(86 854)	447 877	669 766	41 269	(188 668)	522 367
Série F	29 209	1 213	(15 239)	15 183	25 701	14 158	(10 650)	29 209
Série T6	33 746	1 008	(4 088)	30 666	110 847	1 955	(79 056)	33 746
Série T8	95 086	3 725	(20 138)	78 673	103 134	7 366	(15 414)	95 086
Série I	43 152	1 075	—	44 227	41 842	1 310	—	43 152
Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie								
Série A	636 028	26 784	(170 707)	492 105	808 837	38 902	(211 711)	636 028
Série F	90 829	8 672	(9 230)	90 271	105 098	5 049	(19 318)	90 829
Série T6	98 146	1 794	(23 732)	76 208	106 735	2 280	(10 869)	98 146
Série T8	10 304	1 311	(1 390)	10 225	18 679	(2 300)	(6 075)	10 304
Série I	2 242 305	881 663	(221 997)	2 901 971	1 996 757	635 681	(390 133)	2 242 305

Notes annexes

31 décembre 2021

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	
L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie				
Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie				
31 décembre 2021	1 423 344 \$	— \$	1 423 344 \$	2,6 %
31 décembre 2020	1 384 993 \$	— \$	1 384 993 \$	2,4 %
Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie				
31 décembre 2021	1 809 782 \$	44 095 \$	1 853 877 \$	1,0 %
31 décembre 2020	1 705 259 \$	42 262 \$	1 747 521 \$	1,0 %
Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie				
31 décembre 2021	1 980 047 \$	62 687 \$	2 042 734 \$	0,8 %
31 décembre 2020	1 812 265 \$	58 499 \$	1 870 764 \$	0,8 %
Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie				
31 décembre 2021	2 166 382 \$	67 884 \$	2 234 266 \$	0,7 %
31 décembre 2020	1 920 704 \$	61 412 \$	1 982 116 \$	0,7 %
Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie				
31 décembre 2021	2 314 061 \$	72 081 \$	2 386 142 \$	0,8 %
31 décembre 2020	1 988 322 \$	63 227 \$	2 051 549 \$	0,7 %
Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie				
31 décembre 2021	2 569 394 \$	78 649 \$	2 648 043 \$	4,1 %
31 décembre 2020	2 155 386 \$	67 459 \$	2 222 845 \$	3,8 %
Fonds commun de croissance de dividendes Empire Vie				
31 décembre 2021	688 443 \$	73 282 \$	761 725 \$	9,1 %
31 décembre 2020	559 864 \$	60 734 \$	620 598 \$	7,5 %
Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie				
31 décembre 2021	620 324 \$	66 790 \$	687 114 \$	1,6 %
31 décembre 2020	536 397 \$	58 821 \$	595 218 \$	1,8 %

Notes annexes

31 décembre 2021

Aux	Capital de départ	Juste valeur		% de la valeur du fonds
		Placement	Total	
Régime complémentaire de retraite de L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie				
Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie				
31 décembre 2021	s. o.	17 378 055 \$	17 378 055 \$	26,8 %
31 décembre 2020	s. o.	16 083 091 \$	16 083 091 \$	27,4 %
Fonds distincts de l'Empire Vie				
Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie				
31 décembre 2021	s. o.	50 669 511 \$	50 669 511 \$	91,4 %
31 décembre 2020	s. o.	52 229 044 \$	52 229 044 \$	88,6 %
Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie				
31 décembre 2021	s. o.	179 510 988 \$	179 510 988 \$	95,4 %
31 décembre 2020	s. o.	164 444 776 \$	164 444 776 \$	93,9 %
Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie				
31 décembre 2021	s. o.	225 206 842 \$	225 206 842 \$	91,6 %
31 décembre 2020	s. o.	215 716 074 \$	215 716 074 \$	90,7 %
Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie				
31 décembre 2021	s. o.	295 181 110 \$	295 181 110 \$	92,3 %
31 décembre 2020	s. o.	273 574 460 \$	273 574 460 \$	91,4 %
Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie				
31 décembre 2021	s. o.	290 227 552 \$	290 227 552 \$	93,0 %
31 décembre 2020	s. o.	254 865 357 \$	254 865 357 \$	92,3 %
Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie				
31 décembre 2021	s. o.	32 705 190 \$	32 705 190 \$	50,5 %
31 décembre 2020	s. o.	28 831 635 \$	28 831 635 \$	49,1 %
Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie				
31 décembre 2021	s. o.	35 764 223 \$	35 764 223 \$	83,1 %
31 décembre 2020	s. o.	25 118 487 \$	25 118 487 \$	75,1 %

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

31 décembre 2021

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 exercices clos les	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Portefeuille de revenu diversifié Emblème Empire Vie	1 964 \$	1 556 \$
Portefeuille conservateur Emblème Empire Vie	9 838 \$	7 643 \$
Portefeuille équilibré Emblème Empire Vie	18 403 \$	14 706 \$
Portefeuille de croissance modérée Emblème Empire Vie	31 723 \$	26 672 \$
Portefeuille de croissance Emblème Empire Vie	37 293 \$	29 813 \$
Portefeuille de croissance dynamique Emblème Empire Vie	8 859 \$	6 979 \$
Fonds commun de croissance de dividendes Empire Vie	918 \$	1 581 \$
Fonds commun de revenu mensuel Empire Vie	1 664 \$	2 375 \$

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^e étage
Toronto ON M5H 3B8

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 annuelle 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^e étage, Toronto ON M5H 3B8 ou en visitant notre site à www.placementsempirevie.ca ou SEDAR à www.sedar.com.

^{MD} Marque déposée de L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie.

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

MF-REG-600-FR