

Équipe de surveillance des portefeuilles Emblème



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



Geoff Johnston, CFA
Gestionnaire principal
de portefeuille



Diane Burke
Gestionnaire,
Négociation d'actions

Scott Pountney, CFA, CAIA
Directeur,
Produits de placement

Henry So, CFA
Gestionnaire principal,
Produits de placement

Gestionnaire de placement

Placements Empire Vie Inc. est une filiale en propriété exclusive de L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie. Elle offre et gère des fonds communs de placement, dont les actifs s'élevaient à plus de 16 milliards de dollars¹. Elle aide les Canadiens et les Canadiennes à accumuler un patrimoine et à assurer leur sécurité financière.

¹ En décembre 2018



Placements Empire Vie Inc.

165, av. University, 9^e étage
Toronto ON M5H 3B8

1 855 823-6883

www.placementsempirevie.ca

Rien qui soit contenu dans le présent document ne constitue ni ne sera réputé constituer un conseil de placement ou une recommandation d'achat, de vente ou de détention d'un titre donné par Placements Empire Vie Inc. Placements Empire Vie Inc. gère les portefeuilles Emblème Empire Vie et les fonds communs de placement Empire Vie (les « portefeuilles » ou les « fonds »). Les parts des portefeuilles et des fonds sont offertes uniquement dans les provinces et les territoires où elles peuvent être légalement mises en vente et seulement par des personnes autorisées 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 change fréquemment. Le rendement passé ne garantit pas les résultats futurs.

^{MD} Marque déposée de L'Empire, Compagnie d'Assurance-Vie. Placements Empire Vie Inc. utilise cette marque sous licence.

RÉSERVÉ AUX COURTIERS

MF-SF-627-FR-05/19

PROCESSUS DE SURVEILLANCE DES PORTEFEUILLES EMBLÈME EMPIRE VIE^{MD}



Portefeuilles Emblème Empire Vie

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

Notre philosophie

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

Équipe et processus de surveillance

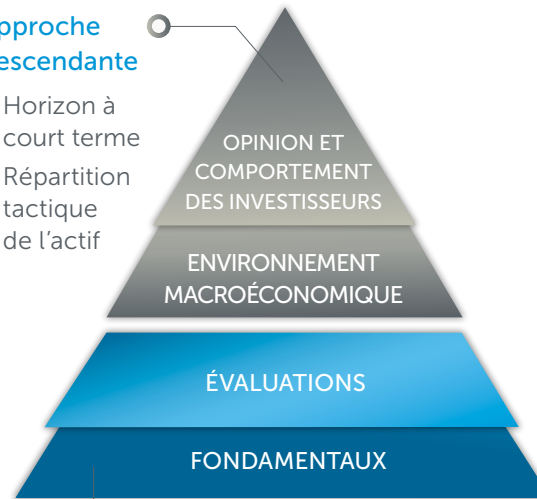
L'équipe de surveillance des portefeuilles Emblème réunit une grande expertise en gestion des placements dans les catégories d'actifs de base. Nous avons les bons experts à la table, qui non seulement prennent les bonnes décisions de répartition de l'actif, mais s'assurent également de la mise en œuvre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

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

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

Approche descendante

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



Approche ascendante

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

Approche ascendante (horizon à long terme)

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

1. Fondamentaux

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

2. Évaluations

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

Approche descendante (horizon tactique à court terme)

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

3. Environnement macroéconomique

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

4. Opinion et comportement des investisseurs

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

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