



Murray J. Taylor
Président et chef de la direction
Groupe Investors Inc.

Le Groupe Investors s'engage à offrir une planification complète grâce à des relations à long terme entre ses clients et ses conseillers. Par l'entremise d'un réseau comptant approximativement 4 600 conseillers, nous offrons des conseils et des services à près de un million de Canadiens.

POINTS SAILLANTS

- L'expansion du réseau de bureaux régionaux s'est poursuivie en 2011 grâce à l'ajout de cinq nouveaux bureaux, ce qui porte à 106 le nombre total de bureaux. Il s'agit d'une croissance de 58 % depuis 2004. À la fin de l'exercice 2011, le réseau comptait 4 608 conseillers.
- Grâce à la solidité de nos relations avec la clientèle, le taux de rachat des fonds communs de placement à long terme du Groupe Investors s'est élevé à 8,8 % en 2011, soit bien en deçà des taux enregistrés par l'ensemble du secteur.
- Les ventes de fonds communs de placement ont augmenté de 4,8 % en 2011 pour s'établir à 6,0 G\$. Les ventes nettes de fonds communs de placement se sont établies à 39 M\$, comparativement à 253 M\$ en 2010.
- L'actif géré a diminué de 6,6 % pour s'établir à 57,7 G\$ au 31 décembre 2011.
- D'un exercice à l'autre, les prêts hypothécaires montés ont augmenté de 20 % et les ventes d'assurances ont augmenté de 11 %, alors que nos conseillers se sont employés à répondre aux besoins diversifiés de nos clients en matière de planification financière.

RAPPORT SUR LES ACTIVITÉS

En 2011, le Groupe Investors a continué à faire des progrès dans bon nombre de domaines clés. La croissance du réseau de conseillers conjuguée à des taux de rachat parmi les plus faibles du secteur traduisent sans contredire la satisfaction des clients et des conseillers à l'égard de l'approche calme et solide pratiquée pour répondre à leurs besoins de planification financière à long terme.

FORCE DU RÉSEAU DE CONSEILLERS

Depuis le milieu de 2004, alors qu'un certain nombre d'améliorations ont été apportées aux programmes de formation et de soutien, le réseau de conseillers a connu une croissance de 44 %, passant de 3 207 à 4 608 conseillers. Au début de 2011, le Groupe Investors a raffiné ses pratiques de sélection et de recrutement, ce qui a entraîné une réduction du nombre de nominations de conseillers au cours des premiers mois de 2011, ainsi qu'une baisse du nombre total de conseillers au premier trimestre. Grâce à l'incidence positive que commencent à avoir ces modifications, notre réseau de conseillers s'est élargi à chaque trimestre subséquent de l'exercice.

La formation et le soutien que la Société s'engage à donner à ses conseillers leur sont indispensables pour donner des conseils financiers judicieux. Les nouveaux conseillers améliorent leurs compétences grâce à une formation pratique dispensée par une équipe de direction d'expérience et au mentorat des conseillers principaux chevronnés. La conférence APEX annuelle du Groupe Investors fournit une formation de pointe en planification financière et en gestion de la pratique à plus de 1 400 conseillers chaque année.

Notre culture fournit aux conseillers un environnement entrepreneurial et une structure de soutien unique qui leur permettent d'offrir un service personnalisé et des conseils pertinents à nos clients. Nos conseillers élaborent des plans financiers avec nos clients et ils les aident à mettre en œuvre les étapes de ce plan. Ainsi, nos clients améliorent leur littératie financière et développent leur confiance.

DES PRODUITS POUR UN MARCHÉ EN CONSTANTE ÉVOLUTION

Les besoins de planification financière des Canadiens sont de plus en plus pressants, alors que les incertitudes économiques deviennent plus apparentes et que les décisions relatives à la retraite et au style de vie se complexifient. Le Groupe Investors offre une gamme de produits et de services de premier plan afin de répondre à ces divers besoins. Nous proposons des fonds d'investissement, des fonds distincts, des produits d'assurance, hypothécaires et Solutions Bancaires[†], des valeurs mobilières, de même que d'autres services financiers à notre clientèle grâce à une planification financière intégrée.

Notre outil *Symphonie – Planification stratégique de portefeuille*^{MC} permet aux conseillers de bâtir des portefeuilles optimisés ajustés en fonction du risque pour les clients et offre des options de présentation de l'information améliorées.

En 2011, nous avons apporté un certain nombre d'améliorations à notre gamme de produits à revenu fixe compte tenu des faibles taux d'intérêt actuels afin d'offrir à nos clients des occasions de diversification pertinentes. En février, nous avons lancé le Portefeuille Flex à revenu fixe Investors, qui investit dans un ensemble diversifié de fonds sous-jacents. Nous pouvons adapter ce portefeuille à une conjoncture

changeante en modifiant la répartition des fonds sous-jacents en fonction de l'évolution des taux d'intérêt et de l'environnement de crédit. Enfin, en mai 2011, nous avons lancé le Fonds d'obligations de sociétés canadiennes Investors.

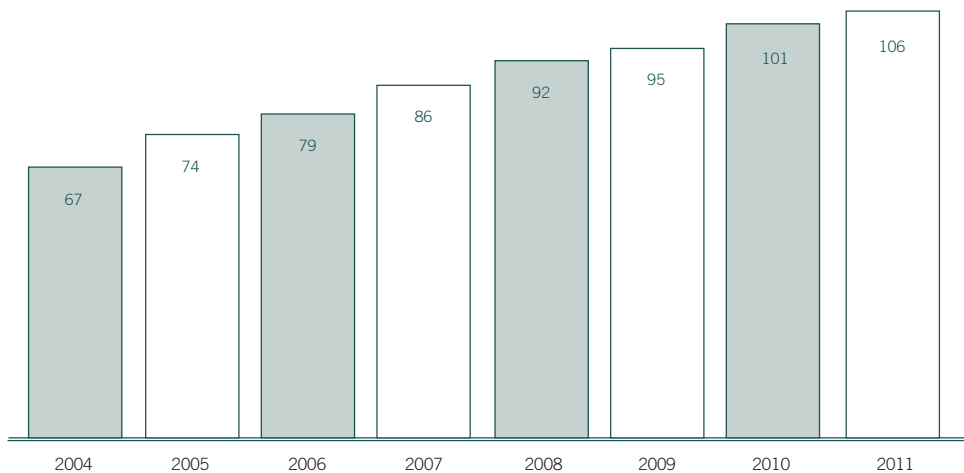
En novembre 2011, nous avons ajouté trois nouveaux mandats d'actions. Les mandats d'actions canadiennes de base Investors et d'actions américaines de base Investors représentent des placements de base dans un portefeuille et reflètent respectivement les marchés canadien et américain dans leur ensemble. Le mandat de croissance É.-U. IG Putnam est principalement investi dans des actions de grandes entreprises américaines offrant des perspectives de croissance supérieures à la moyenne.

Également en novembre 2011, nous avons annoncé la fusion proposée de huit fonds dont les mandats d'investissement sont similaires. Les fusions proposées visent à assurer une gestion plus efficace et, dans certains cas, à offrir des mandats d'investissements élargis, plus diversifiés, qui à leur tour auront le potentiel de fournir un rendement à long terme plus stable.

L'engagement du Groupe Investors envers l'évolution et l'élargissement constants de sa gamme de produits et de services accroît notre capacité à fournir une planification financière complète.

Croissance des bureaux régionaux

A la fin de l'exercice (en nombre)



RESPONSABILITÉ SOCIALE D'ENTREPRISE

Le Groupe Investors s'est engagé depuis longtemps à respecter les principes liés à la responsabilité sociale d'entreprise. Nous exerçons nos activités de façon à respecter les intérêts financiers, économiques, environnementaux et sociaux à long terme des collectivités où nous sommes établis.

- Le Groupe Investors s'est engagé à aider les nombreuses collectivités canadiennes où il est présent en soutenant des activités, des événements et des organisations locaux et nationaux. Le Groupe Investors a établi à titre d'entreprise des relations à long terme avec des organismes tels que Centraide et Banques alimentaires Canada et soutient leurs activités dans les collectivités à l'échelle du Canada. Plus récemment, nous avons conclu un partenariat avec Enfants Entraide afin de stimuler le leadership et le bénévolat chez les jeunes. Nous sommes également un important bailleur de fonds d'Imagine Canada et de Bénévoles Canada afin d'encourager les dons de charité et le bénévolat dans les entreprises canadiennes. En 2011, le Groupe Investors est devenu la première entreprise à recevoir le prix de participation communautaire des entreprises décerné par Imagine Canada et Bénévoles Canada et la première entreprise à recevoir un prix humanitaire de la Croix-Rouge dans la nouvelle catégorie « entreprise de l'année ». Ces honneurs témoignent de l'appréciation profonde qu'ont ces organisations pour l'apport de notre société, de nos conseillers et de nos employés à la construction d'un monde meilleur.

Le Groupe Investors s'est engagé à aider les nombreuses collectivités canadiennes où il est présent en soutenant des activités, des événements et des organisations locaux et nationaux.

- Le Groupe Investors a créé une culture de philanthropie ayant pour thème « Des gens de cœur », dont l'idée maîtresse est d'encourager les employés et les conseillers à devenir bénévoles et de les appuyer dans leur engagement, grâce à un vaste éventail de programmes soutenus par le siège social. Notre esprit de bénévolat est très présent et continue d'être reconnu dans l'ensemble du pays. En 2011, le Groupe Investors a présenté le huitième Prix d'action communautaire Herbert H. Carnegie annuel à l'une de ses conseillères, M^{me} Debbie Mealia. Ce prix a été remis à M^{me} Mealia afin de souligner ses multiples engagements envers sa collectivité de Sechelt, en Colombie-Britannique, et la région de Sunshine Coast, notamment ses efforts inlassables afin que les personnes souffrant de troubles du développement aient accès à des logements abordables. Ce prix porte le nom d'un récipiendaire de l'Ordre du Canada et ancien conseiller du Groupe Investors, M. Herbert Carnegie qui, au cours de sa carrière de 35 ans au sein de la Société, en est venu à illustrer la réussite et la compassion dans la collectivité. La Société a également remis à M. Murray Kilfoyle, vice-président principal, Finances, le Prix d'excellence en bénévolat du président, pour l'engagement dont il fait preuve depuis des décennies auprès de programmes communautaires d'activités sportives et dans les domaines des arts, du tourisme et des soins de santé à Winnipeg.

- Nous respectons l'environnement et, grâce au travail d'un comité environnemental transorganisationnel, nous nous efforçons de réduire notre empreinte environnementale au moyen d'objectifs d'amélioration continue. Nous avons également fait figure de pionnier et de leader du secteur en faisant la promotion de l'investissement socialement responsable (« ISR »). Notre Fonds ISR Summa Investors^{MC} a été lancé en 1987, et il est devenu le plus important fonds d'investissement socialement responsable au Canada. Nous offrons maintenant une série de fonds ISR, dont la méthode de placement intègre des facteurs liés à la durabilité environnementale, à la responsabilité sociale et à diverses questions sociales, auxquels s'ajoutent les méthodes d'analyse de placements traditionnelles.
- Le Programme philanthropique Groupe Investors^{MC} est l'un des rares du genre au Canada. Nos clients l'utilisent pour constituer un legs caritatif durable tout en profitant, sur-le-champ, d'économies d'impôt.
- Nos conseillers contribuent au bien-être financier de nos clients en leur offrant des services exhaustifs de planification. Grâce à leur travail et au soutien financier que nous accordons au développement de matériel et de programmes de formation, nous participons aux efforts soutenus visant à faire progresser la littératie financière et la sécurité financière des Canadiens.
- Notre Institut Groupe Investors est une institution de premier plan offrant de la formation en planification financière et en gestion de la pratique. L'Institut offre également des programmes de perfectionnement à nos employés.
- Nos employés et nos conseillers doivent signer et mettre en pratique un code de conduite et une politique de respect en milieu de travail afin que les activités de la Société soient menées selon les plus hautes normes déontologiques, de façon à mériter la confiance du public, et dans un environnement où chacun est traité avec dignité et respect.

MISER SUR NOS FORCES

Le Groupe Investors continue à miser sur ses forces comme assises de son avenir. En 2011, la croissance du réseau de conseillers, l'engagement actif de plus de 1 700 employés, une communication accrue en réponse à la situation financière mondiale, l'amélioration continue des services de planification financière et l'élargissement de la gamme de produits et services offerts mettent en évidence l'engagement de la Société à répondre aux besoins financiers changeants des Canadiens.