



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 plus de 5 300 conseillers, nous offrons des conseils et des services à près de un million de Canadiens.

POINTS SAILLANTS

- En 2015, notre réseau s'est élargi, passant de 5 145 à 5 320 conseillers, ce qui est un sommet sans précédent pour la Société. Nous avons ouvert quatre nouveaux bureaux régionaux, ce qui porte leur nombre total à 114.
- 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 8,7 % en 2015, soit le même taux qu'en 2014 et bien en deçà des taux enregistrés par l'ensemble du secteur.
- Les ventes de fonds communs de placement en 2015 se sont établies à 7,9 G\$, en hausse de 5,7 % par rapport à 2014, ce qui est le meilleur résultat de l'histoire de la Société. Les ventes nettes de fonds communs de placement se sont élevées à 754 M\$.
- L'actif géré a augmenté de 2,0 % pour atteindre 74,9 G\$ au 31 décembre 2015, ce qui est un sommet sans précédent de fin d'exercice pour la Société.
- Pour les ménages dont les actifs financiers sont supérieurs à 500 000 \$, l'actif géré s'est établi à environ 28 G\$ au 31 décembre 2015.
- L'actif géré des Portefeuilles Maestro^{MC}, lesquels ont été lancés le 15 juillet 2015 et font appel à une répartition dynamique de l'actif, a augmenté pour s'établir à 720 M\$ au 31 décembre 2015.
- Les résultats des sondages sur l'expérience client menés auprès des nouveaux clients et des clients existants, qui évaluent divers aspects des interactions entre des clients et les conseillers, ont révélé que 96 % et 92 % des répondants, respectivement, étaient satisfaits du service qu'ils avaient reçu.



RAPPORT SUR LES ACTIVITÉS

En 2015, le Groupe Investors a continué de faire des progrès dans bon nombre de domaines clés. Nous avons élargi notre équipe de gestion de placements et nous avons atteint un sommet inégalé en ce qui a trait à la croissance de notre réseau de conseillers. Nous avons donné suite aux modifications de la réglementation découlant du nouveau MRCC2 en fournissant un grand nombre de renseignements à l'égard du taux de rendement pour les comptes des clients sur leur relevé au 30 juin 2015. Nos nouveaux Portefeuilles Maestro, qui offrent une répartition dynamique de l'actif, comprenant une composante diversifiée de fonds d'actions à faible volatilité, ont connu beaucoup de succès depuis leur lancement en juillet.

FORCE DU RÉSEAU DE CONSEILLERS

La formation et le soutien que le Groupe Investors s'engage à donner à ses conseillers leur sont indispensables pour prodiguer des conseils financiers judicieux. Les nouveaux conseillers rehaussent leurs compétences grâce à une formation pratique dispensée par une équipe de direction qualifiée et au moyen d'un mentorat assuré par des conseillers principaux chevronnés. Notre conférence APEX annuelle fournit une formation de pointe en planification financière et en gestion de la pratique à environ 1 500 conseillers chaque année.

Au 31 décembre 2015, 1 531 de nos conseillers détenaient le titre de Certified Financial Planner (CFP) (traduction usuelle : planificateur financier agréé) ou de planificateur financier (Pl. Fin.), le titre équivalent au Québec et, 722 de nos conseillers étaient inscrits à ces programmes. La proportion des conseillers se préparant à l'obtention de ces titres ou les détenant déjà a grimpé de 22 % au cours de l'exercice. Ces qualifications liées à

la planification financière sont reconnues à l'échelle nationale et exigent l'acquisition de compétences en matière de planification financière par l'intermédiaire d'une formation, d'examens normalisés, de la satisfaction d'exigences liées à la formation continue et de l'imputabilité aux normes éthiques.

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 développent leur confiance et améliorent leurs aptitudes en littératie financière.

PRODUITS ET SERVICES AXÉS SUR LES CLIENTS

« Notre vision est de contribuer au mieux-être financier de nos clients. » Les besoins de planification financière des Canadiens sont de plus en plus pressants, alors que les incertitudes économiques deviennent plus manifestes 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 aux divers besoins de ses clients.

En septembre 2015, nous avons lancé notre nouvelle campagne publicitaire à l'échelle nationale dont le slogan est « Investissez dans votre vie ». Nous avons augmenté le nombre de publicités imprimées, à la télévision et dans les médias en ligne, et nous avons articulé notre nouvelle campagne autour de tous les éléments de la planification financière, mais en insistant sur l'importance de créer des souvenirs inoubliables et de savourer la vie au maximum.

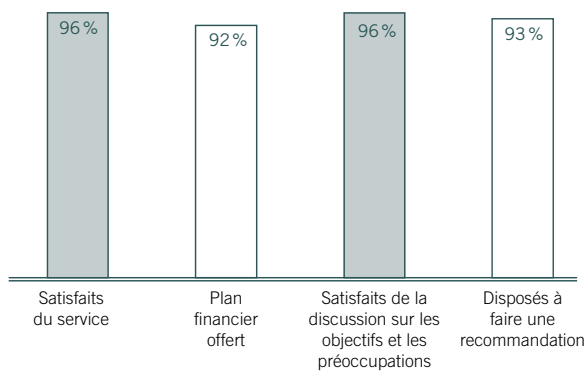
Le site Web du Groupe Investors a aussi été actualisé et met en valeur les six éléments de nos plans financiers : placements, planification fiscale, retraite, planification successorale, assurance, et prêts hypothécaires.

Au moyen de notre sondage sur l'expérience client, nous recueillons les commentaires de chaque nouveau client après trois mois et de chaque client existant tous les ans. Les résultats sont les suivants :

Sondage sur l'expérience client

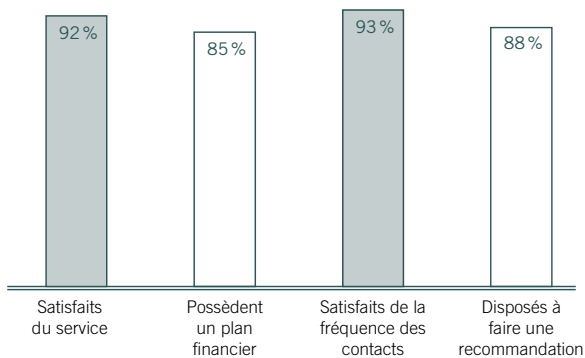
Nouveaux clients

(Au 31 décembre 2015)



Clients existants

(Au 31 décembre 2015)



En janvier 2015, nous avons lancé deux nouvelles options d'investissement dont l'objectif est de procurer un revenu aux clients : le Fonds enregistré de dividendes américains Investors, qui investit dans une combinaison de titres de capitaux propres américains productifs de dividendes et d'autres types de placements productifs de revenu; et la Catégorie Portefeuille de revenu équilibré Allegro, qui investit dans des fonds sous-jacents qui fournissent une exposition à des titres de capitaux propres ou à des titres à revenu fixe.

Par ailleurs, en juillet, nous avons lancé deux nouveaux mandats à faible volatilité : le Fonds d'actions canadiennes à faible volatilité Investors / la Catégorie Actions canadiennes à faible volatilité Investors et le Fonds d'actions mondiales à faible volatilité Investors / la Catégorie Actions mondiales à faible volatilité Investors, ainsi que trois Portefeuilles Maestro distincts offerts sous forme de fiducies d'investissement à participation unitaire et de fonds de la Société de fonds : le Portefeuille de revenu équilibré Maestro, le Portefeuille équilibré Maestro et le Portefeuille accent croissance Maestro. Les nouveaux Portefeuilles combinent une gestion à long terme et des stratégies de répartition dynamique de l'actif qui permettront de mieux gérer la volatilité et aideront les clients à continuer d'accroître leur patrimoine.

À l'occasion de la cérémonie de remise des prix Lipper® 2015, le Groupe Investors a été mis à l'honneur pour la performance exceptionnelle de deux de ses fonds. La Catégorie Actions européennes moyenne capitalisation Investors a été couronnée pour son rendement sur trois et dix ans ajusté en fonction du risque au sein de la catégorie Actions européennes et la Catégorie petite capitalisation internationale Investors a été couronnée pour son rendement sur trois et cinq ans ajusté en fonction du risque au sein de la catégorie Actions internationales.

Notre engagement à élargir et à faire évoluer constamment notre gamme de produits et de services accroît notre capacité à fournir une planification financière complète aux Canadiens.

RESPONSABILITÉ D'ENTREPRISE

Le Groupe Investors manifeste depuis longtemps un engagement fort à l'égard de la responsabilité d'entreprise. Selon nous, tenir compte des répercussions environnementales, sociales et de gouvernance de nos activités contribue à notre rentabilité à long terme et à la création de valeur. Nous continuons de porter une attention particulière à ces répercussions en faisant progresser notre stratégie en matière de responsabilité d'entreprise.

En tant que signataire des Principes pour l'investissement responsable (les « PRI », selon l'acronyme anglais), le Groupe Investors a réitéré son engagement à intégrer les six principes dans les processus d'analyse des placements et de prise de décisions.

En 2015, le Groupe Investors a augmenté son utilisation d'énergie renouvelable et a réaffirmé son engagement à réduire les émissions de carbone au moyen d'une nouvelle initiative visant à chauffer le siège social de Winnipeg au gaz naturel renouvelable. Certains de nos employés ont formé un comité vert qui sensibilisera leurs collègues à la réduction de leur empreinte écologique et leur donnera les moyens de le faire, tant chez eux qu'au travail.

Nous continuons à aider les nombreuses collectivités canadiennes où nous sommes présents en soutenant des

activités, des événements et des organisations locaux et nationaux. Nous participons aux efforts soutenus visant à faire progresser la littératie financière et la sécurité financière des Canadiens.

Nous avons une culture de philanthropie ayant pour thème « Des gens de cœur », dont l'idée maîtresse est d'encourager nos employés et nos conseillers à donner à leur collectivité et de les appuyer dans leur engagement. Forts de cette idée, nous avons décerné les prix suivants :

- Le douzième Prix annuel d'action communautaire Herbert H. Carnegie a été remis à M. Steve Deacon, un conseiller du bureau régional d'Ontario Northeast. La volonté sincère de M. Deacon d'aider les gens de sa collectivité se reflète dans le grand nombre d'organismes caritatifs qu'il appuie.
- Le Prix d'excellence en bénévolat du président a été remis à M^{me} Kathleen Seymour, responsable du service à la clientèle de Richmond, pour ses activités de bénévolat de longue date auprès de nombreux organismes qui répondent à des besoins en matière de soins de santé dans sa collectivité.

MISER SUR NOS FORCES

Au Groupe Investors, nous continuons de miser sur nos forces tout en bâtissant pour l'avenir. En 2015, la croissance de notre réseau de conseillers, la mobilisation de plus de 2 000 employés, l'amélioration continue des services de planification financière et des ressources de gestion de placements et l'augmentation de la gamme de produits et de services offerts mettent en évidence notre engagement à répondre aux besoins financiers des Canadiens.

« Notre vision consiste à améliorer le bien-être financier de nos clients »