

Pour les polices en vigueur qui  
appartenaient auparavant au

compte de  
participation de  
la London Life

# Rendement historique lié aux taux d'intérêt du barème des participations

Le 1<sup>er</sup> janvier 2020, nous avons combiné les comptes de participation ouverts canadiens de la Great-West, de la London Life et de la Canada Vie pour créer le nouveau compte de participation ouvert combiné de la Canada Vie<sup>MC</sup>.

Ce rapport présente le rendement historique lié aux taux d'intérêt du barème des participations pour les polices qui appartenaient auparavant au compte de participation de la London Life, avant le regroupement du 1<sup>er</sup> janvier 2020.

Les taux d'intérêt du barème des participations (TIBP) affichés s'appliquent aux polices en vigueur établies entre septembre 1968 et le 31 décembre 2019 inclusivement. Cela comprend également les anciennes polices avec participation de la Prudentielle, peu importe la date d'établissement.

## Taux d'intérêt du barème des participations

Le taux d'intérêt du barème des participations est utilisé pour déterminer le montant des participations versées aux propriétaires de police qui proviennent des placements du compte de participation et d'autres facteurs liés aux placements. Le taux d'intérêt du barème des participations :

- Englobe les résultats de placements nivelés des actifs couvrant les passifs du compte de participation de la plus récente période de mesure.
- Ne comprend pas le rendement des actifs couvrant l'excédent du compte de participation.

- Ne comprend pas les gains et pertes non réalisés d'actifs à revenu fixe.
- Comprend les gains et pertes nivelés des périodes précédentes. La méthode de nivellement peut changer à l'avenir.
- Peut changer en fonction des résultats des placements.
- Tient également compte d'autres facteurs liés aux placements qui contribuent aux bénéficiaires du compte de participation, par exemple les avances sur police.

En plus du taux d'intérêt du barème des participations, d'autres facteurs jouent un rôle dans le calcul des participations des propriétaires de police. Il peut s'agir notamment des demandes de règlement d'assurance (mortalité), du comportement du propriétaire de police (y compris les déchéances), des dépenses, des impôts et d'autres facteurs.

## Rendement moyen historique

**Pour les polices en vigueur qui appartenaient auparavant au compte de participation de la London Life**

(au 31 décembre 2023)

Un écart type faible signifie que l'amplitude des rendements a été mince et la volatilité, moindre.

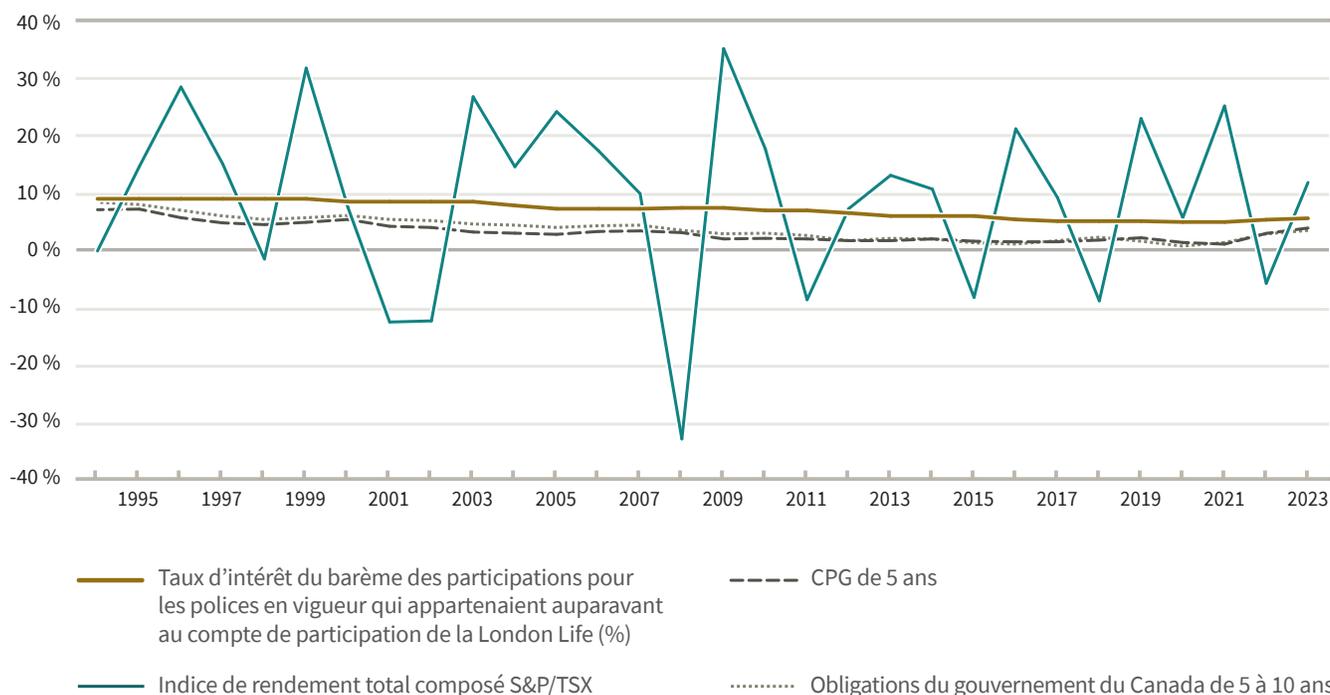
Années	1 (2023)	5 (2019 -2023)	10 (2014 -2023)	20 (2004 -2023)	30 (1994 -2023)	60 (1964 -2023)	Écart type sur 30 ans (de 1994 à 2023)
TIBP pour les polices en vigueur qui appartenaient auparavant au compte de participation de la London Life (%)	5,50	5,09	5,25	6,12	6,97	7,46	1,48
Indice de rendement total composé S&P/TSX (%)	11,75	11,30	7,62	7,79	8,06	9,18	15,57
Certificats de placement garanti (CPG) de 5 ans (%)	3,80	2,20	1,89	2,15	3,10	s. o.	1,70
Obligations du gouvernement du Canada de 5 à 10 ans (%)	3,38	1,92	1,75	2,46	3,65	6,22	2,08
Indice des prix à la consommation (%)	3,40	3,48	2,58	2,16	2,05	3,86	1,27

Tous les rendements moyens historiques annuels sont des moyennes géométriques.

# Stabilité

Par le passé, même durant les périodes de changements économiques, le taux d'intérêt du barème des participations de toutes les polices en vigueur qui appartenaient auparavant au compte de participation de la London Life et qui avaient été établies avant le 1<sup>er</sup> janvier 2020 est demeuré stable par rapport au rendement de plusieurs autres instruments financiers.

## Rendements (au 31 décembre 2023)



F86-1753

- Le taux d'intérêt du barème des participations annuel et le taux d'intérêt du barème des participations moyen historique pour 30 ans ou moins s'appliquent aux polices établies après septembre 1968, qui comportent une disposition prévoyant un taux d'intérêt variable quant aux avances sur police. Les polices établies avant cette date comportent une disposition prévoyant un taux d'intérêt fixe quant aux avances sur police et peuvent avoir un taux d'intérêt différent pour le barème des participations. Le taux d'intérêt annuel moyen sur 60 ans du barème des participations est une moyenne pondérée du taux d'intérêt du barème des participations qui s'applique aux polices ayant un taux d'intérêt variable quant aux avances sur police (1969 à 2019) et du taux d'intérêt du barème des participations qui s'applique aux polices ayant un taux d'intérêt fixe quant aux avances sur police (1964 à 1968).
- Le taux d'intérêt du barème des participations est utilisé pour calculer la composante en placements des participations versées aux propriétaires de police avec participation. Il est fondé sur l'actif couvrant le passif du compte de participation ainsi que sur d'autres facteurs liés aux placements, comme les avances sur police. Il ne comprend pas le rendement de l'actif couvrant l'excédent du compte de participation.

Le 1<sup>er</sup> janvier 2020, nous avons combiné les comptes de participation ouverts canadiens de la Great-West, de la London Life et de la Canada Vie pour créer le nouveau compte de participation ouvert combiné de la Canada Vie. Pour obtenir le rendement du compte de participation et d'autres renseignements importants sur le compte ouvert combiné de la Canada Vie, reportez-vous aux Données financières 2023 de la Canada Vie fournies par votre conseiller ou consultez le site [canadavie.com](https://www.canadavie.com).

# Rendement historique lié aux taux d'intérêt du barème des participations

## Pour les polices en vigueur qui appartenait auparavant au compte de participation de la London Life

Le taux d'intérêt du barème des participations ne peut pas être directement lié à la croissance de la valeur de rachat d'une police donnée. La croissance réelle de la valeur de rachat de toute police varie selon un certain nombre de facteurs, comme le type de produit, les caractéristiques du produit, la période de paiement de primes, l'âge à l'établissement, l'option de participation, le barème des participations pour le propriétaire de police et d'autres éléments.

Année	Taux d'intérêt du barème des participations (%)	Rendement des obligations du gouv. du Canada de 5 à 10 ans (%)	Rendement des CPG de 5 ans (%)	Indice des prix à la consommation (%)	Indice de rendement total composé S&P/TSX (%)
1994	8,90	8,26	7,34	0,23	-0,18
1995	8,90	7,93	7,06	1,74	14,53
1996	8,90	6,86	5,64	2,16	28,35
1997	8,90	5,87	4,71	0,78	14,98
1998	8,90	5,26	4,38	1,00	-1,58
1999	8,90	5,56	4,81	2,63	31,71
<b>2000</b>	<b>8,40</b>	<b>5,96</b>	<b>5,34</b>	<b>3,20</b>	<b>7,41</b>
<b>2001</b>	<b>8,40</b>	<b>5,32</b>	<b>4,05</b>	<b>0,72</b>	<b>-12,57</b>
2002	8,40	5,08	3,91	3,80	-12,44
2003	8,40	4,54	3,13	2,08	26,72
2004	7,73	4,34	2,92	2,13	14,48
2005	7,16	3,89	2,71	2,09	24,13
2006	7,16	4,18	3,16	1,67	17,26
2007	7,16	4,25	3,31	2,38	9,83
<b>2008</b>	<b>7,32</b>	<b>3,36</b>	<b>3,01</b>	<b>1,16</b>	<b>-33,00</b>
<b>2009</b>	<b>7,32</b>	<b>2,84</b>	<b>1,95</b>	<b>1,32</b>	<b>35,05</b>

**2000**  
Éclatement de la bulle point-com

**2001**  
11 septembre – La Banque du Canada réduit les taux d'intérêt de référence jusqu'au début de 2002 afin de redonner confiance aux consommateurs et aux investisseurs

**2008-2009**  
Récession

Année	Taux d'intérêt du barème des participations (%)	Rendement des obligations du gouv. du Canada de 5 à 10 ans (%)	Rendement des CPG de 5 ans (%)	Indice des prix à la consommation (%)	Indice de rendement total composé S&P/TSX (%)
2010	6,87	2,88	1,97	2,35	17,61
2011	6,87	2,47	1,87	2,30	-8,71
2012	6,42	1,63	1,65	0,83	7,19
2013	5,90	1,99	1,63	1,24	12,99
2014	5,90	1,87	1,92	1,47	10,55
2015	5,90	1,19	1,47	1,61	-8,32
2016	5,30	1,02	1,42	1,50	21,08
2017	5,00	1,61	1,39	1,87	9,10
2018	5,00	2,22	1,69	1,99	-8,89
2019	5,00	1,53	2,08	2,25	22,88
2020	4,85	0,65	1,28	0,73	5,60
2021	4,85	1,27	0,99	4,80	25,09
2022	5,25	2,78	2,87	6,32	-5,84
2023	5,50	3,38	3,80	3,40	11,75

### 2010-2020

Les taux d'intérêt de référence de la Banque du Canada sont à des creux historiques ou près de ceux-ci

### 2020

La Canada Vie crée le nouveau compte de participation ouvert combiné de la Canada Vie

Les données sur le rendement sont fournies à titre d'exemple seulement et représentent le rendement passé, qui n'est pas garant du rendement à venir. Ces renseignements sont donnés à titre d'information seulement et étaient exacts, à notre connaissance, en date du 1<sup>er</sup> mai 2024.

#### Remarques :

- Le présent rapport présente les taux d'intérêt du barème des participations applicables à toutes les polices en vigueur qui appartenaient auparavant au compte de participation de la London Life avant la fusion, établies entre septembre 1968 et le 31 décembre 2019 inclusivement. Cela comprend également les anciennes polices avec participation de la Prudentielle, peu importe la date d'établissement.
- Le taux d'intérêt du barème des participations peut être calculé et présenté différemment d'une société à l'autre et ne doit pas être considéré comme comparable. Par exemple, la composition du compte et les stratégies de placement, ainsi que la méthode de nivellement pour le calcul du TIBP peuvent changer au fil du temps et peuvent différer de celles d'autres sociétés.
- Le revenu de placement n'est qu'un facteur parmi d'autres pour déterminer les participations réelles qui seront distribuées à un propriétaire de police avec participation donné.

- Le rendement de l'indice de rendement total composé S&P/TSX comprend le réinvestissement des dividendes.
- Le rendement des CPG de cinq ans correspond au rendement nominal jusqu'à l'échéance. Source : Statistique Canada, CANSIM tableau 176-0043, série V80691341 (site Web de la Banque du Canada), 8 février 2024.
- Le rendement des obligations du gouvernement du Canada de cinq à dix ans. Source : Statistique Canada, CANSIM tableau 176-0043, série V122486 (site Web de Statistique Canada), 8 février 2024. Pour chaque année civile, la moyenne des taux mensuels a été utilisée.
- Les taux d'inflation au titre de l'indice des prix à la consommation sont fondés sur la variation de décembre à décembre. Source : Statistique Canada, CANSIM tableau 326-0020, série V41690973 (site Web de Statistique Canada), 8 février 2024.



## Vous désirez en savoir plus?

Adressez-vous à votre conseiller pour en apprendre davantage sur l'assurance vie avec participation et sur les autres produits et services de la Canada Vie.

Consultez [canadalife.com/fr/nous-joindre](https://canadalife.com/fr/nous-joindre) ou composez le **1 888 252-1847** si vous avez des questions au sujet d'une police particulière.

- Expérience
- Taille
- Expertise
- Intégrité
- Rendement



Consultez [canadavie.com](https://canadavie.com)

  @CanadaVie     @canada\_vie     @CanadaLifeCo