

# Compte de participation de la Canada Vie – compte total

Excluant les anciens blocs d'affaires fermés de la New York Life, de CrownVie et le bloc d'affaires fermé de la Canada Vie

## Précisions sur le compte au 30 septembre 2020

**Volume du compte :** 43 994,5\$ millions de dollars

### Objectifs de placement du compte :

- Premier objectif : Procurer une croissance stable à long terme.
- Objectif secondaire : Offrir un rendement qui soit partiellement réactif aux conditions économiques variables.

### Lignes directrices de placement

La division des placements de la compagnie gère l'actif du compte de participation. Les membres du groupe de Gestion de l'actif et du passif surveillent la répartition globale de l'actif et supervisent les activités de placement dans le respect des paramètres des lignes directrices de placement. Les lignes directrices de placement doivent être officiellement approuvées et tiennent compte des objectifs commerciaux, des caractéristiques du passif, des besoins de liquidités, des considérations fiscales et de la tolérance au risque de taux d'intérêt.

Une part importante de l'actif du compte de participation ouvert est investie dans des titres à revenu fixe pour soutenir une croissance stable à long terme ainsi que les garanties de base des polices d'assurance vie avec participation.

Les membres du groupe de Gestion de l'actif et du passif utilisent des techniques d'appariement des flux de trésorerie pour que les liquidités restent suffisantes pour remplir les obligations. Une partie du portefeuille est réinvestie tous les ans de sorte que le rendement reflète la tendance décrite par les taux d'intérêt.

Notre stratégie de placement contribue à stabiliser la variation du rendement des placements. Le rendement des actifs couvrant les passifs du compte de participation est utilisé pour calculer la composante placement des participations des propriétaires de police.

### Composition du compte

Cette composition du compte prend en considération la totalité des actifs du compte de participation.

Composition de l'actif	En millions de dollars	En pourcentage
<b>Court terme</b>		
Trésorerie et équivalents	1 269,2 \$	2,9 %
<b>Total des titres à court terme</b>	<b>1 269,2 \$</b>	<b>2,9 %</b>
<b>Revenu fixe</b>		
<b>Obligations émises dans le public</b>		
Obligations d'État	6 317,8 \$	14,4 %
Obligations de sociétés	11 712,1 \$	26,6 %
Placements privés	3 148,8 \$	7,2 %
<b>Prêts hypothécaires</b>		
Résidentiels	1 450,9 \$	3,3 %
Commerciaux	8 285,4 \$	18,8 %
<b>Total des titres à revenu fixe</b>	<b>30 914,9 \$</b>	<b>70,3 %</b>
<b>Actions</b>		
Immobilier	2 945,1 \$	6,7 %
<b>Actions cotées en Bourse</b>		
Actions ordinaires	5 237,8 \$	11,9 %
Actions privilégiées	3,9 \$	0,0 %
Actions non cotées en Bourse*	63,1 \$	0,1 %
<b>Total des actions</b>	<b>8 250,0 \$</b>	<b>18,8 %</b>
<b>Total des actifs investis</b>	<b>40 434,1 \$</b>	<b>91,9 %</b>
Avances sur police	2 637,3 \$	6,0 %
Autres actifs**	923,1 \$	2,1 %
<b>Total de l'actif du compte de participation</b>	<b>43 994,5 \$</b>	<b>100,0 %</b>

Catégorie d'actif	En pourcentage
Obligations de sociétés	26,6 %
Prêts hypothécaires commerciaux	18,8 %
Obligations d'État	14,4 %
Actions ordinaires	11,9 %
Placements privés	7,2 %
Immobilier	6,7 %
Avances sur police	6,0 %
Prêts hypothécaires résidentiels	3,3 %
Trésorerie et équivalents	2,9 %
Actions non cotées en Bourse	0,1 %
Actions privilégiées	0,0 %
Autres actifs	2,1 %

\*Les actions non cotées en bourse sont incluses dans les lignes directrices de placement pour les actions ordinaires.

\*\*Comprend les actifs tels que les revenus de placement à recevoir et déjà comptabilisés, les primes à recevoir, les impôts futurs et les actifs de réassurance.

## Compte de participation de la Canada Vie – compte total

Excluant les anciens blocs d'affaires fermés de la New York Life, de CrownVie et le bloc d'affaires fermé de la Canada Vie

Nous suivons ces lignes directrices pour répartir l'actif du compte de participation par catégorie d'actif. La colonne « Balise » dans le tableau plus bas présente les lignes directrices de placement applicables aux actifs couvrant les passifs du compte de participation. Ces catégories ne comprennent pas les actifs excédentaires ni les avances sur police et les autres actifs indiqués à la page précédente. Les actifs couvrant l'excédent du compte de participation sont principalement investis dans des titres à revenu fixe.

	En millions de dollars	En pourcentage	Balise
<b>Court terme</b>			
Trésorerie et équivalents	1 269,2 \$	3,1 %	De 0 % à 5 %
<b>Revenu fixe</b>			
Obligations émises dans le public et placements privés	21 178,7 \$	52,4 %	De 40 % à 75 %
Prêts hypothécaires résidentiels et commerciaux	9 736,2 \$	24,1 %	De 15 % à 40 %
Total des titres à revenu fixe	30 914,9 \$	76,5 %	
<b>Actions</b>			
Immobilier	2 945,1 \$	7,3 %	De 0 % à 15 %
Actions ordinaires et actions non cotées en Bourse	5 300,9 \$	13,1 %	De 5 % à 20 %
Actions privilégiées	3,9 \$	0,0 %	De 0 % à 5 %
Total des actions	8 250,0 \$	20,4 %	
<b>Total des actifs investis</b>	<b>39 280,4 \$</b>	<b>100,0 %</b>	

### À noter :

- Les valeurs d'actif sont fondées sur les Normes internationales d'information financière (IFRS) établies par Conseil des normes comptables internationales (CNCI) et en vigueur depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2011.
- Il est possible que, dans le présent rapport, les totaux ne correspondent pas à 100 % étant donné que les chiffres sont arrondis.
- Les actifs couvrant les passifs du bloc ouvert de la Canada Vie sont mis en commun avec les actifs couvrant les passifs du bloc fermé (toutes les polices de la Canada Vie établies avant la démutualisation de la Canada Vie le 5 novembre 1999). Les valeurs des actifs indiquées correspondent à des répartitions approximatives et sont fournies à titre de référence seulement.