

Compte de participation ouvert combiné de la Canada Vie – Compte total

À l'exclusion des blocs fermés de l'ancienne New York Life, de l'ancienne CrownVie et de la Canada Vie

Renseignements sur le compte au 31 décembre 2023

Taille du compte : 53 369,8 millions de dollars

Objectifs de placement du compte de participation ouvert combiné de la Canada Vie^{MC}

- Objectif principal : 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 en placements des participations des propriétaires de police avec participation.

Composition du compte	Valeur des actifs (en millions de dollars)	% du total des actifs couvrant les passifs	Pourcentage du compte
Actifs à court terme			
Trésorerie et équivalents	759,0	1,5	1,7
Titres à revenu fixe			
Obligations émises dans le public			
Obligations d'État	2 585,5	5,1	9,0
Obligations de sociétés	10 798,0	21,4	21,4
Sous-total des obligations	13 383,4	26,5	30,4
Placements privés de titres de créance	5 933,2	11,7	11,1
Prêts hypothécaires			
Résidentiels	1 129,0	2,2	2,1
Commerciaux	9 612,5	19,0	18,0
Sous-total des prêts hypothécaires	10 741,5	21,2	20,1
Autres actifs à revenu fixe ¹	470,8	0,9	0,9
Total des titres à revenu fixe	30 528,9	60,4	62,6
Revenu non fixe			
Immobilier	5 313,4	10,5	10,0
Actions de société cotées en Bourse ²	8 415,9	16,7	15,8
Investissements en placements privés	1 186,3	2,3	2,2
Total des titres à revenu non fixe	14 915,7	29,5	27,9
Total des actifs investis couvrant les passifs	46 203,5	91,5	92,3
Autres actifs non-investis³	1 227,2	2,4	1,9
Total des actifs du compte de participation couvrant les passifs	47 430,7	93,9	94,2
Avances sur police	3 080,2	6,1	5,8
Total des actifs couvrant les passifs plus les avances sur police⁴	50 510,8	100,0	
Actifs couvrant l'excédent	2 859,0		
Total	53 369,8		100,0

¹ Le terme « Autres actifs à revenu fixe » comprend les actifs alternatifs à revenu fixe comme les prêts hypothécaires rechargeables et les placements privés en titres de créance.

² Le terme « Actions de sociétés cotées en Bourse » comprend d'autres actifs investis, comme les actions privilégiées.

³ Comprend des actifs tels que les revenus de placements à recevoir et déjà comptabilisés, les primes à recevoir, les impôts futurs et les actifs de réassurance.

⁴ Les actifs pris en compte pour déterminer le taux d'intérêt du barème des participations.

Nous suivons ces lignes directrices pour répartir l'actif du compte de participation par catégorie d'actif. Le tableau ci-dessous présente les lignes directrices de placement applicables à l'ensemble du compte de participation, incluant l'excédent. Les actifs couvrant l'excédent du compte de participation sont principalement investis dans des placements à revenu fixe.

	Pourcentage des actifs investis couvrant les passifs, inclu l'excédent	Lignes directrices de placement
Trésorerie et équivalents	1,9 %	De 0 à 5 %
Obligations émises dans le public et placements privés de titres de créance	45,1 %	De 30 à 60 %
Prêts hypothécaires résidentiels et commerciaux	21,8 %	De 15 à 15 %
Autres actifs à revenu fixe	1,0 %	De 0 à 10 %
Total des titres à revenu fixe	67,8 %	s. o.
Actions de sociétés cotées en Bourse	17,1 %	De 10 à 20 %
Actions de société non cotées en Bourse	2,4 %	De 0 à 6 %
Immobilier	10,8 %	De 0 à 15 %
Total des titres à revenu non fixe	30,3 %	s. o.
Avances sur polices et autres actifs	0,0 %	De 0 à 5 %
Total des actifs du compte de participation couvrant les passifs	100,0 %	s. o.

Notes :

Les chiffres présentés dans ce document sont établis conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS) en vigueur le 1^{er} janvier 2023. Selon les nouvelles normes, tous les actifs sont présentés en fonction de l'évaluation à la valeur de marché et les avances sur police ne sont plus considérées comme un actif du compte de participation, mais sont prises en compte dans le calcul du taux d'intérêt du barème des participations.

Les lignes directrices en matière de placement indiquées s'appliquent au total des actifs couvrant les passifs et l'excédent détenus dans le compte de participation. Les fourchettes ne comprennent pas la catégorie des avances sur police dont les actifs ne sont pas investis. Le terme « Autres actifs à revenu fixe » comprend les actifs alternatifs à revenu fixe comme les prêts hypothécaires rechargeables et les placements privés en titres de créance. Le terme « Autres actifs investis » comprend les substituts aux titres de créance comme les actions privilégiées.

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 de la Canada Vie (toutes les polices de la Canada Vie établies avant la démutualisation le 5 novembre 1999). Les valeurs des actifs indiquées correspondent à des répartitions approximatives et sont fournies à titre d'information seulement.