

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 30 septembre 2022

Taille du compte : 48 813,9 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 placement des participations des propriétaires de police.

Actifs	Valeur des actifs (en millions de dollars)	Pourcentage du total des actifs couvrant les passifs
Actifs à court terme		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 025,7 \$	2,2 %
Total des actifs à court terme	1 025,7 \$	2,2 %
Titres à revenu fixe		
Obligations émises dans le public		
Obligations d'État	3 217,0 \$	7,0 %
Obligations de sociétés	9 618,9 \$	21,1 %
Placements privés	4 115,3 \$	9,0 %
Prêts hypothécaires		
Résidentiels	1 639,6 \$	3,6 %
Commerciaux	9 560,3 \$	20,9 %
Total des titres à revenu fixe	28 151,1 \$	61,6 %
Titres à revenu non fixe (immobilier et actions)		
Immobilier	5 322,2 \$	11,7 %
Actions cotées en Bourse		
Actions ordinaires	6 937,7 \$	15,2 %
Actions privilégiées	5,5 \$	0,0 %
Actions non cotées en Bourse	746,2 \$	1,6 %
Total des titres à revenu non fixe	13 011,6 \$	28,5 %
Total des actifs investis couvrant les passifs	42 188,4 \$	92,4 %
Avances sur polices	2 794,2 \$	6,1 %
Autres actifs¹	697,2 \$	1,5 %
Total des actifs couvrant les passifs²	45 679,8 \$	100,0 %
Total des actifs couvrant l'excédent	3 134,1 \$	S. O.
Total des actifs du compte de participation	48 813,9 \$	S. O.

¹ 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.

² Les actifs pris en compte pour déterminer le taux d'intérêt du barème des participations. Les avances sur polices et autres actifs couvrant les passifs sont classés comme des titres à revenu fixe et pris en compte dans la composition de l'actif cible globale de 70 % en titres à revenu fixe et de 30 % en titres à revenu non fixe.

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, y compris l'excédent. Les actifs couvrant l'excédent du compte de participation sont principalement investis dans des titres à revenu fixe.

Actifs	Pourcentage de l'actif total, y compris l'excédent	Lignes directrices de placement
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2,5 %	De 0 à 5 %
Obligations émises dans le public et placements privés	40,6 %	De 30 à 65 %
Prêts hypothécaires résidentiels et commerciaux	23,2 %	De 15 à 40 %
Total des titres à revenu fixe	63,8 %	s. o.
Immobilier	10,9 %	De 0 à 15 %
Actions de sociétés cotées en Bourse	14,2 %	De 10 à 20 %
Actions de sociétés non cotées en Bourse	1,5 %	De 0 à 6 %
Actions privilégiées	0 %	De 0 à 5 %
Total des titres à revenu non fixe	26,7 %	s. o.
Avances sur polices et autres actifs	7,0 %	s. o.
Total des actifs du compte de participation couvrant les passifs	100,0 %	s. o.

À noter :

Les lignes directrices de placement indiquées s'appliquent au total des actifs couvrant les passifs et l'excédent du compte de participation. Ces fourchettes n'incluent pas les catégories des avances sur polices et des autres actifs.

La valeur des actifs est fondée sur les Normes internationales d'information financière (IFRS) établies par le Conseil des normes comptables internationales (CNCI), en vigueur depuis le 1^{er} 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 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 de référence seulement.