iA Assurance vie avec participation (iA PAR)

Assurance vie

APERÇU DU COMPTE DES CONTRATS AVEC PARTICIPATION



Groupe financier

Philosophie et objectif de gestion du compte des contrats avec participation

La philosophie de gestion du Compte des contrats avec participation mise sur la compréhension de la relation risque-rendement à long terme et sur les opportunités d'allocation d'actifs qui en découlent.

La recherche de valeur ajoutée s'inscrit dans un processus de gestion active basée sur une diversification des actifs et des risques. Le Compte des contrats avec participation est géré activement afin de maximiser le potentiel de rendement tout en maintenant une approche prudente.

Afin d'optimiser la relation risque-rendement, des investissements en actifs alternatifs sont intégrés au Compte, en plus des titres obligataires et des actions.

Solidité - Rigueur - Stabilité

Choisir iA PAR, c'est permettre à vos clients de bénéficier de la solidité d'un groupement de sociétés d'assurance et de gestion de patrimoine des plus importants au Canada. Fondé en 1892, iA Groupe financier est une filiale de iA Société financière inc., cette dernière figurant au nombre des grandes sociétés publiques au pays et dont le titre est inscrit à la Bourse de Toronto sous le symbole IAG. Notre solidité financière nous donne les moyens de nos ambitions.

Opter pour iA PAR, c'est bénéficier de l'expertise et de la vaste expérience de iA Gestion mondiale d'actifs (iAGMA) en matière de gestion d'actifs.

À propos de iA gestion mondiale d'actifs (IAGMA)

iA Gestion mondiale d'actifs

Au sein de iAGMA, l'équipe responsable de la gestion de l'ensemble du portefeuille d'actifs d'iA Groupe financier assure la gestion du Compte des contrats avec participation. iAGMA gère un actif qui s'élève à près de 100 milliards de dollars, dont plus de 10 milliards de dollars investis en actifs alternatifs. Ce type de placement comprend les placements immobiliers, la dette privée, les prêts hypothécaires commerciaux, les investissements en infrastructure et les investissements privés. La gestion de portefeuilles de cette équipe est appuyée par l'expertise de plusieurs équipes au sein de iAGMA, dont une variété de gestionnaires chevronnés en actions, en obligations, en actifs alternatifs, dans la répartition d'actifs, en économie et dans la gestion des risques.

100 G$

d'actifs sous gestion

Allocation d'actif actuelle et cible

Au 30 septembre 2026

L'allocation d'actifs du compte de participation bénéficie d'une diversification optimale des classes d'actifs. Une approche prudente et mesurée est utilisée pour maximiser les rendements à long terme.

L'allocation d'actif actuelle du portefeuille pourrait dévier de l'allocation cible en raison d'opportunités d'investissement. Aussi, les gestionnaires pourraient revoir les cibles au besoin, selon l'évolution des conditions économiques, et ce, pour le plus grand intérêt des clients d'iA PAR.

Allocation d'actif

		Actifs investis	Total	Cible
Revenus fixes 56 % (cible : 60 %)	Court-terme	- $	0 %	0 %
	Obligations gouvernementales	30 725 000 $	8 %	10 %
	Obligations de sociétés	66 647 749 $	17 %	15 %
	Actions privilégiées	16 737 519 $	4 %	5 %
	Prêts hypothécaires commerciaux	31 341 317 $	8 %	10 %
	Dette privée	73 507 333 $	19 %	20 %
Revenus non fixes 44 % (cible : 40 %)	Investissements privés et infrastructure	125 130 055 $	32 %	20 %
	Placements immobiliers	28 780 299 $	7 %	10 %
	Actions ordinaires	20 874 009 $	5 %	10 %
	Total	**393 743 281 $**	**100 %**	100 %

Actifs alternatifs 66 % (cible : 60 %)

Portefeuille d’actifs alternatifs du Compte iA PAR

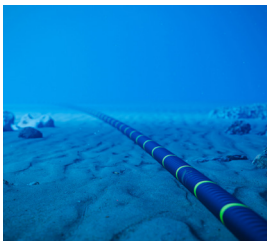
Au 30 septembre 2026

Les actifs alternatifs offrent divers avantages tels que des rendements supérieurs pour un risque égal ou moindre, une faible corrélation avec les marchés traditionnels et une diversification du portefeuille.

Le portefeuille d’actifs alternatifs comprend des prêts hypothécaires commerciaux, de la dette privée (aussi présentée dans la section sur les obligations), des investissements privés, des investissements en infrastructure et des placements immobiliers.

Le portefeuille est diversifié par secteurs et à travers différentes géographies et marchés.

Exemple d’actifs alternatifs dans le portefeuille :



— Plateforme mondiale qui conçoit et possède des actifs en infrastructure



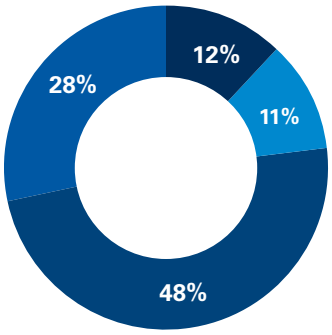
— Entreprise internationale de services en sécurité



— Entreprise européenne de télécommunications qui déploie de la fibre dans les régions rurales



— Plateforme de centre de données de colocation en Amérique du Nord

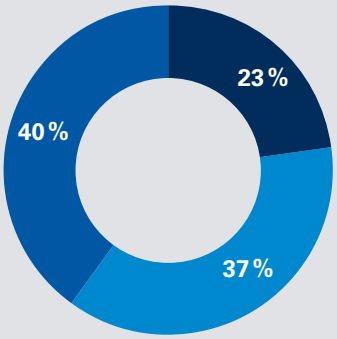


	Actifs investis	Total
Prêts hypothécaires commerciaux	31 341 317 $	12 %
Dette privée	73 507 333 $	28 %
Investissements privés et infrastructure	125 130 055 $	48 %
Placements immobiliers	28 780 299 $	11 %
Total	**258 759 004 $**	**100 %**

Portefeuille d'obligations du Compte iA PAR

Au 30 septembre 2026

Le portefeuille obligataire comprend des obligations gouvernementales, des obligations de sociétés et de la dette privée de haute qualité provenant de différents secteurs et ayant différentes durées.

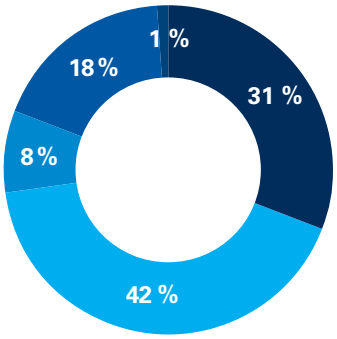


Qualité	Obligations gouvernementales	Obligations de sociétés	Dette privée	Actifs investis	Total
AA	26 535 837 $	8 568 928 $	3 702 423 $	38 807 188 $	23 %
A	4 189 163 $	22 089 993 $	37 583 836 $	63 862 992 $	37 %
BBB	- $	35 626 995 $	32 221 074 $	67 848 069 $	40 %
Total	**30 725 000 $**	**66 285 916 $**	**73 507 333 $**	**170 518 249 $**	**100 %**

Portefeuille d'actions ordinaires du Compte iA PAR

Au 30 septembre 2026

Le portefeuille d'actions ordinaires est diversifié dans différents secteurs et géographies.



Géographies	Actifs investis	Total
Canada	6 419 866 $	31 %
États-Unis	8 806 234 $	42 %
Europe (Royaume-Uni, France, Allemagne)	1 759 628 $	8 %
Asie (Japon)	3 752 620 $	18 %
Autre	135 661 $	1 %
Total	**20 874 009 $**	**100 %**

Rendements annuels, taux d'intérêt du barème de participation (TIBP) et simulation

Le rendement du Compte iA PAR est déterminant pour les titulaires de contrats, car le revenu de placements représente une portion importante des participations.

Les rendements réalisés sur les actifs dans le Compte des contrats avec participation ont une incidence sur le taux d'intérêt du barème de participation (TIBP) utilisé dans le calcul des participations. Nous utilisons une technique de lissage pour amortir les variations de rendement, favoriser la stabilité et minimiser la volatilité. Le calcul du taux d'intérêt du barème de participation prend également en considération les perspectives de rendement futur pour le Compte.

Le tableau ci-dessous présente les rendements du Compte iA PAR depuis son lancement en 2020, ainsi qu'une simulation des rendements passés. Les rendements passés ne peuvent garantir les résultats futurs, mais ils donnent un aperçu du niveau de rendement et de volatilité qu'un fonds similaire aurait offert durant la même période.

À des fins de comparaison, les rendements de l'indice S&P/TSX et de l'indice obligataire universel FTSE Canada sont aussi présentés. Tous les rendements affichés sont sur une base de valeur marchande et comprennent, entre autres, les paiements d'intérêts, les gains en capital et les dividendes.

		% iA PAR TIBP	% Rendement annuel du Compte iA PAR	% Rendement annuel de l'indice total S&P/TSX Composite	% Rendement annuel de l'indice obligataire universel FTSE Canada
	2010	–	*9,88*	17,61	6,74
	2011	–	*9,18*	-8,71	9,67
	2012	–	*9,77*	7,19	3,60
	2013	–	*6,27*	12,99	-1,19
	2014	–	*9,20*	10,55	8,79
	2015	–	*3,63*	-8,32	3,52
	2016	–	*5,89*	21,08	1,66
	2017	–	*8,93*	9,10	2,52
	2018	–	*2,15*	-8,89	1,41
	2019	–	*10,82*	22,88	6,87
	2020	5,75	14,01	5,60	8,68
	2021	5,75	5,97	25,09	-2,54
	2022	5,75	-11,12	-5,84	-11,69
	2023	6,00	7,38	11,75	6,69
	2024	6,25	8,21	21,65	4,23
	2025	6,35	8,54	31,68	2,64
	2026	6,35			
Depuis 2010	Rendement moyen	–	6,65	9,61	3,07
	Écart-type*	–	5,55	12,94	5,31
Depuis 2020	Rendement moyen	–	5,18	14,27	1,04
	Écart-type*	–	8,59	13,84	7,44

● Simulation des rendements passés

Au 31 décembre 2025
Sources : Indices S&P Dow Jones, FTSE Russell

* L'écart-type est une mesure statistique de la volatilité des rendements autour du rendement moyen. Comme le montre le tableau ci-dessus, la volatilité est plus faible pour les investissements moins risqués et à potentiel de rendement plus faible, tel que l'indice obligataire. La volatilité est plus élevée pour les investissements plus risqués et à potentiel de rendement plus élevé, tel que l'indice de marché des actions. Cela démontre que le compte iA PAR offre un compromis risque/rendement très intéressant.

Annexe

Méthode de simulation

Le modèle de simulation pour les rendements passés du Compte iA PAR a été établi en fonction de son allocation d'actif cible et utilise des indices ou une combinaison d'indices qui reproduisent fidèlement le profil de risque et de rendement de chaque classe d'actif, avec des rééquilibrages mensuels. Voici les indices qui ont été utilisés :

Obligations, prêts hypothécaires commerciaux et dette privée

- Obligations provinciales à long terme FTSE Canada
- Obligations provinciales à moyen terme FTSE Canada
- Obligations corporatives à long terme FTSE Canada
- Obligations corporatives à moyen terme FTSE Canada
- Obligations à court terme FTSE Canada

Actions privilégiées

- L'indce d'actions privilégiées S&P/TSX

Actions ordinaires

- L'indice MSCI Monde rendement net, en monnaie locale

Placements immobiliers

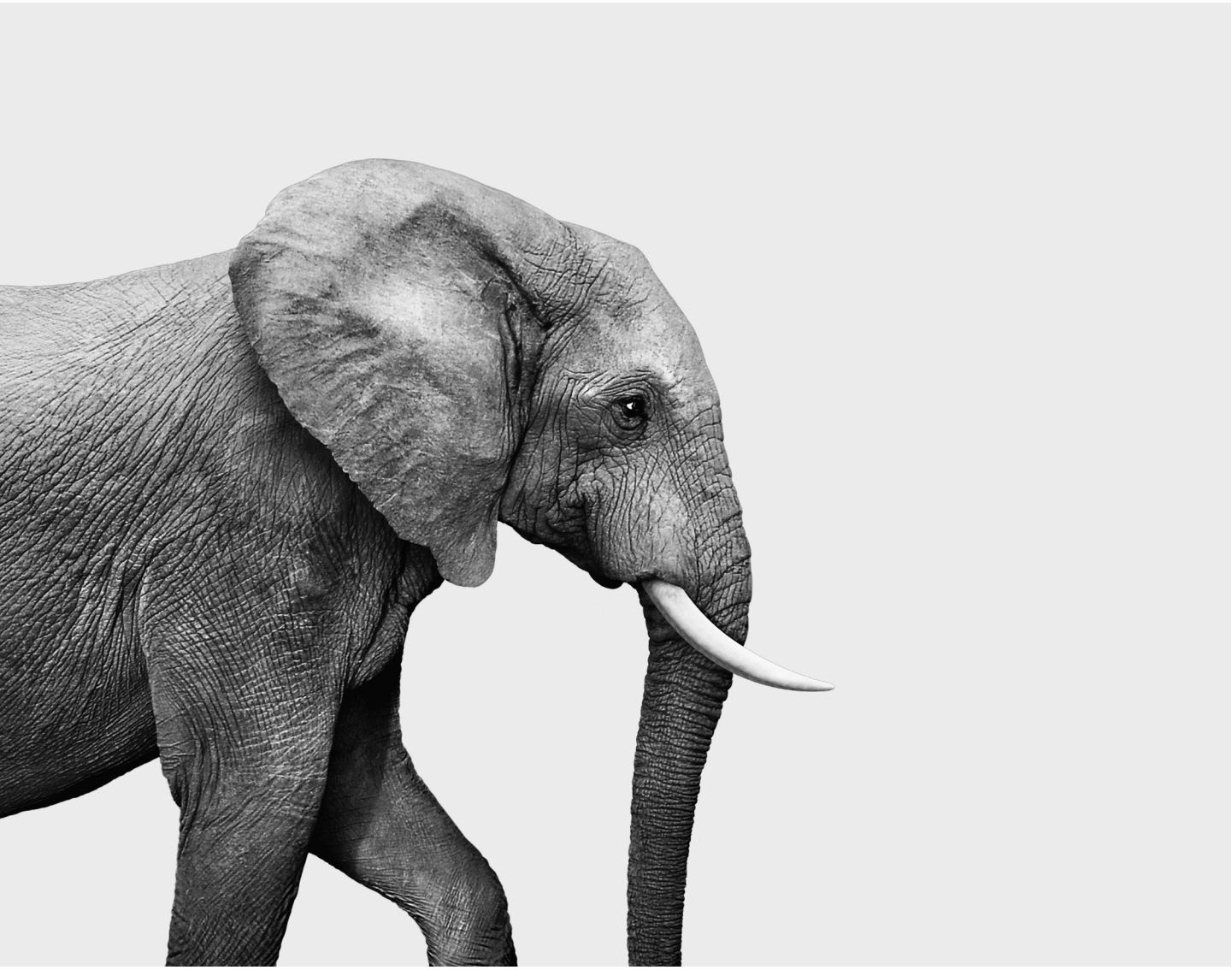
- L'indice MSCI/RealPAC- Canadian Office Index

Investissements privés et infrastructure

- L'indice composite S&P/TSX
- L'indice ICA Bofa 25+ années gouvernemental canadien

Ces indices ont été pondérés, et les écarts de crédit ont été ajustés pour refléter le profil risque/rendement de ces classes d'actifs ainsi que la durée et l'allocation cible du Compte iA PAR.





F13-1080(26-10) ACC

iA Groupe financier est une marque de commerce et un autre nom sous lequel l'Industrielle Alliance, Assurance et services financiers inc. exerce ses activités.

Prendre les devants **ia.ca**