

iA Assurance vie avec participation (iA PAR)



ASSURANCE  
VIE

# APERÇU DU COMPTE DES CONTRATS AVEC PARTICIPATION



# 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 figure au nombre des grandes sociétés publiques au pays. Ses titres sont inscrits à la Bourse de Toronto, sous les symboles IAG (actions ordinaires) et IAF (actions privilégiées). 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)



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 juin 2024

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 67 % (cible : 60 %)	Court-terme	- \$	0 %	0 %
	Obligations gouvernementales	2 141 643 \$	13 %	10 %
	Obligations de sociétés	2 684 219 \$	17 %	15 %
	Actions privilégiées	936 013 \$	6 %	5 %
	Prêts hypothécaires commerciaux	2 144 684 \$	14 %	15 %
	Dette privée	2 628 804 \$	17 %	15 %
Revenus non fixes 33 % (cible : 40 %)	Investissements privés et infrastructure	2 598 220 \$	16 %	15 %
	Placements immobiliers	949 577 \$	6 %	15 %
	Actions ordinaires	1 788 092 \$	11 %	10 %
<b>Total</b>		<b>15 871 252 \$</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

Actifs alternatifs  
53 % (cible : 60 %)

## Portefeuille d'actifs alternatifs du Compte iA PAR

Au 30 juin 2024

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



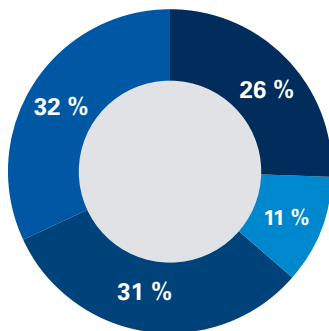
- Entreprise internationale de services en sécurité



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



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

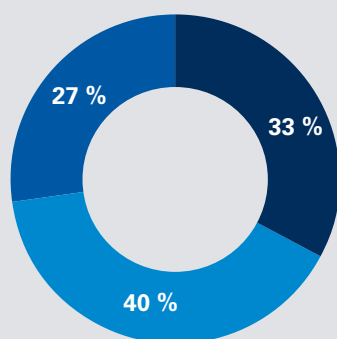


	Actifs investis	Total
● Prêts hypothécaires commerciaux	2 144 684 \$	26 %
● Dette privée	2 628 804 \$	32 %
● Investissements privés et infrastructure	2 598 220 \$	31 %
● Placements immobiliers	949 577 \$	11 %
<b>Total</b>	<b>8 321 285 \$</b>	<b>100 %</b>

## Portefeuille d'obligations du Compte iA PAR

Au 30 juin 2024

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.

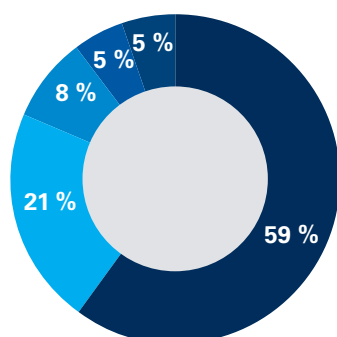


Qualité	Obligations gouvernementales	Obligations de sociétés	Dette privée	Actifs investis	Total
● AA	2 141 643 \$	- \$	334 602 \$	2 476 245 \$	33 %
● A	- \$	1 705 012 \$	1 259 506 \$	2 964 518 \$	40 %
● BBB	- \$	979 207 \$	1 034 696 \$	2 013 903 \$	27 %
<b>Total</b>	<b>2 141 643 \$</b>	<b>2 684 219 \$</b>	<b>2 628 804 \$</b>	<b>7 454 666 \$</b>	<b>100 %</b>

## Portefeuille d'actions ordinaires du Compte iA PAR

Au 30 juin 2024

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



Géographies	Actifs investis	Total
● Canada	1 070 131 \$	59 %
● États-Unis	375 742 \$	21 %
● Europe (Royaume-Uni, France, Allemagne)	151 519 \$	8 %
● Asie (Japon)	92 059 \$	5 %
● Autre	98 641 \$	5 %
<b>Total</b>	<b>1 788 092 \$</b>	<b>100 %</b>

# 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 60	% 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			
Depuis 2010	Rendement moyen	6,40	7,38	3,04
	Écart-type	5,93	11,94	5,69
Depuis 2020	Rendement moyen	3,62	8,58	-0,05
	Écart-type	10,71	12,89	9,36

● Simulation des rendements passés

Au 31 décembre 2023  
Sources : Indices S&P Dow Jones, FTSE Russell

# 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'indice d'actions privilégiées S&P/TSX

### Actions ordinaires

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

### Placements immobiliers

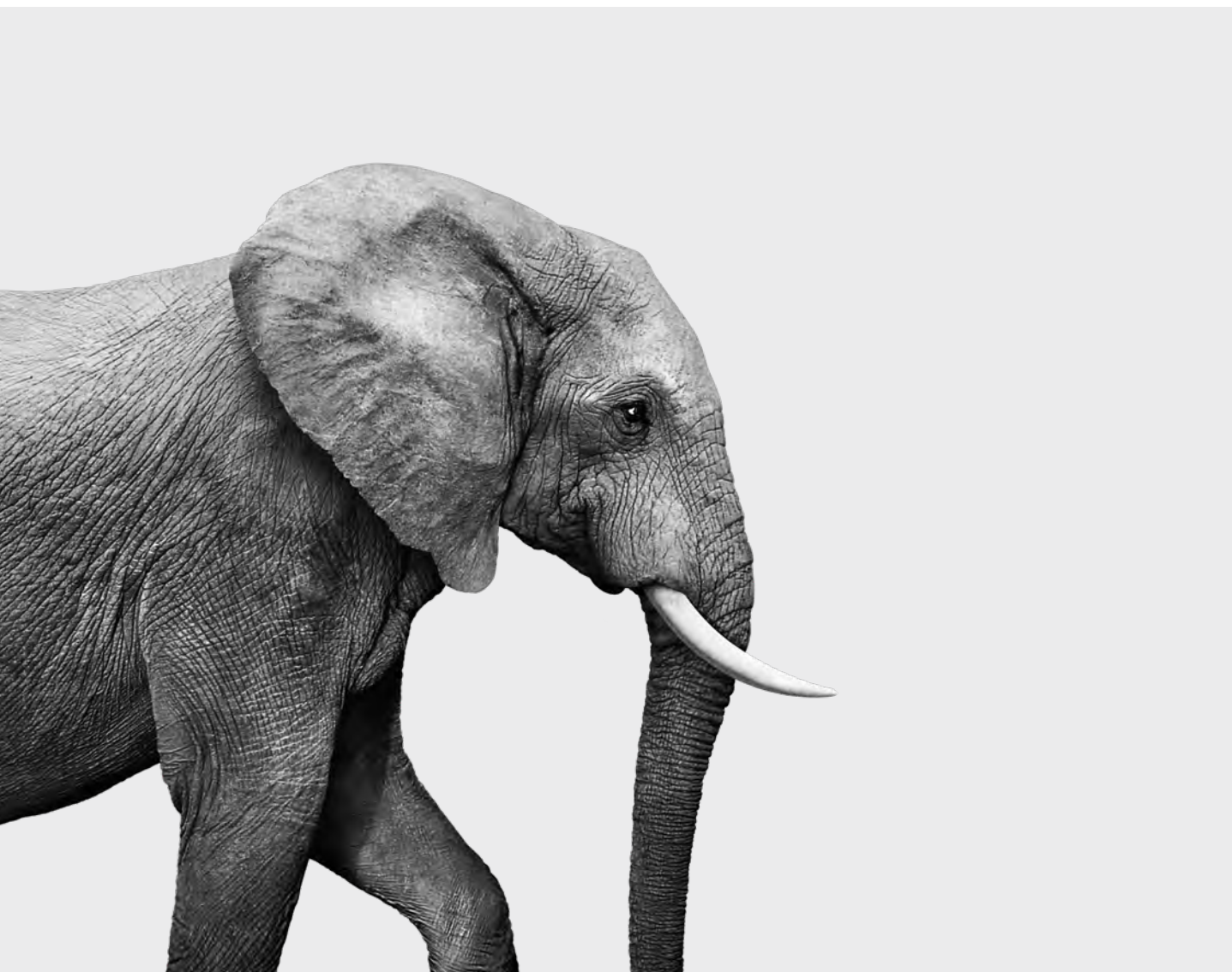
- L'indice MSCI/RealPAC- Canadian Office Index

### 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 (24-07) ACC

**ON S'INVESTIT, POUR VOUS.**

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.

**ia.ca**