Équitable

# Portefeuille du compte des contrats avec participation

## Actif et répartition

Au 31 décembre 2024

### Actif

L'équipe de la division de gestion d'actifs au sein de l'Équitable est responsable de la gestion des actifs de placements. Nous adoptons de bonnes stratégies pour gérer les risques, diversifions notre portefeuille. Cela nous aide à soutenir nos objectifs à long terme.

| | |
|---|---|
| Obligations | 32 % |
| Actions | 23 % |
| Biens immobiliers | 13 % |
| Avances sur contrat | 12 % |
| Placements privés | 10 % |
| Prêts hypothécaires | 8 % |
| Trésorerie et équivalents | 2 % |
| Autres éléments d'actif | 0 % |

| | Milliers de $ | Pourcentage |
|---|---|---|
| **Court terme** | | |
| Trésorerie et équivalents | 54 395 $ | 2 % |
| *Total des titres à court terme* | 54 395 $ | 2 % |
| **Revenu fixe** | | |
| Obligations d'État | 234 101 $ | 10 % |
| Obligations de sociétés | 526 501 $ | 22 % |
| Placements privés | 250 421 $ | 10 % |
| Prêts hypothécaires commerciaux | 192 564 $ | 8 % |
| *Total des titres à revenu fixe* | 1 203 587 $ | 50 % |
| **Revenu non fixe** | | |
| Immobilier | 296 543 $ | 13 % |
| Actions ordinaires | 407 149 $ | 17 % |
| Actions privilégiées | 104 852 $ | 4 % |
| Capital-investissement | 39 644 $ | 2 % |
| *Total des titres à revenu non fixe* | 848 188 $ | 36 % |
| **Total de l'actif investi** | **2 106 169 $** | **88 %** |
| Avances sur contrat | 278 063 $ | 12 % |
| Autres éléments d'actif | 9 848 $ | 0 % |
| **Total de l'actif du compte de participation** | **2 394 080 $** | **100 %** |

Pour de plus amples renseignements sur les participations et sur la façon dont elles sont déterminées, veuillez consulter le guide Comprendre l'assurance vie entière avec participation (n°1038FR).

### Répartition

Les placements dont la note de crédit est plus faible peuvent générer des rendements plus élevés. Nous voulons optimiser nos rendements. Pour ce faire, nous choisirons des placements en fonction du risque et du rendement qu'ils offrent.

#### Placements selon la qualité

| Notation | Pourcentage |
|---|---|
| **AAA** (note de crédit élevée) | 14 % |
| **AA** (note de crédit élevée) | 30 % |
| **A** (note de crédit moyenne) | 31 % |
| **BBB** (note de crédit moyenne) | 25 % |
| **BB ou moins** (note de crédit faible) | 0 % |
| **Total** | **100 %** |

Titres à revenu fixe dont la note a été rendue publique au 31 décembre 2024.

#### Placements selon le secteur d'activité

| | |
|---|---|
| Services financiers | 46 % |
| Énergie | 19 % |
| Infrastructure | 12 % |
| Industrie | 10 % |
| Communication | 9 % |
| Immobilier | 2 % |
| Titrisation | 2 % |

Obligations de sociétés au 31 décembre 2024.

#### Placements selon la région géographique

| | |
|---|---|
| Canada | 46 % |
| États-Unis | 54 % |

Actions ordinaires au 31 décembre 2024.

#### Placements selon la durée

| Échéance | Milliers de $ | Pourcentage |
|---|---|---|
| De 0 à 5 ans | 542 385 $ | 45 % |
| De 5 à 10 ans | 308 960 $ | 26 % |
| Plus de 10 ans | 352 242 $ | 29 % |
| **Total** | **1 203 587 $** | **100 %** |

Titres à revenu fixe au 31 décembre 2024.

# Historique des taux d'intérêt du barème des participations

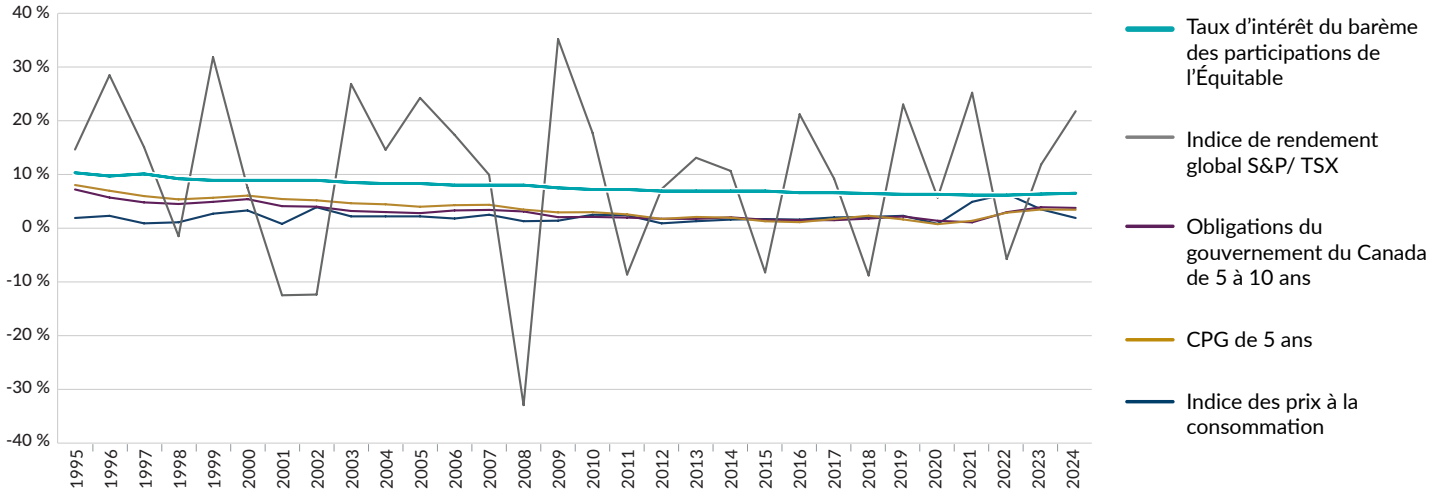
Le taux d'intérêt du barème des participations est l'un des facteurs que nous utilisons pour déterminer le montant à payer sous forme de participation lié à un contrat avec participation. Le taux d'intérêt du barème des participations tient compte du rendement du placement du compte des contrats avec participation. Il atténue ou lisse les mouvements à la hausse et à la baisse que subissent les résultats techniques du compte des contrats avec participation. Il ne comprend pas le revenu de placement des avances sur contrat.

Le graphique ci-dessous indique les taux d'intérêt du barème des participations de l'Équitable. On y voit une comparaison avec d'autres placements et indicateurs économiques au cours des 30 dernières années.

| Année | Taux d'intérêt du barème des participations de l'Équitable | Indice de rendement global S&P/TSX | Obligations du gouvernement du Canada de 5 à 10 ans | CPG de 5 ans | Indice des prix à la consommation |
|---|---|---|---|---|---|
| 2020 | 6,20 % | 5,60 % | 0,65 % | 1,28 % | 0,70 % |
| 2021 | 6,05 % | 25,09 % | 1,27 % | 0,99 % | 4,80 % |
| 2022 | 6,05 % | -5,84 % | 2,78 % | 2,87 % | 6,30 % |
| 2023 | 6,25 % | 11,75 % | 3,38 % | 3,80 % | 3,40 % |
| 2024 | 6,40 % | 21,65 % | 3,33 % | 3,67 % | 1,80 % |
| Rendements moyens annualisés | | | | | |
| 5 ans | 6,19 % | 11,08 % | 2,28 % | 2,52 % | 3,38 % |
| 10 ans | 6,33 % | 8,65 % | 1,89 % | 2,06 % | 2,61 % |
| 20 ans | 6,86 % | 8,12 % | 2,41 % | 2,19 % | 2,15 % |
| 30 ans | 7,59 % | 8,77 % | 3,49 % | 2,98 % | 2,11 % |
| Écart-type sur plus de 30 ans | 1,25 % | 15,63 % | 1,89 % | 1,50 % | 1,22 % |

Données au 31 décembre de chaque année. Tous les rendements moyens sont calculés en utilisant une méthode géométrique.

## Taux d'intérêt du barème des participations




### Notes

- Les participations ne sont pas garanties. Elles peuvent changer et être différentes selon le rendement des placements, le nombre de demandes de réclamation effectuées et d'autres facteurs. Les participations sont versées à la discrétion exclusive du conseil d'administration.
- Les résultats passés n'indiquent pas ce qui se passera à l'avenir.
- Pour obtenir le taux d'intérêt du barème des participations courant, veuillez consulter le document Comprendre l'assurance vie entière avec participation (nº 1038FR) à l'adresse equitable.ca/fr. Pour de plus amples renseignements, veuillez communiquer avec votre conseillère ou conseiller.
- Sources des renseignements : Statistique Canada, Banque du Canada, Équitable.

MC et MD indiquent respectivement une marque de commerce et une marque déposée de L'Équitable, compagnie d'assurance vie du Canada.

1828FR (2024/12/31)