



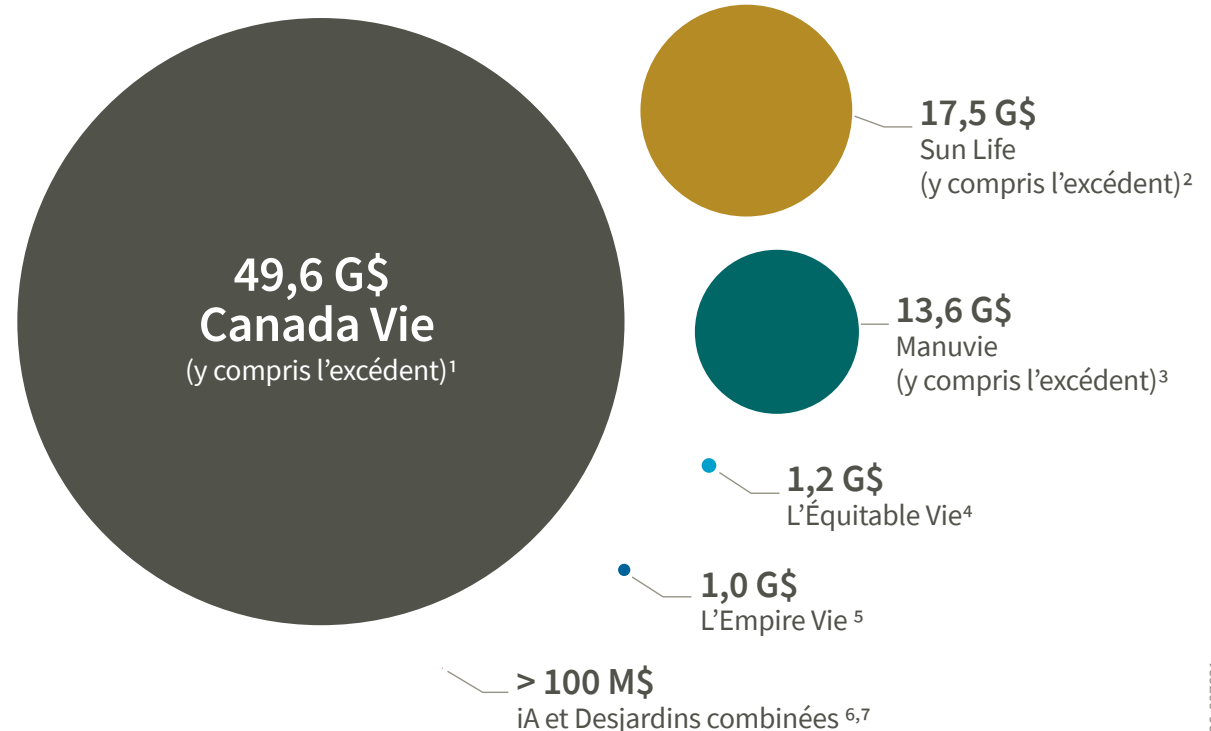
Aperçu de notre stratégie de placement à l'égard du compte de participation

Taille et solidité : Voilà ce qui avantage surtout les propriétaires de polices d'assurance vie avec participation de la Canada Vie

Le compte de participation ouvert combiné de la Canada Vie^{MC} est le plus important du genre au Canada, comptant un actif de plus de 48 milliards de dollars au 30 septembre 2022. La taille du compte a augmenté surtout parce que nous n'avons jamais quitté le marché de l'assurance vie avec participation au cours de nos plus de 170 ans d'histoire, tout en investissant selon une approche prudente et délibérée à long terme.

Ce rapport examine plusieurs avantages liés à l'investissement que procure notre taille. Les propriétaires de polices d'assurance vie avec participation de la Canada Vie peuvent avoir la certitude qu'un compte de cette taille contribuera à **fournir la force et la stabilité** qui nous permettra de tenir nos promesses, tant à court terme que dans l'avenir.

Taille du compte de participation au 31 déc. 2021



¹ Données financières 2021, page 18. Le total de l'actif est celui du compte de participation ouvert combiné de la Canada Vie seulement, y compris l'excédent.

² Sun Life : L'assurance-vie entière avec participation – Faits et chiffres, page 15.

³ Aperçu du compte de participation de Manuvie – Rapport annuel de 2021, page 2.

⁴ Comprendre l'assurance vie entière avec participation, Assurance vie Équitable du Canada, guide à l'intention du client, page 4.

⁵ Sommaire trimestriel du compte de participation, L'Empire Vie, page 1.

⁶ Aperçu du Compte des contrats avec participation, Industrielle Alliance, page 3.

⁷ Assurance vie avec participation Desjardins, page 3.

Avantage

1

Accéder à des occasions de placement qui sont hors de la portée des comptes de petite taille

Le fait de gérer le compte de participation le plus important au Canada ouvre la voie à des possibilités qui ne sont peut-être pas offertes à d'autres, notamment :

Être un prêteur d'envergure

Dans le domaine des prêts hypothécaires commerciaux, notre équipe bien établie a la capacité de prêter jusqu'à 250 millions de dollars, dans des marchés où il y a moins de concurrents. Cette souplesse supplémentaire offre un potentiel de rendements accrus pour les propriétaires de police.

Positionnement optimal pour les émissions publiques

Dans le domaine des actions cotées en Bourse, nos partenaires de gestion d'actifs, Placements Mackenzie et Putnam Investments, sont bien placés pour investir dans les premiers appels publics à l'épargne (PAPE) et les reclassements. Nos partenaires étant bien placés pour garantir des placements compte tenu de leur taille et de leur position dans le secteur, ces émissions peuvent être très recherchées par les investisseurs particuliers et institutionnels.

En ce qui concerne les obligations émises dans le public, notre équipe bien établie est parmi les plus importantes au Canada. Elle est donc bien placée pour participer à de nouvelles émissions attrayantes.



Partenariats avec des cabinets de gestion d'actifs hors pair au sein de l'industrie

Dans le domaine des investissements en placements privés, le fonds s'est engagé à investir 4 % de l'actif investi, soit près de 2 milliards de dollars, par le truchement de partenariats, notamment avec Sagard et Northleaf. Cet engagement de participation combiné avec l'engagement plus large de Great-West Lifeco à investir dans cette catégorie d'actif permet au compte de participation d'investir dans des structures de placement spécialisées offertes par certaines des sociétés d'investissements en placements privés les plus importantes et les plus respectées au monde.

En ce qui concerne les actions cotées en Bourse, nous investissons la majeure partie de nos avoirs dans des fonds gérés activement par des chefs de file du secteur, Placements Mackenzie et Putnam Investments.

↗ Contrairement à certains de nos concurrents de l'assurance vie avec participation qui choisissent de simplement imiter le rendement de l'indice de référence, nos gestionnaires travaillent quotidiennement pour offrir un rendement supérieur à celui-ci.



Avantage

2

Constitution d'équipes de placements spécialisées

Constitution d'équipes de placements hautement spécialisées venant appuyer chaque volet de la gestion du compte de participation.

La taille du compte de participation permet de profiter de plusieurs équipes de placement établies et expérimentées qui gèrent chaque catégorie d'actif. Les comptes de participation plus petits sont moins susceptibles de disposer d'équipes aussi importantes et spécialisées pour générer des rendements pour les propriétaires de police.

Trois catégories d'actif qui mettent en évidence cette envergure et cette expérience sont l'immobilier, les prêts hypothécaires commerciaux et les placements privés de titres de créance.

☑ **Notre taille nous permet de répartir nos frais de placement sur une large base d'actifs, ce qui contribue à maintenir nos frais de placement à un faible niveau.**



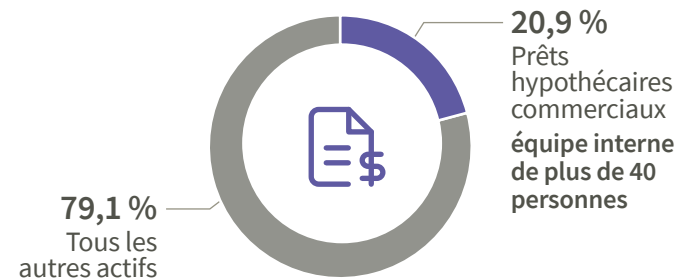
Immobilier

Les propriétaires de nos polices d'assurance vie avec participation profitent du travail d'une équipe de plus de 900 employés de Conseillers immobiliers GWL Inc. et d'Everwest Real Estate Investors répartis dans 17 emplacements en Amérique du Nord. Cette équipe stimule le rendement des actifs du compte de participation en trouvant de nouvelles propriétés, en aménageant de nouveaux projets et en optimisant les avoirs existants dans le compte.



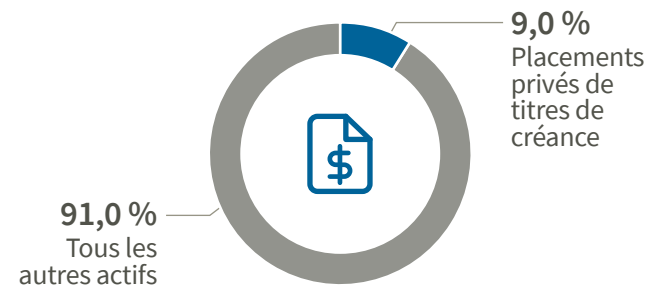
Prêts hypothécaires commerciaux

Notre taille nous permet de bénéficier d'une équipe dévouée de plus de 40 professionnels, répartis dans cinq bureaux régionaux au Canada. Les équipes locales ont les connaissances et les relations nécessaires pour découvrir des occasions de placement intéressantes pour les propriétaires de police.



Placements privés de titres de créance

Le compte de participation bénéficie désormais d'une équipe Dette privée, Échelle mondiale élargie, dont les membres, présents sur trois continents, travaillent activement à la recherche d'actifs pour le compte de participation.



Les pourcentages des catégories d'actif sont fondées sur les actifs du compte de participation ouvert combiné de la Canada Vie, excédent exclu, au 30 Septembre 2022

FB8-697838A-C

Avantage



Moins de risque pour le compte grâce à la diversification des actifs

La taille et l'envergure du compte nous permettent de **répartir nos placements** dans une gamme beaucoup plus large d'actifs. Puisque nous investissons dans des actifs plus diversifiés, les propriétaires de nos polices sont moins exposés au risque qui serait lié à un ou deux placements en particulier.

Considérez ceci :

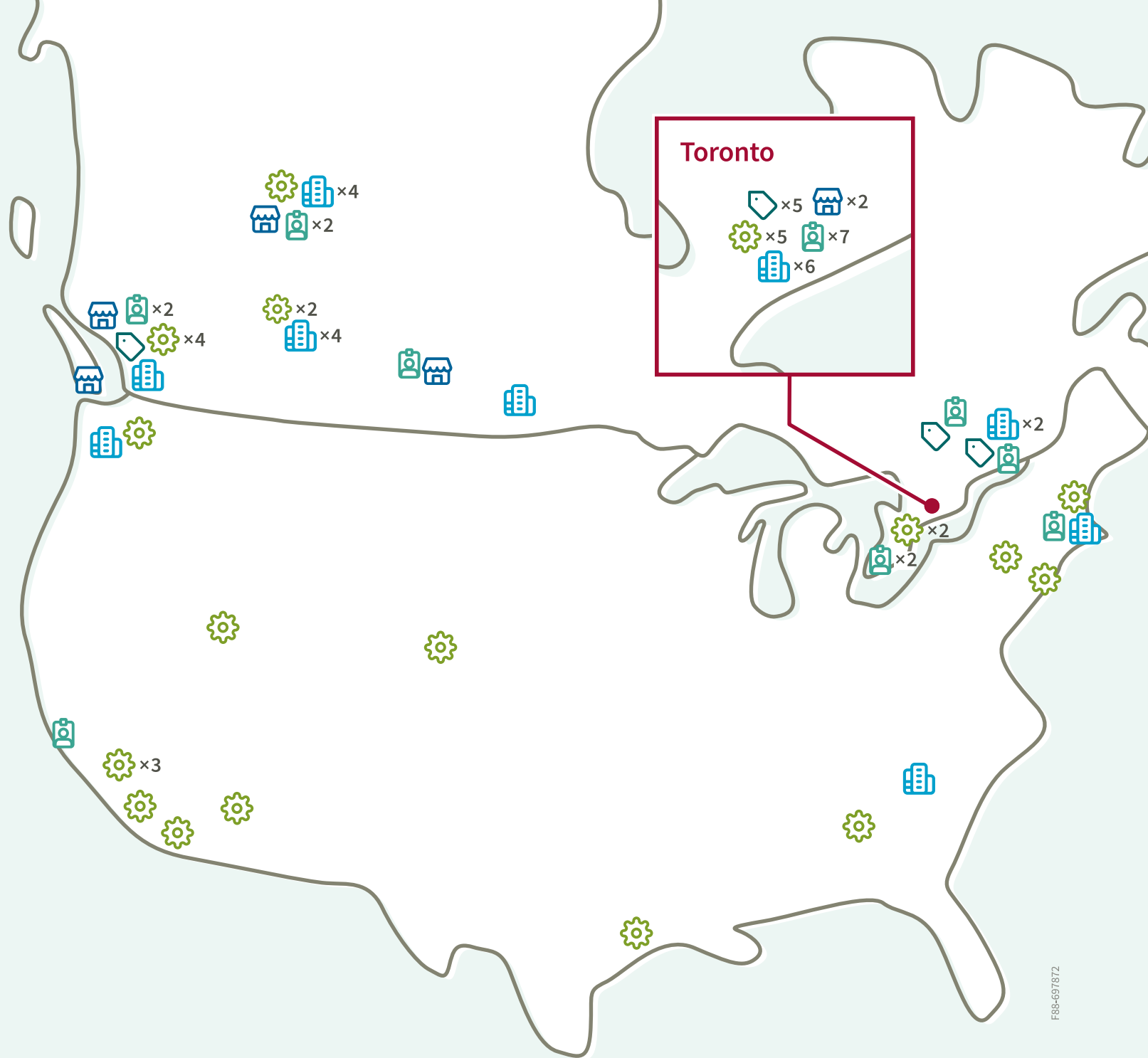
- Dans le domaine de l'immobilier, le compte de participation possède plus de **80 propriétés commerciales détenues directement**. Ces avoirs sont bien diversifiés par secteur et par région, ce qui réduit considérablement notre dépendance à l'égard de la réussite d'un secteur ou d'un emplacement en particulier.
- Dans le domaine des placements privés de titres de créance, le compte détient plus de 300 actifs, ce qui limite notre exposition à un seul emprunteur.

Type d'actif	Nombre total d'établissements participants
 Immeubles industriels	28
 Immeubles résidentiels à logements multiples	21
 Immeubles de bureaux	18
 Immeubles de commerce de détail	8
 Autres	6

Diversification des biens immobiliers directs par secteur et région

(au 30 septembre 2022)

-  Immeubles industriels
-  Immeubles résidentiels à logements multiples
-  Immeubles de bureaux
-  Immeubles de commerce de détail
-  Autres



Avantage

4

Créer de la liquidité dans des catégories d'actif non liquides

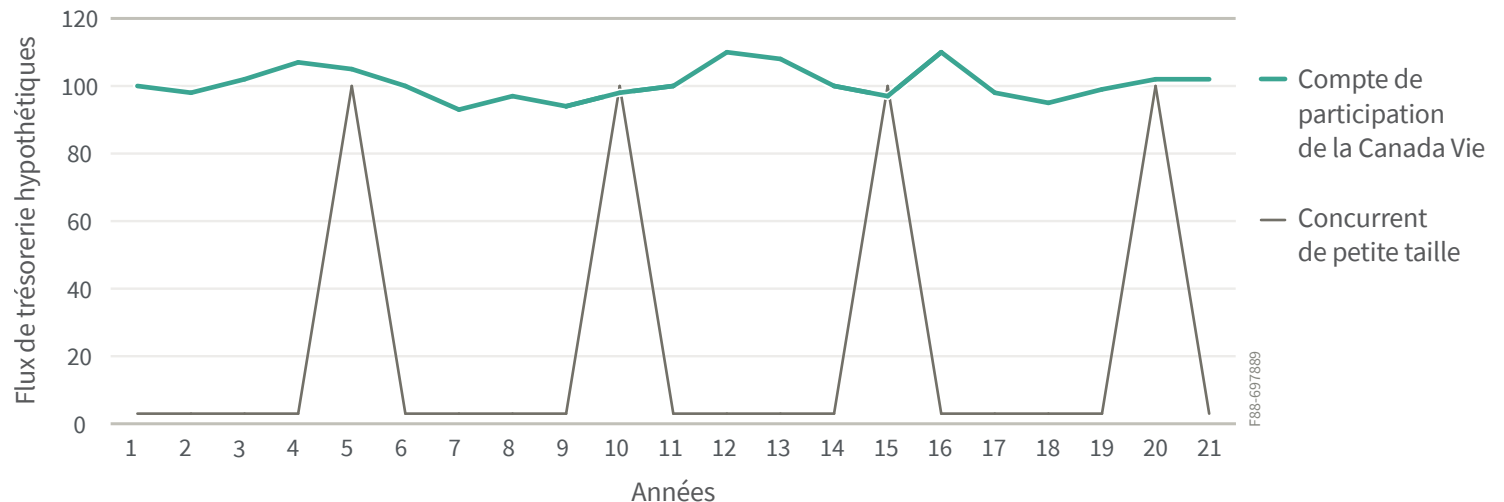
Environ **46,8 % des actifs du compte de participation sont investis dans des catégories d'actifs privés**, auxquelles les clients de détail ont généralement difficilement accès. En raison de leur nature non liquide, ces actifs privés profitent à nos assurés en leur offrant un potentiel de rendement supplémentaire par rapport aux investissements offerts sur les marchés publics.

Puisque nous avons un compte de participation de grande taille, nos équipes de placements peuvent investir dans un grand nombre de placements privés à revenu fixe tout en échelonnant leurs dates d'échéance pour créer de la liquidité.

Liquidité des placements privés de titres à revenu fixe de la Canada Vie

Compte de participation de la Canada Vie : Dans un contexte de hausse des taux, l'arrivée constante à échéance des actifs augmente la liquidité et permet d'améliorer les rendements de réinvestissement.

Concurrent de petite taille : Des échéances peu fréquentes se traduisent par une liquidité plus faible et moins de possibilités de réinvestir selon les écarts du marché.



Renseignez-vous sur l'assurance vie avec participation de la Canada Vie



[Données financières sur l'assurance vie avec participation](#)

[Répartition des activités de placement liées au compte de participation ouvert combiné de la Canada Vie en 2021](#)

[Investir avec conviction : Notre relation avec Power Corporation du Canada](#)

[Investir avec conviction : Avantages concurrentiels de la Canada Vie dans les secteurs des prêts hypothécaires commerciaux, de l'immobilier et des placements privés](#)

[Investir avec conviction : Aperçu de notre stratégie de placement à l'égard du compte de participation](#)

Consultez canadavie.com

[!\[\]\(17413706fd4997a1a4bdf85c6864eee1_img.jpg\) !\[\]\(f419710cbe076aa30a9c6c031b5cbe84_img.jpg\) @CanadaVie](#) [!\[\]\(2726020a4107bdc9042b257034f90eb3_img.jpg\) @canada_vie](#) [!\[\]\(9459655bf14a84f4d775e8d814cca8c9_img.jpg\) @CanadaLifeCo](#)