

# Régime complémentaire de retraite des employés salariés de l'Industrielle Alliance

Assemblée des participants

2 juin 2015



- Ouverture, présentation des membres du Comité de retraite, présences et adoption de l'ordre du jour
- Procès-verbaux des dernières assemblées de participants (juin et octobre 2014)
- Modifications apportées au régime
- Évolution de la caisse de retraite
- Situation financière du régime
- Élection des représentants des participants au comité de retraite
- Divers
- Levée de l'assemblée



**Ouverture, présentation des membres du  
Comité de retraite, présences et adoption  
de l'ordre du jour**



## **Procès-verbaux des dernières assemblées de participants**

# Approbation des procès-verbaux



## Assemblée annuelle et assemblée extraordinaire

Lieu d'approbation des PVs	Régime	Date de la rencontre
Québec et Montréal, QC	Régime complémentaire des employés <b>saliariés</b> de l'industrielle Alliance, Assurance et service financiers inc.	10 juin 2014
	Régime complémentaire des employés <b>saliariés cadres</b> de l'industrielle Alliance, Assurance et service financiers inc.	
	Régime complémentaire des employés <b>saliariés</b> de l'industrielle Alliance, Assurance et service financiers inc.	20 octobre 2014
Vancouver, C-B	Supplemental pension plan for <b>salaried employees</b> of Industrial Alliance, Insurance and financial services inc.	16 octobre 2014



## **Modifications apportées au régime**

## Fusion du régime des salariés de IA avec celui des salariés cadres de IA et IAP

### — Démarche

- Autorisation reçue des provinces

### — Objectif de la fusion

- Simplifier l'administration
- Uniformité au sein de l'organisation

### — Impacts

- Aucun impact sur les prestations auxquelles vous avez droit
- Comme la situation financière sur base de solvabilité des 3 régimes est similaire, aucun impact sur la sécurité de vos prestations

## Autres modifications

- **Adhésion facultative des participants autres que permanents au 1<sup>er</sup> janvier 2015**
  - À la demande des employés
  - Offrir plus de flexibilité
  - Suite au refus, le participant peut adhérer le 1<sup>er</sup> janvier suivant
  
- **Ajout d'employeurs participants**
  
- **Précisions administratives pour se conformer à la loi de l'Alberta**
  - Frais assumés par la caisse
  - Droits de transférer à une compagnie d'assurance ou à un REER dans certains cas
  - Options en cas d'espérance de vie réduite



## Évolution de la caisse de retraite

## Augmentation de l'actif net

au 31 décembre

	2014	2013
<b>Augmentation de l'actif net</b>		
▪ Revenus de placements	62 238 118 \$	64 315 346 \$
▪ Cotisations des participants		
▪ Régulières	13 831 321	13 328 410
▪ Rachats	---	1 410 164
▪ Cotisations de l'employeur		
▪ Cotisations d'exercice	18 940 505	17 091 461
▪ Cotisations d'équilibre	49 367	5 261 329
▪ Transfert provenant d'un autre régime de retraite	198 512	248 362
<b>Augmentation de l'actif net</b>	<b>95 257 823 \$</b>	<b>101 655 072 \$</b>

## Diminution de l'actif net

au 31 décembre

	2014	2013
<b>Diminution de l'actif net</b>		
▪ Frais de gestion et d'administration	2 054 708 \$	2 292 502 \$
▪ Prestations et transferts		
▪ Décès	---	166 251
▪ Partage des droits	110 525	---
▪ Cessation de participation	5 617 182	2 916 806
▪ Rentes	12 381 724	11 530 694
▪ Transferts vers un autre régime de retraite	471 020	20 118
<b>Diminution de l'actif net</b>	<b>20 635 159 \$</b>	<b>16 926 371 \$</b>

# Évolution de l'actif



## Croissance de l'actif net disponible de 13 %

### Évolution de l'actif net disponible au 31 décembre

	2014	2013
<b>ACTIF NET DISPONIBLE POUR LE SERVICE DES PRESTATIONS AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>	<b>580 987 819 \$</b>	<b>496 259 118 \$</b>
▪ Augmentation de l'actif net	95 257 823	101 655 072
▪ Diminution de l'actif net	20 635 159	16 926 371
<b>Augmentation nette de l'exercice</b>	<b>74 622 664</b>	<b>84 728 701</b>
<b>ACTIF NET DISPONIBLE POUR LE SERVICE DES PRESTATIONS À LA FIN DE L'EXERCICE</b>	<b>655 610 483 \$</b>	<b>580 987 819 \$</b>

# Composition de la Caisse de Retraite



au 31 décembre 2014	Valeur marchande (M\$)	Proportion (%)	Cible (%)	Min (%)	Max (%)
<b>Fonds de revenu</b>					
▪ Marché Monétaire	46,1	7,0	2,0	0,0	15,0
▪ Obligations univers Angus	27,1	4,1	6,5	3,5	9,5
▪ Obligations long terme Angus	108,2	16,5	23,5	12,5	34,5
▪ Obligations très long terme Angus	54,7	8,4	13,0	7,0	19,0
<b>Total - Fonds de revenu</b>	<b>236,1</b>	<b>36,0</b>	<b>45,0</b>	<b>30,0</b>	<b>60,0</b>
<b>Fonds d'actions canadiennes</b>					
▪ Actions canadiennes Angus	181,0	27,6	27,5	17,5	37,5
<b>Total – Fonds d'actions canadiennes</b>	<b>181,0</b>	<b>27,6</b>	<b>27,5</b>	<b>17,5</b>	<b>37,5</b>
<b>Fonds d'actions étrangères</b>					
Actions mondiales Angus					
▪ Actions mondiales MFS	78,4	12,0	-	-	-
▪ Actions mondiales Hexavest	78,4	12,0	-	-	-
▪ Actions mondiales IAGP	81,6	12,4	-	-	-
<b>Total - Fonds d'actions étrangères</b>	<b>238,4</b>	<b>36,4</b>	<b>27,5</b>	<b>17,5</b>	<b>37,5</b>
<b>Total - Fonds d'actions</b>	<b>419,4</b>	<b>64,0</b>	<b>55,0</b>	<b>40,0</b>	<b>70,0</b>
<b>Caisse Totale*</b>	<b>655,5</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>		

# Historique des performances



**Le manque à gagner de la valeur ajoutée en 2014 est le résultat de la combinaison de la sélection de titres et de l'allocation de la caisse par classe d'actif**

## Valeur ajoutée de rendements annuels vs Portefeuille de référence

Au 31 décembre

	Rendements annuels									
	2014	2013	2012	2011	2010	2009	2008	2007	2006	2005
(%)										
▪ Rendement de la Caisse <sup>1</sup>	10,7	12,9	9,2	1,0	10,9	25,2	-17,5	3,3	12,8	16,7
▪ Portefeuille de référence	14,1	9,4	8,3	3,6	11,9	18,3	-16,3	-2,0	11,6	17,1
<b>Valeur ajoutée</b>	<b>-3,4</b>	<b>3,5</b>	<b>0,9</b>	<b>-2,6</b>	<b>-1,0</b>	<b>6,9</b>	<b>-1,2</b>	<b>5,3</b>	<b>1,2</b>	<b>-0,4</b>

### Composition du portefeuille de référence

- 2,0 % Indice des Bons du Trésor - 91 JOURS DEX
- 6,5 % Indice obligataire Universel DEX
- 23,5 % Indice obligataire à Long terme DEX
- 13,0 % Indice obligataire Universel 20+ DEX
- 27,5 % Indice composé S&P/TSX
- 27,5 % MSCI - Monde (\$ CA) net RT<sup>2</sup>

# Historique des performances



## Une excellente valeur ajoutée sur une période de 10 ans

### Valeur ajoutée de rendements mobiles vs Portefeuille de référence

Au 31 décembre

(%)	Rendements mobiles 4 ans							10 ans
	2011-2014	2010-2013	2009-2012	2008-2011	2007-2010	2006-2009	2005-2008	2005-2014
▪ Rendement de la Caisse	8,4	8,4	11,2	3,7	4,3	4,7	2,9	7,9
▪ Portefeuille de référence	8,8	8,3	10,4	3,5	2,1	2,0	1,8	7,1
<b>Valeur ajoutée</b>	<b>-0,4</b>	<b>0,1</b>	<b>0,8</b>	<b>0,2</b>	<b>2,2</b>	<b>2,6</b>	<b>1,2</b>	<b>0,8</b>

## En 2014-2015

### — Mandat régulier

- Analyse de la performance de la caisse trimestriellement
- Rencontre des gestionnaires de placement actuels
  - Cohérence entre leur vision de l'économie et leurs stratégies de placement
  - Performance des fonds
  - Respect de divers critères de surveillance qualitatifs et quantitatifs
- Revue économique trimestrielle avec l'économiste en chef de iA

### — Projets additionnels

- Analyse actif / passif
  - Révision des risques relatifs à la répartition de l'actif
- Révision de l'Énoncé de la politique de placement suite à la fusion



## **Situation financière du régime**

## Provision actuarielle sur base de capitalisation revue à la hausse pour tenir compte de l'environnement économique actuel

Historique de capitalisation (M\$) <sup>1</sup> Au 31 décembre	2014	2013	2012
<b>CAPITALISATION (Continuité du régime)</b>			
▪ Actif	655,6	581,0	496,3
▪ Passif	612,1	550,0	484,2
<b>Surplus / (Déficit)</b>	<b>43,5</b>	<b>31,0</b>	<b>12,1</b>
<b>Ratio de capitalisation</b>	<b>107 %</b>	<b>106 %</b>	<b>102 %</b>

<sup>1</sup> Les résultats de l'année 2012 et 2013 sont issus de l'évaluation actuarielle complète enregistrée auprès de la RRQ. Ceux de 2014 présentent des estimations.

# Situation financière du régime



**Situation financière du régime enviable vs. les régimes canadiens  
(82 % sont en situation de déficit de solvabilité en 2014)<sup>1</sup>**

<b>Historique de solvabilité (M\$)<sup>2</sup></b> Au 31 décembre	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>SOLVABILITÉ (Terminaison du régime)</b>			
▪ Actif	657,4	582,6	498,1
▪ Passif	626,1	513,9	519,3
<b>Surplus / (Déficit) de terminaison</b>	<b>31,3</b>	<b>68,7</b>	<b>(21,2)</b>
<b>Degré de solvabilité du régime</b>	<b>105 %</b>	<b>113 %</b>	<b>96 %</b>
<b>Médiane canadienne</b>	<b>91 %</b>	<b>93 %</b>	<b>69 %</b>

<sup>1</sup> Source: AON Hewitt [http://www.aon.com/canada/fr/attachments/human-capital-consulting/nouvelles\\_aon\\_2014Q4-Solvabilite.pdf](http://www.aon.com/canada/fr/attachments/human-capital-consulting/nouvelles_aon_2014Q4-Solvabilite.pdf)

<sup>2</sup> Les résultats de l'année 2012 et 2013 sont issus de l'évaluation actuarielle complète enregistrée auprès de la RRQ. Ceux de 2014 présentent des estimations.

<b>Nombre de participants</b> Au 31 décembre	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
▪ Participants actifs et invalides	3 078	2 882	2 704
▪ Participants inactifs	692	667	577
▪ Participants retraités et bénéficiaires	615	557	519
<b>Total</b>	<b>4 385</b>	<b>4 106</b>	<b>3 800</b>

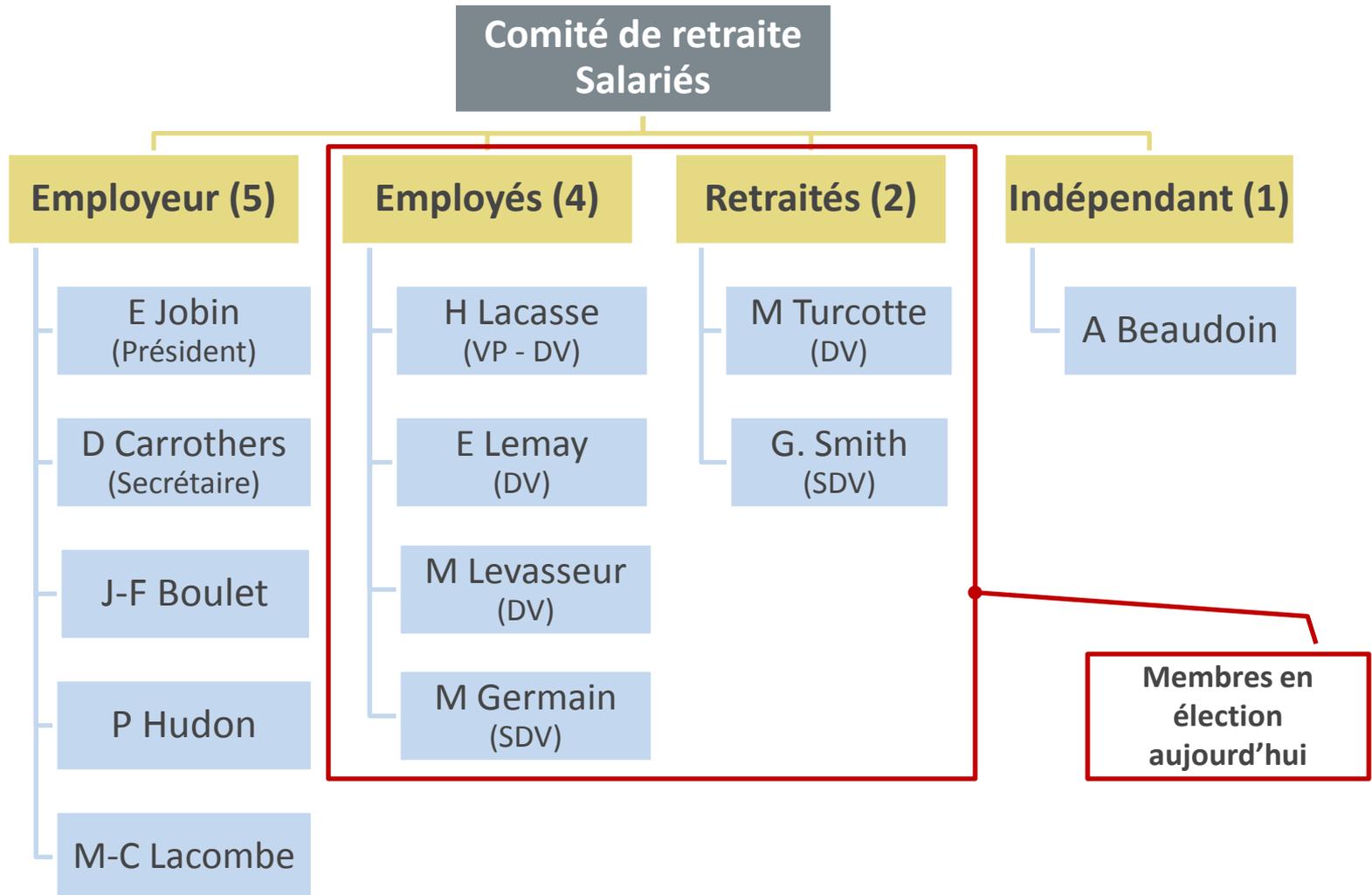


## **Élection des représentants des participants au comité de retraite**

# Élection des membres du comité de retraite



## Organigramme actuel



# Élection des membres du comité de retraite



## Pour représenter les Participants actifs (4)

Participants actifs Membres <b>AVEC</b> droit de vote	#1	<ul style="list-style-type: none"><li>Représentante actuelle: <b>Hélène Lacasse</b></li><li>Proposition(s)</li><li>Élection</li></ul>
	#2	<ul style="list-style-type: none"><li>Représentant actuel : <b>Éric Lemay</b></li><li>Proposition(s)</li><li>Élection</li></ul>
	#3	<ul style="list-style-type: none"><li>Représentant actuel : <b>Michel Levasseur</b></li><li>Proposition(s)</li><li>Élection</li></ul>
Participant actif Membre <b>SANS</b> droit de vote	#4	<ul style="list-style-type: none"><li>Représentant actuel : <b>Maurice Germain</b></li><li>Proposition(s)</li><li>Élection</li></ul>

# Élection des membres du comité de retraite



## Pour représenter les Participants retraités (2)

<p>Participant retraité Membre <b>AVEC</b> droit de vote</p>	<p><b>#1</b></p>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Représentant actuel : <b>Michel Turcotte</b></li><li>▪ Proposition(s)</li><li>▪ Élection</li></ul>
<p>Participant retraité Membre <b>SANS</b> droit de vote</p>	<p><b>#2</b></p>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Représentant actuel : <b>Georges Smith</b></li><li>▪ Proposition(s)</li><li>▪ Élection</li></ul>



# Divers



## Levée de l'assemblée