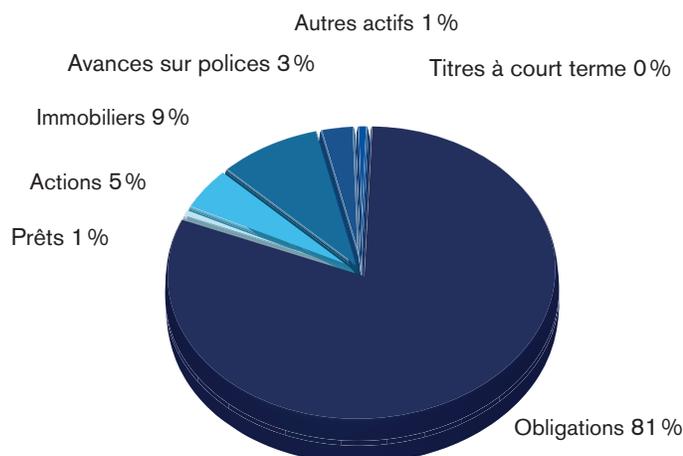


# Compte de participation d'Assomption Vie



## COMPOSITION DE L'ACTIF

(au 31 décembre 2017)



## COMPOSITION DE L'ACTIF DU COMPTE DE PARTICIPATION - DÉTAILS

(en date du 31 décembre 2017)

	En milliers de \$	En pourcentage
<b>Court terme</b>		
Espèces et quasi-espèces	196	0,1 %
<b>Total des titres à court terme</b>	<b>196</b>	<b>0,1 %</b>
<b>Revenu fixe</b>		
Obligations d'État	123 986	80,6 %
Obligations de municipalités	0	0,0 %
Obligations de sociétés	0	0,0 %
Prêts hypothécaires	0	0,0 %
Autres prêts	2 550	1,7 %
<b>Total des titres à revenu fixe</b>	<b>126 536</b>	<b>82,3 %</b>
<b>Actions</b>		
Actions ordinaires	0	0,0 %
Actions privilégiées	7 557	4,9 %
Immobilier	13 037	8,5 %
<b>Total des actions</b>	<b>20 594</b>	<b>13,4 %</b>
<b>Total des actifs investis</b>	<b>147 326</b>	<b>95,8 %</b>
<b>Autres</b>		
Avances sur polices	4 262	2,8 %
Autres actifs	2 233	1,4 %
<b>Total de l'actif du compte de participation</b>	<b>153 821</b>	<b>100 %</b>

## COMMENT LES PRIMES DES POLICES AVEC PARTICIPATION SONT INVESTIES

La portion de la prime qui n'est pas nécessaire pour couvrir les prestations et dépenses courantes est investie dans le compte de participation pour le versement futur des bénéfices liés aux polices avec participation. Comme l'illustrent le diagramme circulaire et le tableau sur la composition de l'actif, les fonds sont investis dans une variété de classes d'actifs, ce qui assure un niveau de diversification conforme à notre politique de placement. Le compte de participation est géré de manière à répondre aux besoins à long terme des titulaires de polices avec participation.

Une grande partie des actifs est investie sous forme de titres à revenu fixe pour soutenir le caractère à long terme des garanties applicables aux polices avec participation. Notre politique de placement exige que les obligations du portefeuille de notre compte de participation soient toutes de première qualité.

## RENDEMENT DU COMPTE DE PARTICIPATION

Le taux de rendement net du compte de participation équivaut au rendement de l'actif total du compte de participation couvrant les passifs et l'excédent – abstraction faite de la variation des autres éléments du résultat global – après déduction des dépenses et impôts liés à l'investissement.

## TAUX D'INTÉRÊT DU BARÈME DES PARTICIPATIONS

Le taux d'intérêt du barème des participations, qu'il ne faut pas confondre avec le taux de rendement du compte de participation, reflète le rendement passé et le rendement futur prévu des placements couvrant les passifs du compte de participation. Il est net des dépenses et constitue un élément important de la formule servant à calculer les participations versées aux titulaires de polices participantes. Le taux d'intérêt du barème des participations, qui exclut le rendement de l'actif couvrant l'excédent du compte de participation, est lissé dans le temps afin d'atténuer la volatilité inhérente du rendement des placements.

Voici un résumé des taux d'intérêt présents et passés du barème des participations :

Taux d'intérêt du barème des participations			
Année	ParPlus (1 <sup>ère</sup> génération) <sup>1</sup>	ParPlus (2 <sup>e</sup> génération) <sup>2</sup>	Autres polices participantes
2018	5,75 %	5,75 %	6,10 %
2017	5,75 %	5,75 %	6,20 %
2016	5,75 %	5,75 %	6,30 %
2015	5,75 %	5,75 %	6,40 %
2014	5,75 %	5,75 %	6,60 %
2013	5,75 %	5,75 %	6,70 %
2012	6,00 %	5,75 %	6,80 %

Le taux d'intérêt du barème des participations actuel est en vigueur pendant la période comprise entre le 1<sup>er</sup> janvier 2018 et le 31 décembre 2018.

<sup>1</sup> Polices ParPlus et ParPlus Jr. vendues du 23 novembre 2009 au 5 décembre 2011.

<sup>2</sup> Polices ParPlus et ParPlus Jr. vendues depuis le 6 décembre 2011.

Année	Taux de rendement net du compte de participation	Indice composé S&P/TSX rendement total	CPG de 5 ans	Indice des prix à la consommation
2006	11,1	17,3	3,2	1,7
2007	8,1	9,8	3,3	2,4
2008	4,7	-33,0	3,0	1,2
2009	6,2	35,1	1,9	1,3
2010	10,1	17,6	2,0	2,4
2011	14,5	-8,7	1,9	2,3
2012	6,7	7,2	1,6	0,8
2013	0,3	13,0	1,6	1,2
2014	14,1	10,6	1,9	1,5
2015	6,7	-8,3	1,3	1,6
2016	5,6	21,1	1,2	1,5
2017	7,2	6,0	1,6	1,9
Rendement moyen annualisé				
1 an	7,2	6,0	1,6	1,9
3 ans	6,5	5,6	1,4	1,7
5 ans	6,7	8,0	1,5	1,5
10 ans	7,5	4,4	1,8	1,6
15 ans	7,8	8,8	2,2	1,7
Écart type sur 15 ans	3,6	16,8	0,7	0,5

Sources pour le rendement des indicateurs économiques : Bloomberg, Banque du Canada et Statistique Canada.

Les taux de rendement passés sont communiqués à titre indicatif seulement et ne sont pas garantis du rendement futur. Les résultats futurs ne sont pas garantis.

Les calculs servant à déterminer le taux de rendement net du compte de participation tiennent compte des nouvelles règles de présentation de l'information et normes comptables qui sont entrées en vigueur en 2007 et 2011, lesquelles ont un impact sur le rendement déclaré.