



Les investissements d'OMERS sont stables dans un environnement de marché difficile

OMERS a généré un rendement net des placements de -0,4 %, soit une perte de 0,5 milliard de dollars, au cours de la période de six mois du 1er janvier au 30 juin 2022. Au cours des douze mois clos le 30 juin 2022, le régime a enregistré un rendement net de 6,0 %, soit un gain de 6,7 milliards de dollars après avoir déclaré un rendement net de 15,7 % ou 16,4 milliards de dollars pour l'année civile 2021. L'actif net au 30 juin 2022 s'élevait à 119,5 milliards de dollars.

« Comme chacun a pu le constater, le premier semestre a été extraordinairement difficile pour les investisseurs dans un environnement caractérisé par des défis géopolitiques permanents, des problèmes de chaîne d'approvisionnement, des menaces de récession et des hausses vertigineuses de l'inflation et des taux d'intérêt, plus rapides que ce que nous avons vu depuis des décennies. Ces influences sont combinées pour créer un climat de stress intense dans l'environnement économique mondial, faisant chuter les rendements des principaux indices mondiaux du marché des investissements dans les deux chiffres », a déclaré le président et chef de la direction d'OMERS, Blake Hutcheson. « Dans ce contexte, nos équipes d'investissement et notre stratégie ont été extrêmement efficaces pour protéger la valeur du portefeuille de nos membres, par toute mesure objective. »

« Nos répartitions importantes aux investissements privés, les décisions stratégiques visant à favoriser la qualité par rapport aux titres de croissance et le crédit à court terme par rapport aux obligations à long terme ont protégé OMERS de la pire période de six mois de pertes de marché subies par les investisseurs en plus de 50 années », a déclaré le directeur financier et stratégique d'OMERS, Jonathan Simmons. « L'infrastructure, l'immobilier et le capital-investissement ont tous généré des rendements de placement positifs qui compensent largement le rendement négatif des actions publiques et des investissements dans le crédit. »

« OMERS est un investisseur à long terme et, au cours des 10 dernières années, nos stratégies actives d'investissement et de gestion d'actifs ont produit 62 milliards de dollars en valeur pour nos participants et un rendement annualisé de 7,5 %. Alors que nous nous tournons vers l'avenir, nous restons bien positionnés avec un portefeuille de placements de haute qualité et de liquidités suffisantes pour poursuivre les bonnes occasions de croissance pour notre

The logo for OMERS, featuring the word "OMERS" in a bold, white, sans-serif font with a stylized "O" that has a circular element inside.

Le 18 août 2022

Régime », a déclaré M. Hutcheson. « Chez OMERS, toute notre équipe est fière de travailler au service de plus d'un demi-million de membres d'OMERS qui travaillent sans relâche. Nous restons déterminés à leur offrir un régime durable, abordable et pertinent pour les générations futures. »

OMERS demeure hautement cotée par quatre agences de notation du crédit, y compris deux cotes « AAA ».

OMERS est un régime de retraite conjoint à prestation déterminée qui compte 1 000 employeurs participants, tant des grandes villes que des organismes locaux, et plus d'un demi-million de participants actifs, différés et retraités. Nos participants comprennent des employés syndiqués et non syndiqués des municipalités, des conseils scolaires, des conseils locaux, des systèmes de transport en commun, des services publics d'électricité, des services d'urgence et des sociétés d'aide à l'enfance de tout l'Ontario. OMERS a des employés à Toronto, à Londres, à New York, à Amsterdam, au Luxembourg, à Singapour, à Sydney et dans d'autres grandes villes d'Amérique du Nord et d'Europe. Au service des participants et des employeurs, ils sont responsables de la création et de la gestion d'un portefeuille diversifié de placements de grande qualité sur les marchés boursiers, en capital-investissement, en infrastructures et en biens immobiliers.

PERSONNE-RESSOURCE

Neil Hrab

nhrab@omers.com

+1 416-369-2418



Actifs nets (en G\$)

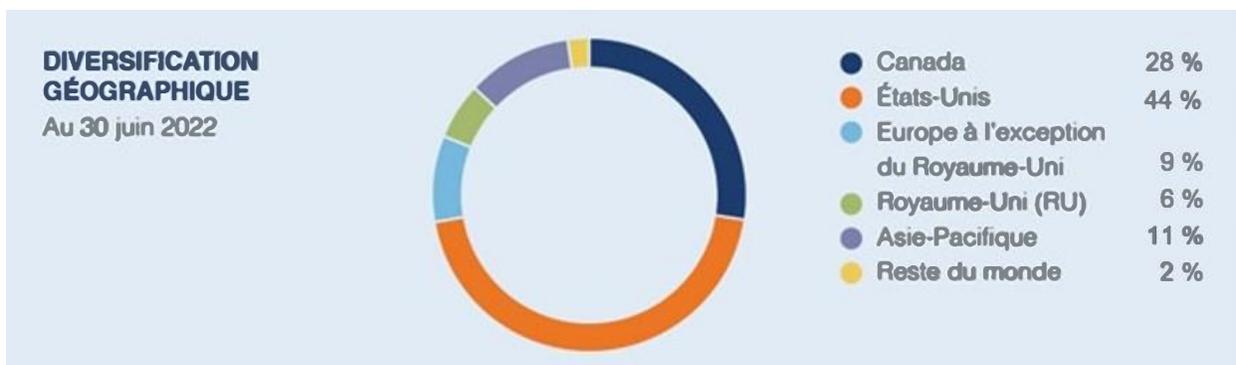


Par région et catégorie d'actif

OMERS investit dans des actifs de grande qualité qui sont bien diversifiés par région géographique et par type d'actif.



Le 1er mars 2022, OMERS a mis à jour les définitions des catégories d'actif en lien avec notre énoncé des politiques et procédures d'investissement mis à jour; la composition de l'actif ci-dessus reflète ces définitions mises à jour.



Rendement des placements par catégorie d'actif

	Rendement net
Période de six mois prenant fin le 30 juin 2022	
Obligations	-2,5 %
Crédit	-1,8 %
Actions de sociétés à capital ouvert	-13,2 %
Actions de sociétés à capital fermé	7,7 %
Infrastructure	4,8 %
Biens immobiliers	9,9 %
Ensemble du régime	-0,4 %

Rendement des placements – points essentiels

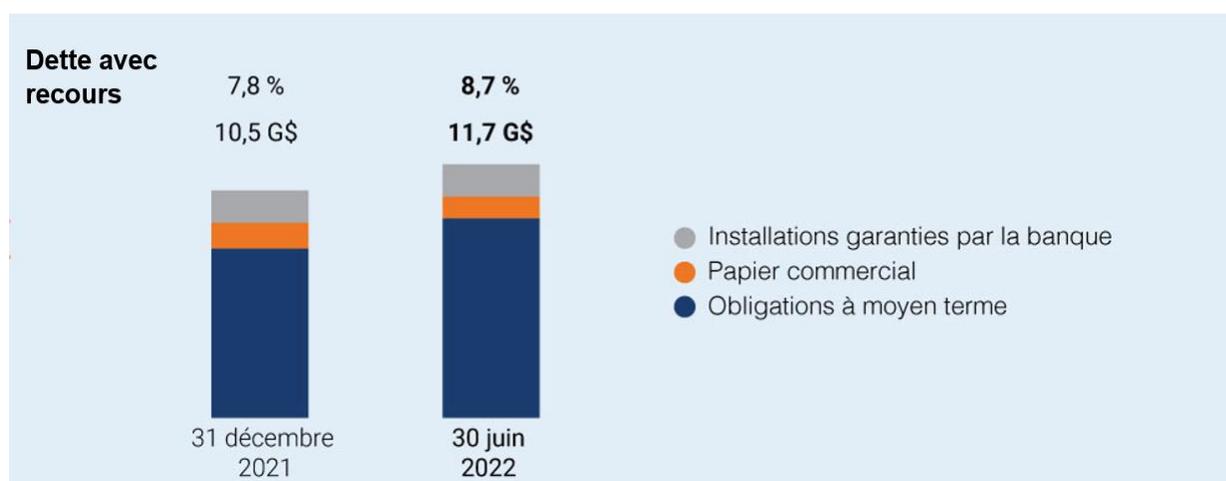
Au cours des six premiers mois, clos le 30 juin 2022 :

- Nos portefeuilles d'**obligations** et de **crédit** ont généré de faibles pertes malgré une forte hausse des rendements obligataires et des écarts de crédit. La durée à court terme de notre portefeuille l'a protégé contre des baisses plus importantes à la suite de la hausse des taux.
- Notre portefeuille d'**actions publiques** a été fortement touché par les baisses généralisées et importantes des marchés boursiers mondiaux. Notre orientation stratégique sur les investissements de haute qualité, l'exposition aux actions canadiennes et la diminution de l'exposition aux actions de croissance, y compris les biens de consommation discrétionnaire et les technologies de l'information, ont tous contribué à réduire l'impact des pertes du marché.
- Notre rendement **du capital-investissement** a été stimulé par un solide rendement opérationnel, car les bénéfices des activités de notre portefeuille ont augmenté de façon organique et par le biais d'acquisitions.
- Nos investissements dans les **infrastructures** ont poursuivi leur longue expérience de rendement stable avec un revenu d'exploitation stable et des évaluations plus élevées en raison du refinancement accru et de l'activité transactionnelle.
- Nos actifs **immobiliers** ont surpassé les attentes, en raison des évaluations plus élevées et des bénéfices de développement de notre portefeuille industriel nord-américain, et du bénéfice d'exploitation.
- Les rendements des placements de notre portefeuille ont également largement profité de l'obtention de financement à taux fixe au cours des années précédentes, lorsque les taux d'emprunt étaient plus bas que dans le contexte actuel.

Dettes avec recours

Nous continuons à utiliser l'emprunt avec prudence pour améliorer le rendement de nos placements. Au 30 juin 2022, notre dette avec recours s'élevait à 11,7 milliards de dollars, soit 8,7 % de l'actif net, une hausse comparativement à 7,8 % au 31 décembre 2021. Ce changement a été entraîné par l'émission de nos premières obligations durables, pour des durées de 10 et 30 ans, totalisant 1,1 milliard de dollars américains.

En plus de la faiblesse de notre endettement, nos liquidités demeurent abondantes. Au 30 juin 2022, OMERS disposait de 25,4 milliards de dollars d'actifs liquides pour verser des prestations de retraite, financer des occasions de placement, répondre à d'éventuelles demandes de garanties liées à notre utilisation de produits dérivés et financer des dépenses.



Cotes de solvabilité à long terme de l'émetteur

AAA
DBRS

AAA
Fitch

Aa1
Moody's

AA+
S&P

La mise à jour sur les placements présente certaines mesures non conformes aux PCGR. Ces mesures sont calculées sur la même base que celles calculées et présentées dans notre rapport annuel 2021. Cette mise à jour sur les placements ainsi que les états financiers provisoires consolidés condensés (les « [états financiers provisoires](#) ») [lien] n'ont pas été auditées. Le rendement financier de la Société d'administration d'OMERS contenu dans cette mise à jour sur les placements ne s'applique qu'à la période ayant pris fin le 30 juin 2022. De nombreuses incertitudes (notamment, l'évolution de la pandémie mondiale dans l'avenir) pouvant influencer le rendement de différentes catégories d'actif, le rendement antérieur n'est pas représentatif du rendement futur. Les renseignements financiers inclus dans cette mise à jour sur les placements doivent être lus concurremment aux états financiers provisoires.

Aperçu de la transaction

INVESTIR POUR DEMAIN

Pour créer de la valeur pour nos participants à long terme, OMERS reste concentrée sur le renforcement de notre portefeuille et le déploiement du capital vers notre répartition d'actifs cible. Nous demeurons disciplinés alors que nous investissons dans des actifs diversifiés et de haute qualité qui répondent aux exigences de risque et de rendement du régime.

SOINS DE SANTÉ ET SCIENCES DE LA VIE

Nous croyons que les investissements centrés sur les sciences de la vie et les soins de santé s'améliorent concrètement aujourd'hui, car ils soutiennent et font progresser des solutions innovantes pour les besoins médicaux de demain. Dans cet espace, nous :

- Avons annoncé une série de possibilités en sciences de la vie, y compris : un partenariat avec [Novaxia](#) pour investir et développer des propriétés en sciences de la vie en France; notre sélection en tant que partenaire de développement privilégié de [Snowfields Quarter](#) dans le centre de Londres, au Royaume-Uni, un carrefour des sciences de la vie avec des installations de laboratoire de classe mondiale dans un groupe d'innovation en santé de premier plan; un partenariat stratégique pour le [Navy Yard in Philadelphia \(États-Unis\)](#) qui, au fil du temps, posséder et développer jusqu'à 3 millions de pieds carrés de propriétés dans le domaine des sciences de la vie et l'acquisition d'un actif de neuf 13 bâtiments de portefeuille des sciences de la vie à [Sorrento Mesa et Sorrento Valley de San Diego \(É.-U.\)](#).
- Avons pris une participation minoritaire dans [Medical Knowledge Group](#), une plateforme de services de commercialisation de premier plan au service des sociétés pharmaceutiques et biotechnologiques aux États-Unis.
- Avons annoncé une série de financement pour aider [Aledade](#) à continuer à mettre à l'échelle ses solutions de gestion de cabinet, desservant plus de 11 000 médecins dans 36 États américains et dans le District de Columbia.
- Avons investi dans [Birdie](#), une technologie de soins de santé à domicile située au Royaume-Uni qui vise à réinventer les soins à domicile et à améliorer radicalement la vie de millions de personnes âgées.

Au cours des semaines depuis le 30 juin 2022, nous :

- Avons fait l'annonce d'un investissement dans Ultragenyx Pharmaceutical Inc., qui gagnera des redevances grâce aux ventes futures de [Crysvita®](#), un médicament qui améliore la vie des patients pédiatriques et adultes atteints de deux maladies rares.
- Avons terminé la conversion de l'immeuble de bureaux de [Boren Labs](#) en une installation entièrement dédiée aux sciences de la vie au centre-ville de Seattle, Washington (É.-U.).
- Avons annoncé notre investissement dans [Caraway](#), une plateforme hybride de soins de santé 24 heures axée sur la santé des femmes.



Rendu du développement des sciences de la vie à Philadelphia Navy Yard (États-Unis)

LOGISTIQUE ET TRANSPORT

Nous nous attendons à ce que la croissance mondiale du commerce électronique et la demande pour des chaînes d'approvisionnement accélérées entraînent une forte demande à long terme pour les actifs logistiques et de transport. Au cours du premier semestre de 2022, nous :

- Avons conclu un partenariat pour l'acquisition de [Direct ChassisLink, Inc.](#), l'un des plus grands propriétaires de châssis aux États-Unis, avec plus de 151 000 châssis de qualité marine et 100 000 châssis domestiques dans sa flotte.
- Avons annoncé que l'investissement en portefeuille existant [IndInfravit](#), qui possède une série d'autoroutes à péage en Inde, ajouterait des routes supplémentaires dans quatre États du pays.
- Avons augmenté notre investissement dans la logistique mondiale, y compris l'achat d'un portefeuille de sept [actifs logistiques au Royaume-Uni](#) de haute qualité.

INVESTISSEMENT DURABLE ET ÉNERGIES RENOUVELABLES

Nous avons fait plusieurs investissements dans des actifs qui abordent les principaux problèmes de durabilité et qui reflètent la confiance croissante des investisseurs dans les énergies renouvelables, tout en soutenant notre engagement à atteindre notre objectif d'émissions nettes de gaz à effet de serre d'ici 2050. Au cours des six premiers mois de 2022, ceux-ci comprennent :

- Un partenariat pour l'achat de [Groendus](#), une entreprise néerlandaise de transition énergétique active dans les services solaires, de mesure et d'énergie sur les toits.
- Une association avec d'autres investisseurs institutionnels dans le financement de [Group14 Technologies](#), un fabricant novateur de matériaux de batteries électriques.
- La direction d'une série de financement pour [99 Counties](#), une plateforme basée aux États-Unis qui soutient l'agriculture régénérative qui met des produits durables sur le marché et offre des aliments sains et riches en nutriments aux consommateurs.

Au cours des semaines depuis le 30 juin 2022, nous :

- Avons annoncé d'un investissement minoritaire dans [NovaSource Power Services](#), le plus important fournisseur indépendant d'exploitation et d'entretien solaires au monde pour les actifs solaires à l'échelle des services publics, commerciaux, industriels et résidentiels.

INNOVATION AVANT-GARDISTE

Nous investissons dans des entreprises qui font un travail intéressant pour innover, en exploitant le pouvoir de la technologie pour le faire. De janvier à juin de cette année, nous :

- Avons agi en partenariat pour fournir un prêt à terme à [AGP](#), un fabricant de verre hautement spécialisé avec une technologie avancée pour les véhicules autonomes et producteur de composants de vitrage automobile spécialisés, pour soutenir ses plans d'expansion mondiaux.
- Avons fait un investissement privilégié convertible dans [Precisely](#), une société de gestion des données, offrant exactitude, cohérence et contexte dans les données pour les clients dans plus de 100 pays.
- Avons acquis une participation minoritaire dans la société américaine d'analyse en temps réel [ImPLY](#).
- Avons dirigé les séries de financement supplémentaires dans des entreprises passionnantes, y compris [Moves](#), une application bancaire tout-en-un pour les travailleurs temporaires et [Next Matter](#), une plateforme d'automatisation qui centralise et automatise les processus opérationnels.

Au cours des semaines depuis le 30 juin 2022, nous :

- Avons acquis [Bionic](#), une plateforme technologique basée au Royaume-Uni qui associe les propriétaires d'entreprises PME à des solutions énergétiques, d'assurance, de connectivité, de télécommunications et de financement commercial.

INFRASTRUCTURE DE COMMUNICATIONS ET SERVICES COMMERCIAUX

Nous investissons dans des entreprises qui offrent des services et du soutien aux communautés, aux particuliers et aux entreprises, qui fournissent une infrastructure de communication qui permet aux gens de rester connectés et qui aident à s'assurer que les services publics et les services connexes sont disponibles au besoin.

- Au cours des premiers mois de 2022, nous avons annoncé des accords pour l'achat des tours mobiles et du portefeuille de toits [de](#) TPG Telecom, situés en Australie et [Stilmark](#), un développeur indépendant, propriétaire et exploitant d'actifs de tours mobiles australiens.

Au cours des semaines depuis le 30 juin 2022, nous :

- Avons acquis [Network Plus](#), un fournisseur de services de réparation et d'entretien d'infrastructures et de services publics de premier plan au RU, qui maintient et fournit des services essentiels, y compris l'eau, l'électricité, le gaz et les télécommunications, aux maisons, aux entreprises et à l'industrie et annonce l'acquisition de [Pueblo Mechanical & Controls](#), une société de services mécaniques de premier plan qui fournit des services d'installation, de modernisation et de réparation de CVCA et de plomberie à des clients commerciaux, basée en Arizona (É.-U.).

DÉPLOIEMENT DANS LE CRÉDIT PRIVÉ

Depuis plusieurs années, nous développons constamment notre expertise, notre plateforme et nos relations en matière d'investissement dans le crédit privé. Au cours des six premiers mois de 2022, nous avons déployé stratégiquement ces actifs de crédit privé, heureux de voir que les rendements ajustés au risque sur les prêts à court terme de haute qualité ont rendu cet espace encore plus attrayant.

RÉALISATIONS

Nous effectuons une rotation du capital des actifs avec le même niveau de discipline avec lequel nous investissons. En milieu d'année, nos réalisations totales dépassent nos acquisitions jusqu'à présent dans l'année. Cette activité a généré du capital, que nous prévoyons déployer dans de futures occasions d'investissement.

Au cours des six premiers mois de 2022, nous avons convenu de vendre des participations dans plusieurs investissements, notamment :

- [Straight Crossing Development Inc.](#), qui exploite le pont de la Confédération, un point d'intérêt canadien reliant les provinces du Nouveau-Brunswick et de l'Île-du-Prince-Édouard;
- [GNL Quintero S.A.](#), un terminal de gaz naturel liquide au Chili;
- [Forefront Dermatology](#), une clinique de dermatologie consolidée;
- Une participation de 50 % dans le [Sony Centre](#), une propriété phare à usage mixte dirigée par des bureaux à Berlin et
- Royal Bank Plaza dans le quartier financier de Toronto et [St. John's Terminal](#) à Manhattan; chacun représentant l'une des plus importantes transactions de bureaux de l'année dans leurs marchés respectifs.

Au cours des semaines suivant le 30 juin 2022 :

- Nous avons annoncé une entente visant à vendre la participation du Régime dans la société de portefeuille qui contrôle le [Midland Cogeneration Venture](#) (MCV) basé au Michigan, une installation de cogénération alimentée au gaz.