

A black and white photograph of three hands of different ages (young, middle-aged, and old) overlapping and holding a bright yellow flower. The hands are positioned in a way that suggests support and care.

# OMERS

RAPPORT 2014 AUX PARTICIPANTS

aligner, équilibrer, maintenir



TAUX DE RENDEMENT NET :

10,0 %

Fournir à nos participants une retraite durable, dans la sécurité financière, tant aujourd'hui qu'à l'avenir.

## Nous sommes OMERS

Nous sommes OMERS, le régime de retraite des employés municipaux de l'Ontario. Notre régime de retraite à prestations déterminées compte plus de 450 000 participants, tant retraités que travailleurs, dans près de 1 000 municipalités, conseils scolaires, bibliothèques, services de police et de protection contre les incendies, et autres agences locales dans des communautés de tout l'Ontario.

Les prestations et les services que nous fournissons sont financés à parts égales par les cotisations des participants et de leur employeur, de même que par les revenus de placement de notre Caisse. Ainsi, nous investissons un actif net de plus de 72 milliards de dollars dans un portefeuille mondial diversifié constitué de titres cotés en bourse, de biens immobiliers, de titres de sociétés d'infrastructure et d'investissements en capital. Nous possédons des bureaux à Toronto, Calgary, New York, Londres et Sydney.

Nous sommes régis par deux sociétés :

- La Société de promotion d'OMERS, chargée de concevoir les prestations et fixer les cotisations associées aux régimes de retraite d'OMERS et de déterminer la composition des deux conseils d'administration d'OMERS.
- La Société d'administration d'OMERS sert les participants et les employeurs en percevant les cotisations, en versant les rentes et en investissant les actifs des régimes.

Nous travaillons tous vers un but commun : assurer la concrétisation de notre promesse de retraites durables, dans la sécurité financière.

## Table des matières

|                            |   |
|----------------------------|---|
| Bilan de l'exercice 2014   | 3 |
| Niveau de capitalisation   | 4 |
| Stratégie d'investissement | 5 |
| Rendement des placements   | 5 |
| Service aux participants   | 6 |



- Jim, participant retraité

# Bilan de l'exercice 2014

Tous les employés d'OMERS travaillent à rétablir la pleine capitalisation du régime principal. Nous cherchons à générer de la valeur à partir de chaque dollar cotisé par les participants et les employeurs d'OMERS et à assurer que nos participants peuvent prendre leur retraite en toute confiance.

En 2014, le coefficient de capitalisation du régime s'est amélioré, passant de 88,2 % à 90,8 %. Cette progression est attribuable aux cotisations des participants et des employeurs en vue de réduire le déficit, conjuguées au rendement élevé des placements. OMERS a reçu 3,7 milliards de dollars en cotisations des participants et des employeurs, a enregistré des revenus de placement nets de 6,5 milliards de dollars et versé 3,1 milliards de dollars en prestations. Notre situation financière s'est améliorée en 2014, ce qui nous rapproche de notre objectif de capitalisation à 100 %.

Nous avons continué de bâtir notre portefeuille de placements de qualité supérieure. Nous avons généré un rendement net de 10 % en 2014, ce qui dépasse les exigences de capitalisation à long terme de 6,5 %. Nous avons terminé l'année avec un actif net de 72 milliards de dollars, soit une augmentation de 7 milliards de dollars par rapport à 2013. Le rendement de nos placements a excédé les critères relatifs au rendement nécessaire pour assurer à nos participants une retraite durable.

Notre objectif consiste à créer de la valeur et nous appliquons nos efforts à administrer le régime et à fournir des services aux participants. Lorsque nous prenons une décision, nous évaluons chaque dollar dépensé comme s'il nous appartenait en propre.

Pour OMERS, la création de la valeur passe par l'équilibrage des occasions et des défis dans un environnement à évolution rapide tout en appliquant la discipline nécessaire pour mettre l'accent sur nos placements à long terme. Nous cherchons à fournir des prestations de retraite plus rentables et plus durables.

En 2014, notre équipe de direction a été réalignée et rationalisée sous le leadership de Michael Latimer, notre nouveau président et chef de la direction. Nous avons également investi dans des professionnels compétents et d'expérience qui ont fait leurs preuves. Les conseils de la Société d'administration d'OMERS et de la Société de promotion d'OMERS ont accueilli de nouveaux présidents et atteint un niveau record de collaboration.

Nous adoptons une approche stratégique à l'ajustement des prestations et des taux de cotisation. En 2014, la Société de promotion d'OMERS a adopté une nouvelle stratégie de gestion de la capitalisation, laquelle précise comment les prestations et les cotisations seront modifiées tandis que le régime principal passera par des périodes de déficit et de surplus.

Nous servons nos participants en investissant de manière stratégique, en gérant nos coûts, en optimisant l'utilisation de chaque dollar cotisé et en prévoyant et en rencontrant les besoins des participants. Nous visons l'amélioration continue afin de fournir un régime de retraite plus rentable et marqué par une plus grande sécurité financière, tant aujourd'hui qu'à l'avenir.

**3,1** milliards de dollars  
en prestations versées

**3,7** milliards de dollars  
en cotisations

**6,5** milliards de dollars  
en revenus de placement nets

**72,0** milliards de dollars  
en actifs nets

Rapport  
annuel 2014  
d'OMERS

Disponible sur [omers.com](http://omers.com)

# Niveau de capitalisation

En 2014, notre coefficient de capitalisation a progressé pour atteindre 90,8 %, ce qui nous rapproche de notre objectif de capitalisation à 100 % en 2025. Il est important de réduire le déficit de capitalisation et d'atteindre une capitalisation de 100 %. Le coefficient de capitalisation constitue une mesure clé de la santé financière du régime à long terme.

Les actifs du régime sont suffisants pour verser les prestations aux participants pendant de nombreuses années encore. Cette situation est attribuable au fait qu'en 2014, nous avons perçu 3,7 milliards de dollars en cotisations des participants et des employeurs et enregistré un rendement net de 6,5 milliards de dollars sur nos placements. Ces deux facteurs conjugués ont été plus que suffisants pour permettre le versement de 3,1 milliards de dollars en prestations de retraite pendant l'année 2014.

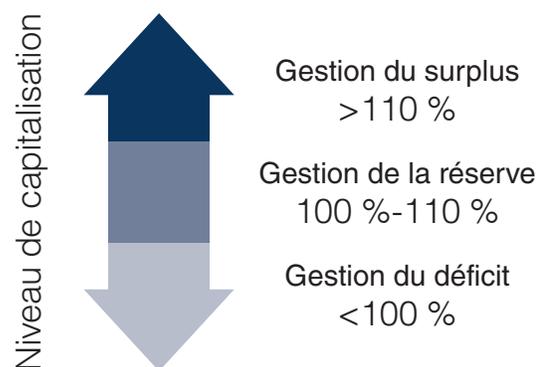
Cependant, la totalité de nos revenus de placement en 2014 n'est pas reflétée dans l'amélioration du coefficient de capitalisation du régime. Cela s'explique du fait que nous « amortissons » nos revenus de placement sur un horizon de cinq ans. Ainsi, une tranche de 1,8 milliard de dollars des gains réalisés en 2014 et pendant les années antérieures a été reportée et continuera de contribuer au coefficient de capitalisation au cours des années à venir.

Les niveaux de cotisation, les taux de prestations et le rendement des placements constituent les trois « moteurs » que nous devons gérer conjointement afin d'assurer à long terme la sécurité financière et la durabilité du régime. La responsabilité à l'égard de la gestion de ces facteurs est partagée entre la Société d'administration d'OMERS et la Société de promotion d'OMERS.

La Société d'administration d'OMERS investit les cotisations de manière à générer un rendement solide à long terme, alors que la Société de promotion

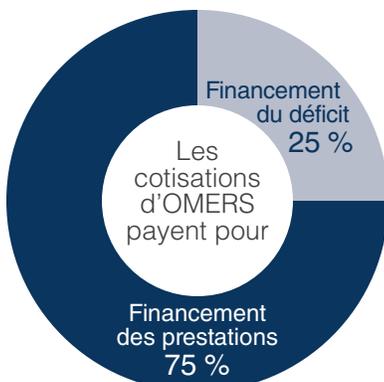
d'OMERS est chargée de décider quand et comment les cotisations et les prestations doivent être ajustées pour assurer la santé financière du régime. En 2014, la Société de promotion d'OMERS a publié sa stratégie de gestion de la capitalisation, laquelle prévoit trois scénarios fondés sur le niveau de capitalisation du régime : la gestion du surplus, la gestion de la réserve et la gestion du déficit. La stratégie décrit également les paramètres de fixation des taux de cotisation et de prestations pour chaque scénario.

## Stratégie de gestion de la capitalisation



En dépit de notre stratégie d'investissement diversifiée, nous continuons de devoir composer avec la volatilité des marchés, la faiblesse continue des taux d'intérêt et le taux de croissance économique anémique, facteurs susceptibles de ralentir l'atteinte de notre objectif de capitalisation à 100 %.

Par souci d'équité à l'égard de nos participants et employeurs et pour assurer la souplesse nécessaire à la gestion de la conjoncture difficile, nous équilibrons les cotisations et les prestations pour que les rentes de retraite demeurent durables et préservent la sécurité financière, et nous devons faire en sorte que le rendement de nos placements atteigne les objectifs à long terme.



## Taux de cotisation au régime en 2015

|                                  |                                                      |        |
|----------------------------------|------------------------------------------------------|--------|
| Âge normal de la retraite 65 ans | Sur les gains jusqu'au plafond de salaire du RPC     | 9,0 %  |
|                                  | Sur les gains dépassant le plafond de salaire du RPC | 14,6 % |
| Âge normal de la retraite 60 ans | Sur les gains jusqu'au plafond de salaire du RPC     | 9,2 %  |
|                                  | Sur les gains dépassant le plafond de salaire du RPC | 15,8 % |

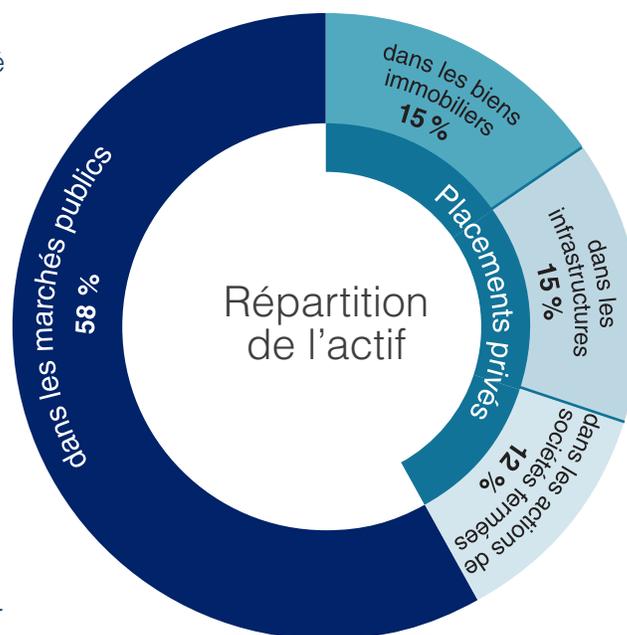
Le plafond des gains du RPC pour 2015 a été fixé à 53 600 \$.

# Stratégie d'investissement

Nous mettons l'accent sur des placements prudents et bien documentés, de même que sur des décisions sensées qui nous permettent de nous acquitter de notre responsabilité à l'égard du versement intégral et en temps opportun des rentes de retraite aux participants. Pour générer un rendement conséquent à long terme, nous investissons dans des actifs diversifiés sur les plans géographique, secteur économique, de même que sur le plan du profil de risque, de la catégorie et du flux de revenus. La diversification constitue un élément fondamental de notre stratégie d'investissement parce qu'elle permet d'atténuer les écarts de rendement des différents marchés sur une année donnée.

## Marchés publics

En 2014, nous avons conservé notre approche équilibrée des risques sur les marchés publics afin de nous aider à atteindre le rendement nécessaire en dépit des conjonctures particulières. La plupart de nos titres négociés en bourse sont détenus dans un portefeuille mondial diversifié composé d'actions, d'obligations et de marchandises. Le reste de l'actif est investi au moyen de diverses stratégies gérées par une équipe d'investissement chevronnée chargée d'assurer l'atteinte du rendement absolu.



## Placements privés

Nous investissons également dans de grandes entreprises du secteur des infrastructures, des sociétés fermées et des propriétés en développement de grande qualité qui génèrent des revenus, tant aux États-Unis et en Europe qu'au Canada. En 2014, nous avons inauguré un nouveau bureau d'investissement à Sydney, en Australie, marché que nous estimons susceptible de présenter une source attrayante d'occasions de placement dans les infrastructures. Notre portefeuille de biens immobiliers s'est élargi pour inclure les régions de Boston et de Paris.

## Rendement des placements

### Régime de retraite principal d'OMERS

|                                                      | Un an                 | Cinq ans      | Dix ans               | Vingt ans    |
|------------------------------------------------------|-----------------------|---------------|-----------------------|--------------|
| Taux de rendement net moyen annuel                   | 10,0 %                | 7,9 %         | 7,0 %                 | 7,9 %        |
|                                                      | Rendement net en 2014 |               | Rendement net en 2013 |              |
| Marchés publics                                      |                       | 10,7 %        |                       | 0,2 %        |
| Placements privés                                    |                       | 9,5 %         |                       | 15,0 %       |
| <b>Total du régime de retraite principal d'OMERS</b> |                       | <b>10,0 %</b> |                       | <b>6,0 %</b> |

# Service aux participants

Les participants du régime d'OMERS sont des Ontariens et des Ontariennes dont l'âge varie de 20 ans à plus de 100 ans. Chacun d'eux peut compter sur OMERS pour bâtir des bases financières solides sur lesquelles constituer sa retraite.

Les cotisations versées par les participants au régime d'OMERS réduiront leur revenu imposable. Les participants qui souhaitent épargner davantage pour leur retraite peuvent se prévaloir de la disposition sur les cotisations facultatives supplémentaires (CFS), lesquelles sont semblables aux REÉR à certains égards.

Les participants peuvent également compter sur le soutien du Service à la clientèle d'OMERS pour analyser les différentes options proposées par le régime. Des séances d'information sont également organisées pour le compte des participants qui peuvent alors consulter en personne leur représentant OMERS d'expérience.

Nous disséminons l'information aux participants de diverses façons, y compris par l'entremise de la webdiffusion. Nous entrons en contact avec nos participants des villes et des villages de l'Ontario

et nous cherchons constamment de nouvelles façons d'assurer qu'ils obtiennent réponse à toutes leurs questions pour planifier une retraite confortable, dans la sécurité financière.

À l'approche du départ à la retraite, les participants ont diverses décisions à prendre, mais ils continuent de bénéficier du même soutien et de la même expertise de la part d'OMERS. Pour avoir une meilleure idée de leur situation financière globale, les participants d'OMERS peuvent utiliser la calculatrice du revenu de retraite d'OMERS accessible sur leur compte myOMERS. Le site Web myOMERS.com permet aux participants d'accéder à leurs renseignements personnels de retraite en toute sécurité.

Les communications électroniques aux participants assurent un service plus rapide et plus efficace. Nos bulletins et relevés électroniques facultatifs sont ainsi reçus plus rapidement à moindre coût. Ils permettent également de réduire notre utilisation de papier et, ainsi, notre empreinte environnementale.

Nous sommes prêts à servir nos participants à chaque étape de leur vie professionnelle et de leur

retraite. Les résultats des sondages sur la satisfaction des participants indiquent que ces derniers apprécient la qualité de nos services. Un sondage indépendant réalisé en 2014 a indiqué un taux moyen élevé de satisfaction.

Les besoins de nos participants évoluent constamment. Nous changeons également dans le but de nous assurer que nos services évoluent et s'améliorent. Nous donnons à nos participants le soutien et l'assistance dont ils ont besoin pour planifier leur retraite et tirer le meilleur parti possible de leur participation au régime de retraite d'OMERS.

**Plus de 1 500**

présentations et réunions avec les participants et les employeurs

**Plus de 900 000**

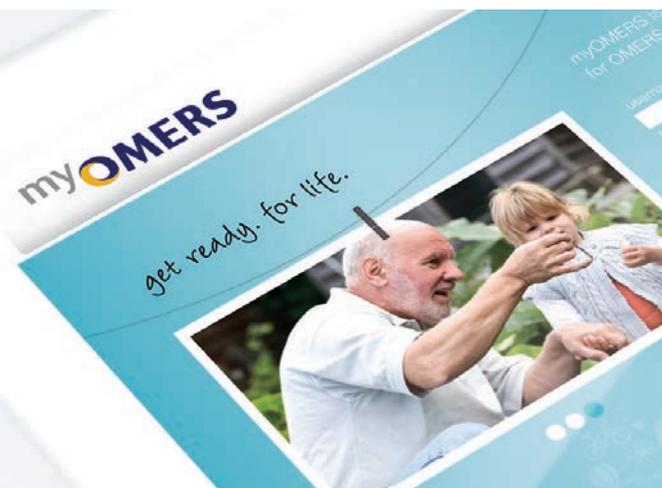
visites au site Web omers.com

**Plus de 120 000**

participants inscrits à myOMERS

**89 %**

taux de satisfaction moyen des participants



myOMERS est votre outil de gestion personnalisée en ligne de votre retraite

Visitez la page myOMERS.com pour activer votre compte personnel dès aujourd'hui et explorer tous les détails de votre rente.

Accédez en toute sécurité aux renseignements importants quand vous en avez besoin. De plus, en optant pour le service électronique myOMERS, vous recevrez vos renseignements de retraite en ligne et en temps opportun.



« Je connais mes chiffres. J'ai utilisé la calculatrice du revenu de retraite sur myOMERS pour obtenir une estimation de ma rente et aussi pour m'aider à décider si je devais racheter des années de service. »

- Anita



« J'adore mon travail, et je suis très reconnaissant de pouvoir participer au régime d'OMERS. »

- Sari



**974**

employeurs

**451 115**

participants

**275 044** participants actifs

**134 901** retraités

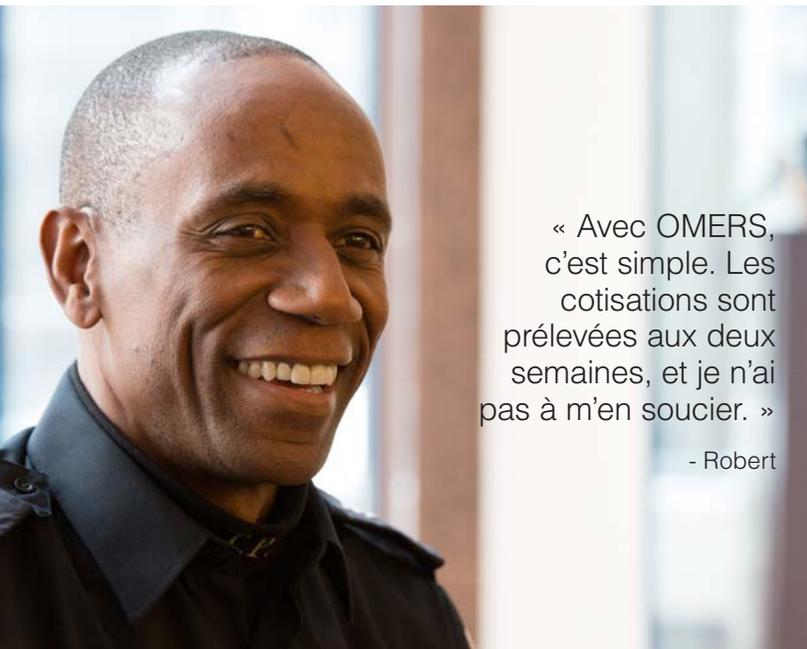
**41 170** participants inactifs

**81**

participants âgés de plus de 100 ans

**7 895**

nouveaux retraités en 2014



« Avec OMERS, c'est simple. Les cotisations sont prélevées aux deux semaines, et je n'ai pas à m'en soucier. »

- Robert



« Je sais que je pourrai toujours compter sur OMERS pendant ma retraite. »

- Francine



préparez-vous. pour la vie.

En matière d'épargne, il vaut mieux avoir des options.

À titre de participant d'OMERS, vous avez accès à une option unique d'épargne retraite : les cotisations facultatives supplémentaires (CFS).

Les CFS peuvent constituer une excellente façon d'améliorer votre revenu de retraite. Elles proposent des options de cotisation souples qui répondent à vos besoins personnels, et l'inscription est facile.

En savoir plus sur les CFS. Visitez [omers.com/avcs](http://omers.com/avcs).



Pour les résidents des États-Unis seulement : Ni le régime de retraite principal d'OMERS, ni la disposition de celui-ci concernant les cotisations facultatives supplémentaires (l'option CFS) ne sont enregistrés auprès de la Securities and Exchange Commission américaine. Ils sont, ou peuvent être, offerts et vendus aux États-Unis en vertu d'une dispense de cet enregistrement.

Remarque : L'option CFS n'est pas offerte aux participants qui ne sont pas résidents du Canada ou des États-Unis.

Pour en savoir davantage, communiquez avec le Service à la clientèle au 416.369.2444 | 1.800.387.0813 ou par courriel au [client@omers.com](mailto:client@omers.com)

**Celine Chiovitti**  
Vice-présidente, Communications  
aux participants et aux intervenants

**Roberta Hague**  
Première vice-présidente,  
Communications et relations publiques

**Ana Caçoilo**  
Première vice-présidente,  
Services aux participants

**Warren Bell**  
Chef de l'exploitation et  
des services de retraite

OMERS  
1, avenue University, bureau 400, Toronto (Ontario) M5J 2P1  
t. 416.369.2444 1.800.387.0813 | f. 416.369.9704 1.877.369.9704 | [omers.com](http://omers.com)

participer.  
apprendre.  
s'engager.

- | Résultats financiers de 2014
- | Mise à jour de la Société d'administration
- | Mise à jour de la Société de promotion
- | Discussions interactives

Lundi 13 avril 2015

OMERS  
Réunion d'information  
printanière

8 h 30 | inscription et  
petit-déjeuner

9 h - 11 h 30 | réunion d'information

Avec un panel spécial composé des  
chefs des placements d'OMERS

S'inscrire maintenant

[stakeholdermeeting@omers.com](mailto:stakeholdermeeting@omers.com)  
416.350.6708 1.866.725.6494

en personne  
Palais des congrès du Toronto métropolitain  
Immeuble Nord, niveau 100, Salle 105  
255, Front Street West, Toronto (Ontario)  
Parc de stationnement public offert

webdiffusion audio en direct  
Visitez [omers.com](http://omers.com) ou [omerssc.com](http://omerssc.com)

  
**information meeting**  
printemps 2015

**OMERS**

FSC LOGO HERE