

Mise à jour sur les placements d'OMERS pour les six premiers mois de 2021

Rendement net

8,8 %

Revenu net de placement

9,2 G\$

Actifs nets

114 G\$

Pour la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2021, les placements d'OMERS ont procuré un rendement de 8,8 % ou 9,2 milliards de dollars, déduction faite des dépenses, tandis que ses actifs nets ont bondi à 114 milliards de dollars.

« Nos résultats des six premiers mois de 2021 sont attribuables à un rendement élevé dans l'ensemble de nos catégories d'actifs et au dévouement de nos équipes mondiales », a expliqué Blake Hutcheson, président & PDG. « Notre conseil d'administration et la haute direction souhaitent remercier et féliciter ces équipes pour leur dévouement. Sur la période de douze mois prenant fin le 30 juin 2021, le Régime a connu un rendement net de 18,2 %. »

« Notre portefeuille diversifié participe activement à la reprise économique mondiale et notre stratégie d'investissement demeure orientée sur la création de valeur à long terme, au profit de nos quelque 525 000 participants, indispensables à la santé, à la sécurité et au dynamisme des communautés de l'Ontario », a-t-il renchéri.

« Cette première mise à jour provisoire permet de mieux comprendre le rendement des placements d'OMERS à la mi-année », a fait valoir Jonathan Simmons, chef des finances et de la stratégie d'OMERS. « Les résultats financiers de l'ensemble de l'exercice et la mise à jour annuelle détaillée seront communiqués au début de 2022. »

Fondé en 1962, 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 commissions locales, 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.

Mise à jour sur les placements pour les six premiers mois de 2021

Rendement net

8,8 %

Revenu net de placement

9,2 G\$

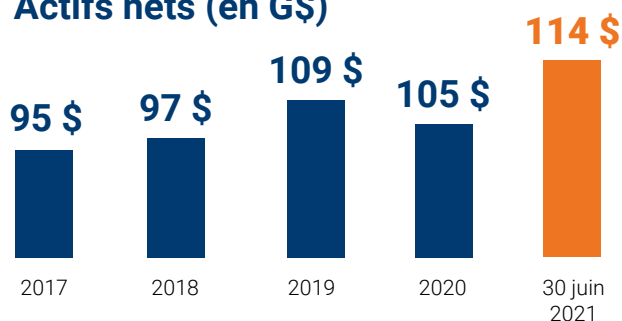
Actifs nets

114 G\$

Rendement des placements – points essentiels

- Nos **actions de sociétés à capital ouvert** ont généré plus de 4 milliards de dollars, mettant en évidence d'importants gains dans les actions de grande qualité à la base de notre portefeuille;
- Nos placements en **actions de sociétés à capital fermé** ont généré un rendement à deux chiffres, qui s'explique par la reprise soutenue dans les secteurs d'activités de notre portefeuille d'acquisition, le succès durable de nos projets et de nos stratégies liées aux actions de croissance, ainsi que les bénéfices générés grâce à notre accord de vente d'Environmental Resources Management, un fournisseur mondial de services-conseils en développement durable que nous possédons depuis 2015;
- Nos placements dans les **infrastructures** ont généré un rendement élevé et constant, le bénéfice d'exploitation étant stable et la valorisation supérieure dans l'ensemble de notre portefeuille de projets de grande envergure;
- Dans la catégorie d'actifs **Biens immobiliers**, le rendement a connu un bond significatif, attribuable à la vigueur des actifs de logistique industrielle et résidentiels d'Oxford, aux bénéfices dans le secteur restreint des immeubles de bureaux et aux progrès dans les programmes de développement;
- L'évolution des devises étrangères a miné nos résultats, faisant chuter notre rendement de 0,9 milliard de dollars, alors que la valeur du dollar canadien a augmenté par rapport à la plupart des autres devises dans lesquelles OMERS investit. Dans la catégorie d'actifs Crédit, le rendement illustre la majeure partie de cette perte latente attribuable à l'évolution des devises étrangères pour cette période.

Actifs nets (en G\$)



Historique du rendement net annualisé au 30 juin 2021

18,2 %

1 an

Du 1er juillet 2020
au 30 juin 2021

5,8 %

3 ans
moyenne

Du 1er juillet 2018
au 30 juin 2021

7,6%

5 ans
moyenne

Du 1er juillet 2016
au 30 juin 2021

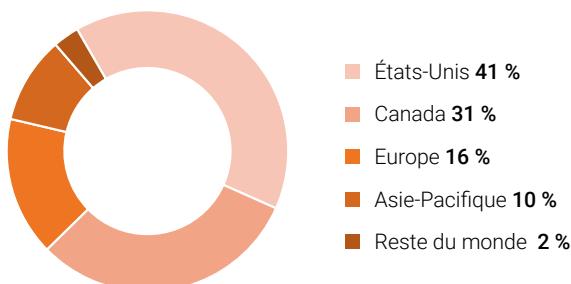
Rendement des placements par catégorie d'actifs

	Rendements nets	
	Sur une période de six mois prenant fin le 30 juin 2021	Cinq ans annualisés (1er juillet 2016 au 30 juin 2021)
Obligations	0,2 %	0,3 %
Crédit	1,2 %	4,1 %
Actions de sociétés à capital ouvert	12,8 %	9,4 %
Actions de sociétés à capital fermé	15,8 %	9,0 %
Infrastructure	4,9 %	10,2 %
Biens immobiliers	8,8 %	6,4 %
Ensemble du régime	8,8 %	7,6 %

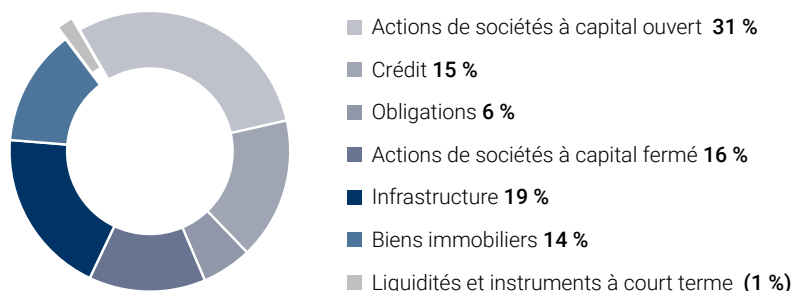
Mise à jour sur les placements pour les six premiers mois de 2021

Par région et catégorie d'actifs

Répartition géographique



Répartition des actifs



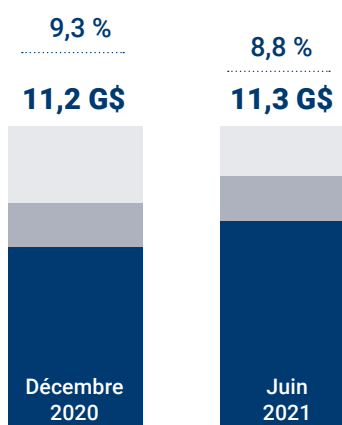
Le portefeuille de placements de grande qualité d'OMERS demeure diversifié sur le plan des catégories d'actifs et géographique. Notre répartition des actifs au 30 juin 2021 fait état d'une légère hausse des actions de sociétés à capital fermé, essentiellement en raison de la valorisation particulièrement marquée de ces placements. Cette valorisation fut compensée par une diminution du crédit de sociétés à capital fermé.

Pendant la période, nous avons pigé 3,6 milliards de dollars dans nos actions de sociétés à capital fermé, notamment des biens immobiliers logistiques et d'entreposage en Europe, pour les investir dans le développement de l'énergie solaire aux États-Unis ainsi que dans notre plateforme mondiale croissante d'actifs en sciences de la vie. La société ayant, au 30 juin, plus de 13 milliards de dollars investis dans chacune de ses catégories d'actifs, nous continuons à viser une répartition accrue du capital dans la région Asie-Pacifique.

Dette avec recours

G\$

Niveau d'endettement (%)



- Papier commercial
- Installations garanties par la banque
- Obligations à moyen terme

- Nous continuons à utiliser l'endettement avec prudence pour améliorer le rendement de nos placements et profiter de faibles taux d'intérêt. Au 30 juin, notre dette active s'élevait à 11,3 milliards de dollars, soit un niveau d'endettement de 8,8 %, comparativement à 9,3 % au 31 décembre.
- En plus de la faiblesse de notre endettement, nos liquidités demeurent abondantes. Afin de répondre à ses obligations de retraite, de financer d'éventuels placements, de répondre aux demandes de garantie potentielles liées à l'utilisation d'instruments dérivés et de financer ses dépenses, OMERS avait à sa disposition, au 30 juin 2021, 22,9 milliards de dollars en liquidités et en dépôts à court terme ainsi que 19,2 milliards de dollars en titres négociables.

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 2020. Cette mise à jour sur les placements ainsi que les [états financiers provisoires consolidés condensés](#) (les « états financiers provisoires ») 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 2021. De nombreuses incertitudes (notamment, l'évolution de la pandémie mondiale dans l'avenir) pouvant influencer le rendement de différentes catégories d'actifs, 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 concurrentement aux états financiers provisoires.