

# Mise à jour de mi-année sur les placements d'OMERS 2024

15 août 2024

OMERS

## OMERS obtient un gain de 5,6 milliards de dollars au premier semestre 2024

OMERS a généré un rendement du capital investi de 4,4 %, soit un gain de 5,6 milliards de dollars, au cours de la période de 6 mois s'échelonnant du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2024. Pour la période se terminant le 30 juin 2024, le Régime a généré un rendement du capital investi net moyen annualisé sur 10 ans de 7,1 %, avec un gain de 67,5 milliards de dollars. L'actif net a atteint 133,6 milliards de dollars.

« OMERS a connu un bon début d'année, reflétant la solidité et la diversification du portefeuille ainsi que la décision stratégique de maintenir l'exposition au dollar américain, » déclare Blake Hutcheson, PDG d'OMERS. « Dans un paysage mondial imprévisible, nous restons bien positionnés avec un capital suffisant et nous serons sélectifs dans l'évaluation de chaque occasion en fonction de son potentiel de développement et de son alignement sur notre vision de la qualité qui nous permettra de traverser les cycles qui s'annoncent. »

« Les rendements du premier semestre ont été tirés par le rendement à deux chiffres des actions de sociétés à capital ouvert, avec une forte contribution du crédit privé et de l'infrastructure », a déclaré Jonathan Simmons, directeur financier et stratégique d'OMERS. « Les pertes d'évaluation des biens immobiliers ont pesé sur les rendements, l'emportant sur les revenus croissants générés par nos biens de grande qualité. »

M. Hutcheson a ajouté : « Nous avons promis à nos plus de 600 000 participants de leur assurer un revenu sûr à la retraite et tout ce que nous faisons, chaque jour, reflète cet engagement. Nous sommes fiers du travail accompli pour soutenir nos participants et contribuer à une Ontario dynamique. »

### À PROPOS D'OMERS

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 de 600 000 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 dans les obligations, les crédits publics et privés, les actions de sociétés fermées et publiques, les infrastructures et l'immobilier.

**Coordonnées pour les médias:** *Don Peat*, directeur, relations avec les médias  
1 416 417-7385 [dpeat@omers.com](mailto:dpeat@omers.com)

## Actif net 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.



## Rendement des placements par catégorie d'actif

Rendements nets	Période de six mois prenant fin le 30 juin 2024
Obligations d'État	-0,5 %
Crédit public	2,2 %
Crédit privé	7,8 %
Actions de sociétés à capital ouvert	10,4 %
Actions de sociétés fermées	3,9 %
Infrastructure	4,1 %
Biens immobiliers	-3,1 %
<b>Ensemble du Régime</b>	<b>4,4 %</b>

## Rendement des placements – points essentiels

Au cours du semestre terminé le 30 juin 2024 :

Les **obligations d'État**, qui rapportent un taux d'intérêt fixe, ont généré de faibles pertes, la hausse des rendements ayant fait baisser leur juste valeur.

- Nos portefeuilles de **crédit** à court terme et à taux variable ont généré d'importants revenus d'intérêts et ont conservé leur valeur alors que les rendements de référence ont augmenté. Le **crédit privé** a continué à bénéficier de marges attrayantes et a surpassé le **crédit public** au cours de la période.
- Nos **actions de sociétés à capital ouvert** ont généré un excellent retour sur investissement de notre principal portefeuille d'actions à grande capitalisation dans les secteurs de la technologie, de la communication, de l'énergie et des soins de santé.
- Les rendements des **actions de sociétés fermées** ont été freinés par le faible développement des bénéfices et la dérive à la baisse des multiples d'évaluation, mais ils ont bénéficié de manière significative du renforcement du dollar américain.
- Notre portefeuille d'**infrastructures** a continué à fournir des rendements réguliers grâce à des revenus d'exploitation stables et à des valorisations plus élevées dues au rendement opérationnel.

- Les pertes d'évaluation **immobilière** ont été supérieures aux revenus croissants générés par nos biens immobiliers de haute qualité.
- Notre décision stratégique de maintenir une exposition au dollar américain et à d'autres devises majeures a amélioré nos résultats d'investissement nets dans l'ensemble du portefeuille d'environ 1,7 %.

## Liquidités

Nous continuons de maintenir suffisamment de liquidités avec 23,1 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. Nous avons également la capacité d'emprunter 1,9 milliard de dollars supplémentaires tout en restant dans notre limite d'endettement de 10 %.

## 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 2023. Cette mise à jour sur les placements ainsi que les [États financiers provisoires consolidés condensés](#) (les « États financiers provisoires ») n'ont pas été audités. 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 2024, sauf indication contraire. En raison de nombreuses incertitudes (y compris celles liées aux taux d'intérêt et à l'inflation) 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.

## Mise à jour du portefeuille

Nous poursuivons la rotation du capital au sein du portefeuille afin de positionner au mieux le Régime face aux nouvelles occasions de développement. Les mises à jour ci-dessous reflètent les activités entreprises depuis le 1er janvier 2024.

- Conformément à la composition de nos actifs à long terme, nous avons déployé des capitaux pour tirer parti des taux d'intérêt élevés, en augmentant notre exposition aux obligations d'État à long terme et en investissant près de 5,6 milliards de dollars dans le crédit.
- Nous avons signé et clôturé l'investissement en redevances de notre portefeuille de sciences de la vie dans Nilemdo (un médicament contre le cholestérol).
- Nous avons obtenu le permis pour développer un espace logistique de près de 31 500 m<sup>2</sup>, technologiquement avancé et écologiquement durable, sur une friche industrielle de 15 acres adjacente à l'aéroport d'Heathrow, en partenariat avec un promoteur et gestionnaire d'actifs européens de premier plan dans le domaine de l'immobilier logistique.
- Nous avons conclu la vente de CEDA, un fournisseur de services d'entretien industriel, de redressement et de services environnementaux.
- Après la fin du mois de juin :
  - Nous avons signé un accord de vente de notre investissement dans LifeLabs, qui devrait être finalisé dans le courant de l'année.
  - Notre investissement dans l'immobilier industriel, Lineage, le plus grand opérateur mondial de solutions logistiques à température contrôlée, a réalisé avec succès une introduction en bourse aux États-Unis qui a été le plus grand début de marché boursier mondial en 2024 et le plus grand jamais réalisé par une FPI.
  - Nous nous sommes associés à un autre gestionnaire d'actifs de premier plan pour annoncer l'acquisition de Grandi Stazioni Retail, qui gère tous les espaces commerciaux et publicitaires dans 14 des principales gares ferroviaires et nœuds ferroviaires à grande vitesse d'Italie. Cet accord marque l'entrée d'OMERS en Italie et renforce notre présence en Europe.

Pour l'avenir, nous sommes bien positionnés et disposons d'un capital suffisant pour saisir les bonnes occasions qui serviront le Régime et ses participants pour les générations à venir.