

OMERS

RAPPORT ANNUEL DE 2021



**Construire
l'avenir
ensemble**



2021 en bref	1
Introduction	3
Livrer aujourd'hui	4
Évaluer la résilience du régime	9
Servir nos participants	12
Construire l'avenir	15
Conclusion	22



Nous sommes OMERS.

Un régime de retraite à prestation déterminée, avec 1 000 employeurs participants allant des grandes villes aux agences locales, 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. Les cotisations au régime sont financées à parts égales par les participants et les employeurs.

OMERS a des employés à Toronto, Londres, New York, Amsterdam, Luxembourg, Singapour, Sydney et dans d'autres grandes villes d'Amérique du Nord et d'Europe. Ces derniers sont responsables de la création et de la gestion d'un portefeuille diversifié de placements de grande qualité sur les marchés publics, les marchés des souscriptions privées, dans l'infrastructure et l'immobilier.

Les prestations d'OMERS sont financées à part égale par les cotisations des participants actifs et de leurs employeurs, combinées au revenu de placement. Nous prévoyons que la majorité des versements de prestations futurs pour les participants actifs d'aujourd'hui seront financés par le rendement des placements.

OMERS cherche activement des occasions de collaborer avec les décideurs pour promouvoir les avantages du modèle de régime de retraite à prestation déterminée.

Les régimes de retraite d'OMERS comprennent le régime de retraite principal d'OMERS, la convention de retraite (CR) pour le régime de retraite principal d'OMERS et le régime de retraite complémentaire pour les policiers, les pompiers et les paramédicaux, lequel n'a aucun actif, passif ni participant. Lorsque nous faisons référence au « régime d'OMERS » ou au « régime » dans nos communications, il s'agit du régime de retraite principal d'OMERS, sauf indication contraire. Pour plus de renseignements sur la CR, consultez le Rapport de gestion. Lorsque nous faisons référence à la « Loi sur OMERS », il s'agit de la *Loi sur le régime de retraite des employés municipaux de l'Ontario* de 2006, telle que modifiée.

TAUX DE COTISATION DE 2021

Revenus jusqu'à 61 600 \$

9,2 % ARN 60 ans	9,0 % ARN 65 ans
------------------	------------------

Revenus supérieurs à 61 600 \$

15,8 % ARN 60 ans	14,6 % ARN 65 ans
-------------------	-------------------

Le taux de cotisation moyen actuel versé par les participants est de 10,5 %. Les employeurs versent une cotisation de contrepartie équivalente. Les taux de cotisation et d'accumulation des prestations demeurent inchangés pour 2022. Les versements de rente aux participants retraités ont augmenté selon un rajustement du coût de la vie de 0,94 % en 2021 et de 2,74 % en 2022, ce qui représente 100 % de l'augmentation admissible calculée conformément aux dispositions du régime.

2021 en bref

15,7 %

Rendement net

16,4 G\$

Revenu net de placement

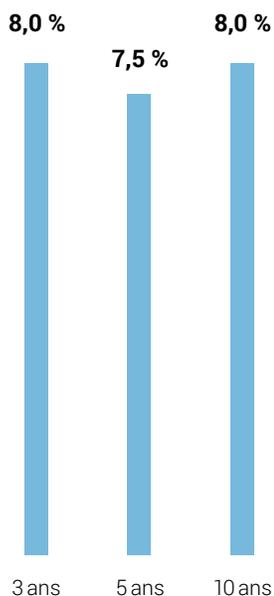
97 %

Statut de capitalisation (pondéré)

3,75 %

Taux d'actualisation réel

RENDEMENTS NETS HISTORIQUES SUR 3, 5 ET 10 ANS

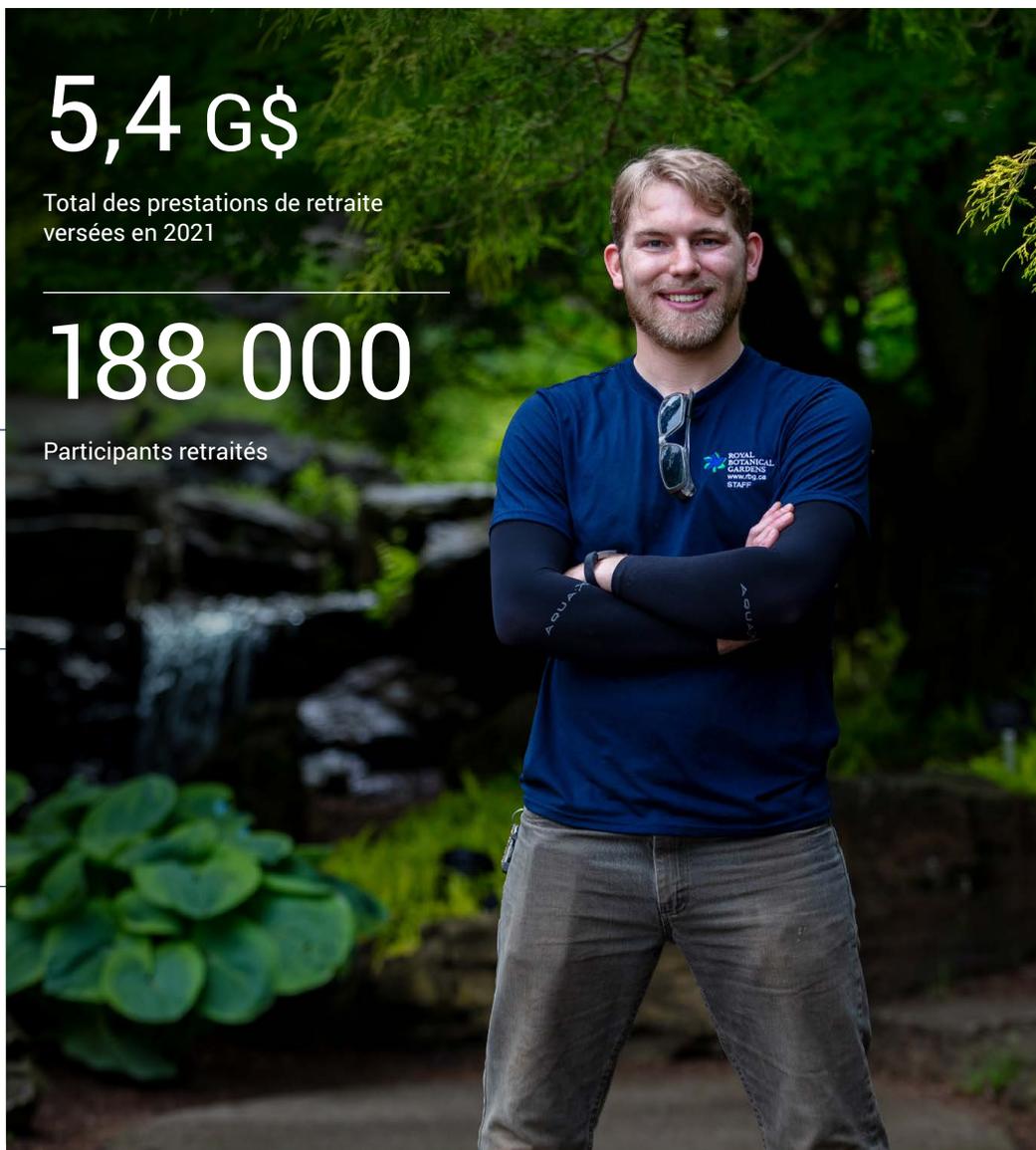


5,4 G\$

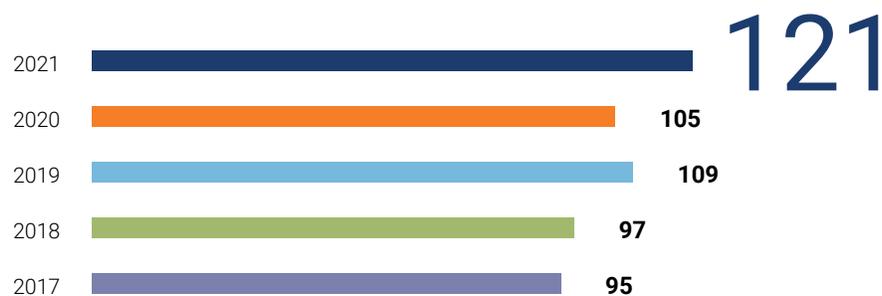
Total des prestations de retraite versées en 2021

188 000

Participants retraités



ACTIF NET (EN MILLIARDS \$)



93 %

Taux de satisfaction des participants



86 %

Taux de satisfaction des employeurs



33 240 \$

Rente annuelle moyenne pour les participants qui prennent leur retraite en 2021



Engagement d'OMERS :

Objectif de neutralité carbone

Émissions de gaz à effet de serre d'ici 2050



81 %

Engagement des employés

MATURITÉ DU RÉGIME

1981 | 5,6 : 1

2001 | 2,3 : 1

2021 | 1,6 : 1

Fin des années 2030

La maturité du régime est l'un des vents contraires auxquels le régime est confronté. Le ratio de participants actifs par rapport aux participants retraités est une mesure courante de la maturité du régime. Aujourd'hui, notre ratio est inférieur à 2:1 et devrait passer sous la barre des 1:1 à la fin des années 2030. Se reporter à la section « Défis auxquels le régime doit faire face » du Rapport de gestion.

OMERS | 60

2022 marque le 60^e anniversaire d'OMERS

Le présent Rapport annuel s'adresse à nos participants, aux employeurs, aux promoteurs, aux syndicats, aux associations et aux nombreuses autres personnes qui s'intéressent aux résultats d'OMERS 2021 et à nos progrès pour faire d'OMERS un régime à prestations déterminées viable, abordable et intéressant.

Introduction

Alors que la pandémie se poursuit, l'importance de la collectivité est primordiale alors que nous nous efforçons tous de rester connectés, en sécurité et en bonne santé. Les participants actifs et retraités d'OMERS et leurs employeurs continuent de soutenir et de bâtir nos collectivités partout en Ontario, et nous tenons à vous remercier sincèrement pour votre leadership et votre dévouement en ces temps difficiles.

Servir nos participants et soutenir leurs employeurs est au cœur de notre identité et motive tout ce que nous faisons. Nous nous engageons à produire de solides résultats et à offrir un excellent service. En 2021, nous avons obtenu un rendement net d'investissement de 15,7 %, ce qui est bien supérieur à l'indice de référence que nous avons fixé en début d'année. Nous avons également exceptionnellement bien servi nos 541 000 participants, lesquels s'étendent sur cinq générations, avec une cote de satisfaction de 93 % des participants selon votre rétroaction.

Les actifs d'OMERS s'élèvent désormais à 121 milliards de dollars et nos rendements à long terme ont été renforcés par nos résultats de 2021.

En construisant l'avenir, nous nous sommes également fixé l'objectif important de parvenir à un portefeuille mondial et diversifié neutre sur le plan de l'émission de gaz à effet de serre d'ici 2050. Nous poursuivons ainsi notre objectif de réduire de 20 % l'intensité des émissions de carbone du portefeuille d'ici 2025. Plus important encore, cela fait progresser nos efforts pour rendre votre régime plus durable sur le plan environnemental et plus responsable envers les générations à venir.

L'année écoulée a rapproché OMERS d'une étape marquante, puisque nous nous préparons ce printemps à célébrer notre 60e anniversaire. Depuis six décennies, nous desservons nos participants en versant régulièrement

leurs rentes. Alors que nous envisageons l'avenir, le régime fait face à certains défis. Avec un statut de capitalisation pondéré de 97 %, le régime d'OMERS n'est pas entièrement capitalisé. Le nombre de participants retraités pour chaque participant actif croît, et les gens vivent plus longtemps, de sorte que les pensions sont versées sur une plus longue période. Les prestations que nous versons dépassent déjà les cotisations que nous recevons, et cet écart devrait se creuser. Notre dépendance à l'égard du rendement des investissements augmente.

Pour relever ces défis, il faudra continuer à veiller à ce que nous disposions des bons actifs et des bons talents. Il faudra également se concentrer sur l'avenir et poursuivre les efforts pour améliorer la résilience à long terme du régime en créant des réserves suffisantes. Notre engagement à offrir des retraites durables, abordables et intéressantes à nos participants est notre but et notre privilège, et la raison pour laquelle nous venons travailler chaque jour.

Vous trouverez plus de précisions sur tous ces sujets dans le présent Rapport annuel.



SECTION 1

Livrer aujourd'hui



IndInfravit Trust, Inde

Résultats

En 2021, nous avons obtenu un rendement net sur investissement de 15,7 % sur 1 an, ce qui équivaut à 16,4 milliards de dollars de revenu net de placement. Nous avons surpassé notre indice de référence absolu de 6,6 % de plus de 9 milliards de dollars.

La stratégie d'investissement d'OMERS et son portefeuille diversifié de haute qualité nous ont bien positionnés pour obtenir ces rendements favorables, alors que les restrictions liées à la pandémie se sont atténuées et que l'économie a commencé à se rétablir. Nous avons poursuivi notre stratégie, en mettant l'accent sur une composition d'actifs cible à long terme, en affectant le capital à nos secteurs à forte conviction et en gérant activement notre portefeuille.

Quatre facteurs en particulier ont contribué au surrendement du régime :

1. Les placements en actions de sociétés ouvertes ont généré un rendement net de 20,7 %. Notre portefeuille d'actions de sociétés ouvertes diversifié de haute qualité a affiché un bon rendement en 2021. Environ 45 % de notre surrendement s'explique par cette catégorie d'actifs.
2. Les sociétés de capital-investissement que nous détenons ont augmenté leurs bénéfices et leur valeur tout au long de 2021, aussi bien de façon organique que par le biais d'acquisitions. De plus, notre rendement dans cette catégorie d'actifs comprend la vente de l'une de nos importantes sociétés de capital-investissement. Dans l'ensemble, le capital-investissement a affiché un rendement de 25,8 %, ce qui explique 30 % de notre surrendement par rapport à notre indice de référence.
3. Au fil des ans, nous avons augmenté notre pondération du secteur de l'immobilier industriel. En 2021, la valeur de ces biens immobiliers a considérablement augmenté, en raison de la demande croissante d'espaces d'entreposage et de logistique résultant des ventes en ligne et du commerce électronique. Nous avons également réalisé des profits importants grâce à notre programme de développement actif. Au total, l'immobilier a gagné 15,9 %, ce qui explique 15 % de notre surrendement par rapport à notre indice de référence.
4. De par leur conception, nos investissements dans les infrastructures ont continué à produire des rendements pluriannuels solides et constants, avec un rendement de 10,7 % en 2021; nos investissements dans l'énergie propre et les actifs réglementés ont augmenté en valeur, soutenus par une forte demande des investisseurs.

NOTRE INDICE DE RÉFÉRENCE DE 2021

En décembre de chaque année, le conseil de la Société d'administration d'OMERS approuve un indice de référence du rendement des placements pour l'année suivante. En atteignant ou en dépassant ce rendement de référence annuel, nous nous assurons de faire des progrès constants pour améliorer la santé financière du régime.

Notre rendement de référence de 2021 de 6,6 % avait été établi en décembre 2020. Il supposait que la reprise de l'économie suite à l'incidence de la pandémie serait graduelle et s'étendrait sur quelques années. Il présumait que les taux d'intérêt demeureraient faibles et que le climat de placement continuerait à être perturbé. Notre indice de référence traduisait l'incertitude de cette période sans précédent.

Pour en savoir plus sur notre indice de référence, consulter le Rapport de gestion.

Au-delà de ces facteurs clés, nous avons également maintenu notre engagement à investir dans des placements de crédit à court terme et à rendement plus élevé, ce qui a permis au régime d'obtenir un rendement de 5,8 %, attribuable principalement aux revenus d'intérêts, malgré les faibles taux d'intérêt actuels. Notre faible pondération aux obligations d'État à long terme a protégé nos rendements d'évaluations négatives alors que les rendements obligataires à long terme ont augmenté en 2021. Les fluctuations en devises ont eu un impact net limité sur nos rendements alors que nous continuons d'améliorer la liquidité et la diversification du régime en réduisant nos couvertures de devises.

En bref, nous avons dépassé nos indices de référence dans tous les segments de notre portefeuille.



Riverbend Business Park, Canada

GÉRER NOTRE PORTEFEUILLE TOTAL

L'équipe de gestion totale du portefeuille conserve une vue d'ensemble du portefeuille diversifié d'OMERS pour contribuer à optimiser la stratégie de placement du régime. Cela comprend la façon dont nous construisons notre portefeuille, gérons notre risque lié aux devises et nos liquidités, planifions différents scénarios et réalisons nos recherches économiques et thématiques. Nous nous sommes appuyés sur nos forces et avons développé notre approche tout en gérant la volatilité du marché. Nous utilisons l'effet de levier et les produits dérivés avec prudence pour améliorer le rendement des placements, et nous sommes bien cotés par quatre agences de notation du crédit, y compris deux cotes AAA. Notre portefeuille a généré des flux de trésorerie sains grâce à la perception de dividendes, d'intérêts et de loyers et des bénéfices d'exploitation.

Notre portefeuille d'actifs de haute qualité totalise maintenant 121 milliards de dollars, avec des investissements dans diverses régions géographiques, devises, catégories d'actifs et secteurs, et il est conçu pour continuer à atteindre nos objectifs de rendement conjugué à un niveau de risque acceptable. Cette année, nous avons continué à diversifier la composition de nos actifs, en orientant davantage de capitaux vers l'immobilier, les infrastructures, le crédit privé et le capital-investissement. Nous disposons de liquidités suffisantes pour tirer parti des occasions futures sur le marché lorsqu'elles se présenteront.

Aujourd'hui, notre rendement moyen sur 10 ans est de 8,0 %.

Nous versons des rentes sur plusieurs décennies, ce qui signifie que nous accordons une grande importance à nos rendements à long terme. Au 31 décembre 2021, nos rendements sur 3, 5 et 10 ans dépassaient leurs indices de référence pluriannuels.

RENDEMENTS NETS HISTORIQUES À 3, 5 ET 10 ANS



Se référer au Rapport de gestion pour une explication de la manière dont OMERS établit ses indices de référence pluriannuels.

Soutenir l'économie et les collectivités en Ontario

Les activités d'OMERS contribuent à générer près de 12 milliards de dollars de PIB par an en Ontario et apportent une valeur sociale aux collectivités de la province. Près de 7 milliards de dollars de la contribution économique proviennent des retraités qui dépensent leurs prestations de retraite, et environ 5 milliards de dollars proviennent des investissements et des activités d'OMERS dans la province. Ensemble, cette activité soutient plus de 118 000 emplois à l'échelle de la province. C'est la conclusion d'une recherche indépendante menée pour OMERS par le Centre canadien d'analyse économique qui s'appuyait sur leur examen des données de 2020.

Une deuxième étude, qui a examiné les réponses au sondage des participants d'OMERS qui vivent en Ontario et les réponses du grand public de l'Ontario, a révélé que le fait d'offrir une rente sûre et stable constitue une valeur qui va au-delà des avantages monétaires. La recherche a révélé une forte association entre la participation à un régime de pension et une plus grande satisfaction dans la vie, tant pour les participants actifs que pour ceux qui sont retraités. L'étude a également permis de constater que l'accès à une rente sûre et stable crée un lien solide entre les employés et les employeurs.

Contribuer à l'économie de l'Ontario

Selon les données de 2020

11,9 G\$

Contribution approximative d'OMERS à l'économie de l'Ontario

3,3 G\$

Montant des revenus fiscaux provinciaux et fédéraux générés par l'activité d'OMERS

1 emploi sur 64

Nombre d'emplois soutenus par les activités d'OMERS en Ontario; 118 000 emplois au total

- 1/4 de ces emplois sont occupés par des personnes de moins de 30 ans
- 1/3, ou 39 000, des 118 000 emplois sont dans des collectivités rurales



Almonte, Ontario

91 %

des participants actifs d'OMERS (et 87 % des participants de moins de 35 ans) ont déclaré que leur adhésion à OMERS était un facteur important dans leur décision de rester chez leur employeur

Créer de la valeur sociale Les régimes de pension entraînent une plus grande satisfaction dans la vie

La recherche a révélé que les personnes qui appartiennent à un régime de retraite sont près de 50 % plus susceptibles d'être plus satisfaites de la vie que celles qui ne participent pas à un régime de retraite

« Cela est dû en grande partie aux retombées positives sur leur sécurité financière à long terme, aux effets positifs sur leur santé physique et mentale, à la diminution du stress, ainsi qu'à une plus grande participation dans la collectivité et aux activités de loisir. Cela démontre également la valeur potentielle d'étendre l'accès à des régimes de retraite à un plus grand nombre de personnes dans la société. »

— Rapport sur les avantages pour la valeur sociale, 2021

Valeur sociale : Des avantages considérables pour les personnes et les collectivités

L'étude a comparé les réponses au sondage de plus de 4 000 participants d'OMERS et de plus de 1 000 membres du grand public en Ontario.

Les réponses des participants retraités d'OMERS ont indiqué ce qui suit :

SÉCURITÉ FINANCIÈRE

20 %

ont un plus grand sentiment de sécurité financière

48 %

ont l'impression d'avoir bien économisé pour leur retraite



SANTÉ MENTALE ET PHYSIQUE

15 %

ont plus de satisfaction à l'égard de leur santé

42 %

ont évalué leur santé physique comme étant très bonne ou excellente



54 %

sont plus susceptibles d'être plus satisfaits de la vie



RÉDUCTION DU STRESS

22 %

sont plus susceptibles de signaler des niveaux de stress plus faibles

29 %

sont moins susceptibles d'attribuer leur stress à des préoccupations financières



90 %

ont attribué une plus grande satisfaction de la vie au fait d'appartenir à un régime de retraite à prestations déterminées



ENGAGEMENT COMMUNAUTAIRE ET LOISIRS

38 %

des participants retraités d'OMERS sont plus susceptibles de faire du bénévolat dans leur collectivité

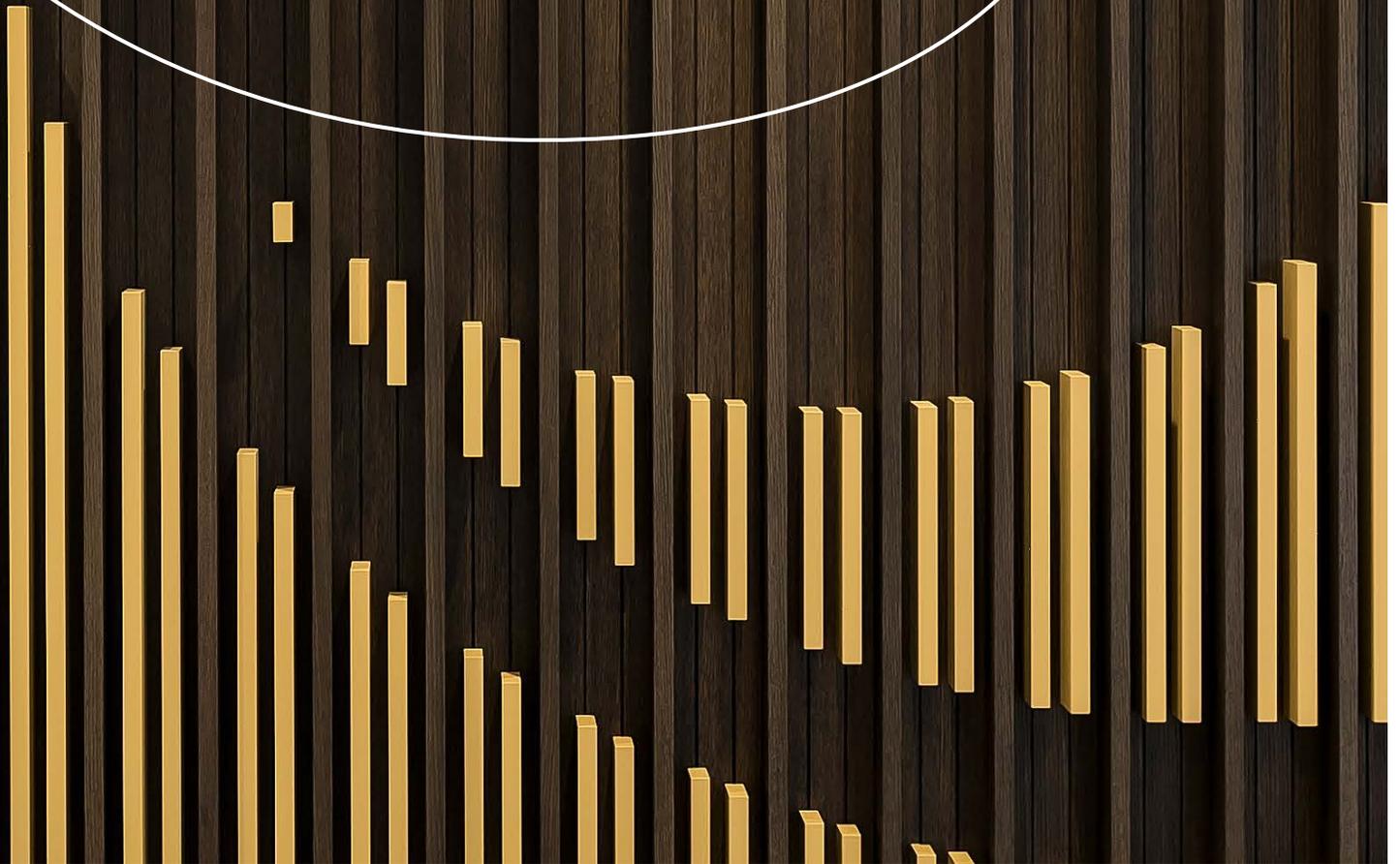
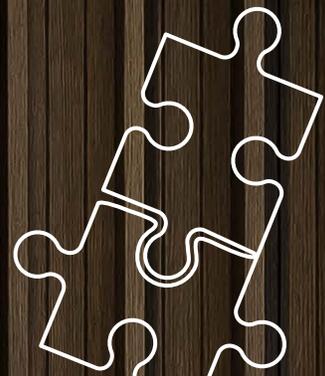
94 %

ont donné à des organismes de bienfaisance et à des organismes sans but lucratif

Source : Rapport sur les avantages pour la valeur sociale, 2021. Ce rapport de recherche est disponible à l'adresse [omers.com](https://www.omers.com)

SECTION 2

Évaluer la résilience du régime



Il s'agit d'une année importante pour OMERS, car nous célébrons six décennies de prestations de revenu de retraite aux travailleurs municipaux de l'Ontario. Nous tirerons parti des connaissances et de l'expertise institutionnelles que nous avons acquises au cours des 60 dernières années pour continuer à servir les générations actuelles et futures de participants au régime d'OMERS.

Il s'agit d'une responsabilité importante que nous prenons très au sérieux. Alors que nous cherchons à verser des rentes de retraite pour les générations à venir, nous nous efforçons de nous assurer que le régime reste viable à long terme.

Au 31 décembre 2021, le ratio de capitalisation d'OMERS sur une base pondérée s'élevait à 97 %, mesuré en fonction d'un taux d'actualisation réel de 3,75 %. Notre ratio de capitalisation est inchangé par rapport à l'année dernière et reflète les effets de la pondération (moyenne du rendement de nos placements sur cinq ans) et les effets de la réduction de notre « taux d'actualisation », c'est-à-dire la mesure de notre passif de retraite afin que le régime soit légèrement moins dépendant du rendement des placements chaque année. Nous avons réduit notre taux d'actualisation de 10 points de base en 2021, et nous avons l'intention de le réduire progressivement au fil du temps. Nous avons fixé un taux d'actualisation réel cible de 3,00 %, qui sera révisé annuellement.

Outre les cotisations des participants et des employeurs, le rendement des placements à long terme a été un facteur important de l'amélioration de la santé financière du régime au cours des dix dernières années, période pendant laquelle le ratio de capitalisation pondéré a augmenté de plus de 10 %.

En raison du rendement élevé des investissements pour 2021, notre ratio de capitalisation évalué sur la base de la « juste valeur » (c.-à-d. sans pondération) s'est amélioré par rapport à l'année précédente passant de 93 % à 100 %. Cela signifie que la juste valeur de nos actifs est égale à la valeur actualisée de notre passif de retraite.

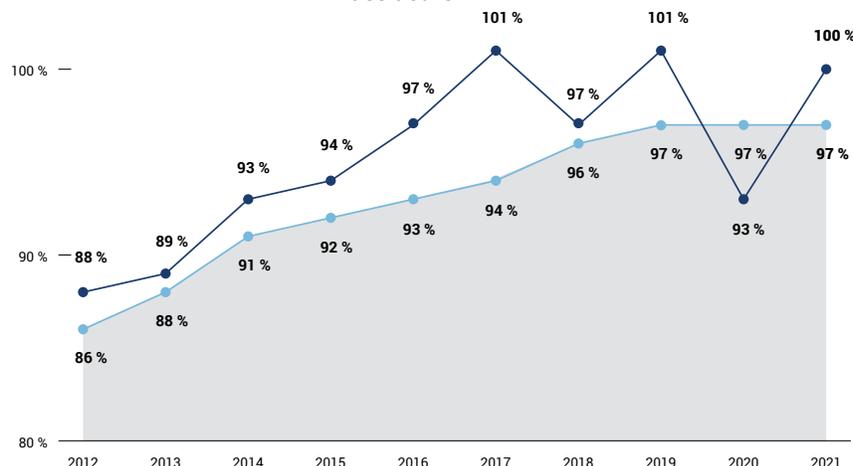
RATIO DE CAPITALISATION ET TAUX D'ACTUALISATION RÉEL

Le « ratio de capitalisation » est le ratio de l'actif net de placement par rapport aux obligations de retraite à long terme. Il s'agit d'un indicateur de la santé financière à long terme du Régime. Il peut être calculé sur une base « pondérée » ou « à la juste valeur » :

- La « valeur pondérée » uniformise les variations des rendements annuels sur une période de cinq ans. De cette façon, les taux de cotisation et les avantages sont établis en utilisant une vue plus stable et à long terme du rendement des placements.
- La « juste valeur » utilise les valeurs de fin d'année des actifs d'OMERS, sans aucun redressement. Comme nos rendements de placement varient chaque année, ce calcul se traduit par un ratio de financement qui peut également varier d'une année à l'autre. Certaines années, la variation sera importante.
- Le taux d'actualisation réel constitue une hypothèse clé dans le calcul du ratio de capitalisation.

RATIO DE CAPITALISATION DU RÉGIME

- Ratio de capitalisation – juste valeur des actifs
- Ratio de capitalisation – valeur pondérée des actifs



Taux d'actualisation réel	4,25 %	4,25 %	4,25 %	4,25 %	4,20 %	4,00 %	4,00 %	3,90 %	3,85 %	3,75 %
Hypothèse quant à l'inflation	2,25 %	2,25 %	2,25 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %
Taux d'actualisation nominal	6,50 %	6,50 %	6,50 %	6,25 %	6,20 %	6,00 %	6,00 %	5,90 %	5,85 %	5,75 %

L'actif net du régime a augmenté par rapport à l'année précédente, mais nous restons concentrés sur le long terme. Le risque de financement à long terme du régime demeure notre priorité, car nous avons encore du travail à faire pour constituer les réserves dont nous avons besoin pour faire face aux risques auxquels nous sommes confrontés.

Nous partons du principe qu'à l'avenir, nos participants bénéficieront d'une espérance de vie accrue, ce qui signifie que les rentes seront versées plus longtemps. Nous nous attendons à ce que le nombre de participants retraités percevant des rentes augmente et dépasse la croissance de nos participants actifs qui cotisent au régime. Aujourd'hui, 188 000 de nos 541 000 participants sont retraités, et nous avons moins de deux participants actifs pour chaque retraité. Nous nous attendons à ce qu'à la fin des années 2030, nous ayons moins d'un participant actif pour chaque retraité. En bref, nous sommes un régime de retraite qui arrive à maturité. Nous surveillons et planifions également avec soin l'évolution des tendances en matière d'effectifs des participants afin de déterminer toute incidence sur le régime.

En tant que régime arrivant à maturité, OMERS verse aujourd'hui plus de prestations qu'il ne perçoit de cotisations, et cet écart continuera de se creuser au fil du temps. Cela nous rend de plus en plus dépendants du rendement des investissements pour payer les rentes, et le climat d'investissement risque d'être difficile à l'avenir, en raison d'une volatilité accrue des marchés publics, des taux d'intérêt toujours bas, une situation géopolitique imprévisible, la transition vers une économie à faible émission de carbone et une concurrence féroce pour les actifs d'investissement et les talents de qualité. Cela signifie également que nous devons continuer à évaluer et à atténuer les risques auxquels le régime est confronté, et à constituer des réserves pour mieux nous positionner face aux chocs potentiels que nous pourrions subir.



SECTION 3



Servir nos participants





541 000

participants d'OMERS

81 000

participants admissibles à la retraite aujourd'hui

26 937 \$

rente annuelle moyenne pour tous les retraités actuels

Notre régime offre un revenu de retraite stable à plus de 188 000 retraités actuels, et la promesse d'un revenu stable de retraite futur à plus de 353 000 participants actifs et différés en Ontario. Ces participants s'étendent sur cinq générations, des pré-baby-boomers à la génération Z; notre participant le plus âgé a 106 ans, et notre plus jeune a 16 ans.

Conscients de cette diversité, nous proposons à nos participants différents moyens de communiquer avec nous. Nous savons que rien ne remplace les relations et les discussions importantes que les participants d'OMERS ont avec nos équipes sympathiques et professionnelles. Notre équipe d'expérience participants a eu près de 192 000 conversations avec nos participants en 2021. Les participants ont accordé une note élevée à leur expérience, avec un taux de satisfaction de 93 %. De plus, notre équipe d'éducation sur les régimes de retraite a eu l'occasion de connecter avec plus de 12 000 participants par le biais de webinaires en direct et d'événements en personne.

Nous avons également entendu de précieux commentaires sur les améliorations que nous pouvons apporter, ce qui nous permet d'innover et de nous adapter.

Nous prévoyons une augmentation spectaculaire du nombre de participants qui prendront leur retraite au cours des prochaines années : aujourd'hui, 81 000 participants sont admissibles à la retraite, mais ils travaillent toujours et contribuent au régime d'OMERS. Nous nous préparons pour cette cohorte de retraités en continuant à moderniser nos plateformes.

En 2021, nous :

- avons lancé la première version de notre nouveau système de base de retraite et apporté des changements importants à nos systèmes existants, ce qui nous permettra une plus grande souplesse pour l'avenir;
- avons lancé un projet pilote pour la fonctionnalité de clavardage, y compris l'automatisation en arrière-plan, afin d'élargir les canaux par lesquels nos participants reçoivent des services;
- avons créé un planificateur de retraite amélioré à l'intention des participants en prévision de leur retraite. Cet outil permet aux participants de saisir des renseignements sur leurs actifs, leurs autres sources de revenus et leurs dépenses, afin d'obtenir une image plus complète de leur santé financière à la retraite;
- avons réalisé des gains d'efficacité dans le processus d'estimation des rentes grâce à l'automatisation, ce qui a permis à un plus grand nombre de participants d'avoir un accès plus rapide à leurs estimations de rentes. Cette fonctionnalité est particulièrement pertinente car davantage de participants demandent ces estimations.

Chacune de ces activités vise à améliorer l'expérience de nos participants, quel que soit le canal par lequel ils souhaitent communiquer avec nous.

Nous avons lancé deux nouvelles ressources en 2021 pour les employeurs. Nous avons terminé la refonte et le développement d'un nouveau portail, e-access, qui nous permettra de rester mieux connectés et nous avons lancé OMERS Learning Experience, la nouvelle plateforme d'apprentissage pour les employeurs. Ces initiatives permettent à nos employeurs de servir nos participants plus rapidement, plus efficacement et plus précisément.

16

Âge du plus jeune participant

106

Âge du plus vieux participant



SECTION 4

Construire l'avenir

Nous misons résolument sur l'avenir afin de trouver et de sécuriser les bonnes occasions d'investissement et de recruter les bons talents, tout en gérant les risques auxquels nous sommes confrontés. Cette orientation et cet engagement sont essentiels pour offrir aux participants des retraites durables, abordables et intéressantes.

Les bons actifs aux bons endroits

Nous continuons à chercher, à sécuriser et à déployer des capitaux dans des actifs de haute qualité dans toutes les régions du monde. Il s'agit notamment d'accroître nos investissements privés, en particulier dans les secteurs à forte conviction tels que l'immobilier industriel et résidentiel, l'infrastructure numérique, ainsi que l'énergie propre et les réseaux énergétiques de transition.

Par exemple, nous sommes d'avis que les investissements dans les soins de santé, les services de laboratoire et les dispositifs médicaux constituent des occasions intéressantes dans le secteur dynamique des sciences de la vie. L'importance de l'espace industriel et logistique a augmenté à l'échelle mondiale, sous l'effet de la croissance du commerce électronique et de la demande de chaînes d'approvisionnement accélérées.

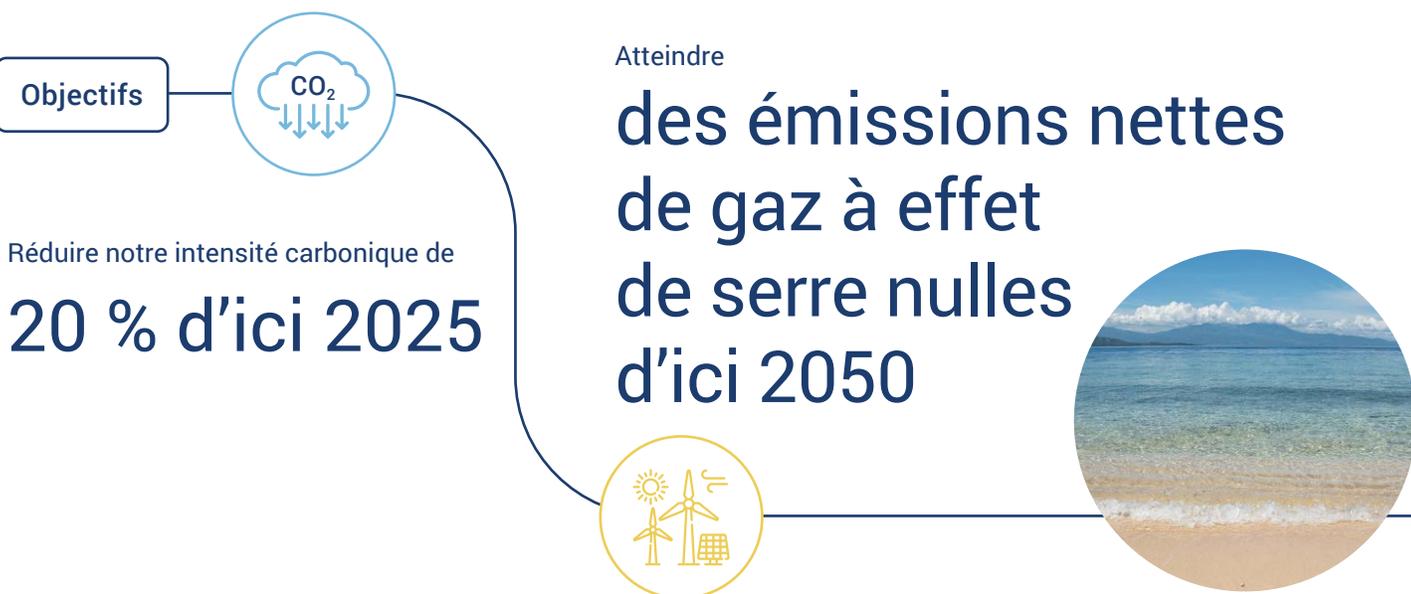
Nous continuerons à diversifier nos investissements sur le plan géographique, notamment dans la région Asie-Pacifique, où les tendances démographiques et le potentiel de croissance économique sont intéressants. À l'heure

actuelle, 10 % de notre portefeuille est investi dans cette région, dans toutes nos catégories d'actifs, géré par des équipes d'investissement et de gestion compétentes à Singapour et en Australie.

Notre stratégie consiste également à gérer activement notre portefeuille. Nous travaillons avec les sociétés dans lesquelles nous investissons pour créer et développer de solides sociétés qui deviendront des chefs de file mondiaux. Nous vendons une partie ou la totalité de nos participations lorsque nous constatons des possibilités intéressantes de réaliser des bénéfices, ou lorsque nous devons rééquilibrer nos expositions. Nous influençons nos sociétés par notre présence aux conseils d'administration et nos droits de vote.

En 2021, nous avons publié pour la première fois une mise à jour semestrielle des investissements, répondant ainsi à l'intérêt de nos participants, employeurs, commanditaires et intervenants. Nous continuerons de fournir une mise à jour semestrielle chaque année, en plus du Rapport annuel. Ce rapport semestriel sera généralement disponible en août.

TRANSITION VERS UNE ÉCONOMIE À FAIBLES ÉMISSIONS DE CARBONE



Nous continuons d'évaluer à la fois les répercussions et le risque des changements climatiques sur notre portefeuille, ainsi que les occasions offertes par la transition vers une économie à faible émission de carbone. En 2021, OMERS s'est engagé à atteindre des émissions nettes de gaz à effet de serre nulles dans l'ensemble de son portefeuille d'ici 2050. Cet objectif à long terme complète l'objectif à court terme que nous avons annoncé l'an dernier, à savoir réduire l'intensité de carbone de notre portefeuille de 20 % d'ici 2025.

Nous continuons à chercher des moyens d'orienter prudemment notre portefeuille vers une économie à faible émission de carbone, en recherchant des occasions dans toutes les catégories d'actifs. Notre branche immobilière, Oxford Properties, a réduit son empreinte carbone de 35 % depuis 2015, et construit son premier immeuble de bureaux zéro carbone à Vancouver, tandis que notre équipe d'infrastructure renforce son expertise avec l'arrivée d'un nouveau directeur pour son programme ESG. Plusieurs de nos sociétés émettrices suivent également ce même chemin. Par exemple, le fournisseur de soins de santé Aledade est déjà « carboneutre », et la centrale nucléaire basée en Ontario, Bruce Power, s'est engagée à atteindre la « carboneutralité » d'ici 2027.

35 %

Oxford Properties a réduit son empreinte carbone de 35 % depuis 2015

Carboneutralité

Le fournisseur de soins de santé Aledade est déjà « carboneutre »

INVESTIR DANS UN AVENIR VERT

Nous croyons que les changements climatiques sont l'un des problèmes majeurs de notre époque. Nous cherchons donc à orienter prudemment notre portefeuille vers la transition vers l'énergie verte. Nous recherchons des occasions dans toutes les catégories d'actifs, en nous concentrant sur trois thèmes clés :

Bâtiments écologiques

THE STACK est une tour de bureaux d'Oxford Properties en construction à Vancouver. La tour vise l'obtention d'une norme écologique LEED Platine et sera l'une des deux tours au Canada à faire partie du projet pilote carboneutre « Net Zero Carbon ».

Produits renouvelables

AZURE POWER fournit des solutions d'énergie renouvelable à faible coût et fiables aux clients partout en Inde, tout en protégeant la santé et la sécurité des gens et en redonnant à l'environnement et aux collectivités de manière socialement responsable.

Efficacité énergétique

NORTHVOLT, basé en Suède, est un fournisseur de cellules et de systèmes de batteries durables et de haute qualité. Sa mission est de fournir la batterie au lithium-ion la plus verte au monde avec une empreinte minimale en CO₂ et permettre ainsi la transition vers un avenir décarbonisé.



Les bons talents

Servir nos participants est notre objectif principal. Les équipes d'OMERS, toutes fonctions et zones géographiques confondues, se consacrent à vous, à votre avenir et à construire ensemble l'avenir.



NOS VALEURS

- | | | | |
|--|--|---|---|
| <p>1</p> <p>Inclusion</p> <p>Nous croyons et investissons les uns dans les autres. Nous savons que l'inclusion, et la diversité qu'elle favorise, constitue un moteur d'innovation, de perspective mondiale, de plateforme performante et de résultats exceptionnels à long terme.</p> | <p>2</p> <p>Intégrité</p> <p>Unis par notre objectif et notre confiance, nous travaillons de manière ouverte et honnête pour respecter nos engagements et obtenir les résultats qui préservent l'avenir.</p> | <p>3</p> <p>Humilité</p> <p>Nous connaissons nos participants, nos marchés et notre équipe. Nous respectons aussi profondément la valeur qui découle de l'écoute, de l'apprentissage et de l'engagement. Grâce à la collaboration, à la perspicacité et à des partenariats solides, nous construisons des lendemains prometteurs pour nos participants.</p> | <p>4</p> <p>Excellence</p> <p>Extrêmement fiers de ce que nous faisons et de ceux pour qui nous le faisons, nous nous fixons des objectifs très élevés. Nous sommes extrêmement compétitifs dans tout ce que nous faisons et nous abordons chaque jour avec la volonté de nous surpasser.</p> |
|--|--|---|---|

Les défis posés par la pandémie ont renforcé notre détermination à assurer la sécurité et la santé de notre personnel, afin qu'il puisse continuer à vous servir. Cela incluait des programmes visant à améliorer le bien-être général et la santé mentale, l'inclusion, ainsi que la croissance et le perfectionnement professionnel, tout en apportant les améliorations technologiques nécessaires pour que nous puissions continuer à travailler et à faire équipe de manière transparente, même à distance. Nous avons préservé le lien qui nous unit les uns aux autres et notre engagement à l'égard de nos participants, malgré une autre année qui nous a souvent séparés physiquement.



S'INVESTIR DANS L'INCLUSION

Nous continuons à progresser dans notre stratégie d'inclusion et de diversité, en tirant parti des commentaires des employés, de la formation à la direction et des résultats des sondages pour créer un lieu de travail plus inclusif.

Notre comité sur l'inclusion et la diversité est présidé par le président-directeur général d'OMERS, Blake Hutcheson, et la directrice des ressources humaines, Nancy Nazer, qui donnent le ton depuis le sommet, épaulés de représentants de tous les secteurs, de toutes les fonctions et de toutes les régions géographiques.

Programme « Femmes dirigeantes »

40 %

des participantes au programme ont été promues pendant ou peu après le programme

90 %

des participantes au programme ont été évaluées par leurs gestionnaires comme étant mieux outillées pour leur prochain rôle

« Mon équipe est une communauté qui comprend que je suis différente et qui se soucie de la façon dont je me sens. »

Judine Allen, gestionnaire, Financement des investissements, Toronto

Amélioration des programmes de recrutement et de recommandation pour mettre l'accent sur l'inclusion

Établissement de **nouveaux partenariats** pour attirer un bassin plus diversifié de nouveaux diplômés

Avantages inclusifs

Couverture étendue et **flexible pour la fécondité**

Couverture pour **l'affirmation du genre**



Six groupes de ressources pour les employés – Favoriser l'esprit de communauté et l'engagement

Parents au travail
Habilités diversifiées (*nouveau*)
Alliance des peuples autochtones (*nouveau*)

Alliance multiculturelle
Fierté chez OMERS
Femmes chez OMERS

« L'engagement de tous les participants d'OMERS à l'égard de l'inclusion et de la diversité est une source de fierté immense pour nous tous. »

Jambu Palaniappan, directeur général, OMERS Ventures, Londres



FAIRE ÉVOLUER NOTRE CULTURE

87 %

Sondage sur l'expérience des employés – Indice d'inclusion

+ 4 points au-dessus du meilleur indice de référence de sa catégorie

90 %

des répondants au sondage sur l'expérience des employés ont soumis les renseignements d'auto-identification volontaire

Renforcer la responsabilisation

En 2022, la responsabilité de l'inclusion et de la diversité a été intégrée aux cartes de pointage pour tous les membres de l'équipe de la haute direction.

Alors que nous poursuivons notre cheminement, nous avons réalisé des progrès significatifs dans le cadre de notre stratégie en matière de ressources humaines en 2021, qui comprend les éléments suivants :

- Une équipe de direction élargie qui apporte une diversité d'expérience et une perspective mondiale. Sous cette nouvelle direction, nous avons renforcé l'accent mis sur l'inclusion, élargi les capacités opérationnelles et créé de nouvelles possibilités, notamment en matière de croissance et de succession.
 - Un taux de participation de 81 %, soit trois points de plus que la meilleure référence externe, dans notre nouveau sondage sur l'expérience des employés. Tous les employés ont été invités à participer à ce sondage, qui mesurait leur fierté, leur motivation et leur volonté de recommander OMERS comme lieu de travail privilégié. Les dirigeants d'OMERS ont utilisé les commentaires de leurs équipes pour élaborer des plans d'action ciblés.
 - Un accent continu sur l'élargissement délibéré et proactif des réseaux de recrutement et des possibilités de perfectionnement professionnel pour les femmes.
- En particulier, le programme « Femmes dirigeantes », qui vise à retenir et à développer les femmes les plus performantes aux postes de direction, a contribué à l'obtention d'un score de 87 % pour l'indice d'inclusion tiré de l'enquête sur l'expérience des employés, soit 4 points de plus que le meilleur indice de référence de la catégorie.
- Des séances d'inclusion consciente incisives ont été organisées pour nos dirigeants mondiaux, le prolongement d'un programme d'éducation à l'échelle de l'entreprise l'année précédente.
 - La Société a été certifiée comme l'un des meilleurs lieux de travail au Canada et sélectionnée comme l'un des 100 meilleurs employeurs de la région du Grand Toronto, fondé sur des facteurs tels que l'atmosphère de travail, les avantages sociaux, la formation et le perfectionnement des compétences, et l'engagement communautaire.

Poursuivre notre progression pour améliorer la représentation des femmes

FEMMES CHEZ OMERS
au 31 décembre 2021

47 %

du total de l'effectif

40 %

de l'équipe de haute direction

26 %

des professionnels en placements
Correspond à la moyenne du secteur telle que fournie par l'Investor Leadership Network



Gérer les risques auxquels nous faisons face

Le régime d'OMERS est la responsabilité collective d'équipes de direction profondément engagées et des conseils d'administration expérimentés de la Société de promotion (SP) et de la Société d'administration (SA).

Dans le cadre de notre responsabilité de gestion du régime, nous évaluons régulièrement la probabilité des risques et leur incidence sur le régime, ainsi que les options possibles pour les atténuer.

Nous faisons des progrès dans le cadre de notre priorité visant à abaisser notre taux d'actualisation au fil du temps, ce qui constitue un autre élément clé du renforcement de la résilience du régime. Cet objectif est réalisé progressivement afin d'équilibrer notre santé financière à long terme avec la stabilité des avantages sociaux et des taux de cotisation.

Grâce à une prise de décision éclairée et à des pratiques de gouvernance de pointe, notre objectif prioritaire est de veiller à ce que le régime demeure viable, abordable et intéressant dans notre monde complexe et en rapide évolution. La Société de promotion (SP) est seule responsable de la détermination des niveaux de prestations et des taux de cotisation du régime.

En 2020, l'« indexation du risque partagé » (IRP) a été introduite comme un outil facultatif qui pourrait être invoqué pour aider à améliorer la résilience du régime en réduisant les futures augmentations de l'inflation sur les prestations acquises après le 31 décembre 2022, sur la base d'une évaluation annuelle de la santé financière du régime. L'indexation des risques partagés permettrait de répartir le risque de façon plus équitable entre toutes les générations de participants actifs et retraités. Pour en savoir plus sur l'indexation des risques partagés, se reporter au Rapport de gestion.

Alors que nous continuons à évaluer la viabilité financière à long terme du régime, nous sommes déterminés à renforcer et à protéger sa résilience contre les risques potentiels qui se profilent à l'horizon. Les participants, les employeurs, les promoteurs et les intervenants sont des membres importants de la communauté d'OMERS, et nous continuerons à privilégier notre communication avec eux alors que nous nous efforçons de faire en sorte que le régime réponde aux besoins de tous les participants, aujourd'hui et pour les décennies à venir.



GÉRER LE TAUX D'ACTUALISATION

Cette hypothèse actuarielle clé est utilisée pour calculer la valeur actuelle des prestations de retraite futures des participants et repose sur divers facteurs, notamment les prévisions de rendement des placements à long terme. Le taux d'actualisation actuel d'OMERS est plus élevé que notre objectif à long terme. La réduction graduelle du taux d'actualisation rendra le régime moins dépendant des rendements des placements et plus résistant aux conditions défavorables potentielles du marché. Réduire le

taux d'actualisation diminue notre ratio de capitalisation, mais renforce la résilience à long terme du régime. Par conséquent, en 2021, nous avons réduit de 10 points de base le taux d'actualisation réel utilisé pour calculer notre passif, le faisant ainsi passer de 3,85 % à 3,75 %. Cette réduction est conforme à notre stratégie et rapproche le taux d'actualisation réel de notre objectif à long terme. En incluant notre hypothèse d'inflation à long terme de 2,00 %, notre taux d'actualisation « nominal » de fin d'année est de 5,75 %.

Conclusion

OMERS joue un rôle important dans l'économie et le système de retraite de l'Ontario. Nous servons plus d'un demi-million de participants dans la province, grâce à 121 milliards de dollars d'actifs investis en leur nom à travers le monde.

Nous avons contribué à la sécurité de la retraite et à la tranquillité d'esprit de nos participants depuis 60 ans. Aujourd'hui, votre régime possède des investissements diversifiés et de qualité supérieure à travers le monde qui ont été soigneusement sélectionnés pour générer des rendements permettant de verser les rentes. Nous avons pris, et continuerons à prendre, des engagements importants en faveur d'un avenir vert. Nous renforçons et modernisons nos services et nos plateformes pour répondre à vos besoins, tout en constituant une équipe compétente et talentueuse qui se consacre à notre objectif commun.

Notre régime arrive à maturité, et nous continuerons à renforcer notre résilience afin de pouvoir continuer à offrir des retraites à prestations déterminées aux générations futures.

Et il y a tellement plus à faire. Nous pensons déjà aux 60 prochaines années, et même au-delà, et sommes prêts à relever les défis et à saisir les occasions qui nous attendent pour construire l'avenir ensemble.

Les participants, les employeurs, les promoteurs et les parties prenantes d'OMERS font partie intégrante de notre collectivité. Nous sommes fermement résolus à collaborer régulièrement avec vous pour partager des renseignements et établir des partenariats dans des domaines d'intérêt commun. Nous vous invitons à participer à notre assemblée annuelle qui aura lieu par webdiffusion le lundi 11 avril, de 9 h à 11 h HNE. Pour en savoir plus et pour vous inscrire à l'assemblée annuelle, veuillez [cliquer ici](#).





T +1 416.369.2444 +1 800.387.0813
F +1 416.369.9704 +1 877.369.9704
omers.com

Tour EY | 900 – 100 rue Adelaide Ouest
Toronto, Ontario M5H 0E2
Canada

