

The background features a large teal diamond shape containing a photograph of a golf course with rolling green hills and trees under a blue sky. To the left, there is a yellow and green geometric pattern. At the top right, there is a soft orange-to-white gradient.

# 34<sup>e</sup> assemblée annuelle

## Exercice financier 2023

---

**Régime complémentaire de retraite  
de l'Université Laval**

**Le 27 mars 2024**

# Avertissement

---

*Cette assemblée sera enregistrée.*

*Elle sera disponible sur le site Web du RCRUL  
pour visionnement.*



# Présentation des membres du Comité de retraite

## Membres du Comité de retraite

	Désigné par		Désigné par
Valérie Paquet Isabelle Tremblay Nicolas Saucier	le SPPRUL le SEUL le SCCCUL	Nicolas Bouchard Martel Mylène Custeau-Boisclair Frédéric Lavigne Hubert Lemire (membre externe) Poste vacant	l'Université Laval
Jean-François Laverdière Gilles Fontaine*	les participants actifs	Simon Carrier Poste vacant*	les participants non actifs

\* Membre n'ayant pas le droit de vote

# Présentation des membres du Comité de retraite

---

## Membres du Comité de retraite

Changements dans la composition du Comité depuis l'assemblée annuelle tenue en mars 2023

- Valérie Paquet a remplacé Caroline Cloutier en août 2023 (membre désigné par le SPPRUL)
- Jean Grégoire a démissionné en octobre 2023
- Gilles Fontaine a débuté son mandat en mai 2023

# Lecture et adoption de l'ordre du jour

Nicolas  
Nicolas  
Nicolas  
Nicolas  
  
Sébastien  
Joel  
  
Isabelle  
Isabelle  
Isabelle  
Isabelle  
Martin  
Martin  
Martin  
Nicolas  
Nicolas  
Nicolas

1. Ouverture de l'assemblée et présentation des membres du Comité
2. Adoption de l'ordre du jour
3. Adoption du procès-verbal de l'assemblée annuelle précédente
4. Message du président
5. Données financières
  - 5.1 Rendements 2023
  - 5.2 États financiers 2023
6. Service-conseil
  - 6.1 Rapport sur les services
  - 6.2 Profil de la clientèle
  - 6.3 Outils de communication
  - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement – Changements
8. Politique ESG – Rapport
9. Modifications législatives – Désimmobilisation
10. Élection d'administrateurs
11. Période de questions
12. Levée de l'assemblée

**Nicolas Bouchard Martel**  
Président du Comité de retraite



**Martin Latulippe**  
Directeur général  
Bureau de la retraite



**Joel Joncas**  
Directeur, comptabilité et contrôles  
Bureau de la retraite



**Sébastien Chabot**  
Directeur, placements  
Bureau de la retraite



**Isabelle Moreau**  
Directrice, service-conseil et actuariat  
Bureau de la retraite



# Adoption du procès-verbal de l'assemblée annuelle précédente

---

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
- 3. Adoption du PV**
4. Message du président
5. Données financières
  - 5.1 Rendements 2023
  - 5.2 États financiers 2023
6. Service-conseil
  - 6.1 Rapport sur les services
  - 6.2 Profil de la clientèle
  - 6.3 Outils de communication
  - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement – Changements
8. Politique ESG – Rapport
9. Modifications législatives – Désimmobilisation
10. Élection d'administrateurs
11. Période de questions
12. Levée de l'assemblée

## Projet de procès-verbal de la 33<sup>e</sup> assemblée annuelle tenue le 29 mars 2023, à 12 heures



# Message du président du Comité de retraite

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. **Message du président**
5. Données financières
  - 5.1 Rendements 2023
  - 5.2 États financiers 2023
6. Service--conseil
  - 6.1 Rapport sur les services
  - 6.2 Profil de la clientèle
  - 6.3 Outils de communication
  - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement – Changements
8. Politique ESG – Rapport
9. Modifications législatives – Désimmobilisation
10. Élection d'administrateurs
11. Période de questions
12. Levée de l'assemblée

## Faits saillants de l'exercice 2023

- Un retour en force des marchés boursiers
- Mise en place du Fonds sécuritaire
- Actualisation du site Web
- De nouveaux locaux pour vous accueillir
- Performance des fonds (nette de frais)
  - Fonds croissance : 8,2 %
  - Fonds conservateur : 7,4 %

# Message du président du Comité de retraite

---

## Autres activités du Comité de retraite en 2023

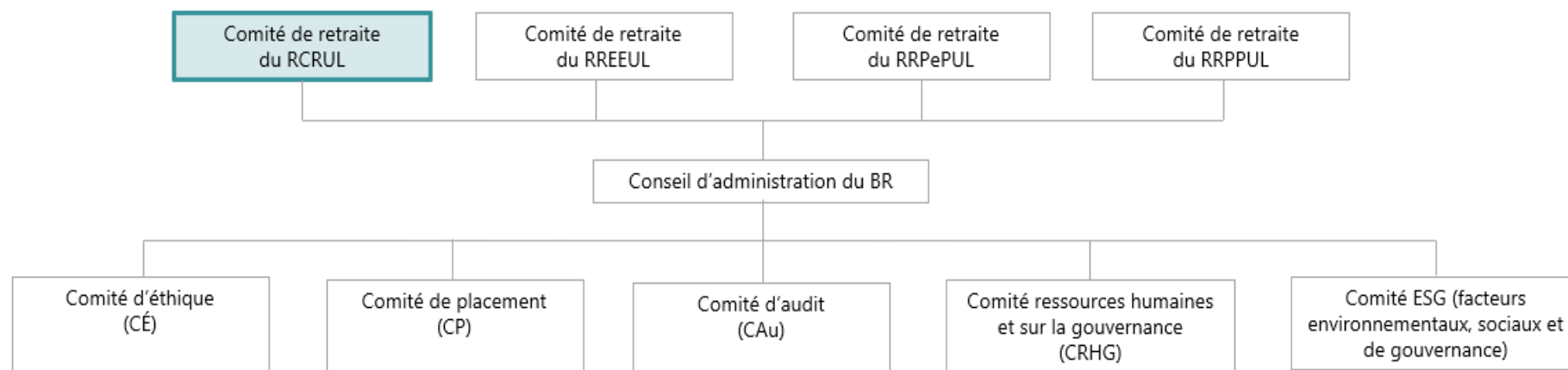
- Le Comité a tenu 4 réunions
- États financiers audités
- Déclaration annuelle à Retraite Québec
- Rapport annuel
- Assemblée annuelle (hybride, 41 personnes)

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. **Message du président**
5. Données financières
  - 5.1 Rendements 2023
  - 5.2 États financiers 2023
6. Service--conseil
  - 6.1 Rapport sur les services
  - 6.2 Profil de la clientèle
  - 6.3 Outils de communication
  - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement – Changements
8. Politique ESG – Rapport
9. Modifications législatives – Désimmobilisation
10. Élection d'administrateurs
11. Période de questions
12. Levée de l'assemblée



# Message du président du Comité de retraite

## Bureau de la retraite des régimes de retraite de l'Université Laval



1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. **Message du président**
5. Données financières
  - 5.1 Rendements 2023
  - 5.2 États financiers 2023
6. Service--conseil
  - 6.1 Rapport sur les services
  - 6.2 Profil de la clientèle
  - 6.3 Outils de communication
  - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement – Changements
8. Politique ESG – Rapport
9. Modifications législatives – Désimmobilisation
10. Élection d'administrateurs
11. Période de questions
12. Levée de l'assemblée

# Message du président du Comité de retraite

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. **Message du président**
5. Données financières
  - 5.1 Rendements 2023
  - 5.2 États financiers 2023
6. Service--conseil
  - 6.1 Rapport sur les services
  - 6.2 Profil de la clientèle
  - 6.3 Outils de communication
  - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement – Changements
8. Politique ESG – Rapport
9. Modifications législatives – Désimmobilisation
10. Élection d'administrateurs
11. Période de questions
12. Levée de l'assemblée

## Conseil d'administration (CA)

- Nicolas Bouchard Martel, président
- Boris Mayer-St-Onge, vice-président
- Carole Carbonneau
- Stéphane Chrétien
- Anne Gosselin (membre externe)
- André Grondines (membre externe)
- Gilles Horrobin (membre externe)
- **Nicolas Saucier**

## Comité de placement (CP)

- Gilles Horrobin, président
  - Pierre Gilbert
  - Michel Lemieux
  - Bruno Roy
  - Isabel Trépanier
- \* Les membres du CA peuvent assister aux réunions

## Conseil d'audit (CAu)

- André Grondines, président, membre externe
- Gilles Dion, vice-président
- **Jean DeBonville**
- Jacques Lachance
- Michel Turcotte

## Comité d'éthique (CÉ)

- Hélène Lee-Gosselin, présidente
- Gilles Bernier
- Pauline D'Amboise
- Ana Marin

Note : Les noms en gras sont les représentants du RCRUL

# Message du président du Comité de retraite

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. **Message du président**
5. Données financières
  - 5.1 Rendements 2023
  - 5.2 États financiers 2023
6. Service--conseil
  - 6.1 Rapport sur les services
  - 6.2 Profil de la clientèle
  - 6.3 Outils de communication
  - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement – Changements
8. Politique ESG – Rapport
9. Modifications législatives – Désimmobilisation
10. Élection d'administrateurs
11. Période de questions
12. Levée de l'assemblée

## Comité des ressources humaines et de gouvernance (CRHG)

- Nicolas Bouchard Martel
- Stéphane Chrétien
- Anne Gosselin
- Boris Mayer-St-Onge

## Comité ESG (facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance)

- **Nicolas Bouchard Martel**
- Carole Carbonneau
- Stéphane Chrétien
- Louis Frenette-Nolin
- Anne Gosselin

Note : Les noms en gras sont les représentants du RCRUL

# Message du président du Comité de retraite

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. **Message du président**
5. Données financières
  - 5.1 Rendements 2023
  - 5.2 États financiers 2023
6. Service--conseil
  - 6.1 Rapport sur les services
  - 6.2 Profil de la clientèle
  - 6.3 Outils de communication
  - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement – Changements
8. Politique ESG – Rapport
9. Modifications législatives – Désimmobilisation
10. Élection d'administrateurs
11. Période de questions
12. Levée de l'assemblée

## Registre des intérêts

- Tout membre d'un comité de retraite doit divulguer tout conflit d'intérêts prévu au sens de la Loi sur les régimes complémentaires de retraite du Québec
- Déclaration signée annuellement par les membres
- Aucun conflit d'intérêts n'a été inscrit au registre 2023-2024

## Protection des renseignements personnels

- Responsable de la protection : Martin Latulippe
- Nouvelles obligations depuis septembre 2022

# Message du président du Comité de retraite

---

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. **Message du président**
5. Données financières
  - 5.1 Rendements 2023
  - 5.2 États financiers 2023
6. Service--conseil
  - 6.1 Rapport sur les services
  - 6.2 Profil de la clientèle
  - 6.3 Outils de communication
  - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement – Changements
8. Politique ESG – Rapport
9. Modifications législatives – Désimmobilisation
10. Élection d'administrateurs
11. Période de questions
12. Levée de l'assemblée

## **Règlement intérieur (règles de régie interne)**

- Mise à jour annuelle du Règlement intérieur

## **Suivi des délégations et fournisseurs de service**

- Rapport de conformité
- Rapports d'activités



---

# Données financières

---

# Rendements 2023

## L'année 2023 en bref...

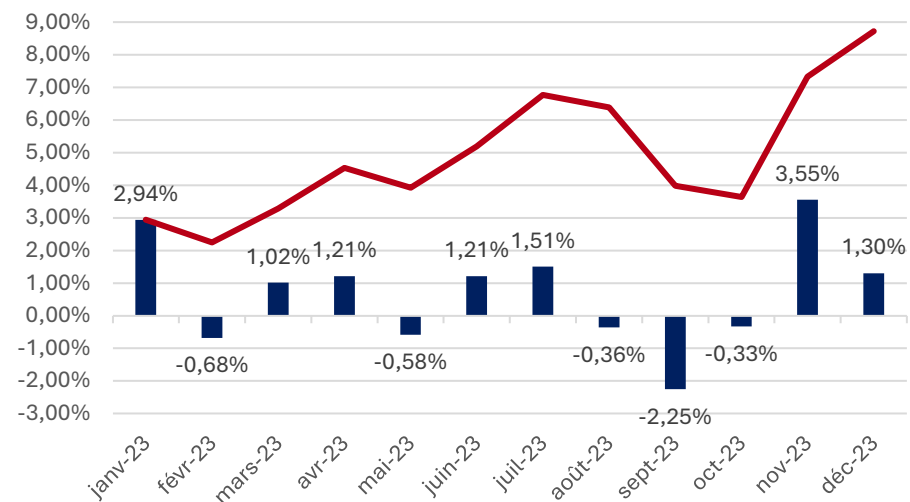
- Sous-performance en actions mondiales
- Performance concentrée de l'indice (*Magnificent 7*)
- Performance négative en immobilier mais en surperformance relative
- Performance résiliente de l'infrastructure
- Marché de l'emploi robuste
- Fin du cycle de hausse des taux d'intérêt
- L'inflation semble retourner tranquillement vers sa cible
- Importants conflits géopolitiques

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Message du président
5. Données financières
  - 5.1 Rendements 2023
  - 5.2 États financiers 2023
6. Service-conseil
  - 6.1 Rapport sur les services
  - 6.2 Profil de la clientèle
  - 6.3 Outils de communication
  - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement – Changements
8. Politique ESG – Rapport
9. Modifications législatives – Désimmobilisation
10. Élection d'administrateurs
11. Période de questions
12. Levée de l'assemblée

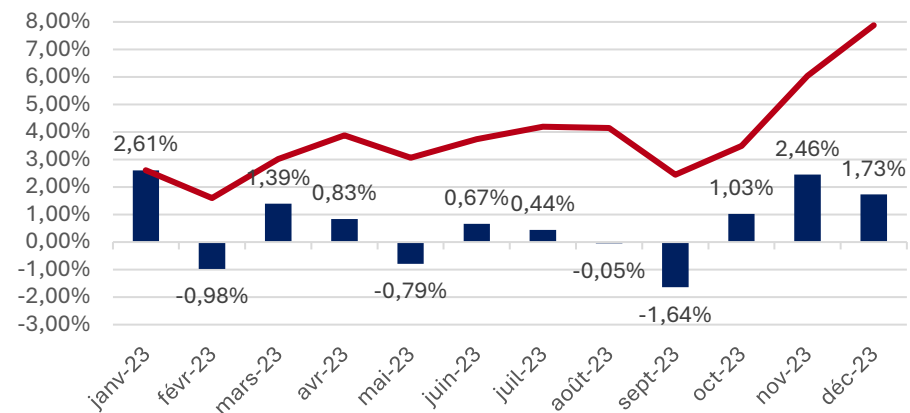
# Rendements 2023

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Message du président
5. Données financières
  - 5.1 Rendements 2023
  - 5.2 États financiers 2023
6. Service-conseil
  - 6.1 Rapport sur les services
  - 6.2 Profil de la clientèle
  - 6.3 Outils de communication
  - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement – Changements
8. Politique ESG – Rapport
9. Modifications législatives – Désimmobilisation
10. Élection d'administrateurs
11. Période de questions
12. Levée de l'assemblée

## Fonds croissance



## Fonds conservateur



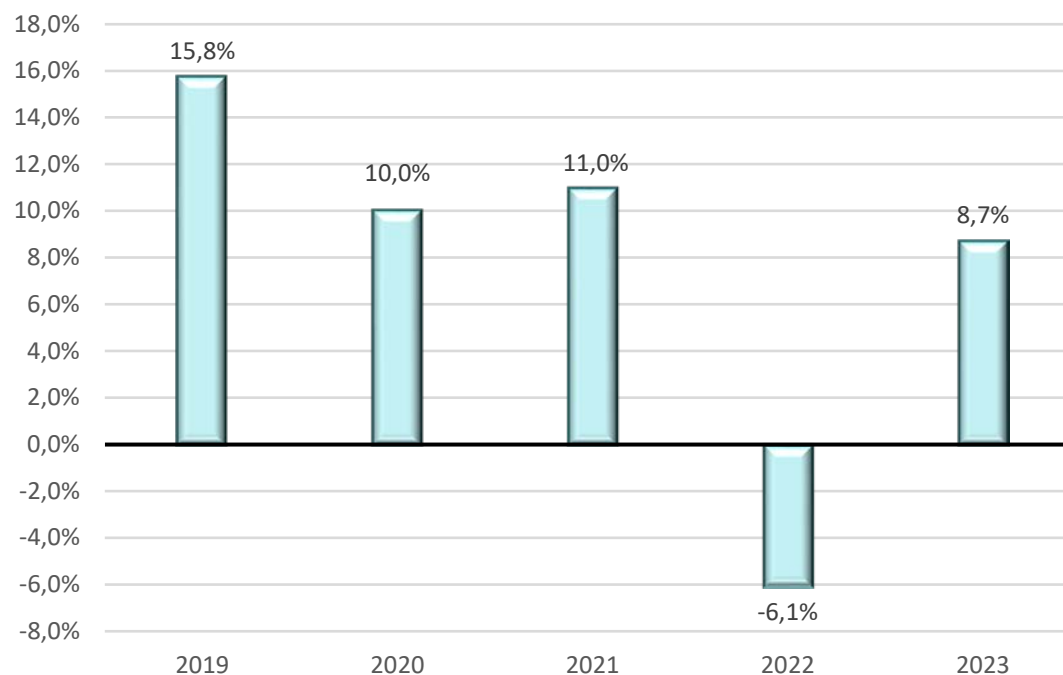
■ Rendement mensuel — Rendement cumulatif pour l'année



# Rendements 2023

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Message du président
5. Données financières
  - 5.1 Rendements 2023
  - 5.2 États financiers 2023
6. Service-conseil
  - 6.1 Rapport sur les services
  - 6.2 Profil de la clientèle
  - 6.3 Outils de communication
  - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement – Changements
8. Politique ESG – Rapport
9. Modifications législatives – Désimmobilisation
10. Élection d'administrateurs
11. Période de questions
12. Levée de l'assemblée

## Performance annuelle brute – Fonds croissance

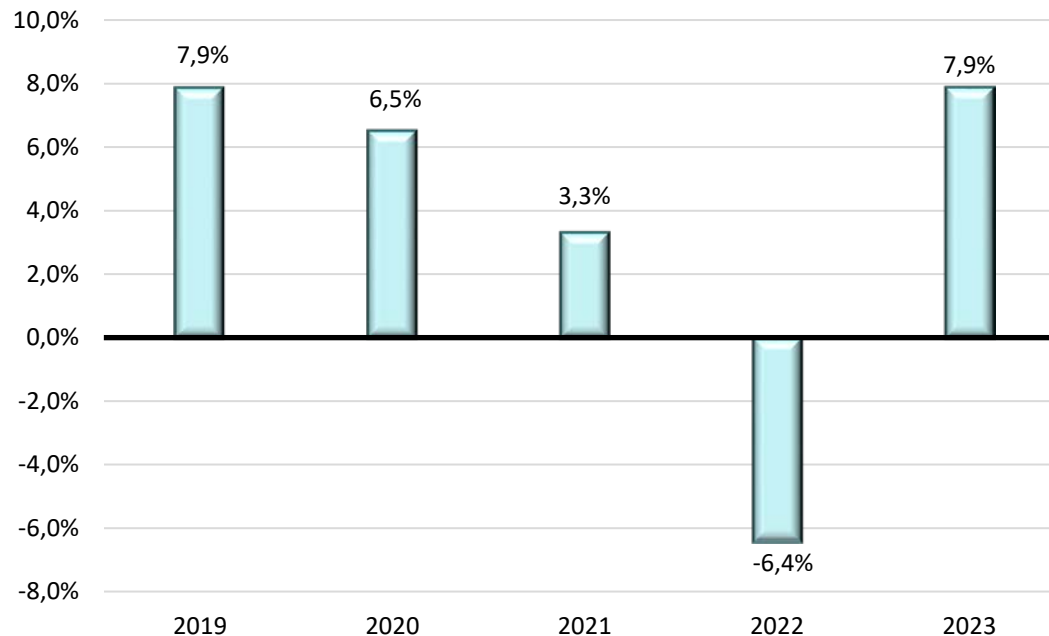


Performances annualisées	
2 ans	1,1 %
5 ans	7,6 %
10 ans	8,0 %
<b>Objectif de rendement<sup>1</sup> : 7,3 %</b>	

<sup>1</sup> Objectif selon les hypothèses 2024+

# Rendements 2023

## Performance annuelle brute – Fonds conservateur



Performances annualisées	
2 ans	0,5 %
5 ans	3,7 %
Depuis l'origine (2015)	6,5 %
<b>Objectif de rendement<sup>1</sup> : 5,5 %</b>	

<sup>1</sup> Objectif selon les hypothèses 2024+

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Message du président
5. Données financières
  - 5.1 Rendements 2023
  - 5.2 États financiers 2023
6. Service-conseil
  - 6.1 Rapport sur les services
  - 6.2 Profil de la clientèle
  - 6.3 Outils de communication
  - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement – Changements
8. Politique ESG – Rapport
9. Modifications législatives – Désimmobilisation
10. Élection d'administrateurs
11. Période de questions
12. Levée de l'assemblée

# Rendements 2023

## Rendement brut par classe d'actif (2023)

Fonds croissance	Pondération au 31-12-2023	PERFORMANCE 2023		
		RCRUL	Indice de référence	Valeur ajoutée
Actions canadiennes	4,8 %	18,8 %	12,3 %	6,5 %
Actions mondiales - petite capitalisation	3,7 %	21,5 %	13,0 %	8,5 %
Actions de pays émergents	5,9 %	9,0 %	6,9 %	2,1 %
Actions mondiales - grande capitalisation	25,3 %	14,2 %	20,5 %	-6,3 %
Obligations canadiennes	2,5 %	7,1 %	7,1 %	0,0 %
Obligations multi-secteur	4,5 %	8,5 %	4,6 %	3,9 %
Dette privée canadienne	2,7 %	10,0 %	8,4 %	1,6 %
Marché monétaire	2,0 %	3,8 %	3,8 %	0,0 %
Immobilier	9,7 %	-5,2 %	-7,3 %	2,1 %
Infrastructure - Core	0,0 %	8,4 %	5,8 %	2,6 %
Infrastructure - Mandat élargi	19,8 %	7,8 %	5,8 %	2,0 %
Placements privés	19,0 %	5,9 %	20,5 %	-14,6 %
	<b>100,0 %</b>	<b>8,7 %</b>	<b>11,6 %</b>	<b>-2,9 %</b>

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Message du président
5. Données financières
  - 5.1 Rendements 2023
  - 5.2 États financiers 2023
6. Service-conseil
  - 6.1 Rapport sur les services
  - 6.2 Profil de la clientèle
  - 6.3 Outils de communication
  - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement – Changements
8. Politique ESG – Rapport
9. Modifications législatives – Désimmobilisation
10. Élection d'administrateurs
11. Période de questions
12. Levée de l'assemblée

# Rendements 2023

## Rendement brut par classe d'actif (2023)

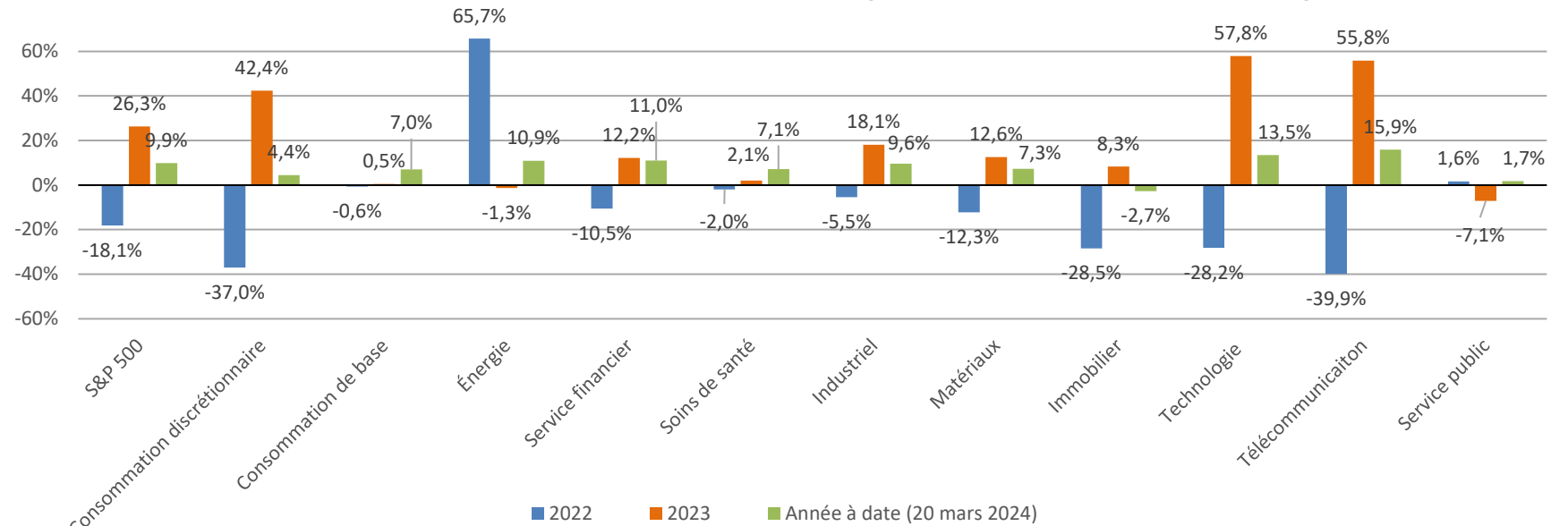
Fonds conservateur	Pondération au 31-12-2023	PERFORMANCE 2023		
		RCRUL	Indice de référence	Valeur ajoutée
Actions canadiennes	2,6 %	18,8 %	12,3 %	6,5 %
Actions mondiales - grande capitalisation	15,5 %	14,2 %	20,5 %	-6,3 %
Obligations canadiennes	35,8 %	5,8 %	5,9 %	-0,1 %
Obligations multi-secteur	10,8 %	8,5 %	4,6 %	3,9 %
Dette privée canadienne	12,1 %	10,0 %	8,4 %	1,6 %
Marché monétaire	1,9 %	3,8 %	3,8 %	0,0 %
Immobilier	4,4 %	-5,2 %	-7,3 %	2,1 %
Infrastructure - Core	16,9 %	8,4 %	5,8 %	2,6 %
Infrastructure - Mandat élargi	0,0 %	7,8 %	5,8 %	2,0 %
	<b>100,0 %</b>	<b>7,9 %</b>	<b>7,7 %</b>	<b>0,2 %</b>

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Message du président
5. Données financières  
**5.1 Rendements 2023**  
5.2 États financiers 2023
6. Service-conseil  
6.1 Rapport sur les services  
6.2 Profil de la clientèle  
6.3 Outils de communication  
6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement – Changements
8. Politique ESG – Rapport
9. Modifications législatives – Désimmobilisation
10. Élection d'administrateurs
11. Période de questions
12. Levée de l'assemblée

# Rendements 2023

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Message du président
5. Données financières
  - 5.1 Rendements 2023
  - 5.2 États financiers 2023
6. Service-conseil
  - 6.1 Rapport sur les services
  - 6.2 Profil de la clientèle
  - 6.3 Outils de communication
  - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement – Changements
8. Politique ESG – Rapport
9. Modifications législatives – Désimmobilisation
10. Élection d'administrateurs
11. Période de questions
12. Levée de l'assemblée

## Performance sectorielle du S&P 500 (en devises locales)



### Rendement 2023 en fonction du style

	Valeur	Mixte	Croissance
Grande cap.	5,27 %	19,70 %	34,78 %
Moyenne cap.	6,59 %	12,19 %	15,04 %
Petite cap.	16,12 %	10,48 %	12,97 %

Performance des *Magnificent 7* :  
9,76 % au T4 et 101,41 % en 2023

Source : Neuberger Berman, *Daily Market Update*, en date du 31 décembre 2023 et du 12 février 2024.  
Bloomberg, MSCI World, Large cap, mid cap, small cap, value, growth. BBG magnificent 7 index

# Rendements 2023

## Impact des frais sur l'intérêt crédité

<b>2023</b>	<b>Rendement brut</b>	<b>Frais de placement</b>	<b>Frais administratifs</b>	<b>Rendement net</b> (taux utilisé pour l'évolution des comptes des participant.e.s)
<b>Fonds croissance</b>	8,7 %	0,35 %	0,25 %	8,2 %
<b>Fonds conservateur</b>	7,9 %	0,31 %	0,25 %	7,4 %

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Message du président
5. Données financières
  - 5.1 Rendements 2023
  - 5.2 États financiers 2023
6. Service-conseil
  - 6.1 Rapport sur les services
  - 6.2 Profil de la clientèle
  - 6.3 Outils de communication
  - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement – Changements
8. Politique ESG – Rapport
9. Modifications législatives – Désimmobilisation
10. Élection d'administrateurs
11. Période de questions
12. Levée de l'assemblée

# Rendements 2023

## Risques 2024+

- Ajustements aux politiques monétaires
- Inflation persistante
- Risque de ralentissement économique
- Fragilité du marché de l'emploi
- Valorisation des actifs immobiliers
- Tensions géopolitiques
- Rapatriement de la production industrielle en Amérique du Nord
- Élection américaine

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Message du président
5. Données financières
  - 5.1 Rendements 2023**
  - 5.2 États financiers 2023
6. Service-conseil
  - 6.1 Rapport sur les services
  - 6.2 Profil de la clientèle
  - 6.3 Outils de communication
  - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement – Changements
8. Politique ESG – Rapport
9. Modifications législatives – Désimmobilisation
10. Élection d'administrateurs
11. Période de questions
12. Levée de l'assemblée

# États financiers 2023

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Message du président
5. Données financières
  - 5.1 Rendements 2023
  - 5.2 États financiers 2023**
6. Service-conseil
  - 6.1 Rapport sur les services
  - 6.2 Profil de la clientèle
  - 6.3 Outils de communication
  - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement – Changements
8. Politique ESG – Rapport
9. Modifications législatives – Désimmobilisation
10. Élection d'administrateurs
11. Période de questions
12. Levée de l'assemblée

## Augmentation de l'actif

Revenus de placement

Cotisation

    Salariales

    Volontaires

    Patronales

**Total**

	<b>2023</b>	2022
	<i>en milliers de \$</i>	<i>en milliers de \$</i>
	<b>13 718</b>	(10 117)
	<b>4 405</b>	4 141
	<b>374</b>	431
	<b>4 733</b>	4 453
	<b>23 230</b>	(1 092)



# États financiers 2023

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Message du président
5. Données financières
  - 5.1 Rendements 2023
  - 5.2 États financiers 2023**
6. Service-conseil
  - 6.1 Rapport sur les services
  - 6.2 Profil de la clientèle
  - 6.3 Outils de communication
  - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement – Changements
8. Politique ESG – Rapport
9. Modifications législatives – Désimmobilisation
10. Élection d'administrateurs
11. Période de questions
12. Levée de l'assemblée

## Diminution de l'actif

Frais d'administration

Frais de gestion des placements

Prestations de retraite

Prestations de départ et décès

Transferts vers d'autres régimes

**Total**

**Augmentation nette**

**Actif net disponible, au début**

**Actif net disponible, à la fin**

	2023	2022
	<i>en milliers de \$</i>	<i>en milliers de \$</i>
Frais d'administration	<b>404</b>	<b>277</b>
Frais de gestion des placements	<b>696</b>	<b>675</b>
Prestations de retraite	<b>1 061</b>	<b>917</b>
Prestations de départ et décès	<b>3 571</b>	<b>2 936</b>
Transferts vers d'autres régimes	<b>1 373</b>	<b>1 884</b>
<b>Total</b>	<b>7 105</b>	<b>6 689</b>
<b>Augmentation nette</b>	<b>16 125</b>	<b>(7 781)</b>
<b>Actif net disponible, au début</b>	<b>158 116</b>	<b>165 897</b>
<b>Actif net disponible, à la fin</b>	<b>174 241</b>	<b>158 116</b>



**Service-conseil**

---

# Rapport sur les services

## Dossiers individuels traités par le BR

	2023	2022
Décès	1	1
Départs	55	41
Estimations de revenus de retraite	17	29
Ententes de transfert	24	25
Adhésions	162	146
Participations volontaires	45	75
Partages entre conjoints	1	0
Relevés de droits	134	148
Retraites	96	101
Cotisations volontaires	35	37
Divers <sup>1</sup>	18	22
<b>Total :</b>	<b>588</b>	<b>625</b>

<sup>1</sup> Inclus : validations, projections, demandes diverses, application de rétro, ...

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Message du président
5. Données financières
  - 5.1 Rendements 2023
  - 5.2 États financiers 2023
6. Service-conseil
  - 6.1 Rapport sur les services**
  - 6.2 Profil de la clientèle
  - 6.3 Outils de communication
  - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement – Changements
8. Politique ESG – Rapport
9. Modifications législatives – Désimmobilisation
10. Élection d'administrateurs
11. Période de questions
12. Levée de l'assemblée

# Rapport sur les services

---

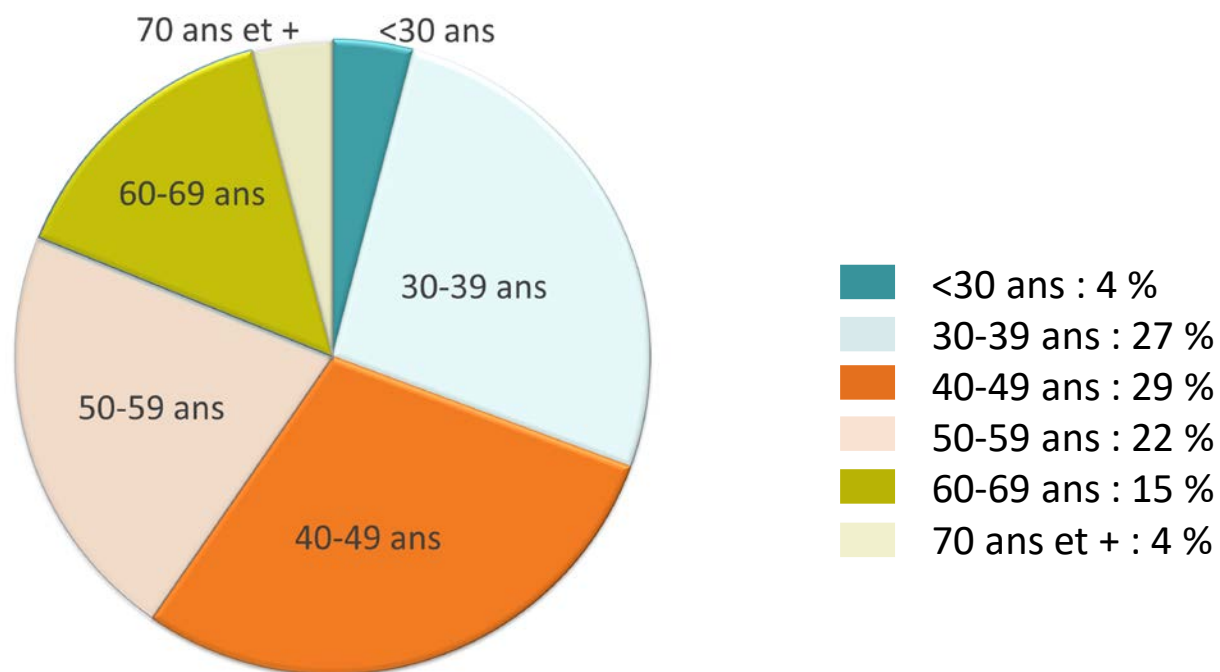
## Principaux services

- Production de relevés de droits
- Paiement de prestations
- Informations sur les options de placements
- Informations sur le décaissement (retraite)

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Message du président
5. Données financières
  - 5.1 Rendements 2023
  - 5.2 États financiers 2023
6. Service-conseil
  - 6.1 Rapport sur les services**
  - 6.2 Profil de la clientèle
  - 6.3 Outils de communication
  - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement – Changements
8. Politique ESG – Rapport
9. Modifications législatives – Désimmobilisation
10. Élection d'administrateurs
11. Période de questions
12. Levée de l'assemblée

# Profil de la clientèle

## Répartition selon l'âge des personnes participantes



1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Message du président
5. Données financières
  - 5.1 Rendements 2023
  - 5.2 États financiers 2023
6. Service-conseil
  - 6.1 Rapport sur les services
  - 6.2 Profil de la clientèle**
  - 6.3 Outils de communication
  - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement – Changements
8. Politique ESG – Rapport
9. Modifications législatives – Désimmobilisation
10. Élection d'administrateurs
11. Période de questions
12. Levée de l'assemblée

# Profil de la clientèle

## Évolution du nombre de personnes participantes

<b># participants au 31-12-2022</b>	<b>2085</b>
Adhésions	161
Remboursements	60
Transferts extrants	32
Décès	1
Ajustements	
<b># participants au 31-12-2023</b>	<b>2153</b>
ayant cotisé en 2023	1097
sans cotisation 2023	1056
retraites	112

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Message du président
5. Données financières
  - 5.1 Rendements 2023
  - 5.2 États financiers 2023
6. Service-conseil
  - 6.1 Rapport sur les services
  - 6.2 Profil de la clientèle**
  - 6.3 Outils de communication
  - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement – Changements
8. Politique ESG – Rapport
9. Modifications législatives – Désimmobilisation
10. Élection d'administrateurs
11. Période de questions
12. Levée de l'assemblée

# Outils de communication

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Message du président
5. Données financières
  - 5.1 Rendements 2023
  - 5.2 États financiers 2023
6. Service-conseil
  - 6.1 Rapport sur les services
  - 6.2 Profil de la clientèle
  - 6.3 Outils de communication**
  - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement – Changements
8. Politique ESG – Rapport
9. Modifications législatives – Désimmobilisation
10. Élection d'administrateurs
11. Période de questions
12. Levée de l'assemblée

## Communiqué trimestriel



**Info RCRUL**  
17 novembre 2023

**Rendements 2023 et perspectives**

On a constaté une importante transition pour l'ensemble des marchés financiers en 2023. Une année où les attentes des investisseurs ont été affectées par des incertitudes liées à l'inflation, à la hausse des taux d'intérêt et à la réévaluation des perspectives de croissance mondiale. Ces facteurs ont entraîné une volatilité accrue des marchés financiers, en particulier pour les actions et les obligations à court terme. Le Fonds RCRUL a su naviguer avec agilité dans ce contexte complexe, en ajustant sa stratégie d'investissement en fonction des évolutions du marché. Le Fonds RCRUL a obtenu un rendement net de 8,7% en 2023, ce qui est supérieur à son objectif de rendement de 7,5%. Ces résultats reflètent la capacité du Fonds à identifier et à saisir des opportunités d'investissement à long terme, tout en maintenant une gestion prudente des risques.

## Relevé annuel

**BUREAU DE LA RETRAITE**  
Régime complémentaire de retraite de l'Université Laval

**Relevé annuel au 31 décembre 2023**

**État résumé**

À l'usage des participants au régime (1)

1. Les renseignements présentés ici sont à titre informatif seulement. Ils ne constituent pas une recommandation d'investissement. Les participants au régime de retraite doivent consulter un conseiller financier pour obtenir des conseils personnalisés.

Éléments	Montant	Montant	Montant
<b>ÉTAT RÉSUMÉ AU 31 DÉCEMBRE 2023</b>			
<b>ÉTAT RÉSUMÉ AU 31 DÉCEMBRE 2022</b>			
Actifs nets	1 000 000	950 000	1 000 000
Passifs nets	(100 000)	(90 000)	(100 000)
<b>ÉTAT RÉSUMÉ AU 31 DÉCEMBRE 2023</b>	<b>900 000</b>	<b>860 000</b>	<b>900 000</b>

**ÉTAT RÉSUMÉ AU 31 DÉCEMBRE 2023**

Éléments	Montant	Montant	Montant
<b>ÉTAT RÉSUMÉ AU 31 DÉCEMBRE 2022</b>			
Actifs nets	1 000 000	950 000	1 000 000
Passifs nets	(100 000)	(90 000)	(100 000)
<b>ÉTAT RÉSUMÉ AU 31 DÉCEMBRE 2023</b>	<b>900 000</b>	<b>860 000</b>	<b>900 000</b>

**ÉTAT RÉSUMÉ AU 31 DÉCEMBRE 2023**

Éléments	Montant	Montant	Montant
<b>ÉTAT RÉSUMÉ AU 31 DÉCEMBRE 2022</b>			
Actifs nets	1 000 000	950 000	1 000 000
Passifs nets	(100 000)	(90 000)	(100 000)
<b>ÉTAT RÉSUMÉ AU 31 DÉCEMBRE 2023</b>	<b>900 000</b>	<b>860 000</b>	<b>900 000</b>

## Brochure



## Séances d'information



- Pour les adhésions
- Colloque de planification financière

[www.bretraite.ulaval.ca](http://www.bretraite.ulaval.ca)

# Outils de communications

## Le portail

- Relevé annuel
- Correspondances personnalisées
- Valeur mensuelle de votre compte
- Possibilité de retourner au BR des documents

**VOTRE DOSSIER**  
en ligne

**BUREAU DE LA RETRAITE**  
de l'Université Laval

[Retour au bureau de la retraite](#)

**BIENVENUE DANS VOTRE DOSSIER EN LIGNE**  
CET OUTIL UTILISE COMME IDENTIFIANT VOTRE IDUL ÉMIS PAR L'UNIVERSITÉ LAVAL.  
PAR CONTRE, VOTRE MOT DE PASSE EST PERSONNALISÉ DANS CETTE APPLICATION ET PEUT ÊTRE DIFFÉRENT DE CELUI UTILISÉ AVEC L'IDUL DANS D'AUTRES APPLICATIONS.

CODE D'IDENTIFICATION (IDUL) :

MOT DE PASSE :

[J'AI OUBLIÉ MON MOT DE PASSE](#)

[> RCRUL](#)

[> RREUL](#)

[> RRPpUL](#)

[> RPPUL](#)

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Message du président
5. Données financières
  - 5.1 Rendements 2023
  - 5.2 États financiers 2023
6. Service-conseil
  - 6.1 Rapport sur les services
  - 6.2 Profil de la clientèle
  - 6.3 Outils de communication**
  - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement – Changements
8. Politique ESG – Rapport
9. Modifications législatives – Désimmobilisation
10. Élection d'administrateurs
11. Période de questions
12. Levée de l'assemblée



# Modifications aux dispositions

## Amendement n° 22 (23 février 2023)

- Précisions – Modalités de décaissement
- Conjoint : possibilité de laisser les avoirs dans le RCRUL (et décaissement)
- Si espérance de vie réduite : accessibilité aux droits
- Participation volontaire : modification des modalités de paiement

## Changements de taux de cotisations (personnel de soutien)

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Message du président
5. Données financières
  - 5.1 Rendements 2023
  - 5.2 États financiers 2023
6. Service-conseil
  - 6.1 Rapport sur les services
  - 6.2 Profil de la clientèle
  - 6.3 Outils de communication
  - 6.4 Modifications aux dispositions**
7. Politique de placement – Changements
8. Politique ESG – Rapport
9. Modifications législatives – Désimmobilisation
10. Élection d'administrateurs
11. Période de questions
12. Levée de l'assemblée

# Politique de placement – Changements

## Mise en place d'un Fonds sécuritaire

- Attrait du niveau des taux d'intérêt à court terme
- Volonté de protéger le capital accumulé (davantage pour les prestataires)

Hypothèses de 2024 et +	Objectifs de rendement brut à long terme	Volatilité (risque)
Fonds croissance	7,3 %	12,1 %
Fonds conservateur	5,5 %	5,4 %
Fonds sécuritaire	3,6 %	2,6 %

- Possibilité d'avoir une directive  
x % Cycle de vie et (100 % - x %) Fonds sécuritaire

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Message du président
5. Données financières
  - 5.1 Rendements 2023
  - 5.2 États financiers 2023
6. Service-conseil
  - 6.1 Rapport sur les services
  - 6.2 Profil de la clientèle
  - 6.3 Outils de communication
  - 6.4 Modifications aux dispositions
- 7. Politique de placement – Changements**
8. Politique ESG – Rapport
9. Modifications législatives – Désimmobilisation
10. Élection d'administrateurs
11. Période de questions
12. Levée de l'assemblée

# Politique ESG – Rapport

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Message du président
5. Données financières
  - 5.1 Rendements 2023
  - 5.2 États financiers 2023
6. Service-conseil
  - 6.1 Rapport sur les services
  - 6.2 Profil de la clientèle
  - 6.3 Outils de communication
  - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement – Changements
- 8. Politique ESG – Rapport**
9. Modifications législatives – Désimmobilisation
10. Élection d'administrateurs
11. Période de questions
12. Levée de l'assemblée

## **La prise en compte des facteurs ESG (environnement, social, gouvernance) est intégrée à la gestion des risques**

- Révision de la Politique en 2022

## **Évaluation de l'importance de cette gestion de risques par les gestionnaires**

- Pourrait disqualifier un gestionnaire à l'embauche
- Suivi continu des gestionnaires sur la plateforme

## **Exercice des droits de vote centralisé chez GIR**

- Politique préétablie visant l'amélioration en ESG
- Plus de la moitié des votes contre les propositions

# Politique ESG – Rapport

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Message du président
5. Données financières
  - 5.1 Rendements 2023
  - 5.2 États financiers 2023
6. Service-conseil
  - 6.1 Rapport sur les services
  - 6.2 Profil de la clientèle
  - 6.3 Outils de communication
  - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement – Changements
- 8. Politique ESG – Rapport**
9. Modifications législatives – Désimmobilisation
10. Élection d'administrateurs
11. Période de questions
12. Levée de l'assemblée

## **Engagement actionnarial : UNIE de SHARE**

- Regroupement de fonds de dotation et régimes de retraite d'universités canadiennes
- Représentation auprès des entreprises
- Gestion des enjeux climatiques seulement

## **Empreinte carbone – Portefeuille d'actions**

- Diminution de l'empreinte 2018-2022
- Volonté de continuer à diminuer

## **Meilleure communication**

- Section du site Web
- Section du Rapport annuel
- Point à l'assemblée annuelle

# Modifications législatives – Désimmobilisation

## Actuellement

- Le revenu de retraite annuel est soumis à un minimum et un maximum (exemple selon un compte de 200 000 \$)

Âge	Retrait minimal		Retrait maximal	
	%	\$	%	\$
60 ans	3,33 %	6 660 \$	6,7 %	13 400 \$
70 ans	5 %	10 000 \$	7,9 %	15 800 \$
80 ans	6,82 %	13 640 \$	11,5 %	23 000 \$

## À compter du 1<sup>er</sup> juillet 2024

- La notion du maximum n'existe plus
- Le relevé de décaissement devra illustrer un revenu viager jusqu'à 95 ans

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Message du président
5. Données financières
  - 5.1 Rendements 2023
  - 5.2 États financiers 2023
6. Service-conseil
  - 6.1 Rapport sur les services
  - 6.2 Profil de la clientèle
  - 6.3 Outils de communication
  - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement – Changements
8. Politique ESG – Rapport
9. **Modifications législatives – Désimmobilisation**
10. Élection d'administrateurs
11. Période de questions
12. Levée de l'assemblée

# Modifications législatives – Désimmobilisation

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Message du président
5. Données financières
  - 5.1 Rendements 2023
  - 5.2 États financiers 2023
6. Service-conseil
  - 6.1 Rapport sur les services
  - 6.2 Profil de la clientèle
  - 6.3 Outils de communication
  - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement – Changements
8. Politique ESG – Rapport
9. **Modifications législatives – Désimmobilisation**
10. Élection d'administrateurs
11. Période de questions
12. Levée de l'assemblée

- Il n'est plus possible toutefois de transférer les sommes versées vers un REER ou un FERR. Donc, le retrait est imposé immédiatement
- Un des objectifs de cette clause est de protéger le droit prioritaire du conjoint au décès

# Élection d'administrateurs

**La durée des mandats des membres désignés par les participants est de trois ans**

## Représentants actuels

<b>Participants actifs</b>	<b>Fin de mandat</b>
avec droit de vote : M. Jean-François Laverdière	<b>27 mars 2024</b>
sans droit de vote : M. Gilles Fontaine	<b>27 mars 2024</b>
<b>Participants non actifs</b>	<b>Fin de mandat</b>
avec droit de vote : M. Simon Carrier	30 mars 2025
sans droit de vote : Poste vacant	

Le Bureau de la retraite n'a reçu aucune mise en candidature

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Message du président
5. Données financières
  - 5.1 Rendements 2023
  - 5.2 États financiers 2023
6. Service-conseil
  - 6.1 Rapport sur les services
  - 6.2 Profil de la clientèle
  - 6.3 Outils de communication
  - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement – Changements
8. Politique ESG – Rapport
9. Modifications législatives – Désimmobilisation
- 10. Élection d'administrateurs**
11. Période de questions
12. Levée de l'assemblée



**Période de questions**



The background of the slide features a dark blue, semi-transparent overlay. Within this overlay, there are silhouettes of several business professionals in a city setting. On the left, a man in a suit is looking at a tablet. In the center, a woman in a business suit is talking to a man who is gesturing with his hands. On the right, another man in a suit is looking towards the center. The background behind the silhouettes shows a city skyline with various skyscrapers and buildings. The overall tone is professional and modern.

*Levée de l'assemblée*  
*Merci de votre attention!*

---