

31^e assemblée annuelle

Régime de retraite
du personnel professionnel
de l'Université Laval

Le mardi 11 juin 2024



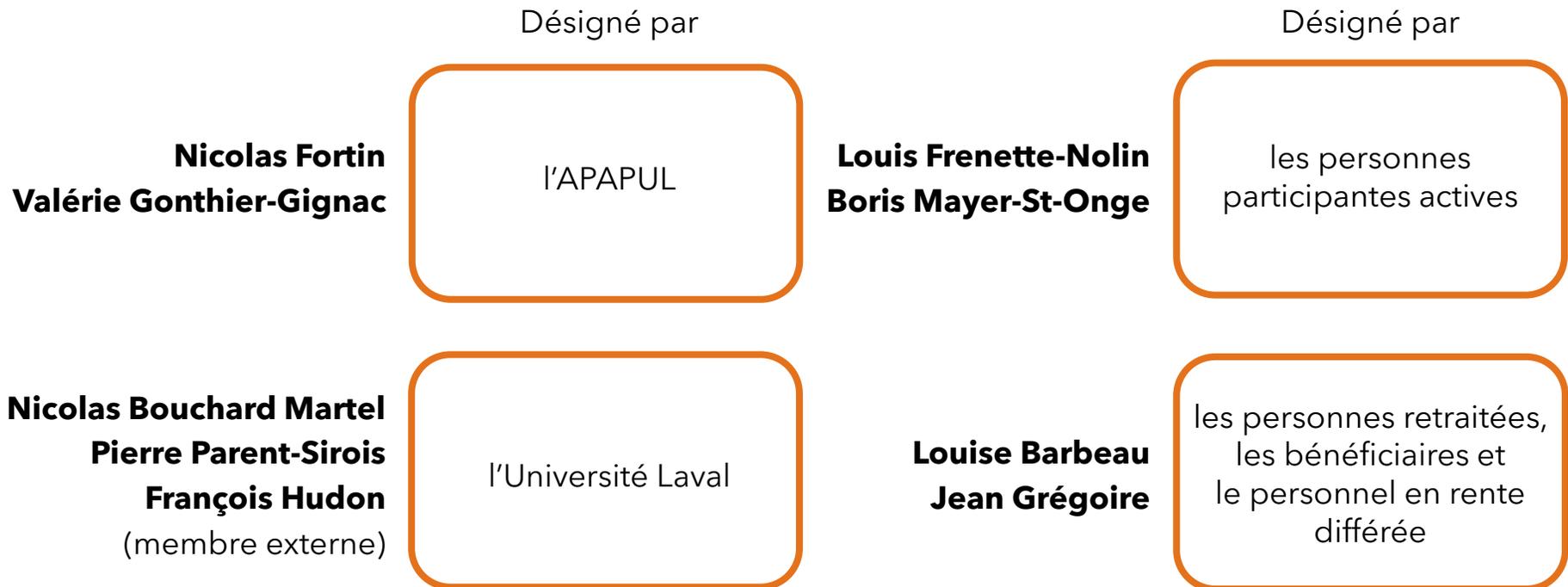
Avertissement

Cette assemblée sera enregistrée.
Elle sera disponible sur le site Web
du RRPePUL pour visionnement.

1. Ouverture de l'assemblée et présentation des membres

Présentation des membres

- 1. Ouverture**
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Rapport du président
5. Données financières
 - 5.1 Rendement des volets
 - 5.2 Rapport financier audité
 - 5.3 Évaluation actuarielle
6. Service à la clientèle
 - 6.1 Rapport d'activités 2023
 - 6.2 Profil de la clientèle
 - 6.3 Outils de communication
 - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement
 - 7.1 Portefeuilles de référence
 - 7.2 Achats de rentes
8. Gestion des risques financiers
9. Rapport sur la gouvernance
10. Élection d'administrateurs
11. Questions
12. Clôture



2023 : aucun changement après l'assemblée annuelle.

2024 : départ de Jacques Lachance (UL) et de Valérie Gonthier-Gignac (APAPUL) au printemps 2024.

2. Adoption de l'ordre du jour

Boris

Boris

Boris

Boris

Sébastien

Joel

Martin

Isabelle

Isabelle

Isabelle

Isabelle

Martin

Martin

Martin

Boris

Nicolas

Boris

Boris

1. Ouverture de l'assemblée et présentation des membres
2. Adoption de l'ordre du jour
3. Adoption du procès-verbal de la 30^e assemblée annuelle du Régime
4. Rapport du président du Comité de retraite
5. Données financières
 - 5.1 Rendements des volets
 - 5.2 Rapport financier audité
 - 5.3 Évaluation actuarielle
6. Service à la clientèle
 - 6.1 Rapport d'activités 2023
 - 6.2 Profil de la clientèle
 - 6.3 Outils de communication
 - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement - Changements
 - 7.1 Portefeuilles de référence
 - 7.2 Achats de rentes
8. Gestion des risques financiers
9. Rapport sur la gouvernance
10. Élection d'administrateurs
11. Période de questions
12. Clôture de l'assemblée

Boris Mayer-St-Onge
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



3. Adoption du procès-verbal de la 30^e assemblée annuelle du Régime

Le procès-verbal est disponible sur le site Web dans la section *Assemblée annuelle*



Événements de la vie Le Bureau de la retraite Placements Ressources

1 Les régimes de retraite ▾

RCRUL

RREEUL

RRPePUL

RRPPUL

Dispositions du régime

- > Description des dispositions
- > Amendements récents
- > Autres documents explicatifs

Documentation et formulaires

- > Formulaires
- > Communiqués trimestriels
- > Rapports annuels
- > Sommaire situation financière
- > Séances de formation
- > Assemblée annuelle

Gouvernance de mon régime

- > Comité de retraite
- > Politique de placement
- > Politique de financement
- > Règles de gouvernance

Une personne présente à l'assemblée l'année dernière doit proposer son adoption
Une seconde personne doit également appuyer la proposition

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
- 3. Adoption du PV**
4. Rapport du président
5. Données financières
 - 5.1 Rendement des volets
 - 5.2 Rapport financier audité
 - 5.3 Évaluation actuarielle
6. Service à la clientèle
 - 6.1 Rapport d'activités 2023
 - 6.2 Profil de la clientèle
 - 6.3 Outils de communication
 - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement
 - 7.1 Portefeuilles de référence
 - 7.2 Achats de rentes
8. Gestion des risques financiers
9. Rapport sur la gouvernance
10. Élection d'administrateurs
11. Questions
12. Clôture

A woman with her hair in a ponytail, wearing a green textured sweater, is sitting on a sofa by a large window. She is reading an open book. The window looks out onto a city with many buildings. The scene is brightly lit with natural light. A semi-transparent white overlay covers the right side of the image, containing text and decorative elements.

4.

Rapport du président
du Comité de retraite

4. Rapport du président du Comité de retraite

Situation financière en 2023

→ Le Régime de retraite va-t-il bien? **Oui, très bien**

Il en découle...

→ Production d'une évaluation actuarielle (point 5.3) : 11^e consécutive

→ Peut attendre en **2026** pour la prochaine

→ Indexation des rentes du Second volet (points 5.3 et 8)

→ Pas automatique, dépend de la santé financière

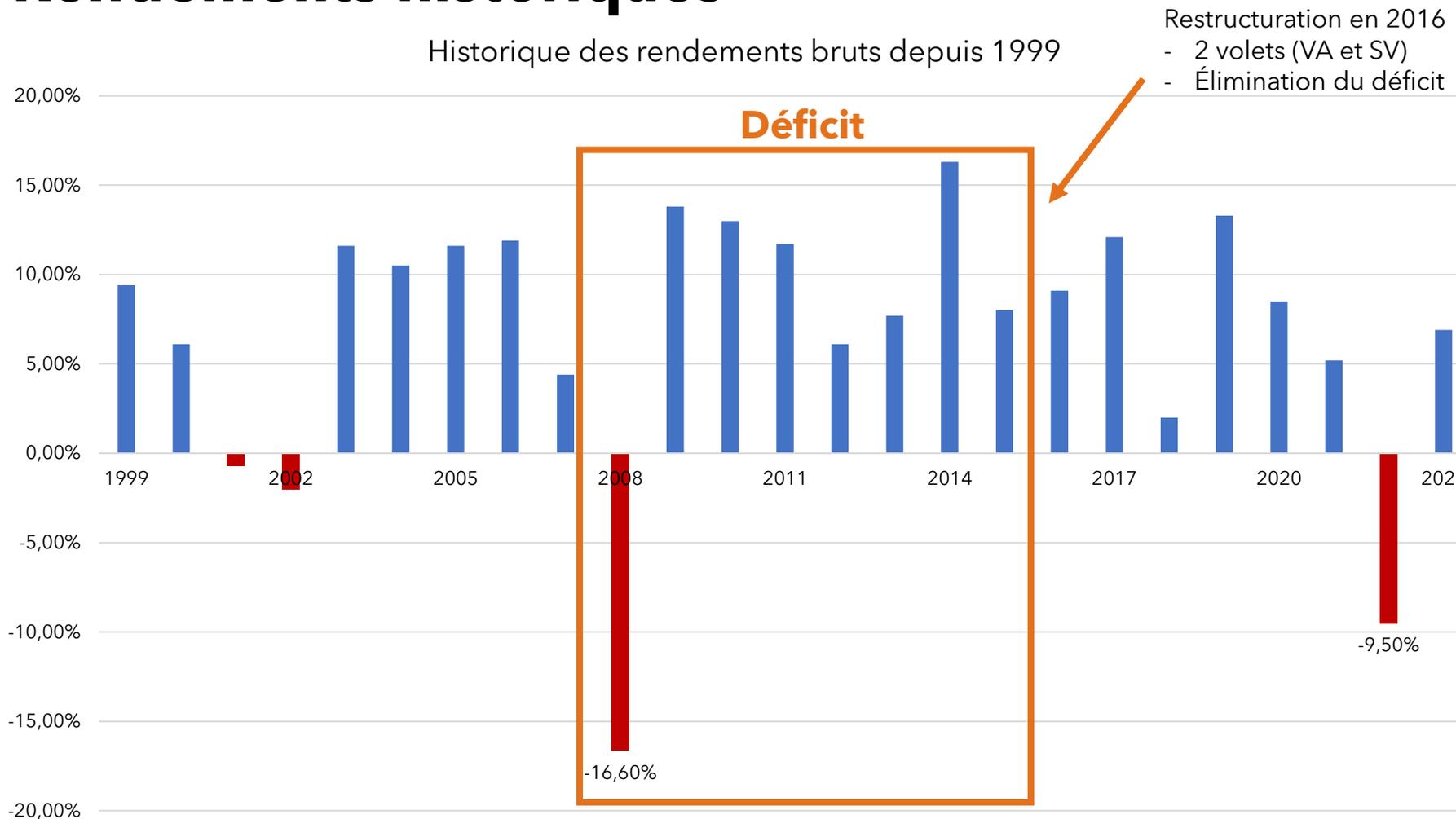
→ Provisionnée pour tous (personnes actives et retraitées)

→ Marges bien provisionnées (point 8)

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
- 4. Rapport du président**
5. Données financières
 - 5.1 Rendement des volets
 - 5.2 Rapport financier audité
 - 5.3 Évaluation actuarielle
6. Service à la clientèle
 - 6.1 Rapport d'activités 2023
 - 6.2 Profil de la clientèle
 - 6.3 Outils de communication
 - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement
 - 7.1 Portefeuilles de référence
 - 7.2 Achats de rentes
8. Gestion des risques financiers
9. Rapport sur la gouvernance
10. Élection d'administrateurs
11. Questions
12. Clôture

4. Rapport du président du Comité de retraite

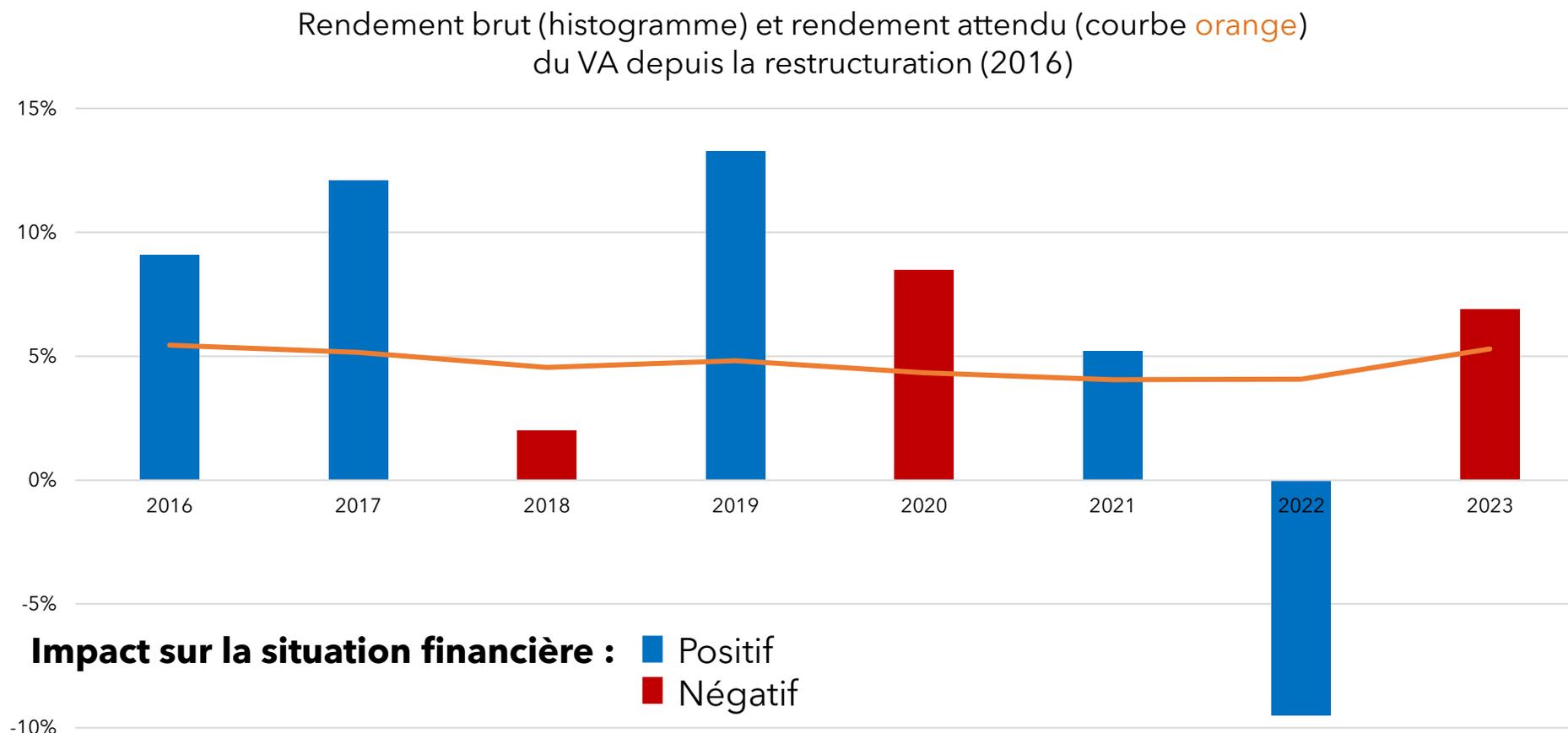
Rendements historiques



1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
- 4. Rapport du président**
5. Données financières
 - 5.1 Rendement des volets
 - 5.2 Rapport financier audité
 - 5.3 Évaluation actuarielle
6. Service à la clientèle
 - 6.1 Rapport d'activités 2023
 - 6.2 Profil de la clientèle
 - 6.3 Outils de communication
 - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement
 - 7.1 Portefeuilles de référence
 - 7.2 Achats de rentes
8. Gestion des risques financiers
9. Rapport sur la gouvernance
10. Élection d'administrateurs
11. Questions
12. Clôture

4. Rapport du président du Comité de retraite

Rendements vs situation financière



Conclusion : plusieurs éléments interviennent, en plus des rendements.

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
- 4. Rapport du président**
5. Données financières
 - 5.1 Rendement des volets
 - 5.2 Rapport financier audité
 - 5.3 Évaluation actuarielle
6. Service à la clientèle
 - 6.1 Rapport d'activités 2023
 - 6.2 Profil de la clientèle
 - 6.3 Outils de communication
 - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement
 - 7.1 Portefeuilles de référence
 - 7.2 Achats de rentes
8. Gestion des risques financiers
9. Rapport sur la gouvernance
10. Élection d'administrateurs
11. Questions
12. Clôture

4. Rapport du président du Comité de retraite

Nouveautés en 2023

- Modifications à la Politique de placement (point 7.1)
 - Ajout de nouvelles classes d'actifs
 - VA : partie « sécuritaire » passée de 50 % à 65 %
 - SV : peu de changement (partie « sécuritaire » à 20 %)

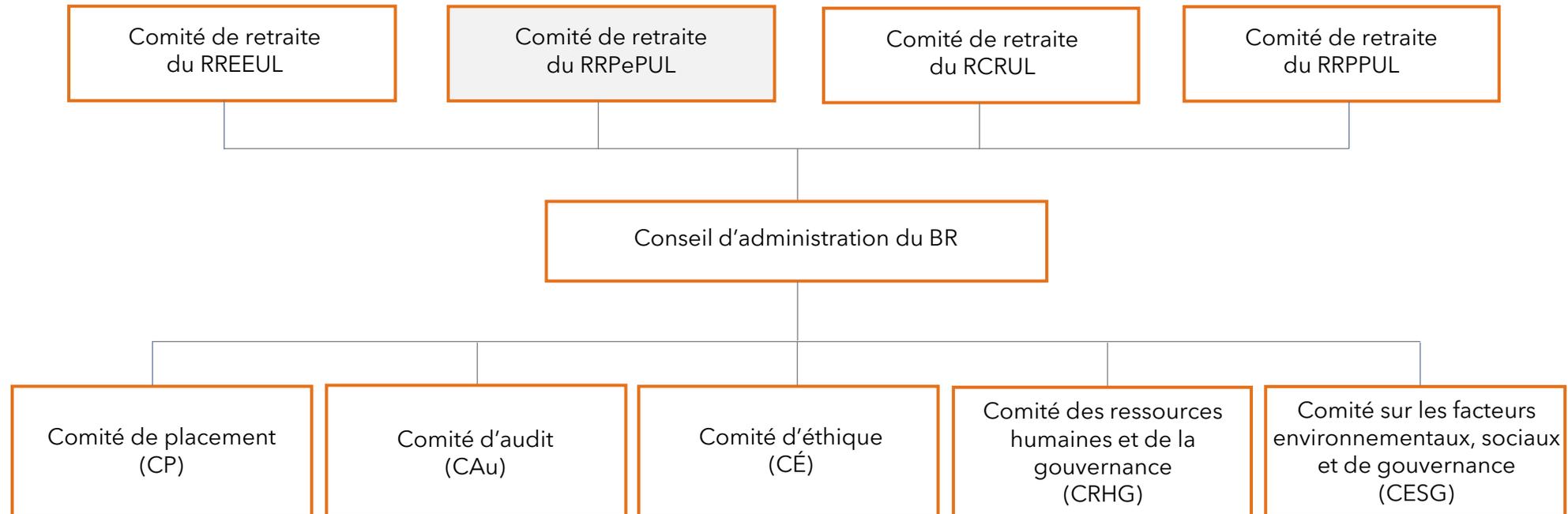
- Modifications à la Politique de financement (points 6.4 et 8)
 - SV : meilleurs outils pour anticiper la maturité
 - SV : indexation à 2 niveaux (10 premières années et les suivantes)
 - Verse les mêmes montants, mais plus rapidement

- Première année d'application de la nouvelle politique ESG (point 9)
 - Suivi, notamment, de l'empreinte carbone

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
- 4. Rapport du président**
5. Données financières
 - 5.1 Rendement des volets
 - 5.2 Rapport financier audité
 - 5.3 Évaluation actuarielle
6. Service à la clientèle
 - 6.1 Rapport d'activités 2023
 - 6.2 Profil de la clientèle
 - 6.3 Outils de communication
 - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement
 - 7.1 Portefeuilles de référence
 - 7.2 Achats de rentes
8. Gestion des risques financiers
9. Rapport sur la gouvernance
10. Élection d'administrateurs
11. Questions
12. Clôture

4. Rapport du président du Comité de retraite

Structure de gouvernance



↓
Ajout en 2023

- 1. Ouverture
- 2. Adoption de l'OJ
- 3. Adoption du PV
- 4. Rapport du président**
- 5. Données financières
 - 5.1 Rendement des volets
 - 5.2 Rapport financier audité
 - 5.3 Évaluation actuarielle
- 6. Service à la clientèle
 - 6.1 Rapport d'activités 2023
 - 6.2 Profil de la clientèle
 - 6.3 Outils de communication
 - 6.4 Modifications aux dispositions
- 7. Politique de placement
 - 7.1 Portefeuilles de référence
 - 7.2 Achats de rentes
- 8. Gestion des risques financiers
- 9. Rapport sur la gouvernance
- 10. Élection d'administrateurs
- 11. Questions
- 12. Clôture

4. Rapport du président du Comité de retraite

Structure de gouvernance (équipe interne)

→ Belle équipe de 25 personnes

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
- 4. Rapport du président**
5. Données financières
 - 5.1 Rendement des volets
 - 5.2 Rapport financier audité
 - 5.3 Évaluation actuarielle
6. Service à la clientèle
 - 6.1 Rapport d'activités 2023
 - 6.2 Profil de la clientèle
 - 6.3 Outils de communication
 - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement
 - 7.1 Portefeuilles de référence
 - 7.2 Achats de rentes
8. Gestion des risques financiers
9. Rapport sur la gouvernance
10. Élection d'administrateurs
11. Questions
12. Clôture

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



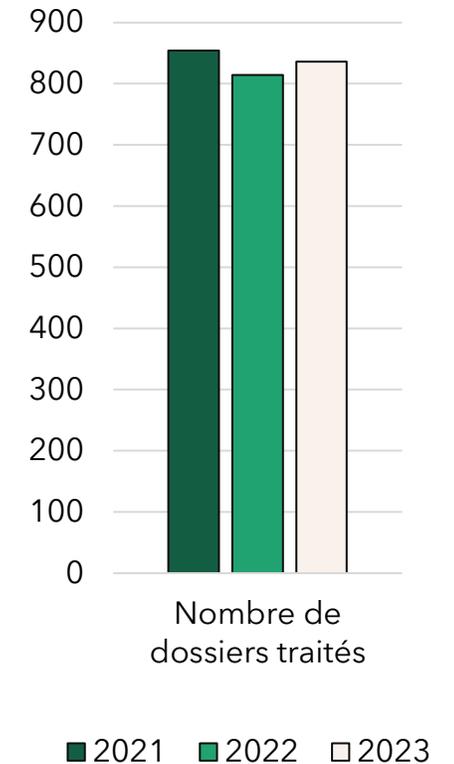
4. Rapport du président du Comité de retraite

Services aux personnes participantes

- Nombre de dossiers traités stable
- Taux de satisfaction très haut
- **Qualité** du travail et **compétences** du personnel du Bureau de la retraite doivent être soulignées
- Nombre total de personnes actives en forte progression, hausse anticipée des demandes de service

Améliorations des outils de communication (point 6.3)

- Refonte du site Web
- Nouvelle séance de formation pour les nouvelles personnes adhérentes



1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
- 4. Rapport du président**
5. Données financières
 - 5.1 Rendement des volets
 - 5.2 Rapport financier audité
 - 5.3 Évaluation actuarielle
6. Service à la clientèle
 - 6.1 Rapport d'activités 2023
 - 6.2 Profil de la clientèle
 - 6.3 Outils de communication
 - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement
 - 7.1 Portefeuilles de référence
 - 7.2 Achats de rentes
8. Gestion des risques financiers
9. Rapport sur la gouvernance
10. Élection d'administrateurs
11. Questions
12. Clôture

5.

Données financières



5.1 Rendement des volets

Activités en 2023

Portefeuille global

- Révision de plusieurs politiques internes (rééquilibrage, gestion des devises, gestion des liquidités, suivis de gestionnaires externes, stratégie sur la dette privée)
- Élaboration d'un plan d'implantation des nouvelles politiques de placement
- Analyse comparative des rendements du Fonds commun de placement (FCP)

Placements alternatifs

- Immobilier
 - Liquidation du portefeuille de REITs de Presima
 - Demandes de retrait aux fonds Core : 132 M\$ pour Morgan Stanley Prime, 20 M\$ pour TD Greystone et 10 M\$ pour CBRE PEC
- Infrastructure
 - Changement de l'indice de référence
 - Retrait demandé de 30 M\$ pour le fonds d'IFM
- Placements privés
 - Trois nouveaux investissements dans les fonds suivants : CVC IX, Neuberger Berman co-investment V et New Mountain VII

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Rapport du président
5. Données financières
 - 5.1 Rendement des volets**
 - 5.2 Rapport financier audité
 - 5.3 Évaluation actuarielle
6. Service à la clientèle
 - 6.1 Rapport d'activités 2023
 - 6.2 Profil de la clientèle
 - 6.3 Outils de communication
 - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement
 - 7.1 Portefeuilles de référence
 - 7.2 Achats de rentes
8. Gestion des risques financiers
9. Rapport sur la gouvernance
10. Élection d'administrateurs
11. Questions
12. Clôture

5.1 Rendement des volets

Taux d'intérêt

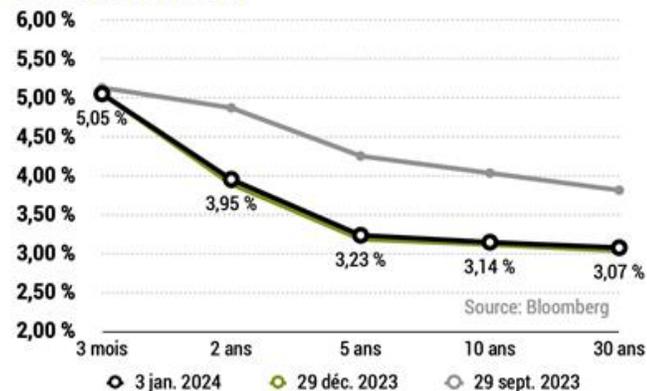
Taux directeurs des banques centrales

Pays	Taux directeur	Variation	Date changement	Prochaine réunion	Taux d'inflation	Taux de chômage
Canada	5,00 %	0,25 %	12 juill. 2023	24 janv. 2024	3,1 %	5,8 %
États-Unis	5,50 %	0,25 %	26 juill. 2023	31 janv. 2024	3,1 %	3,7 %
Royaume-Uni	5,25 %	0,25 %	3 août 2023	1 févr. 2024	3,9 %	4,2 %
Japon	-0,10 %	-0,20 %	26 janv. 2016	23 janv. 2024	2,8 %	2,5 %
Zone euro	4,00 %	0,25 %	14 sept. 2023	25 janv. 2024	2,4 %	6,5 %

Source : Trading Economics

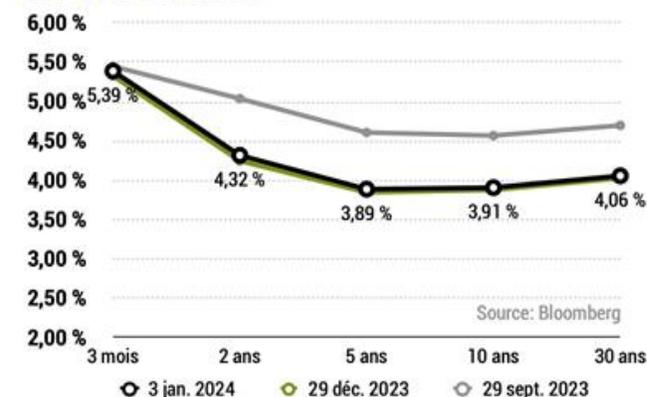
Canada

Courbe de rendement



États-Unis

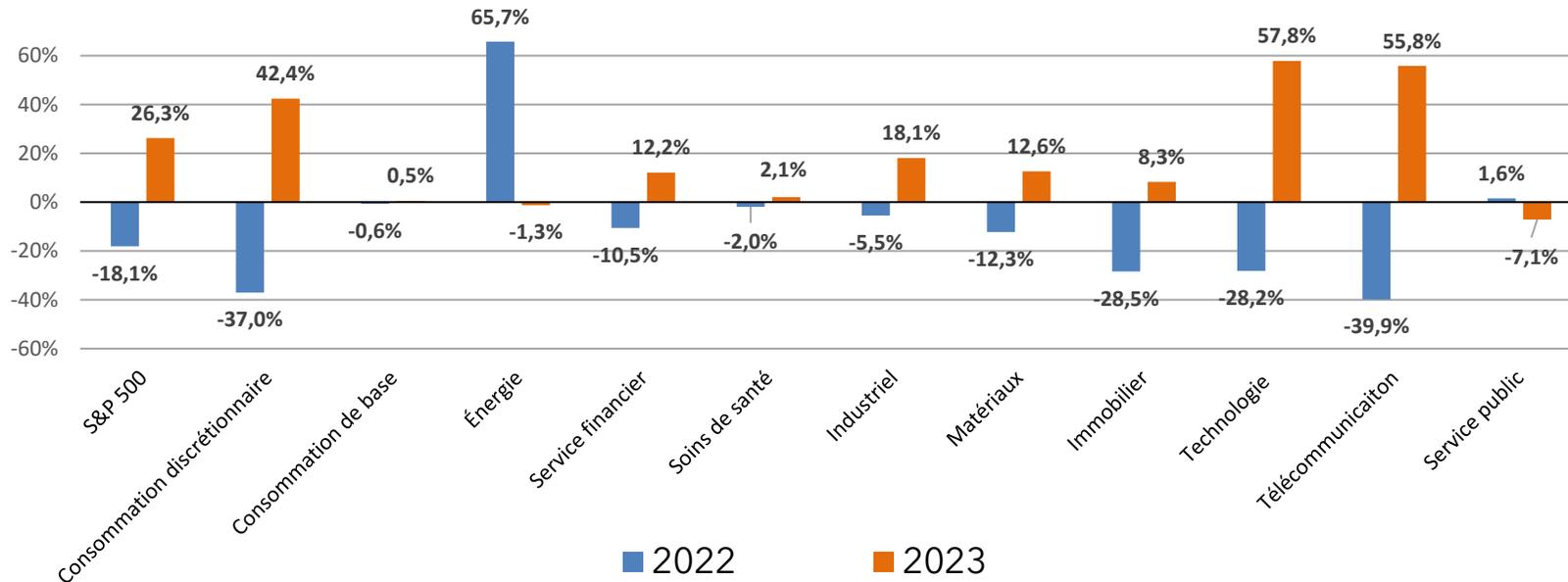
Courbe de rendement



Source : AlphaFixe, *Évolution du marché du crédit.*

5.1 Rendement des volets

Performance par secteur du S&P 500 (USD)



Performance des Sept Magnifiques : 9,7 % au T4 et 101,4 % en 2023

Source : Neuberger Berman, *Daily Market Update*.

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Rapport du président
5. Données financières
 - 5.1 Rendement des volets**
 - 5.2 Rapport financier audité
 - 5.3 Évaluation actuarielle
6. Service à la clientèle
 - 6.1 Rapport d'activités 2023
 - 6.2 Profil de la clientèle
 - 6.3 Outils de communication
 - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement
 - 7.1 Portefeuilles de référence
 - 7.2 Achats de rentes
8. Gestion des risques financiers
9. Rapport sur la gouvernance
10. Élection d'administrateurs
11. Questions
12. Clôture

5.1 Rendement des volets

Performance annualisée au 31 décembre 2023 (en \$ CA)

	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
RRPePUL - VA	6,9 %	0,6 %	4,6 %	7,0 %
Portefeuille de référence	8,2 %	0,1 %	4,6 %	5,5 %
Valeur ajoutée	-1,4 %	0,5 %	0,0 %	s.o.
RRPePUL - SV	8,8 %	4,0 %	6,9 %	0,0 %
Portefeuille de référence	9,7 %	3,2 %	6,7 %	s.o.
Valeur ajoutée	-0,9 %	0,8 %	0,2 %	s.o.

Impact de la couverture de devises inclus dans le calcul de performance :
-0,2 % pour le FCPRRUL au cours de l'année 2023

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Rapport du président
5. Données financières
 - 5.1 Rendement des volets**
 - 5.2 Rapport financier audité
 - 5.3 Évaluation actuarielle
6. Service à la clientèle
 - 6.1 Rapport d'activités 2023
 - 6.2 Profil de la clientèle
 - 6.3 Outils de communication
 - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement
 - 7.1 Portefeuilles de référence
 - 7.2 Achats de rentes
8. Gestion des risques financiers
9. Rapport sur la gouvernance
10. Élection d'administrateurs
11. Questions
12. Clôture

5.1 Rendement des volets

Projets en cours

Placements traditionnels

Titres d'emprunt (en lien avec les nouvelles politiques de placement)

- Investissement dans Ares Senior Direct Lending III (prêts directs)
- Embauche de Canso (obligations corporatives canadiennes)
- Engagement additionnel de 23 M\$ auprès de Sun Life (dette privée canadienne de qualité)
- Revue des portefeuilles d'obligations à long terme

Actions

- Analyse globale du portefeuille

Placements alternatifs

Immobilier et infrastructure

- Révision des stratégies d'investissement

Placement privé

- Analyse d'investissement dans un nouveau fonds
- Changement de l'indice de référence

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Rapport du président
5. Données financières
- 5.1 Rendement des volets**
- 5.2 Rapport financier audité
- 5.3 Évaluation actuarielle
6. Service à la clientèle
- 6.1 Rapport d'activités 2023
- 6.2 Profil de la clientèle
- 6.3 Outils de communication
- 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement
- 7.1 Portefeuilles de référence
- 7.2 Achats de rentes
8. Gestion des risques financiers
9. Rapport sur la gouvernance
10. Élection d'administrateurs
11. Questions
12. Clôture

5.2 Rapport financier audité

Audit réalisé par Ernst & Young Évolution de l'actif net en 2023

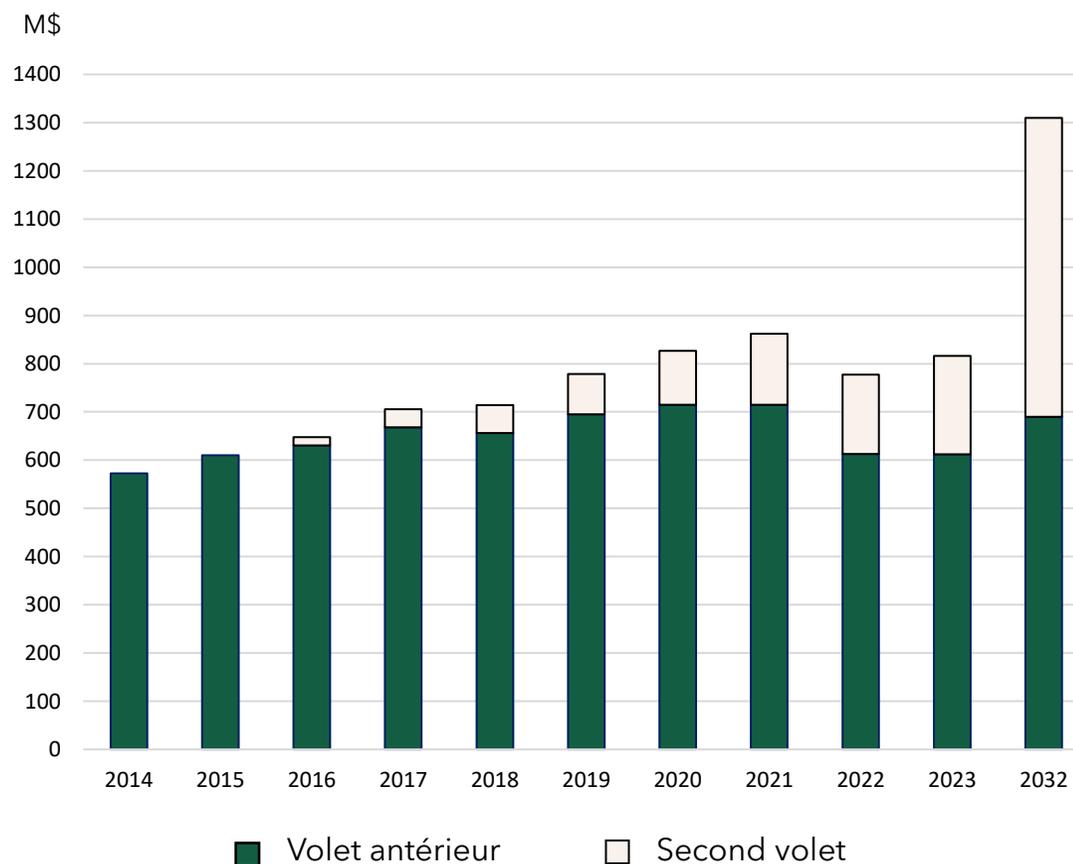
	Volet antérieur	Second volet	Total 2023	Total 2022
Actif au 31 décembre 2022	611,0 M\$	164,2 M\$	775,2 M\$	862,1 M\$
+ Cotisations	0,7	28,2	28,8	32,6
+ Revenus de placement	44,1	16,8	60,9	-73,5
- Prestations	-38,0	-3,1	-40,8	-38,8
- Frais	-5,9	-2,2	-8,1	-7,2
Actif au 31 décembre 2023	612,0 M\$	204,0 M\$	816,0 M\$	775,2 M\$

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Rapport du président
5. Données financières
 - 5.1 Rendement des volets
 - 5.2 Rapport financier audité**
 - 5.3 Évaluation actuarielle
6. Service à la clientèle
 - 6.1 Rapport d'activités 2023
 - 6.2 Profil de la clientèle
 - 6.3 Outils de communication
 - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement
 - 7.1 Portefeuilles de référence
 - 7.2 Achats de rentes
8. Gestion des risques financiers
9. Rapport sur la gouvernance
10. Élection d'administrateurs
11. Questions
12. Clôture

5.2 Rapport financier audité

Évolution de l'actif net

(au cours des 10 dernières années et projection 2032)



2023
VA : 612 M\$ (75 %)
SV : 204 M\$ (25 %)

Projection 2032
VA : 690 M\$ (53 %)
SV : 620 M\$ (47 %)

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Rapport du président
5. Données financières
 - 5.1 Rendement des volets
 - 5.2 Rapport financier audité**
 - 5.3 Évaluation actuarielle
6. Service à la clientèle
 - 6.1 Rapport d'activités 2023
 - 6.2 Profil de la clientèle
 - 6.3 Outils de communication
 - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement
 - 7.1 Portefeuilles de référence
 - 7.2 Achats de rentes
8. Gestion des risques financiers
9. Rapport sur la gouvernance
10. Élection d'administrateurs
11. Questions
12. Clôture

5.2 Rapport financier audité

Informations complémentaires sur les frais

	Volet antérieur	Second volet	Total 2023	Total 2022
Frais reliés aux placements - facturés	1 292	571	1 863	2 576
Frais reliés aux placements - déduits	3 935	1 298	5 233	3 997
Frais reliés à l'administration	692	322	1 014	621
	5,9 M\$	2,2 M\$	8,1 M\$	7,2 M\$
Frais totaux en % de l'actif moyen de l'année	0,97 %	1,19 %	1,02 %	0,90 %

Notes : Pour les frais reliés aux placements, une portion de ceux-ci ne sont pas apparents en cours d'année. Il s'agit de la majeure partie des frais liés aux placements alternatifs. Les conditions contractuelles de ces placements font en sorte que les frais ne sont pas facturés, mais plutôt directement imputés aux fonds sous gestion. Également, une portion des honoraires est constituée de bonis de performance, lorsque le rendement dudit fonds atteint un certain niveau.

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Rapport du président
5. Données financières
 - 5.1 Rendement des volets
 - 5.2 Rapport financier audité**
 - 5.3 Évaluation actuarielle
6. Service à la clientèle
 - 6.1 Rapport d'activités 2023
 - 6.2 Profil de la clientèle
 - 6.3 Outils de communication
 - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement
 - 7.1 Portefeuilles de référence
 - 7.2 Achats de rentes
8. Gestion des risques financiers
9. Rapport sur la gouvernance
10. Élection d'administrateurs
11. Questions
12. Clôture

5.3 Évaluation actuarielle

Tableau de bord du Volet antérieur au 31 décembre 2023

Volet fermé

Indicateurs de provisionnement

Degré de capitalisation
100,0 %
stable

Excédent (déficit)
235 000 \$
stable

Degré de solvabilité
96,1 %
stable (près de 100 %
au 1^{er} mai 2024)

Indicateurs de maturité

Ratio #actifs/#non actifs
0,6
légère baisse

% passif aux non actifs
73,3 %
légère hausse

Cotisations - Prestations
-37,3 M\$
légère hausse

Notes : Indicateurs en orange sous surveillance, mais n'affectent pas la stabilité du financement.
Personnes participantes non actives : retraité.e.s, bénéficiaires et rentes différées.
Passif : valeur des engagements envers les personnes participantes.

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Rapport du président
5. Données financières
 - 5.1 Rendement des volets
 - 5.2 Rapport financier audité
 - 5.3 Évaluation actuarielle**
6. Service à la clientèle
 - 6.1 Rapport d'activités 2023
 - 6.2 Profil de la clientèle
 - 6.3 Outils de communication
 - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement
 - 7.1 Portefeuilles de référence
 - 7.2 Achats de rentes
8. Gestion des risques financiers
9. Rapport sur la gouvernance
10. Élection d'administrateurs
11. Questions
12. Clôture

5.3 Évaluation actuarielle

État de la capitalisation du Volet antérieur

VA - Service avant 2016 (en milliers de dollars)	31-12-2023	31-12-2022
Valeur marchande de l'actif	611 651	610 796
Cotisations accessoires	261	223
moins Réserve	(10 711)	(9 678)
Actif net	601 201	601 341
Valeur actuarielle du passif		
Personnes participantes actives	166 178	173 554
Retraité.e.s et bénéficiaires	419 528	411 824
Rentes différées	14 999	15 517
Cotisations accessoires	261	223
Passif total	600 966	601 118
Excédent (déficit) actuariel	235	223
Degré de capitalisation	100,0 %	100,0 %

Indicateur de
maturité

73,3 %
passif non actifs

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Rapport du président
5. Données financières
 - 5.1 Rendement des volets
 - 5.2 Rapport financier audité
 - 5.3 Évaluation actuarielle**
6. Service à la clientèle
 - 6.1 Rapport d'activités 2023
 - 6.2 Profil de la clientèle
 - 6.3 Outils de communication
 - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement
 - 7.1 Portefeuilles de référence
 - 7.2 Achats de rentes
8. Gestion des risques financiers
9. Rapport sur la gouvernance
10. Élection d'administrateurs
11. Questions
12. Clôture

5.3 Évaluation actuarielle

Tableau de bord du Second volet au 31 décembre 2023

Volet ouvert

Indicateurs de provisionnement

Degré de capitalisation 100,0 % stable	Excédent (déficit) 0 \$ stable	Degré de solvabilité 105,2 % forte hausse (+4 %)
--	--------------------------------------	--

Indicateurs de maturité

Ratio #actifs/#non actifs 3,1 stable	% passif aux non actifs 22,6 % légère hausse	Cotisations - Prestations +24,7 M\$ Transferts intrants : 0,5 M\$ vs 7 M\$ en 2022
--	--	---

Autres éléments

Cotisation d'exercice 13,5 % du salaire légère hausse (+0,4 %)	Cotisation de stabilisation 4,8 % du salaire légère baisse (-0,4 %)	Indexation des rentes 100 % (10 ans) 89 % par la suite était 77 % au 31.12.2022
--	---	--

Notes : aucun indicateur sous surveillance.

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Rapport du président
5. Données financières
 - 5.1 Rendement des volets
 - 5.2 Rapport financier audité
 - 5.3 Évaluation actuarielle**
6. Service à la clientèle
 - 6.1 Rapport d'activités 2023
 - 6.2 Profil de la clientèle
 - 6.3 Outils de communication
 - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement
 - 7.1 Portefeuilles de référence
 - 7.2 Achats de rentes
8. Gestion des risques financiers
9. Rapport sur la gouvernance
10. Élection d'administrateurs
11. Questions
12. Clôture

5.3 Évaluation actuarielle

État de la capitalisation du Second volet

SV - Service depuis 2016 (en milliers de dollars)	31-12-2023	31-12-2022
Valeur marchande de l'actif	200 087	160 692
Cotisations volontaires	3 806	3 509
<i>moins</i> Fonds de stabilisation	(43 751)	(34 989)
Actif net	160 142	129 212
Valeur actuarielle du passif		
Personnes participantes actives	126 824	104 064
Retraité.e.s et bénéficiaires	23 969	17 318
Rentes différées	5 543	4 321
Cotisations volontaires	3 806	3 509
Passif total	160 142	129 212
Excédent (déficit) actuariel	0	0
Degré de capitalisation	100,0 %	100,0 %

Indicateur de
maturité

22,6 %
passif non actifs

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Rapport du président
5. Données financières
 - 5.1 Rendement des volets
 - 5.2 Rapport financier audité
 - 5.3 Évaluation actuarielle**
6. Service à la clientèle
 - 6.1 Rapport d'activités 2023
 - 6.2 Profil de la clientèle
 - 6.3 Outils de communication
 - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement
 - 7.1 Portefeuilles de référence
 - 7.2 Achats de rentes
8. Gestion des risques financiers
9. Rapport sur la gouvernance
10. Élection d'administrateurs
11. Questions
12. Clôture

5.3 Évaluation actuarielle

Cotisations de financement (2024 et 2025)¹

		18,3 %		Aucune en 2024
		Cotisations d'exercice + cotisations pour frais	+ Cotisations de stabilisation	+ Cotisations d'équilibre
		Taux globaux négociés APAPUL-UL		
2024	Salariales Patronales	3,52 % 9,5 %	5,28 % 0,0 %	8,8 % 9,5 %
2025	Salariales Patronales	3,96 % 9,5 %	4,84 % 0,0 %	8,8 % 9,5 %

Pourquoi un tel écart entre le coût et les cotisations versées?

- Une stabilité des cotisations est visée, donc nécessite une marge
- Le coût est sensible à l'âge du groupe
- Les cotisations versées visent une certaine indexation des rentes (par les cotisations de stabilisation)

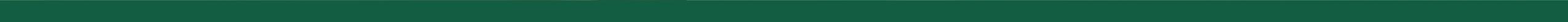
¹ Les taux de 2025 sont établis à partir de l'évaluation actuarielle 2023.

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Rapport du président
5. Données financières
 - 5.1 Rendement des volets
 - 5.2 Rapport financier audité
 - 5.3 Évaluation actuarielle**
6. Service à la clientèle
 - 6.1 Rapport d'activités 2023
 - 6.2 Profil de la clientèle
 - 6.3 Outils de communication
 - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement
 - 7.1 Portefeuilles de référence
 - 7.2 Achats de rentes
8. Gestion des risques financiers
9. Rapport sur la gouvernance
10. Élection d'administrateurs
11. Questions
12. Clôture



6.

Service à la clientèle :



6.1 Rapport d'activités 2023

Dossiers individuels traités par le BR

	2023	2022
Décès	26	18
Départs	31	35
Estimations de revenus de retraite ¹	127	112
Estimations de rachat	27	46
Modifications de rente	17	19
Ententes de transfert	46	83
Adhésions	293	182
Participations volontaires	45	48
Partages entre conjoint.e.s	0	0
Relevés de droits	135	97
Reliquats de solvabilité	0	7
Retraites	42	38
Rachat	19	25
Cotisations volontaires	12	16
Divers ²	16	88
Total :	836	814

¹ Une personne demande en moyenne deux estimations de rente de retraite lors de chaque demande. Le nombre indiqué est le nombre de demandes et non le nombre d'estimations.

² Inclus : validations, projections, demandes diverses, application de rétro...

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Rapport du président
5. Données financières
 - 5.1 Rendement des volets
 - 5.2 Rapport financier audité
 - 5.3 Évaluation actuarielle
6. Service à la clientèle
 - 6.1 Rapport d'activités 2023**
 - 6.2 Profil de la clientèle
 - 6.3 Outils de communication
 - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement
 - 7.1 Portefeuilles de référence
 - 7.2 Achats de rentes
8. Gestion des risques financiers
9. Rapport sur la gouvernance
10. Élection d'administrateurs
11. Questions
12. Clôture

6.1 Rapport d'activités 2023

Principaux services

- Production de relevés de droits
- Paiement de prestations
- Services de consultation en présentiel ou virtuel
- Informations sur les options de placement pour les cotisations volontaires et accessoires
- Organisation d'ateliers de formation

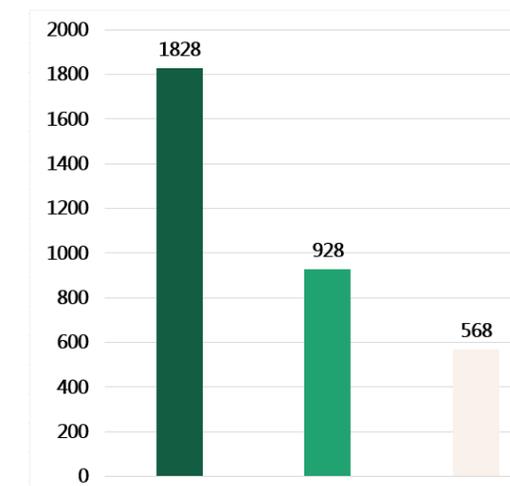
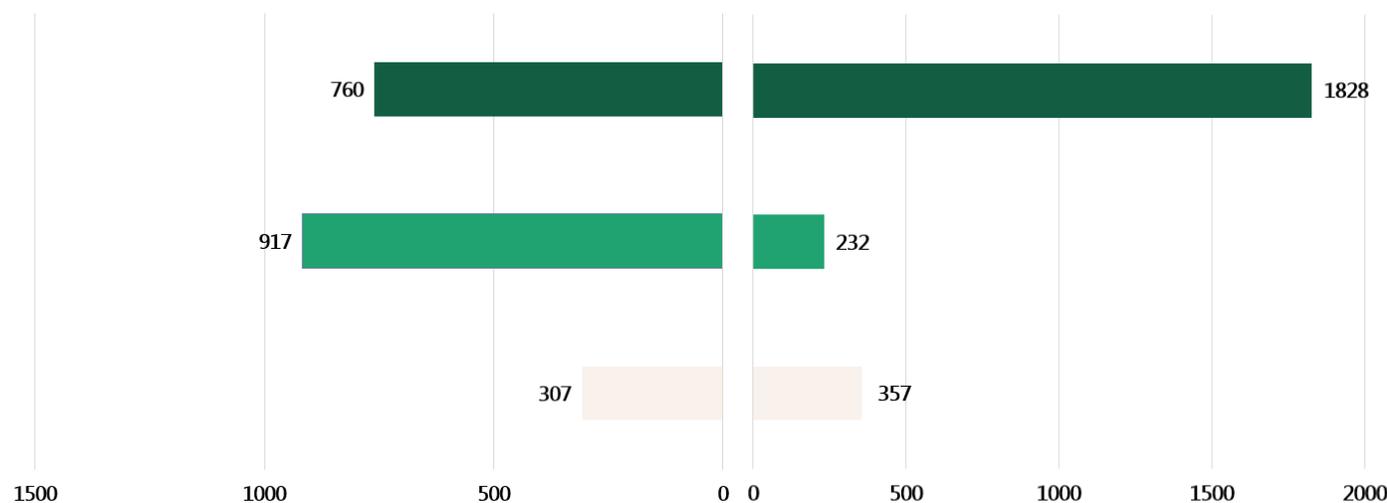
1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Rapport du président
5. Données financières
 - 5.1 Rendement des volets
 - 5.2 Rapport financier audité
 - 5.3 Évaluation actuarielle
6. Service à la clientèle
 - 6.1 Rapport d'activités 2023**
 - 6.2 Profil de la clientèle
 - 6.3 Outils de communication
 - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement
 - 7.1 Portefeuilles de référence
 - 7.2 Achats de rentes
8. Gestion des risques financiers
9. Rapport sur la gouvernance
10. Élection d'administrateurs
11. Questions
12. Clôture

6.2 Profil de la clientèle

Volet antérieur

Second volet

Globale



■ Personnes participantes actives, invalides et retraites ajournées
 ■ Personnes retraitées et bénéficiaires
 ■ Rentes différées

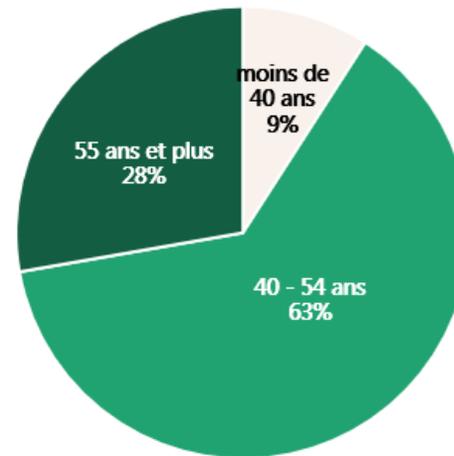
1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Rapport du président
5. Données financières
 - 5.1 Rendement des volets
 - 5.2 Rapport financier audité
 - 5.3 Évaluation actuarielle
6. Service à la clientèle
 - 6.1 Rapport d'activités 2023
 - 6.2 Profil de la clientèle**
 - 6.3 Outils de communication
 - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement
 - 7.1 Portefeuilles de référence
 - 7.2 Achats de rentes
8. Gestion des risques financiers
9. Rapport sur la gouvernance
10. Élection d'administrateurs
11. Questions
12. Clôture

6.2 Profil de la clientèle

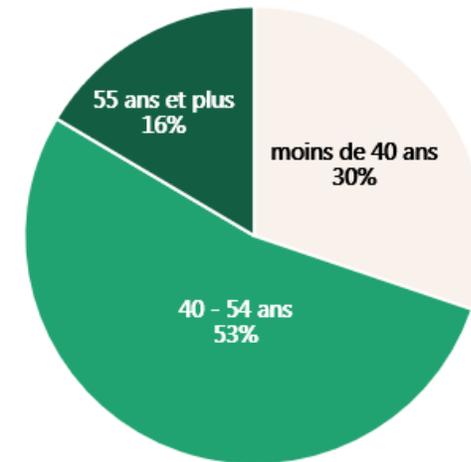
1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Rapport du président
5. Données financières
 - 5.1 Rendement des volets
 - 5.2 Rapport financier audité
 - 5.3 Évaluation actuarielle
6. Service à la clientèle
 - 6.1 Rapport d'activités 2023
 - 6.2 Profil de la clientèle**
 - 6.3 Outils de communication
 - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement
 - 7.1 Portefeuilles de référence
 - 7.2 Achats de rentes
8. Gestion des risques financiers
9. Rapport sur la gouvernance
10. Élection d'administrateurs
11. Questions
12. Clôture

Répartition des personnes participantes actives selon l'âge

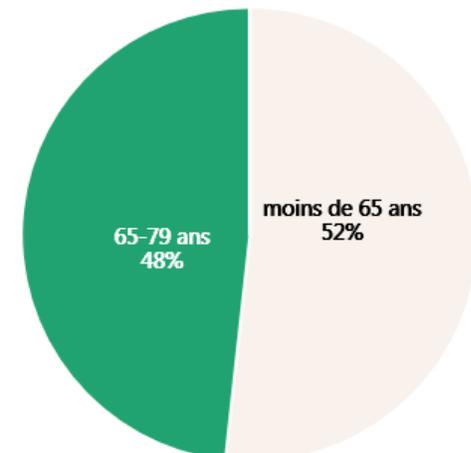
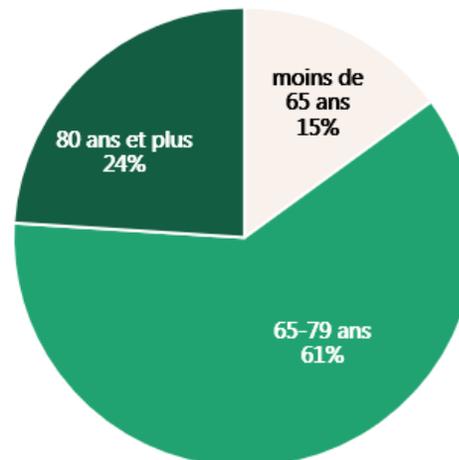
Volet antérieur



Second volet



Répartition des personnes retraitées et bénéficiaires selon l'âge



6.2 Profil de la clientèle

Statistiques démographiques

Mouvements démographiques

	En 2023		Moyenne 5 ans (2019-2023)	
	Nombre	Âge moyen	Nombre	Âge moyen
Adhésions	315	40,1	212	38,2
Retraites	41	61,4	37	61,8
Décès	23	84,5	22	82,0
Remboursements / Transferts	36	41,0	42	40,9

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Rapport du président
5. Données financières
 - 5.1 Rendement des volets
 - 5.2 Rapport financier audité
 - 5.3 Évaluation actuarielle
6. Service à la clientèle
 - 6.1 Rapport d'activités 2023
 - 6.2 Profil de la clientèle**
 - 6.3 Outils de communication
 - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement
 - 7.1 Portefeuilles de référence
 - 7.2 Achats de rentes
8. Gestion des risques financiers
9. Rapport sur la gouvernance
10. Élection d'administrateurs
11. Questions
12. Clôture

6.3 Outils de communication

Portail

- Relevé annuel
- Correspondances personnalisées
- Valeur mensuelle de votre compte pour les cotisations volontaires et accessoires
- Possibilité de déposer des documents pour le BR

Taux de consultation
57 % des participant.e.s
68 % de la population active

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

→ RREEUL

→ RRPePUL

→ RRPPUL

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Rapport du président
5. Données financières
 - 5.1 Rendement des volets
 - 5.2 Rapport financier audité
 - 5.3 Évaluation actuarielle
6. Service à la clientèle
 - 6.1 Rapport d'activités 2023
 - 6.2 Profil de la clientèle
 - 6.3 Outils de communication**
 - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement
 - 7.1 Portefeuilles de référence
 - 7.2 Achats de rentes
8. Gestion des risques financiers
9. Rapport sur la gouvernance
10. Élection d'administrateurs
11. Questions
12. Clôture

6.4 Modifications aux dispositions

Amendement n° 34 (4 avril 2023)

Résumé des modifications

- Majoration du congé parental (52 à 65 semaines)
- Ajout de la prime de responsabilité additionnelle (ou de cumul temporaire de fonction) à la définition de salaire
- Établissement mensuel du degré de solvabilité
- Précisions sur le montant transférable (entente de transfert/rachat)

Amendement n° 35 (11 décembre 2023)

- Possibilité de présenter une demande de rachat pour le service effectué à la Fondation de l'Université Laval

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Rapport du président
5. Données financières
 - 5.1 Rendement des volets
 - 5.2 Rapport financier audité
 - 5.3 Évaluation actuarielle
6. Service à la clientèle
 - 6.1 Rapport d'activités 2023
 - 6.2 Profil de la clientèle
 - 6.3 Outils de communication**6.4 Modifications aux dispositions**
7. Politique de placement
 - 7.1 Portefeuilles de référence
 - 7.2 Achats de rentes
8. Gestion des risques financiers
9. Rapport sur la gouvernance
10. Élection d'administrateurs
11. Questions
12. Clôture

6.4 Modifications aux dispositions

Amendement n° 36 (11 décembre 2023)

→ Coordination avec la nouvelle Politique de financement

Volet antérieur

→ Adoption d'une marge dynamique (tributaire de la Politique de placement)
- Limitation du risque de financement de déficit

Second volet

→ Méthode d'établissement de la marge de maturité

→ Méthode d'établissement du niveau d'indexation ponctuelle des rentes

→ Un palier pour les 10 premières années
(au 1^{er} janvier 2025, indexation de 100 % de l'inflation)

→ Un second pour les années subséquentes
(au 1^{er} janvier 2025, indexation de 89 % de l'inflation)

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Rapport du président
5. Données financières
 - 5.1 Rendement des volets
 - 5.2 Rapport financier audité
 - 5.3 Évaluation actuarielle
6. Service à la clientèle
 - 6.1 Rapport d'activités 2023
 - 6.2 Profil de la clientèle
 - 6.3 Outils de communication**6.4 Modifications aux dispositions**
7. Politique de placement
 - 7.1 Portefeuilles de référence
 - 7.2 Achats de rentes
8. Gestion des risques financiers
9. Rapport sur la gouvernance
10. Élection d'administrateurs
11. Questions
12. Clôture

7.

Politique de placement



7.1 Portefeuilles de référence

Changements aux répartitions stratégiques

	Volet antérieur		
Titres d'emprunt			<i>Modifications</i>
Obligations provinciales - Long terme	30 %	-4 %	
Obligations et dette corporatives	22,5 %	+12,5 %	→ ajout obligations corporatives
Obligations multisectorielles	4,5 %	-0,5 %	
Dette privée mondiale	6,5 %	+6,5 %	→ ajout
Marché monétaire	1,5 %	+0,5 %	
	65 %	+15 %	
Titres de participation publics			
Actions canadiennes	3,5 %	-1,5 %	
Actions mondiales - Grande capitalisation	9 %	-3 %	
Actions mondiales - Petite capitalisation	-	-	
Actions de marchés émergents	2,5 %	-0,5 %	
	15 %	-5 %	
Placements alternatifs			
Immobilier	6,5 %	-6,5 %	→ réduction de 50 %
Infrastructure	10 %	-3 %	
Placements privés	3,5 %	-0,5 %	
	20 %	-10 %	

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Rapport du président
5. Données financières
 - 5.1 Rendement des volets
 - 5.2 Rapport financier audité
 - 5.3 Évaluation actuarielle
6. Service à la clientèle
 - 6.1 Rapport d'activités 2023
 - 6.2 Profil de la clientèle
 - 6.3 Outils de communication
 - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement
 - 7.1 Portefeuilles de référence**
 - 7.2 Achats de rentes
8. Gestion des risques financiers
9. Rapport sur la gouvernance
10. Élection d'administrateurs
11. Questions
12. Clôture

7.1 Portefeuilles de référence

Changements aux répartitions stratégiques

	Second volet	
Titres d'emprunt		<i>Modifications</i>
Obligations provinciales - Long terme	3,5 %	-1,5 %
Obligations et dette corporatives	6,5 %	-3,5 %
Obligations multisectorielles	3,5 %	-1,5 %
Dette privée mondiale	6,5 %	+6,5 %
Marché monétaire	-	-
	20 %	0 %
Titres de participation publics		
Actions canadiennes	7,5 %	-0,5 %
Actions mondiales - Grande capitalisation	20,5 %	-0,5 %
Actions mondiales - Petite capitalisation	5,5 %	-0,5 %
Actions de marchés émergents	6,5 %	-0,5 %
	40 %	-2 %
Placements alternatifs		
Immobilier	12 %	-1 %
Infrastructure	16 %	+1 %
Placements privés	12 %	+2 %
	40 %	+2 %

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Rapport du président
5. Données financières
 - 5.1 Rendement des volets
 - 5.2 Rapport financier audité
 - 5.3 Évaluation actuarielle
6. Service à la clientèle
 - 6.1 Rapport d'activités 2023
 - 6.2 Profil de la clientèle
 - 6.3 Outils de communication
 - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement
 - 7.1 Portefeuilles de référence**
 - 7.2 Achats de rentes
8. Gestion des risques financiers
9. Rapport sur la gouvernance
10. Élection d'administrateurs
11. Questions
12. Clôture

7.2 Achats de rentes

Orientation prévue dans la Politique de financement

- Achat de rente sans rachat des engagements
 - Prestataires continuent de recevoir leur rente du Régime
 - Prestataires restent des personnes participantes
 - Prestataires pourraient bénéficier d'améliorations du Régime

- Décision d'investissement
 - Réduction du risque
 - Actions ➤ Obligations ➤ Achat de rentes
 - Transfert du risque de longévité

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Rapport du président
5. Données financières
 - 5.1 Rendement des volets
 - 5.2 Rapport financier audité
 - 5.3 Évaluation actuarielle
6. Service à la clientèle
 - 6.1 Rapport d'activités 2023
 - 6.2 Profil de la clientèle
 - 6.3 Outils de communication
 - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement
 - 7.1 Portefeuilles de référence
 - 7.2 Achats de rentes**
8. Gestion des risques financiers
9. Rapport sur la gouvernance
10. Élection d'administrateurs
11. Questions
12. Clôture

7.2 Achats de rentes

Transactions effectuées en 2024

- Achat de rentes pour environ 140 M\$, en mars 2024, auprès de deux assureurs : iA Groupe financier et Sun Life
- Possibilité d'autres transactions dans l'avenir

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Rapport du président
5. Données financières
 - 5.1 Rendement des volets
 - 5.2 Rapport financier audité
 - 5.3 Évaluation actuarielle
6. Service à la clientèle
 - 6.1 Rapport d'activités 2023
 - 6.2 Profil de la clientèle
 - 6.3 Outils de communication
 - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement
 - 7.1 Portefeuilles de référence
 - 7.2 Achats de rentes**
8. Gestion des risques financiers
9. Rapport sur la gouvernance
10. Élection d'administrateurs
11. Questions
12. Clôture



8.

Gestion des risques
financiers



8. Gestion des risques financiers

Politique de financement

(adoptée en 2019 et révisée en 2023)

Contenu

1. Principes liés au financement
2. Caractéristiques du Régime
3. Objectifs de financement
4. Identification des risques
5. Mécanismes de gestion des risques de financement
6. Contraintes pour évaluations actuarielles
7. Achat de rentes

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Rapport du président
5. Données financières
 - 5.1 Rendement des volets
 - 5.2 Rapport financier audité
 - 5.3 Évaluation actuarielle
6. Service à la clientèle
 - 6.1 Rapport d'activités 2023
 - 6.2 Profil de la clientèle
 - 6.3 Outils de communication
 - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement
 - 7.1 Portefeuilles de référence
 - 7.2 Achats de rentes
- 8. Gestion des risques financiers**
9. Rapport sur la gouvernance
10. Élection d'administrateurs
11. Questions
12. Clôture

8. Gestion des risques financiers

Mécanismes de gestion des risques liés au financement

1. Cotation totale négociée
2. Marge PED¹ dynamique
3. Marge de maturité
4. Évolution de l'allocation des actifs (réduction de la prise de risque)
5. Gestion définie des excédents/déficits
6. Achat de rentes (décision d'investissement)

Les points **orangés** ont fait l'objet d'une révision en 2023

¹ Marge pour écarts défavorables.

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Rapport du président
5. Données financières
 - 5.1 Rendement des volets
 - 5.2 Rapport financier audité
 - 5.3 Évaluation actuarielle
6. Service à la clientèle
 - 6.1 Rapport d'activités 2023
 - 6.2 Profil de la clientèle
 - 6.3 Outils de communication
 - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement
 - 7.1 Portefeuilles de référence
 - 7.2 Achats de rentes
- 8. Gestion des risques financiers**
9. Rapport sur la gouvernance
10. Élection d'administrateurs
11. Questions
12. Clôture

8. Gestion des risques financiers

Tableau de bord de gestion des risques - VA

Priorités : 2. Augmenter la marge PED

3. Réduire le risque de la Politique de placement

	Volet antérieur	Cible	Au 31-12-2023	Au 31-12-2022
1.	Capitaliser une réserve minimale (1,5 % passif)	9,0 M\$	10,7 M\$	9,7 M\$
2.	Augmenter la marge PED	Probabilité d'un déficit <20 %	0,74 %	1,10 %
3.	Réduire le risque de la Politique de placement	88 % / 4 % / 8 % obligations/actions/alternatifs	65 % / 15 % / 20 % obligations/actions/alternatifs +achat de rentes en 2024	50 % / 20 % / 30 % obligations/actions/alternatifs
4.	Capitaliser toute la réserve	28,0 M\$	10,7 M\$	9,7 M\$
5.	Achat de rentes ou bonification de l'indexation	Indexation avant restructuration	Achat de 140 M\$ de rentes (environ 33 % du passif des prestataires)	-

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Rapport du président
5. Données financières
 - 5.1 Rendement des volets
 - 5.2 Rapport financier audité
 - 5.3 Évaluation actuarielle
6. Service à la clientèle
 - 6.1 Rapport d'activités 2023
 - 6.2 Profil de la clientèle
 - 6.3 Outils de communication
 - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement
 - 7.1 Portefeuilles de référence
 - 7.2 Achats de rentes
- 8. Gestion des risques financiers**
9. Rapport sur la gouvernance
10. Élection d'administrateurs
11. Questions
12. Clôture

8. Gestion des risques financiers

Tableau de bord de gestion des risques - SV

Priorités : 1. Marge de maturité
2. Marge PED

	Second volet	Cible 2023	Au 31-12-2023	Au 31-12-2022
1.	Marge de maturité	0,81 %	Objectif atteint	Objectif atteint
2.	Augmenter la marge PED (service passé seulement)	0,69 %	Objectif atteint	Objectif atteint
3.	Capitaliser tout le Fonds de stabilisation	13,2 M\$	44,6 M\$	35,0 M\$
4.	Indexation postretraite	100 % IPC (10 ans) 75 % par la suite	100 % IPC (10 ans) 89 % par la suite	100 % IPC (10 ans) 77 % par la suite
5.	Réduire le risque de la Politique de placement	Augmenter la pondération en obligations	20 % / 40 % / 40 % obligations/actions/alternatifs	20 % / 42 % / 38 % obligations/actions/alternatifs

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Rapport du président
5. Données financières
 - 5.1 Rendement des volets
 - 5.2 Rapport financier audité
 - 5.3 Évaluation actuarielle
6. Service à la clientèle
 - 6.1 Rapport d'activités 2023
 - 6.2 Profil de la clientèle
 - 6.3 Outils de communication
 - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement
 - 7.1 Portefeuilles de référence
 - 7.2 Achats de rentes
- 8. Gestion des risques financiers**
9. Rapport sur la gouvernance
10. Élection d'administrateurs
11. Questions
12. Clôture

9.

Rapport sur la gouvernance :



9. Rapport sur la gouvernance

Règlement intérieur (règles de régie interne)

→ Mise à jour annuelle

Suivi des délégataires et fournisseurs de service

→ Rapports de conformité

→ Rapports d'activités

→ Suivi annuel

Renforcement de l'équipe du Bureau de la retraite

→ Ajout de 3 personnes dans les 12 derniers mois

→ Nouvelle structure de direction (2022)

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Rapport du président
5. Données financières
 - 5.1 Rendement des volets
 - 5.2 Rapport financier audité
 - 5.3 Évaluation actuarielle
6. Service à la clientèle
 - 6.1 Rapport d'activités 2023
 - 6.2 Profil de la clientèle
 - 6.3 Outils de communication
 - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement
 - 7.1 Portefeuilles de référence
 - 7.2 Achats de rentes
8. Gestion des risques financiers
- 9. Rapport sur la gouvernance**
10. Élection d'administrateurs
11. Questions
12. Clôture

9. Rapport sur la gouvernance

Déclaration de potentiels conflits d'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
- Aucune déclaration d'un potentiel conflit d'intérêts n'est inscrite au registre à ce jour

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Rapport du président
5. Données financières
 - 5.1 Rendement des volets
 - 5.2 Rapport financier audité
 - 5.3 Évaluation actuarielle
6. Service à la clientèle
 - 6.1 Rapport d'activités 2023
 - 6.2 Profil de la clientèle
 - 6.3 Outils de communication
 - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement
 - 7.1 Portefeuilles de référence
 - 7.2 Achats de rentes
8. Gestion des risques financiers
- 9. Rapport sur la gouvernance**
10. Élection d'administrateurs
11. Questions
12. Clôture

9. Rapport sur la gouvernance

Politique d'investissement responsable et durable (nouvelle version adoptée en mars 2023)

Cinq axes d'actions

1. Gestion proactive des droits de vote (depuis 2013)
2. Sélection et suivi des gestionnaires en considérant les facteurs ESG
3. Engagement actionnarial (adhésion au regroupement UNIE de SHARE)
4. Objectif de réduction de l'empreinte carbone du portefeuille d'actions
5. Amélioration de l'information divulguée aux personnes participantes (site Web, rapport annuel, etc.)

Points 3 à 5 : nouveautés et début des travaux

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Rapport du président
5. Données financières
 - 5.1 Rendement des volets
 - 5.2 Rapport financier audité
 - 5.3 Évaluation actuarielle
6. Service à la clientèle
 - 6.1 Rapport d'activités 2023
 - 6.2 Profil de la clientèle
 - 6.3 Outils de communication
 - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement
 - 7.1 Portefeuilles de référence
 - 7.2 Achats de rentes
8. Gestion des risques financiers
- 9. Rapport sur la gouvernance**
10. Élection d'administrateurs
11. Questions
12. Clôture

9. Rapport sur la gouvernance

Faits saillants 2023

Droits de vote

- Participation de la firme GIR à 235 assemblées
- GIR a voté contre 52 % des propositions (celles-ci ne s'alignent pas avec les objectifs de la Politique d'investissement responsable et durable)

Cote ESG des gestionnaires

- Majorité des gestionnaires très bien positionnés

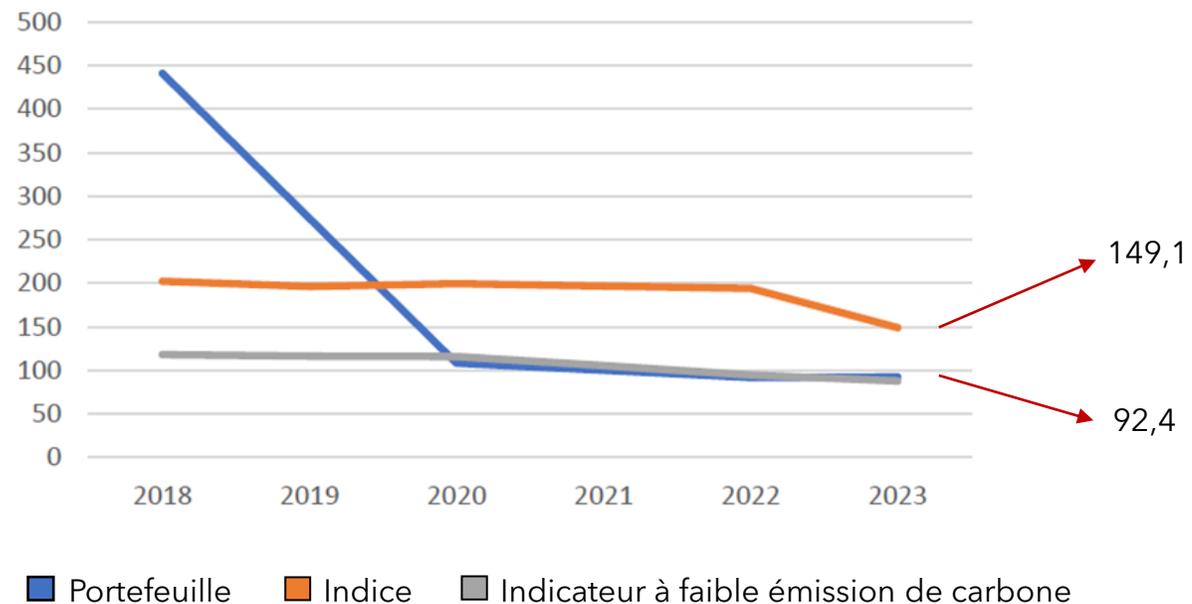
1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Rapport du président
5. Données financières
 - 5.1 Rendement des volets
 - 5.2 Rapport financier audité
 - 5.3 Évaluation actuarielle
6. Service à la clientèle
 - 6.1 Rapport d'activités 2023
 - 6.2 Profil de la clientèle
 - 6.3 Outils de communication
 - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement
 - 7.1 Portefeuilles de référence
 - 7.2 Achats de rentes
8. Gestion des risques financiers
- 9. Rapport sur la gouvernance**
10. Élection d'administrateurs
11. Questions
12. Clôture

9. Rapport sur la gouvernance

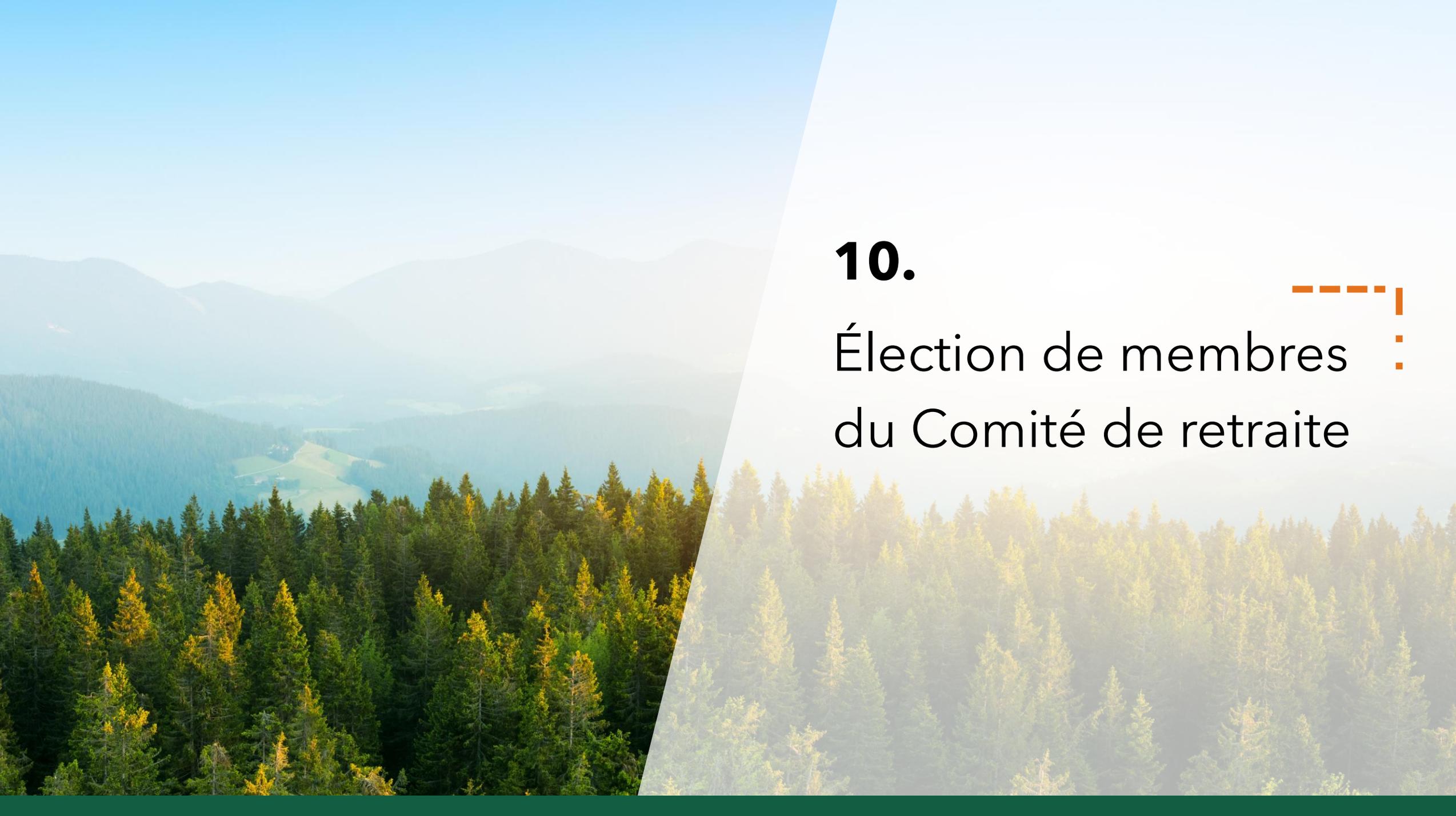
Faits saillants 2023

Empreinte carbone

Évolution de l’empreinte carbone



1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Rapport du président
5. Données financières
 - 5.1 Rendement des volets
 - 5.2 Rapport financier audité
 - 5.3 Évaluation actuarielle
6. Service à la clientèle
 - 6.1 Rapport d'activités 2023
 - 6.2 Profil de la clientèle
 - 6.3 Outils de communication
 - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement
 - 7.1 Portefeuilles de référence
 - 7.2 Achats de rentes
8. Gestion des risques financiers
- 9. Rapport sur la gouvernance**
10. Élection d'administrateurs
11. Questions
12. Clôture



10.

Élection de membres
du Comité de retraite

10. Élection de membres du Comité de retraite

Un poste en fin de mandat

Personnes représentantes actuelles

Personnes participantes actives

Mandat

avec droit de vote : Boris Mayer-St-Onge

2021-2024*

sans droit de vote : Louis Frenette-Nolin

2023-2026

Personnes participantes non actives

Mandat

avec droit de vote : Louise Barbeau

2022-2025

sans droit de vote : Jean Grégoire

2023-2026

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Rapport du président
5. Données financières
 - 5.1 Rendement des volets
 - 5.2 Rapport financier audité
 - 5.3 Évaluation actuarielle
6. Service à la clientèle
 - 6.1 Rapport d'activités 2023
 - 6.2 Profil de la clientèle
 - 6.3 Outils de communication
 - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement
 - 7.1 Portefeuilles de référence
 - 7.2 Achats de rentes
8. Gestion des risques financiers
9. Rapport sur la gouvernance
- 10. Élection d'administrateurs**
11. Questions
12. Clôture

10. Élection de membres du Comité de retraite

Mise en candidature (reçue avant le 2 juin 2024 comme indiqué dans l'avis de convocation)

Personnes participantes actives

avec droit de vote : Boris Mayer-St-Onge

1. Ouverture
2. Adoption de l'OJ
3. Adoption du PV
4. Rapport du président
5. Données financières
 - 5.1 Rendement des volets
 - 5.2 Rapport financier audité
 - 5.3 Évaluation actuarielle
6. Service à la clientèle
 - 6.1 Rapport d'activités 2023
 - 6.2 Profil de la clientèle
 - 6.3 Outils de communication
 - 6.4 Modifications aux dispositions
7. Politique de placement
 - 7.1 Portefeuilles de référence
 - 7.2 Achats de rentes
8. Gestion des risques financiers
9. Rapport sur la gouvernance
- 10. Élection d'administrateurs**
11. Questions
12. Clôture

11.

Période de questions :



12.

Clôture de l'assemblée :