

Fiche de renseignements sur les résultats – T1 2023



Concrétiser notre ambition qui consiste à être parmi les meilleures compagnies de gestion d'actifs et d'assurance du monde



Stratégie de croissance misant sur des activités qui produisent un rendement des capitaux propres (RCP) élevé et qui génèrent des capitaux importants grâce à notre position de chef de file dans des marchés attrayants du monde entier

- **52 500** employés¹
- **~ 85 M** de Clients¹
- **97 400** conseillers¹
- Bureaux dans **28** marchés¹
- **22,0 G\$** : montant brut des règlements et prestations versés en 2022
- **1,36 T\$** : actif géré^{2,3}
- **7,8 %** (par année) : rendement pour les actionnaires au cours des 5 dernières années²

Faits saillants du T1 2023

en \$ CA, à moins d'indication contraire.

Résultats financiers	T1 2023	T1 2022†	Variation
Bénéfice net sous-jacent ³	895 M\$	720 M\$	+24 %
Bénéfice net déclaré††	806 M\$	665 M\$	+21 %
BPA sous-jacent ³	1,52 \$	1,23 \$	+24 %
BPA déclaré	1,37 \$	1,13 \$	+21 %
RCP sous-jacent ³	17,3 %	14,7 %	+2,6 pp
RCP déclaré ³	15,6 %	13,6 %	+2,0 pp
Souscriptions – Assurance ³	1 054 M\$	799 M\$	+32 %
Souscription de produits de gestion de patrimoine et flux bruts de gestion d'actifs ³	46,3 G\$	57,0 G\$	(19) %
Actif géré ³	1 364 G\$	1 352 G\$	+1 %
Marge sur services contractuels (« MSC ») liée aux affaires nouvelles ⁴	257 M\$	173 M\$	+49 %

Au 31 mars 2023

Symbole (TSX et NYSE)	SLF
Cours de l'action à la bourse de Toronto	63,14 \$
Cours de l'action à la bourse de New York (\$ US)	46,70 \$
Capitalisation boursière	37,0 G\$
Actions ordinaires en circulation	586,7 M\$
Valeur comptable par action	35,34 \$
Dividende par action (augmentation annoncée : 0,75 \$ par action au T2 2023)	0,72 \$
Rendement en dividende	4,4 %
Total des dividendes versés en 2022	1,6 G\$
Ratio du TSAV ⁵ (Financière Sun Life inc.)	148 %

† Les résultats retraités de 2022 peuvent ne pas être entièrement représentatifs de notre bénéfice futur, car nous ne gérons pas nos portefeuilles d'actifs et de passifs selon les nouvelles normes IFRS 17 et IFRS 9. Pour en savoir plus, se reporter à l'intitulé « Note aux lecteurs : Résultats retraités de 2022 à l'adoption d'IFRS 17 et d'IFRS 9 », rubrique A, « Mode de présentation de nos résultats » de notre rapport de gestion pour l'exercice clos le 31 mars 2023 (rapport de gestion du T1 2023).

†† Le bénéfice net déclaré (la perte nette déclarée) s'entend du bénéfice net (de la perte nette) attribuable aux actionnaires ordinaires déterminé conformément aux normes IFRS.

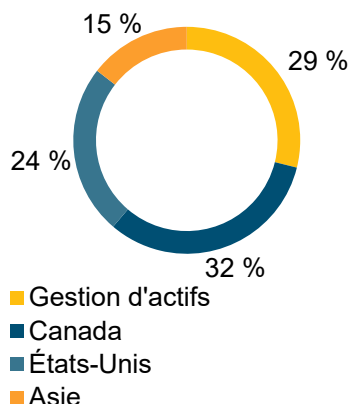
Objectifs financiers à moyen terme^{3,6}

T1 2023

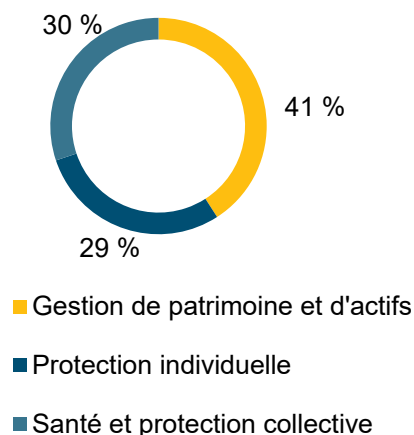
Croissance du BPA sous-jacent ³ : 8-10 % par année	24 %
RCP sous-jacent ³ : 18 %+	17,3 %
Ratio de distribution sous-jacent ^{3,7} : 40-50 %	47 %

Modèle d'affaires équilibré et diversifié

Bénéfice net sous-jacent³ par secteur d'activité⁹ du T1 2023 :



Bénéfice net sous-jacent³ par type d'activité¹⁰ du T1 2023 :



Notations de solidité financières⁸

A.M. Best	A+
Moody's	Aa3
S&P	AA
DBRS	AA

Solidité du capital

148 % Ratio du TSAV pour la FSL inc.⁵

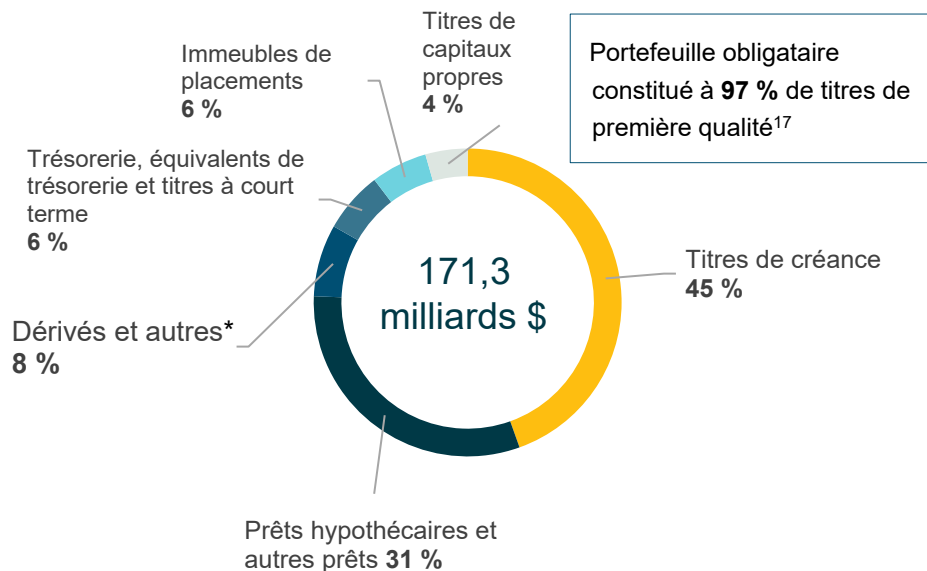
1,1 G\$ Trésorerie et autres actifs liquides de la FSL inc.^{3,11}
(liquidités dans la société de portefeuille pro forma – T2 2023 : > 2 milliards \$)¹²

23,2 % Ratio de levier financier³
(cible de 25 %)

Stratégie de croissance et points saillants

GA	Leader mondial dans les catégories d'actifs publics et alternatifs	<ul style="list-style-type: none"> La MFS s'est classée parmi les 10¹³ meilleures sociétés de gestion d'actifs pour le rendement sur 5 ans et sur 10 ans de fonds de placement destinés aux particuliers aux États-Unis. C'est la 14^e fois en 15 ans qu'elle figure dans ce classement. Publication de nos cibles intermédiaires pour 2030 visant à aligner le fonds général de la Sun Life¹⁴ sur l'objectif zéro émission nette, pour renforcer notre engagement à réduire les effets des changements climatiques liés aux placements que nous détenons et gérons par l'entremise du fonds général de la Sun Life.
CAN	Leader en santé, en gestion de patrimoine et en assurance	<ul style="list-style-type: none"> Nous avons amélioré l'outil Un Plan afin de permettre aux Clients de modifier directement leur parcours financier autant de fois qu'ils le veulent, tout en collaborant avec leur conseiller à l'atteinte de leurs objectifs personnalisés; près de 100 000 parcours financiers ont été créés² pour les Clients individuels au Canada avec, notamment, l'outil Un Plan, simplement Sun Life. <i>Prospr par Sun Life</i>, notre solution hybride de conseils, continue de prendre de l'essor grâce à une croissance importante du nombre de visiteurs uniques durant l'exercice précédent.
É.-U.	Leader en assurance-santé et en garanties collectives	<ul style="list-style-type: none"> La Sun Life et DentaQuest ont obtenu de nouveaux contrats de frais dentaires. En combinant cela aux autres ventes réalisées durant le premier trimestre, nous nous attendons à ajouter environ 650 000 participants de garanties de frais dentaires au cours du prochain exercice^{12,15}. Aux Garanties collectives : 1) nous avons ajouté à l'intention de nos participants de contrats d'assurance-vie un programme de mieux-être numérique en libre-service qui vise à soutenir la santé mentale et affective et qui offre du contenu et des activités sur mesure et 2) nous avons fourni à nos participants en invalidité un accès à des services de soins personnalisés, afin d'améliorer le traitement des troubles musculosquelettiques et de la COVID-19 de longue durée.
ASIE	Leader régional axé sur les marchés en croissance rapide	<ul style="list-style-type: none"> À Hong Kong nous avons lancé deux produits (SunJoy et SunGift) qui offrent un potentiel de croissance du patrimoine à long terme et des options souples de retrait au comptant. Ces produits représentent plus de 20 % des souscriptions d'assurance enregistrées à Hong Kong au T1. Bowtie Life Insurance Company, premier assureur virtuel de Hong Kong et investissement stratégique de la Sun Life, était au 2^e rang mondial pour ce qui est des services d'assurance numériques¹⁶.

Actifs investis dans le fonds général



Actif investi au 31 mars 2023.

* Comprend : autres placements financiers (6 %), actifs dérivés (1 %), autres placements non financiers (1 %)

Calendrier des événements

8 août

Résultats financiers du T2 2023

13 novembre

Résultats financiers du T3 2023

[Cliquez ici pour lire le communiqué de presse sur les résultats trimestriels et tout document connexe](#)

Renseignements pour les investisseurs

Yaniv Bitton

Vice-président, chef des relations avec les investisseurs et des marchés financiers

416-979-6496

Yaniv.Bitton@sunlife.com

Réalisations et reconnaissance



FTSE4Good

(22 années de suite)

Member of

Dow Jones Sustainability Indices

Powered by the S&P Global CSA

(17 années de suite)



(14 années de suite)



(14 années de suite)



G R E S B[®]

(12 années de suite)



(6 années de suite)



2022
**REPORT ON BUSINESS
WOMEN LEAD HERE**

(3 années de suite)



Great Place To Work
CANADA 2022

¹ Au 31 décembre 2022. Les employés représentent les employés à temps plein, les employés temporaires et les employés dans les coentreprises en Asie. Le nombre d'employés et de conseillers a été arrondi à la centaine près. Le nombre de Clients a été arrondi au million le plus près. ² Au 31 mars 2023. ³ Ces éléments constituent des mesures financières non conformes aux normes IFRS. Pour plus de précisions, se reporter à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » du rapport de gestion du premier trimestre de 2023 (rapport de gestion du T1 2023). ⁴ La MSC liée aux affaires nouvelles représente la croissance des activités de souscriptions au cours de la période, y compris les souscriptions de produits de protection individuelle (excluant celles enregistrées par les coentreprises), de régimes à prestations déterminées, de fonds distincts et de produits de gestion de patrimoine au Canada. Pour plus de précisions sur la MSC, se reporter à la rubrique E, « Marge sur services contractuels », du rapport de gestion du T1 2023. ⁵ Nos ratios du TSAV sont calculés conformément à la ligne directrice du BSIF intitulée Test de suffisance du capital des sociétés d'assurance-vie. ⁶ Nous estimons que ces objectifs financiers à moyen terme sont raisonnables, toutefois nous pourrions ne pas être en mesure de les atteindre dans l'éventualité où nos hypothèses seraient inexactes. Par conséquent, nos résultats réels pourraient différer de façon significative de nos objectifs financiers à moyen terme décrits sur la diapositive. Nos objectifs financiers à moyen terme ne constituent pas des lignes directrices. Ils constituent des mesures financières prospectives non conformes aux normes IFRS, et des renseignements additionnels à ce sujet sont présentés à la rubrique O, « Énoncés prospectifs – Objectifs financiers à moyen terme », du rapport de gestion pour la période close le 31 décembre 2022 (le « rapport de gestion annuel de 2022 »). ⁷ Le ratio de distribution sous-jacent représente le ratio des dividendes versés par action sur le bénéfice par action sous-jacent dilué de la période; consulter la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » – « Mesures financières additionnelles non conformes aux normes IFRS » dans notre rapport de gestion du T1 2023. ⁸ Cotes pour la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie. ⁹ Exclut la perte nette sous-jacente de l'Organisation internationale de (81) M\$. ¹⁰ Exclut la perte nette sous-jacente « Charges de l'Organisation internationale et autres » de (110) M\$. ¹¹ Trésorerie et autres actifs liquides détenus par la FSL inc. et ses sociétés de portefeuille en propriété exclusive. ¹² Cet énoncé constitue un énoncé prospectif au sens des lois sur les valeurs mobilières applicables. Pour plus de renseignements, se reporter à la rubrique O, « Énoncés prospectifs » du rapport de gestion du T1 2023. ¹³ Classement Barron's Fund Family 2022, à effet de février 2023. ¹⁴ Se reporter à notre [rapport Zéro émission nette d'ici 2050](#) pour en savoir plus sur la méthode d'établissement des cibles. ¹⁵ La Sun Life a été sélectionnée comme le nouveau fournisseur de garanties de frais dentaires commerciales pour les employés de l'État de Virginie-Occidentale. De plus, DentaQuest a obtenu le contrat gouvernemental de garanties de frais dentaires pour Medicaid en Oklahoma. ¹⁶ Étude menée par la société de conseils française, Sia Partners. ¹⁷ Titres ayant une cote BBB ou supérieure.

La rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » présente des renseignements supplémentaires concernant ces mesures financières non conformes aux normes IFRS, ainsi que des rapprochements avec les mesures conformes aux normes IFRS les plus proches. Notre rapport de gestion du T1 2023 ainsi que les dossiers de renseignements financiers supplémentaires disponibles à l'adresse www.sunlife.com, sous la rubrique « Investisseurs – Résultats et rapports financiers », présentent également ces mesures financières non conformes aux normes IFRS ainsi que des rapprochements. Tous les montants sont en dollars canadiens et sont arrondis, sauf indication contraire.