

Fiche de renseignements sur les résultats – T2 2025

Réaliser notre ambition : être la meilleure société 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.

- **66 900** employés¹
- **Plus de 85 M** de Clients¹
- **95 000** conseillers¹
- Bureaux dans **28** marchés¹
- **1,54 T\$** : actif géré^{2, 3}
- **17,4 %** (par année) : rendement pour les actionnaires au cours des 5 dernières années²

Faits saillants du T2 2025

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

Résultats financiers	T2 2025	T2 2024	Variation
Bénéfice net sous-jacent ³	1 015 M\$	1 000 M\$	+2 %
Bénéfice net déclaré	716 M\$	646 M\$	+11 %
BPA sous-jacent ³	1,79 \$	1,72 \$	+4 %
BPA déclaré	1,26 \$	1,11 \$	+14 %
RCP sous-jacent ³	17,6 %	18,1 %	(0,5) p. p.
RCP déclaré ³	12,4 %	11,7 %	0,7 p. p.
Souscriptions – Assurance ³	1 398 M\$	1 247 M\$	+12 %
Souscriptions de produits de gestion de patrimoine et flux bruts de gestion d'actifs ³	52,7 G\$	46,3 G\$	+14 %
Actif géré ^{3, 4}	1 541 G\$	1 465 G\$	+5 %
Marge sur services contractuels (« MSC ») liée aux affaires nouvelles ^{3, 5}	435 M\$	437 M\$	(0) %

Au 30 juin 2025

Symbole (TSX et NYSE)	SLF
Cours de l'action à la Bourse de Toronto	90,61 \$
Cours de l'action à la Bourse de New York (\$ US)	66,45 \$
Capitalisation boursière	51,0 G\$
Actions ordinaires en circulation	563,2 M
Valeur comptable par action ordinaire	39,57 \$
Dividende par action ordinaire	0,88 \$
Rendement en dividende ³	4,1 %
Dividendes versés en 2024 sur les actions ordinaires	1,9 G\$
Ratio du TSAV ⁶ (Financière Sun Life inc.)	151 %

Objectifs à moyen terme^{3, 7}

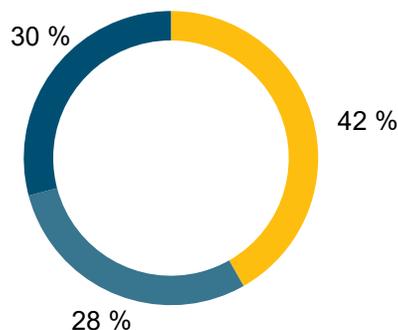
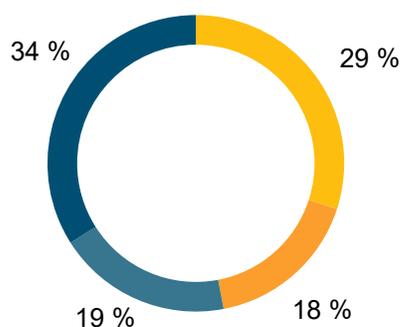
T2 2025

Croissance du bénéfice par action sous-jacent ³ : 10 % par année	4 %
RCP sous-jacent ³ : 20 %	17,6 %
Ratio de distribution sous-jacent ^{3, 8} : 40 % à 50 %	49 %

Modèle d'affaires équilibré et diversifié

Bénéfice net sous-jacent³ par secteur d'activité depuis le début de 2025¹⁰ :

Bénéfice net sous-jacent³ par type d'activité depuis le début de 2025¹¹ :



- Gestion d'actifs
- Asie
- É.-U.
- Canada

- Gestion de patrimoine et d'actifs¹²
- Protection individuelle¹³
- Santé et protection collective

Notations de solidité financière⁹

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

Solidité du capital

151 % Ratio du TSAV pour la FSL inc.⁶

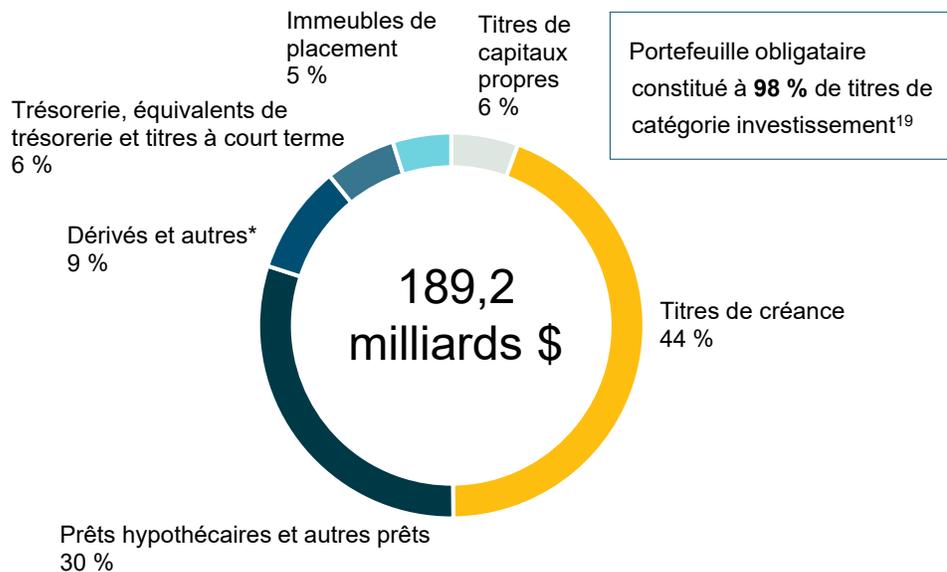
1,1 G\$ Liquidités dans la société de portefeuille (FSL inc.)^{3, 14}

20,4 % Ratio de levier financier³ (cible de 25 %)

Stratégie de croissance et points saillants

GA	Leader mondial dans les catégories d'actifs publics et alternatifs grâce à la MFS et à Gestion SLC	<ul style="list-style-type: none"> La MFS a été nommée « Best New ETF Issuer » lors de la remise des prix etf.com de 2025¹⁵ grâce à sa nouvelle gamme de produits novateurs. Les entrées nettes des Fonds négociés en Bourse (« FNB ») à gestion active de la MFS ont atteint près de 585 M\$ US depuis leur lancement à la fin de 2024. BentallGreenOak (« BGO ») a atteint la quatrième place du classement 2025 du PERE des 100 premières sociétés de gestion immobilière fermées du monde¹⁶. Cette réalisation reflète la mobilisation de capitaux accrue par BGO durant l'exercice précédent et son engagement à fournir aux Clients des solutions de placement sur mesure et soucieuses des risques.
CAN	Leader en santé, en gestion de patrimoine et en assurance	<ul style="list-style-type: none"> Nous avons souligné le premier anniversaire de notre gestion du Régime canadien de soins dentaires (RCSD). Depuis le premier règlement versé en mai 2024, le RCSD a transformé l'accès aux soins dentaires pour 5,2 millions de personnes approuvées au Canada, dont près de 2,2 millions ont déjà reçu des soins. Nous avons transféré les services Deuxième avis médical à la plateforme des Soins virtuels Lumino Santé, offerts par Dialogue.
É.-U.	Leader en santé et en garanties collectives	<ul style="list-style-type: none"> Les Garanties collectives de la Sun Life États-Unis ont établi un partenariat avec Wellthy, plateforme d'accompagnement et de soins personnalisés, pour aider les participants des régimes d'assurance-vie collective et leur famille à s'orienter dans les démarches complexes associées aux soins aux personnes endeuillées et aux personnes en fin de vie. Du côté de l'assurance-santé et des solutions de gestion des risques, nous avons lancé le service Expert Cancer Review, qui procure aux participants ayant reçu un diagnostic de cancer un accès à un deuxième avis objectif et documenté de la part d'un spécialiste en oncologie indépendant, grâce à l'expertise clinique de Health Navigator.
ASIE	Leader régional axé sur les marchés en croissance rapide	<ul style="list-style-type: none"> Le 15 juillet 2025, nous avons acquis une participation additionnelle dans la Bowtie Life Insurance Company Limited (« Bowtie »). Bowtie est le premier assureur virtuel de Hong Kong à occuper une position de chef de file¹⁷ dans le canal de vente direct de Hong Kong. En Inde, la Aditya Birla Sun Life Insurance Company Limited a tiré parti d'un taux d'adoption du numérique aux affaires nouvelles de 100 % et a ajouté plus de 100 000 nouveaux Clients¹⁸ au moyen d'un processus d'accueil simplifié et entièrement numérique.

Actifs investis dans le fonds général



Actif investi au 30 juin 2025.

* Comprend : autres placements financiers (7 %), actifs dérivés (1 %), autres placements non financiers (1 %).

Calendrier des événements

5 novembre

Résultats financiers du T3 2025

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

Renseignements pour les investisseurs

relations.investisseurs@sunlife.com

¹ Au 31 décembre 2024. 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 30 juin 2025.

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 pour la période close le 30 juin 2025 (rapport de gestion du T2 2025).

⁴ Les montants présentés pour les périodes précédentes ont été mis à jour.

⁵ L'incidence des affaires nouvelles d'assurance sur la MSC, également appelée la « MSC liée aux affaires nouvelles », représente la croissance des activités de souscriptions au cours de la période, y compris les souscriptions en 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 T2 2025.

⁶ Nos ratios du TSAV sont calculés conformément à la ligne directrice du BSIF intitulée *Test de suffisance du capital des sociétés d'assurance-vie*.

⁷ Nous estimons que nos objectifs 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 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 P, « Énoncés prospectifs – Objectifs financiers à moyen terme », du rapport de gestion pour la période close le 31 décembre 2024 (rapport de gestion annuel de 2024).

⁸ Le ratio de distribution sous-jacent représente le ratio des dividendes versés aux actionnaires ordinaires sur le bénéfice par action sous-jacent dilué. Voir la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS – Mesures financières additionnelles non conformes aux normes IFRS » dans notre rapport de gestion du T2 2025.

⁹ Cotes pour la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie.

¹⁰ Au 30 juin 2025. Exclut le bénéfice net sous-jacent de l'Organisation internationale de (162) M\$ depuis le début de 2025.

¹¹ Au 30 juin 2025. Fondé sur le bénéfice net sous-jacent, excluant les charges de l'Organisation internationale et autres pertes nettes de (162) M\$. La catégorie « Gestion de patrimoine et d'actifs » inclut MFS Investment Management, Gestion SLC, la gestion de patrimoine de l'Individuelle au Canada, les Régimes collectifs de retraite et la Gestion de patrimoine et d'actifs en Asie. La catégorie « Santé et protection collective » comprend la Sun Life Santé au Canada, les Garanties collectives aux États-Unis (garanties collectives des employés, et solutions en santé et en gestion des risques) et les garanties Frais dentaires aux États-Unis. La catégorie « Protection individuelle » comprend l'Assurance individuelle au Canada, la Gestion des affaires en vigueur aux États-Unis et la Protection individuelle en Asie.

¹² À effet du T1 2025, le type d'activité Gestion de patrimoine et d'actifs a été renommé Gestion d'actifs et de patrimoine.

¹³ À effet du T1 2025, les activités du bureau régional en Asie ont été transférées du type Charges de l'Organisation internationale et autres au type Protection individuelle pour refléter une amélioration apportée à la communication de l'information financière. Les montants présentés pour les périodes précédentes reflètent la présentation de la période considérée.

¹⁴ Trésorerie et autres actifs liquides détenus par la FSL inc. et ses sociétés de portefeuille en propriété exclusive.

¹⁵ Les *etf.com Awards* récompensent les acteurs mondiaux les plus influents, novateurs et marquants de l'industrie des FNB.

¹⁶ *Private Equity Real Estate* (« PERE »). Selon le classement 2025 du PERE 100 des plus grandes sociétés immobilières fermées du monde. BGO était quatrième dans le classement 2024 du PERE 100.

¹⁷ Selon les statistiques provisoires pour 2024 relatives aux activités à long terme de l'*Insurance Authority*, au cours du quatrième trimestre de 2024, Bowtie Life s'est classée au premier rang en fonction du nombre de nouveaux contrats individuels pour des particuliers non célibataires souscrits par l'intermédiaire du canal direct à Hong Kong.

¹⁸ Ajout de 118 000 Clients depuis le deuxième trimestre de 2024.

¹⁹ Note 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 T2 2025 et le dossier de renseignements financiers supplémentaires, disponible au www.sunlife.com, sous la rubrique « Investisseurs – Résultats et rapports financiers », présentent également ces mesures financières non définies par les normes IFRS ainsi que des rapprochements. Tous les montants sont en dollars canadiens et sont arrondis, sauf indication contraire.