

Fiche de renseignements sur les résultats – T3 2023

Réaliser notre ambition : 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
- **1,34 T\$** : actif géré^{2,3}
- **9,6 %** (par année) : rendement pour les actionnaires au cours des 5 dernières années²

Faits saillants du T3 2023

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

Résultats financiers	T3 2023	T3 2022 [†]	Variation
Bénéfice net sous-jacent ³	930 M\$	949 M\$	(2) %
Bénéfice net déclaré	871 M\$	111 M\$	n. s.
BPA sous-jacent ³	1,59 \$	1,62 \$	(2) %
BPA déclaré	1,48 \$	0,19 \$	n. s.
RCP sous-jacent ³	17,7 %	19,4 %	(1,7) p. p.
RCP déclaré ³	16,6 %	2,3 %	+14,3 p. p.
Souscriptions – Assurance ³	1 043 M\$	943 M\$	+11 %
Souscriptions de produits de gestion de patrimoine et flux bruts de gestion d'actifs ³	39,3 G\$	42,1 G\$	(7) %
Actif géré ³	1 340 G\$	1 269 G\$	+6 %
Marge sur services contractuels (« MSC ») liée aux affaires nouvelles ⁴	370 M\$	177 M\$	+109 %

Au 30 septembre 2023

Symbole (TSX et NYSE)	SLF
Cours de l'action à la bourse de Toronto	66,27 \$
Cours de l'action à la bourse de New York (\$ US)	48,80 \$
Capitalisation boursière	38,7 G\$
Actions ordinaires en circulation	584,3 M
Valeur comptable par action ordinaire	35,91 \$
Dividende par action (augmentation annoncée : 0,78 \$ par action au T4 2023)	0,75 \$
Rendement en dividende ³	4,5 %
Dividendes versés en 2022 sur les actions ordinaires	1,6 G\$
Ratio du TSAV ⁵ (Financière Sun Life Inc.)	147 %

[†] 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 30 septembre 2023 (rapport de gestion du T3 2023).

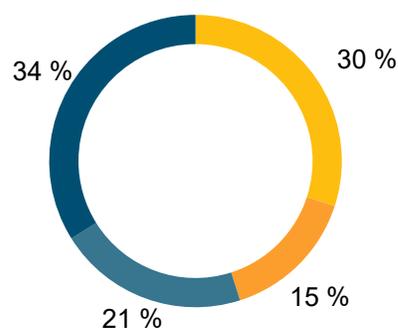
Objectifs financiers à moyen terme^{3,6}

T3 2023

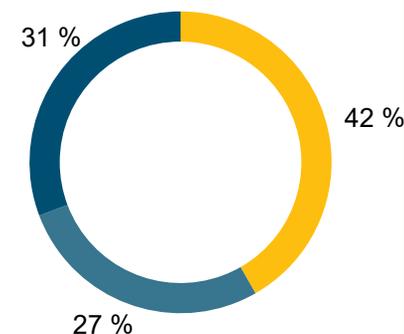
Croissance du BPA sous-jacent ³ : 8-10 % par année	(2) %
RCP sous-jacent ³ : 18 %+	17,7 %
Ratio de distribution sous-jacent ^{3,7} : 40-50 %	47 %

Modèle d'affaires équilibré et diversifié

Bénéfice net sous-jacent³ par secteur d'activité depuis le début de 2023⁹ :



Bénéfice net sous-jacent³ par type d'activité depuis le début de 2023¹⁰ :



- Gestion d'actifs
- Asie
- États-Unis
- Canada

- Gestion de patrimoine et d'actifs
- Protection individuelle
- Santé et protection collective

Notations de solidité financière⁸

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

Solidité du capital

147 % Ratio du TSAV pour la FSL inc.⁵

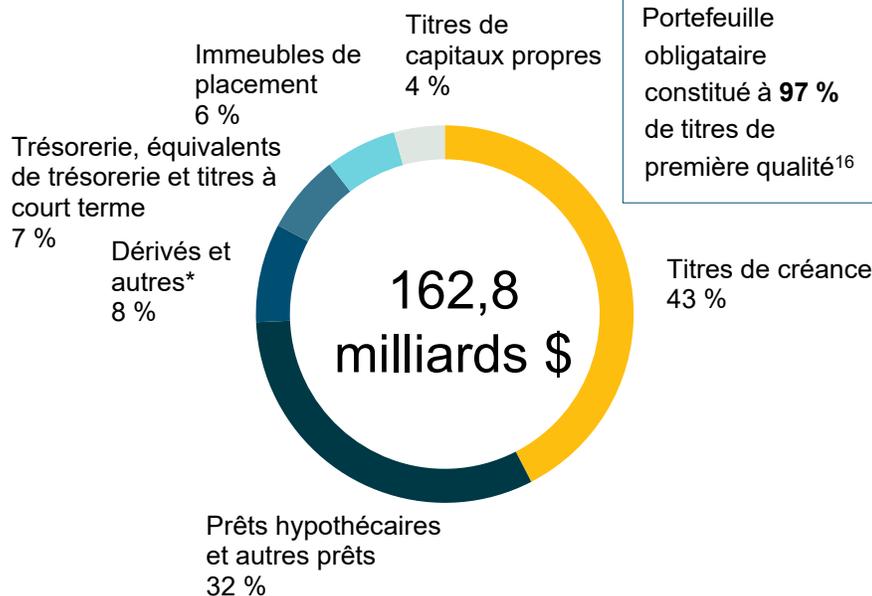
1,4 G\$ Liquidités dans la société de portefeuille (FSL inc.)^{3,11}

21,8 % 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"> En octobre, Gestion SLC a conclu un partenariat stratégique avec la Banque Scotia afin d'introduire des capacités en placements alternatifs à l'intention des particuliers au Canada. Ce partenariat, ainsi que la récente acquisition d'AAM¹², permettra à Gestion SLC de répondre à la demande croissante d'actifs alternatifs chez la clientèle fortunée. AAM¹² a annoncé qu'elle distribuera Crescent Private BDC, une société d'investissement à capital fixe. Il s'agit de la deuxième collaboration entre AAM et d'autres sociétés liées de Gestion SLC depuis l'acquisition d'AAM au premier trimestre, soulignant l'avantage stratégique de l'ajout de ce canal de distribution.
CAN	Leader en santé, en gestion de patrimoine et en assurance	<ul style="list-style-type: none"> La Sun Life a été sélectionnée pour prendre part aux dernières étapes des négociations contractuelles avec le Gouvernement du Canada afin d'agir comme administrateur du Régime canadien de soins dentaires (« RCSD »), qui procurera un accès à des soins dentaires pour les Canadiens dans le besoin. Afin d'appuyer nos efforts en ce qui touche les garanties inclusives au travail, nous avons bonifié notre couverture en ajoutant la catégorie Santé des Autochtones dans le compte de dépenses personnel standard.
É.-U.	Leader en santé et en garanties collectives	<ul style="list-style-type: none"> Nous avons établi un partenariat privilégié avec OptiMed, société de soins de santé nationale des États-Unis, pour rendre les médicaments de spécialité plus accessibles et abordables aux participants des régimes d'assurance en excédent de pertes. Nous avons élargi notre partenariat avec Teledentistry.com afin d'inclure les participants de DentaQuest. Grâce à ce service virtuel, les participants peuvent consulter en tout temps des fournisseurs, ce qui facilite l'accès à des soins dentaires et à des conseils. Ce service devrait être offert au titre du régime Medicaid et des régimes de garanties de frais dentaires commerciaux dans 20 États d'ici la fin 2023¹³.
ASIE	Leader régional axé sur les marchés en croissance rapide	<ul style="list-style-type: none"> Notre entente de bancassurance exclusive d'une durée de 15 ans avec la Dah Sing Bank à Hong Kong s'est amorcée avec de solides souscriptions. Aux termes de cette entente, la Sun Life sera le fournisseur exclusif de solutions d'assurance-vie aux quelque 570 000 clients particuliers de la Dah Sing Bank. Nous avons augmenté notre investissement stratégique dans Bowtie¹⁴, premier assureur virtuel de Hong Kong et chef de file du marché avec une part d'environ 30 %¹⁵ du canal de vente direct de la région.

Actifs investis dans le fonds général



Actifs investis au 30 septembre 2023.

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

Calendrier des événements

7 février

Résultats financiers du T4 2023

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

Renseignements pour les investisseurs

David Garg

Vice-président principal, gestion du capital et relations avec les investisseurs

416-408-8649

david.garg@sunlife.com

Réalisations et reconnaissance



FTSE4Good

(23 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)



(13 années de suite)



(6 années de suite)



(3 années de suite)



(18^e fois depuis 2002)

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 30 septembre 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 troisième trimestre de 2023 (rapport de gestion du T3 2023). ⁴ L'incidence des nouvelles affaires d'assurance, également appelée 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 T3 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 inexacts. 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. 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 T3 2023. ⁸ Cotes pour la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie. ⁹ Au 30 septembre 2023. Exclut le bénéfice net sous-jacent de l'Organisation internationale de (283) M\$ depuis le début de 2023. ¹⁰ Au 30 septembre 2023. Fondé sur le bénéfice net sous-jacent, excluant les charges de l'Organisation internationale et autres. La catégorie « Gestion de patrimoine et d'actifs » comprend MFS Investment Management, Gestion SLC, la Gestion de patrimoine de l'Individuelle, les Régimes collectifs de retraite et la Gestion de patrimoine et d'actifs de la FSL 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. ¹¹ Trésorerie et autres actifs liquides de la FSL inc. et de ses sociétés de portefeuille en propriété exclusive. ¹² Advisors Asset Management, Inc. ¹³ Cet énoncé est de nature prospective 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 T3 2023. ¹⁴ Bowtie Life Insurance Company Limited. ¹⁵ Selon les statistiques provisoires pour 2021 à 2023 relatives aux activités à long terme de l'Insurance Authority, Bowtie s'est classée au premier rang en fonction du nombre de nouveaux contrats individuels payés souscrits par l'intermédiaire du canal direct à Hong Kong. ¹⁶ 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 T3 2023 ainsi que 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 IFRS ainsi que des rapprochements. Tous les montants sont en dollars canadiens et sont arrondis, sauf indication contraire.