



Résultats financiers et d'exploitation
Information financière supplémentaire

Financière Sun Life inc. (non audité)
Pour la période close le 30 septembre 2023

INFORMATION FINANCIÈRE SUPPLÉMENTAIRE
TABLE DES MATIÈRES

	Page		Page
Mesures financières non conformes aux normes IFRS	1	Placements	
		Titres de créance et de capitaux propres	32
Faits saillants financiers	2-3	Immeubles, prêts hypothécaires et autres prêts, et dérivés	33
États financiers consolidés		Charges	
États consolidés du résultat net	4	Charges d'exploitation et commissions	34
Composantes du bénéfice	5-6	Charges d'intérêts	34
Bénéfice net sous-jacent par type d'activité	5		
États consolidés de la situation financière	7	Solidité financière et suffisance du capital	
États des capitaux propres	8	Solidité financière et cotes de crédit	35
Ratio du TSAV – Financière Sun Life inc. et capital	9		
Analyse des variations de la marge sur services contractuels	10	Informations générales	36
Résultats sectoriels (secteurs d'activité et divisions connexes)		Annexe	
Gestion d'actifs	11	Rapprochements du bénéfice net	37-40
MFS	12	Rapprochements de la MFS	41
Gestion SLC	13-14	Rapprochement du bénéfice net déclaré de Gestion d'actifs	42
Canada	15-17	Rapprochement du bénéfice net déclaré de Gestion SLC	43
Sommaire de la division Canada	18	Rapprochement du bénéfice dilué par action	44
États-Unis	19-24	Rapprochements des composantes du bénéfice	45-49
Sommaire de la division États-Unis	25	Glossaire des mesures financières additionnelles non conformes aux normes IFRS	50-51
Asie	26-28		
Sommaire de la division Asie	29	Améliorations apportées à la communication de l'information financière	51
Organisation internationale	30-31	Bien comprendre les composantes du bénéfice	52-53

Normes internationales d'information financière nouvelles et modifiées adoptées en 2023

La Financière Sun Life inc. (la « Compagnie », la « Sun Life », « nous » et « nos ») a adopté IFRS 17, *Contrats d'assurance*, et IFRS 9, *Instruments financiers* (« IFRS 17 » et « IFRS 9 », respectivement, et « IFRS 17/9 », collectivement), le 1^{er} janvier 2023. Des résultats retraités en vertu d'IFRS 17 ont été présentés pour la période comparative de 2022. En ce qui a trait à IFRS 9, nous avons choisi de ne pas retraiter les résultats de la période comparative, mais nous présentons des informations comparatives sur les actifs financiers comme si IFRS 9 était applicable au cours de la période comparative de 2022 (la « superposition de classement »).

Note aux lecteurs : Résultats retraités à l'adoption d'IFRS 17 et d'IFRS 9

Les résultats de 2022 ont été retraités pour tenir compte de l'adoption d'IFRS 17 et de la superposition de classement connexe relative à IFRS 9 (les « nouvelles normes »). Les résultats retraités pourraient ne pas être entièrement représentatifs de notre bénéfice futur, car nous ne gérons pas nos portefeuilles d'actifs et de passifs en vertu des nouvelles normes. La majorité des mesures prises pour rééquilibrer les portefeuilles d'actifs et faire passer la gestion actif-passif à une gestion conforme à IFRS 17 ont été prises au premier trimestre de 2023. Par conséquent, une analyse fondée sur les résultats comparatifs de 2022 pourrait ne pas être nécessairement représentative des tendances futures et devrait être interprétée dans ce contexte. L'utilisation des sensibilités pour analyser les perspectives à l'égard du risque de marché et les incidences connexes (p. ex., les sensibilités aux taux d'intérêt) sera plus représentative à partir des sensibilités présentées pour le premier trimestre de 2023 et les périodes ultérieures à la rubrique I, « Gestion du risque », du rapport de gestion respectif de chaque trimestre. Certains résultats retraités de 2022 et résultats intermédiaires de 2023 présentés dans l'analyse des composantes du bénéfice et l'analyse de la variation de la MSC ont été raffinés afin de refléter plus fidèlement la façon dont la direction considère ses activités. Étant donné que ces résultats ne sont pas audités ou n'ont pas encore été audités, ils pourraient encore changer.

Mode de présentation

Tous les montants dans le présent document sont présentés en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire. Nous préparons nos états financiers consolidés intermédiaires non audités selon les Normes internationales d'information financière (les « normes IFRS »), qui correspondent aux exigences comptables du Bureau du surintendant des institutions financières (le « BSIF ») et conformément à la Norme comptable internationale (« IAS ») 34, *Information financière intermédiaire*, publiée et adoptée par l'International Accounting Standards Board (l'« IASB »). 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.

Le présent document et le rapport de gestion du troisième trimestre de 2023 contiennent certains montants qui sont présentés sur une base nette afin de refléter le point de vue de la direction sur nos activités, tandis qu'ils sont présentés sur une base brute dans les états financiers consolidés. Par exemple :

1) Au sein des composantes du bénéfice : i) les postes Résultat net des activités de placement et Autres charges du secteur opérationnel Gestion d'actifs sont regroupés avec le poste Honoraires pour présenter leur apport net au bénéfice; ii) le bénéfice des activités fondées sur des honoraires est présenté déduction faite des charges connexes; iii) l'intéressement aux plus-values de Gestion SLC présenté au poste Produits tirés des honoraires exclut l'intéressement aux plus-values auquel la Sun Life ne participe pas sur le plan économique et vient déduire de la quote-part de l'intéressement aux plus-values les produits tirés des honoraires et les charges des fonds consolidés; iv) le poste Résultat net des activités de placement comprend le rendement des actifs, déduction faite du taux crédité pour les passifs relatifs aux contrats d'investissement, ainsi que la désactualisation et les variations du taux d'actualisation pour les passifs relatifs aux contrats d'assurance; v) le poste Bénéfice relatif au surplus reflète l'écart net gagné en vertu des stratégies de placement; vi) le bénéfice attribuable au compte des contrats avec participation est exclu; et vii) le poste Modifications des hypothèses et mesures de la direction combine les montants inclus au poste Résultat net des activités d'assurance et au poste Résultat net des activités de placement.

2) Au sein de l'analyse de la variation de la (MSC) : i) l'incidence des contrats d'assurance émis est présentée déduction faite de la réassurance; ii) l'incidence des nouvelles affaires est présentée déduction faite du profit ou de la perte lié aux frais d'acquisition; iii) certains changements de méthodes sont présentés à titre d'incidence de la modification des hypothèses, tandis qu'ils sont présentés à titre de modification de contrat dans les états financiers consolidés.

Pour plus de détails sur les composantes du bénéfice et l'analyse de la variation de la MSC, se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » à la prochaine page du présent document, ou à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » du rapport de gestion du troisième trimestre de 2023 de la Compagnie. Pour les rapprochements des états des résultats et des composantes du bénéfice, se reporter à la rubrique « Rapprochements des composantes du bénéfice » dans l'annexe du présent document.

Mesures selon un taux de change constant

Les mesures selon un taux de change constant sont calculées en fonction du taux de change moyen ou du taux de change à la fin de la période, selon le cas, en vigueur au cours de la période correspondante. Les mesures selon un taux de change constant sont des mesures financières non conformes aux normes IFRS. Se reporter à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS – 3 – Mesures financières additionnelles non conformes aux normes IFRS » du rapport de gestion du troisième trimestre de 2023 de la Compagnie.

Arrondissement

Les montants présentés dans le présent document pourraient être arrondis.

Ajustements

Acquisitions, intégrations et restructurations

Les montants du troisième trimestre de 2023 comprennent les coûts d'intégration de DentaQuest Group, Inc. (« DentaQuest ») de 31 M\$ après impôt et la désactualisation au titre des autres passifs financiers de BentalGreenOak (« BGO »), d'InfraRed Capital Partners (« InfraRed »), de Crescent Capital Group LP (« Crescent ») et d'Advisors Asset Management Inc. (« AAM ») (collectivement, les « sociétés liées de Gestion SLC ») de 21 M\$ après impôt.

Les montants du deuxième trimestre de 2023 comprennent les coûts d'intégration de DentaQuest de 32 M\$ après impôt ainsi que la désactualisation au titre des autres passifs financiers des sociétés liées de Gestion SLC de 21 M\$ après impôt. Les montants comprennent également un profit de 19 M\$ après impôt découlant de la conclusion de la vente de la SLF of Canada UK Limited à Phoenix Group Holdings plc (« Phoenix Group ») le 3 avril 2023 (la « vente de la Sun Life UK »). Après la vente, les activités de rentes à constitution immédiate restantes du Royaume-Uni ont été transférées au secteur États-Unis, et elles sont regroupées avec la Gestion des affaires en vigueur au sein du secteur États-Unis.

Les montants du premier trimestre de 2023 comprennent les coûts d'intégration de DentaQuest de 29 M\$ après impôt et les coûts d'acquisition d'AAM de 16 M\$ après impôt, ainsi que la désactualisation au titre des autres passifs financiers des sociétés liées de Gestion SLC de 20 M\$ après impôt. Les montants comprennent également le profit de 65 M\$ après impôt réalisé par la division Canada à la vente des activités des Marchés spéciaux à la Compagnie d'assurance-vie Première du Canada, qui a été comptabilisé au poste Autres produits.

Les montants du quatrième trimestre de 2022 comprennent les coûts d'intégration de DentaQuest de 59 M\$ après impôt ainsi que la désactualisation au titre des autres passifs financiers des sociétés liées de Gestion SLC, soit BGO, Infrared et Crescent, de 17 M\$ après impôt.

Les montants du troisième trimestre de 2022 comprennent les coûts d'intégration de DentaQuest de 24 M\$ après impôt ainsi que la désactualisation au titre des autres passifs financiers des sociétés liées de Gestion SLC de 15 M\$ après impôt. Les montants comprennent également les variations des paiements futurs estimatifs au titre des contreparties éventuelles liées aux acquisitions et des options visant l'achat des participations restantes des sociétés liées de Gestion SLC, d'un montant de 80 M\$ après impôt, ainsi qu'une charge pour perte de valeur de 170 M\$ (108 M€) relative au goodwill attribué qui ne devait pas être recouvrée au moyen de la vente de la Sun Life UK à Phoenix Group.

Les montants du deuxième trimestre de 2022 comprennent les coûts d'acquisition de DentaQuest de 49 M\$ après impôt ainsi que la désactualisation au titre des autres passifs financiers des sociétés liées de Gestion SLC de 16 M\$ après impôt.

Les montants du premier trimestre de 2022 comprennent la désactualisation au titre des autres passifs financiers des sociétés liées de Gestion SLC de 16 M\$ après impôt.

Autres événements

Quatrième trimestre de 2022 : Le 15 décembre 2022, une loi imposant une surtaxe additionnelle de 1,5 % sur le bénéfice imposable des banques et des compagnies d'assurance-vie supérieur à 100 M\$ a été adoptée au Canada (la « modification du taux d'imposition au Canada »). Cette loi s'applique rétroactivement jusqu'à la date de publication du budget fédéral, le 7 avril 2022. Par conséquent, le bénéfice net déclaré a augmenté de 141 M\$ au quatrième trimestre, ce qui est reflété au poste Autres ajustements, et une tranche de 90 M\$ de cette augmentation se rapportait à la division Canada, tandis qu'une tranche de 51 M\$ se rapportait à l'Organisation internationale.

Troisième trimestre de 2022 : En octobre 2022, une question liée à la fixation des prix de la réassurance pour la Gestion des affaires en vigueur au sein du secteur États-Unis a été réglée, ce qui a donné lieu à une charge de 48 M\$ (37 M\$ US) après impôt au troisième trimestre et à une charge additionnelle de 11 M\$ (8 M\$ US) après impôt au quatrième trimestre de 2022.

Deuxième trimestre de 2022 : Un profit avant impôt de 94 M\$, ou un profit après impôt de 75 M\$, a été comptabilisé relativement à l'entente de cession-bail relative à notre immeuble de Wellesley, y compris la radiation d'améliorations locatives (la « vente de l'immeuble de Wellesley aux États-Unis »).

Mesures financières non conformes aux normes IFRS

La Sun Life prépare des états financiers annuels et intermédiaires en vertu des normes IFRS. Nous présentons certaines informations financières qui ne sont pas fondées sur les normes IFRS (les « mesures financières non conformes aux normes IFRS »), étant donné que nous estimons que ces mesures fournissent des informations pouvant aider les investisseurs à comprendre notre rendement et à comparer nos résultats trimestriels et annuels d'une période à l'autre. Ces mesures financières non conformes aux normes IFRS ne font pas l'objet d'une définition normalisée et peuvent ne pas être comparables à des mesures semblables utilisées par d'autres sociétés. Pour certaines mesures financières non conformes aux normes IFRS, il n'y a aucun montant calculé selon les normes IFRS qui soit directement comparable. Ces mesures financières non conformes aux normes IFRS ne doivent pas être considérées de manière isolée ou comme une solution de rechange aux mesures de performance financière établies conformément aux normes IFRS. Des renseignements supplémentaires concernant les mesures financières non conformes aux normes IFRS, ainsi que des rapprochements avec les mesures conformes aux normes IFRS les plus directement comparables, le cas échéant, sont disponibles dans les rapports de gestion annuels et intermédiaires de la Compagnie et dans les dossiers de renseignements financiers supplémentaires qui peuvent être consultés à l'adresse www.sunlife.com, sous la rubrique « Investisseurs – Résultats et rapports financiers ».

Bénéfice net sous-jacent

Le bénéfice net sous-jacent est une mesure financière non conforme aux normes IFRS qui aide à comprendre le rendement des activités de la Sun Life en apportant certains ajustements au bénéfice calculé en vertu des IFRS. Le bénéfice net sous-jacent, de même que le bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires (le bénéfice net déclaré), servent de base à la planification de la direction et constituent également une mesure clé de nos programmes de rémunération incitative du personnel. Cette mesure reflète le point de vue de la direction à l'égard du rendement sous-jacent des activités de la Compagnie et du potentiel de bénéfice à long terme. Par exemple, en raison de la nature à plus long terme de nos activités d'assurance individuelle, les fluctuations du marché liées aux taux d'intérêt, aux marchés des actions et aux immeubles de placement peuvent avoir une incidence importante sur le bénéfice net déclaré de la période de présentation de l'information financière. Toutefois, ces incidences ne sont pas nécessairement réalisées, et elles pourraient ne jamais être réalisées si les marchés fluctuent dans la direction opposée au cours de périodes ultérieures ou, dans le cas des taux d'intérêt, si le placement à revenu fixe connexe est détenu jusqu'à son échéance.

Le bénéfice net sous-jacent élimine l'incidence des éléments suivants du bénéfice net déclaré :

- L'incidence des marchés reflétant l'écart après impôt entre les fluctuations réelles et les fluctuations prévues du marché, y compris :
 - i. L'incidence nette des taux d'intérêt sans risque, des écarts de crédit et de la fluctuation des écarts de swap, reflétant les non-concordances comptables entre les actifs et les passifs :
 - a. les écarts découlant des variations de la juste valeur¹⁾ des actifs à revenu fixe (y compris les dérivés) évalués à la juste valeur par le biais du résultat net soutenant les contrats d'assurance, par rapport aux variations de la juste valeur des passifs²⁾;
 - b. les variations de la juste valeur des actifs à revenu fixe (y compris les dérivés) évalués à la juste valeur par le biais du résultat net qui soutiennent nos passifs relatifs aux contrats de placement et nos portefeuilles excédentaires³⁾;
 - c. les produits tirés des placements exonérés d'impôt supérieurs ou inférieurs aux économies d'impôt à long terme prévues liées à nos activités d'assurance multinationales au Canada.
 - ii. Les placements à revenu non fixe dont le rendement moyen pondéré attendu est d'environ 2 % par trimestre, y compris :
 - a. les placements en titres de capitaux propres (y compris les dérivés) soutenant les contrats d'assurance et les portefeuilles excédentaires;
 - b. les immeubles de placement soutenant des contrats d'assurance et des portefeuilles excédentaires.
- Les modifications des hypothèses et mesures de la direction, qui tiennent compte de l'incidence des modifications des méthodes et hypothèses, ainsi que des mesures de la direction à l'égard des contrats d'assurance et de réassurance.
- D'autres ajustements :
 - i. La participation de la direction dans des actions de la MFS – cet ajustement élimine la variation de la juste valeur ainsi que d'autres activités liées aux actions ordinaires de la MFS détenues par la
 - ii. Acquisition, intégration et restructuration – les charges et produits liés à l'acquisition ou à la cession d'une entreprise. Comprend également les charges liées aux activités de restructuration.
 - iii. Amortissement des immobilisations incorporelles – supprime la charge d'amortissement liée aux immobilisations incorporelles à durée d'utilité déterminée découlant d'acquisitions ou de regroupements
 - iv. Autres – représente des éléments de nature inhabituelle ou exceptionnelle qui, de l'avis de la direction, ne sont pas représentatifs du rendement à long terme de la Compagnie.

Se reporter à la rubrique « Rapprochements du bénéfice net – avant impôt et après impôt » de l'annexe du présent document pour consulter les ajustements non sous-jacents du bénéfice net sous-jacent au bénéfice net déclaré, ainsi qu'à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS », 2. « Bénéfice net sous-jacent et bénéfice par action sous-jacent » et 4. « Rapprochement de certaines mesures financières non conformes aux normes IFRS » du rapport de gestion du troisième trimestre de 2023 de la Compagnie.

Pour obtenir plus de renseignements sur les types d'activités exercés par les secteurs opérationnels et les divisions de la Sun Life, se reporter à la rubrique « Informations générales » du présent document et à la rubrique A, « Mode de présentation de nos résultats », sous le titre Bénéfice net sous-jacent par type d'activité du rapport de gestion du troisième trimestre de 2023 de la Compagnie.

Bénéfice par action sous-jacent (dilué)

Cette mesure est utilisée pour comparer la rentabilité entre plusieurs périodes et est calculée en divisant le bénéfice net sous-jacent par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation afin d'obtenir le bénéfice par action dilué, à l'exclusion de l'incidence dilutive des instruments convertibles (les « SLEECs »). Se reporter à la partie ci-dessus pour obtenir de plus amples renseignements sur le bénéfice net sous-jacent. Pour plus de renseignements sur les composantes du bénéfice par action, se reporter à la note 14 de nos états financiers consolidés intermédiaires pour la période close le 30 septembre 2023. Pour plus de renseignements sur les SLEECs, se reporter à la note 13 de nos états financiers consolidés annuels de 2022.

Composantes du bénéfice

L'analyse des composantes du bénéfice fournit des renseignements supplémentaires sur les sources du bénéfice, principalement pour les activités touchant la santé et la protection, et explique les résultats réels par rapport aux attentes à plus long terme. Les composantes du bénéfice sous-jacent et les composantes du bénéfice déclaré sont présentées en fonction du bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires. En ce qui a trait au résultat net des activités d'assurance, les composantes du bénéfice sous-jacent présentent en détail le bénéfice prévu lié aux activités d'assurance, l'incidence des affaires nouvelles d'assurance et les gains actuariels (pertes actuarielles). En ce qui a trait au résultat net des activités de placement, les composantes du bénéfice sous-jacent présentent en détail les bénéfices liés aux placements attendus, les résultats au chapitre du crédit, le bénéfice relatif au surplus et les contreparties et autres. Pour plus de renseignements sur les composantes du bénéfice, se reporter à la rubrique « Bien comprendre les composantes du bénéfice » de l'annexe du présent document, ainsi qu'à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS – Mesures financières additionnelles non conformes aux normes IFRS » sous le titre Composantes du bénéfice du rapport de gestion du troisième trimestre de 2023 de la Compagnie. Se reporter à la rubrique « Mode de présentation » à la page ii du présent document pour plus de renseignements sur certains montants présentés sur une base nette afin de refléter le point de vue de la direction sur nos activités, tandis qu'ils sont présentés sur une base brute dans les états financiers consolidés, ainsi que sur les rapprochements des états des résultats et des composantes du bénéfice à la rubrique « Rapprochement des composantes du bénéfice » de l'annexe du présent document.

Marge sur services contractuels (MSC)

La MSC représente une source de la valeur stockée des bénéfices futurs liés aux activités d'assurance, et elle est admissible à titre de capital disponible aux fins du TSAV. La MSC est une composante des passifs relatifs aux contrats d'assurance. Se reporter à la rubrique « Mode de présentation » à la page ii du présent document pour plus de renseignements sur certains montants présentés sur une base nette afin de refléter le point de vue de la direction sur nos activités, tandis qu'ils sont présentés sur une base brute dans les états financiers consolidés.

- La variation interne de la MSC comprend l'incidence des affaires nouvelles d'assurance, des fluctuations attendues du rendement des actifs et des taux arrêtés, des profits/pertes liés aux résultats enregistrés au chapitre de l'assurance et de la MSC comptabilisée à l'égard des services offerts.

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 contreparties), de régimes à prestations déterminées, de fonds distincts et de produits de gestion de patrimoine au Canada. La MSC liée aux affaires nouvelles est présentée déduction faite du profit ou de la perte lié aux frais d'acquisition.

Les fluctuations attendues du rendement des actifs et des taux arrêtés s'appliquent aux contrats évalués selon la méthode fondée sur les honoraires variables (la MHV) et selon la méthode générale d'évaluation. Pour les contrats évalués selon la MHV, cette composante de l'analyse de la variation de la MSC est composée de deux facteurs : i) le rendement attendu des actifs sous-jacents et ii) la mesure des garanties financières. L'écart entre les rendements réels et les rendements prévus est présenté à titre d'incidence des marchés. Pour les contrats évalués selon la méthode générale d'évaluation, cette composante de la MSC comprend la désactualisation du solde de la MSC selon des taux arrêtés, qui s'entendent de la structure d'échéance liée aux taux d'actualisation arrêtés établis au moment de la souscription du contrat d'assurance ou au moment de la transition à IFRS 17. Les taux arrêtés moyens augmentent au fil du temps sur les affaires en vigueur et les affaires nouvelles ajoutées à des taux courants.

- L'incidence des marchés et autres comprend l'écart entre les variations réelles et celles prévues à l'égard des contrats évalués au moyen de la MHV pour i) le rendement des actifs sous-jacents et ii) la mesure des garanties financières. Comprend également d'autres montants exclus de la variation interne de la MSC.

- Les profits (pertes) liés aux résultats découlant des activités d'assurance représentent l'incidence des résultats enregistrés au chapitre de l'assurance, qui se traduisent par des changements apportés aux flux de trésorerie futurs au cours de la période considérée, qui entraînent un ajustement de la MSC.

- L'incidence de la variation des hypothèses représente l'incidence des changements apportés aux flux de trésorerie d'exécution au cours de périodes futures, qui entraînent un ajustement de la MSC.

¹⁾ En ce qui a trait aux actifs à revenu fixe, le bénéfice net sous-jacent comprend les résultats enregistrés au chapitre du crédit découlant des modifications de notations des actifs évalués à la juste valeur par le biais du résultat net, ainsi que l'incidence des pertes de crédit attendues pour les actifs évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global.

²⁾ Le bénéfice net sous-jacent est fondé sur les courbes d'actualisation et les taux de change observables au début de la période.

³⁾ Le bénéfice net sous-jacent lié au bénéfice relatif au surplus comprend les profits (pertes) réalisés sur les actifs à revenu fixe classés à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global.

FAITS SAILLANTS FINANCIERS

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)

RÉSULTATS

Bénéfice net sous-jacent par secteur¹⁾

		T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	T1 2022	En et pour l'exercice clos en 2022
Gestion d'actifs	1	330	296	282	324	298	295	321	1,238
Canada	2	338	372	316	265	293	299	206	1,063
États-Unis	3	185	215	237	230	227	134	107	698
Asie	4	166	150	141	135	153	118	133	539
Organisation internationale	5	(89)	(113)	(81)	(62)	(22)	(38)	(47)	(169)
Bénéfice net sous-jacent total ¹⁾	6	930	920	895	892	949	808	720	3,369

Bénéfice net déclaré attribuable aux actionnaires ordinaires – par secteur

Gestion d'actifs	7	268	248	254	321	218	298	311	1,148
Canada	8	365	210	329	453	56	476	256	1,241
États-Unis	9	132	175	168	202	125	149	56	532
Asie	10	211	122	134	92	—	7	111	210
Organisation internationale	11	(105)	(95)	(79)	97	(288)	—	(69)	(260)
Bénéfice net déclaré total attribuable aux actionnaires ordinaires	12	871	660	806	1,165	111	930	665	2,871

Mesures de la rentabilité

Bénéfice de base par action ordinaire (BPA)									
Bénéfice déclaré	13	1.49	1.12	1.37	1.99	0.19	1.59	1.13	4.90
Bénéfice dilué par action ordinaire									
Bénéfice sous-jacent ¹⁾	14	1.59	1.57	1.52	1.52	1.62	1.38	1.23	5.75
Bénéfice déclaré	15	1.48	1.12	1.37	1.98	0.19	1.58	1.13	4.89
Rendement des capitaux propres sous-jacent ¹⁾	16	17.7 %	17.7 %	17.3 %	17.7 %	19.4 %	16.7 %	14.7 %	17.0 %
Rendement des capitaux propres déclaré ¹⁾	17	16.6 %	12.7 %	15.6 %	23.2 %	2.3 %	19.2 %	13.6 %	14.5 %
Dividende par action ordinaire (en \$)	18	0.75	0.75	0.72	0.72	0.69	0.69	0.66	2.76
Ratio de distribution ¹⁾									
Sous-jacent	19	47 %	48 %	47 %	47 %	43 %	50 %	54 %	48 %
Déclaré ²⁾	20	51 %	67 %	53 %	36 %	n.s.	44 %	58 %	56 %
Taux de dividende ¹⁾	21	4.5 %	4.5 %	4.4 %	4.8 %	4.7 %	4.4 %	3.8 %	4.4 %

Données d'évaluation

Valeur comptable par action ordinaire	22	35.91	34.86	35.34	34.60	33.33	32.89	32.61	34.60
Valeur comptable tangible par action ordinaire ¹⁾	23	15.51	15.20	15.36	14.79	13.15	12.88	18.71	14.79
Ratio cours/valeur comptable (en fois)	24	1.85	1.98	1.79	1.82	1.65	1.79	2.14	1.82
Total de la capitalisation boursière (en milliards de dollars à la TSX)	25	38.7	40.5	37.0	36.9	32.2	34.6	40.9	36.9

Information sur les actions ordinaires (FSL à la TSX)

Sommet (intrajournalier)	26	70.11	69.18	69.09	64.64	62.44	70.54	74.22	74.22
Creux (intrajournalier)	27	63.33	62.67	60.01	52.97	54.11	57.21	64.62	52.97
Clôture (fin de la période)	28	66.27	69.06	63.14	62.85	54.93	58.98	69.80	62.85

Solidité financière

Ratio du TSAV de la FSL ³⁾	29	147 %	148 %	148 %	130 %	129 %	128 %	143 %	130 %
Ratio du TSAV de la Sun Life du Canada ³⁾	30	138 %	139 %	144 %	127 %	123 %	124 %	123 %	127 %
Ratio de levier financier ¹⁾	31	21.8 %	23.3 %	23.2 %	25.1 %	26.4 %	25.7 %	25.9 %	25.1 %

Souscriptions, flux bruts et flux nets¹⁾

Souscriptions de produits de gestion de patrimoine et flux bruts de gestion d'actifs	32	39,324	42,397	46,349	43,269	42,146	56,279	56,956	198,650
Souscriptions nettes de produits de gestion de patrimoine et flux nets de gestion d'actifs	33	(9,122)	(3,476)	(1,772)	(12,055)	(8,105)	809	(1,120)	(20,471)
Souscriptions – protection individuelle	34	669	604	511	498	444	416	409	1,767
Souscriptions – santé et protection collective	35	374	656	543	1,345	499	320	390	2,554

¹⁾ Ces éléments constituent des mesures financières non conformes aux normes IFRS. Se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » à la page 1 et au Glossaire des mesures financières additionnelles non conformes aux normes IFRS à l'annexe du présent document, ou à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » du rapport de gestion du troisième trimestre de 2023 de la Compagnie.

²⁾ Le ratio de distribution déclaré au troisième trimestre de 2022 est défini comme n'étant pas significatif.

³⁾ Ratio du Test de suffisance du capital des sociétés d'assurance-vie (le « TSAV »). Nos ratios du TSAV sont calculés conformément à la ligne directrice du BSIF intitulée Test de suffisance du capital des sociétés d'assurance-vie. La Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie (la « Sun Life du Canada ») est la principale filiale d'assurance-vie active de la FSL inc.

FAITS SAILLANTS FINANCIERS – SUITE

FAITS SAILLANTS FINANCIERS – SUITE		Au et pour le trimestre clos au							En et pour l'exercice clos en 2022
		T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	T1 2022	
Nombre d'actions ordinaires en circulation (en millions) ¹⁾									
Au début de la période	1	586.9	586.7	586.4	586.1	586.1	586.1	586.0	
Actions ordinaires émises	2	0.2	0.2	0.3	0.3	—	—	0.4	
Actions ordinaires rachetées et annulées	3	(2.8)	—	—	—	—	—	—	
À la fin de la période	4	584.3	586.9	586.7	586.4	586.1	586.1	586.4	
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – de base	5	586	587	587	586	586	586	586	
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – dilué ²⁾	6	589	590	590	590	589	589	589	
Actif géré et administré ³⁾									
Actif du fonds général	7	193,858	196,575	201,792	198,316	198,181	191,786	198,316	
Actif des fonds distincts	8	119,988	123,366	131,033	125,292	118,564	120,098	125,292	
Actifs de tiers gérés									
Fonds offerts aux particuliers	9	544,946	557,093	543,847	527,617	505,679	508,214	527,617	
Fonds institutionnels, fonds gérés et autres	10	518,129	527,344	528,897	507,673	485,670	475,394	507,673	
Total des actifs de tiers gérés	11	1,063,075	1,084,437	1,072,744	1,035,290	991,349	983,608	1,035,290	
Ajustements de consolidation	12	(36,780)	(37,536)	(41,947)	(40,337)	(38,725)	(38,054)	(40,337)	
Total de l'actif géré	13	1,340,141	1,366,842	1,363,622	1,318,561	1,269,369	1,257,438	1,318,561	
Total de actif administré	14	94,600	95,961	95,696	43,866	41,815	42,092	43,866	
Total de l'actif géré et administré	15	1,434,741	1,462,803	1,459,318	1,362,427	1,311,184	1,299,530	1,362,427	
Principales mesures selon un taux de change constant ³⁾									
Bénéfice net sous-jacent	16	914				949			
Bénéfice net déclaré	17	854				111			
Souscriptions de produits de gestion de patrimoine et flux bruts de gestion d'actifs	18	38,398				42,146			
Souscriptions nettes de produits de gestion de patrimoine et flux nets de gestion d'actifs	19	(8,840)				(8,105)			
Actif géré	20	1,358,817				1,269,369			
Souscriptions – protection individuelle	21	657				444			
Souscriptions – santé et protection collective	22	369				499			
Bénéfice sous-jacent par action – dilué	23	1.56				1.62			
Bénéfice déclaré par action – dilué	24	1.46				0.19			

¹⁾ Certains nombres ont été arrondis afin d'obtenir le nombre d'actions ordinaires en circulation à la fin de la période.

²⁾ Le nombre d'actions en circulation dilué reflète l'incidence de la dilution des titres échangeables de la Fiducie de capital Sun Life (les « SLEECs ») en vertu des normes IFRS. Dans les cas où le calcul du BPA dilué a un effet antidilutif, l'incidence dilutive des SLEECs a été exclue du nombre moyen pondéré d'actions en circulation.

³⁾ Ces éléments constituent des mesures financières non conformes aux normes IFRS. Se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » à la page 1 et au glossaire des mesures financières additionnelles non conformes aux normes IFRS à l'annexe du présent document, ou à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » du rapport de gestion du troisième trimestre de 2023 de la Compagnie.

ÉTATS CONSOLIDÉS DU RÉSULTAT NET

(en millions de dollars canadiens)

Pour l'exercice
clos en

Résultat des activités d'assurance

Produits des activités d'assurance

Charges afférentes aux activités d'assurance

Bénéfice net (charge nette) lié aux contrats de réassurance détenus

Résultat net des activités d'assurance

Résultat des activités de placement

Résultat des activités de placement excluant le résultat des placements pour le compte des titulaires de contrat lié à des fonds distincts :

Produits nets tirés des placements (pertes nettes de placements)

Produits financiers (charges financières) d'assurance liés aux contrats d'assurance émis

Produits financiers (charges financières) d'assurance liés aux contrats de réassurance détenus

(Diminution) augmentation des passifs relatifs aux contrats de placement

Résultat net des activités de placement excluant le résultat des placements pour le compte des titulaires de contrat lié à des fonds distincts

Résultat des activités de placement à l'égard des contrats d'assurance pour le compte des titulaires de contrat lié à des fonds distincts :

Produits tirés des placements (pertes de placements) pour le compte des titulaires de contrat lié à des fonds distincts

Produits financiers (charges financières) d'assurance

Résultat net des activités de placement à l'égard des contrats d'assurance pour le compte des titulaires de contrat lié à des fonds distincts

Résultat net des activités de placement

Produits tirés des honoraires

Autres charges (produits)

Autres produits¹⁾

Charges d'exploitation et commissions

Charges d'intérêts

Total des autres charges (produits)

Bénéfice avant impôt sur le résultat

À déduire : Charge (économie) d'impôt sur le résultat

Bénéfice net total

À déduire : Bénéfice net (perte nette) attribué au compte des contrats avec participation

A déduire : Bénéfice net (perte nette) attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle

Bénéfice net (perte nette) attribuable aux actionnaires

A déduire : Dividendes sur actions privilégiées et distributions sur autres instruments de capitaux propres

Bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires

Bénéfice net sous-jacent²⁾

Pour le trimestre clos au								Pour l'exercice clos en
T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	T1 2022	2022	
1	5,333	5,283	5,282	5,305	5,149	4,405	4,043	18,902
2	(4,555)	(4,528)	(4,564)	(4,491)	(4,269)	(3,941)	(3,755)	(16,456)
3	(66)	20	(30)	(63)	(289)	116	83	(153)
4	712	775	688	751	591	580	371	2,293
5	(4,824)	449	4,800	1,168	(2,056)	(9,151)	(10,541)	(20,580)
6	5,759	(81)	(4,371)	(640)	2,105	9,951	11,179	22,595
7	(144)	(38)	63	5	(143)	(118)	(184)	(440)
8	(88)	(76)	(71)	(50)	(45)	(31)	(26)	(152)
9	703	254	421	483	(139)	651	428	1,423
10	(362)	234	812	1,092	(403)	(2,219)	(823)	(2,353)
11	362	(234)	(812)	(1,092)	403	2,219	823	2,353
12	—	—	—	—	—	—	—	—
13	703	254	421	483	(139)	651	428	1,423
14	1,930	1,936	1,901	2,021	1,808	1,779	1,839	7,447
15	—	(67)	(102)	—	—	—	—	—
16	2,004	2,023	1,882	1,995	1,911	1,586	1,600	7,092
17	160	142	135	127	119	101	98	445
18	2,164	2,098	1,915	2,122	2,030	1,687	1,698	7,537
19	1,181	867	1,095	1,133	230	1,323	940	3,626
20	244	127	177	(65)	77	315	219	546
21	937	740	918	1,198	153	1,008	721	3,080
22	37	51	33	(16)	15	55	29	83
23	10	9	59	29	9	9	9	56
24	890	680	826	1,185	129	944	683	2,941
25	19	20	20	20	18	14	18	70
26	871	660	806	1,165	111	930	665	2,871
27	930	920	895	892	949	808	720	3,369

¹⁾ Au deuxième trimestre de 2023, nous avons conclu la vente de la Sun Life UK et, au premier trimestre de 2023, nous avons conclu la vente des activités liées aux marchés spéciaux. Pour plus de détails, se reporter aux notes de la page ii. Ajustements – Acquisition, intégrations et restructurations, ainsi qu'à la note 3 des états financiers consolidés pour la période close le 30 juin 2023.

²⁾ Ces éléments constituent des mesures financières non conformes aux normes IFRS. Se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » à la page 1 et au glossaire des mesures financières additionnelles non conformes aux normes IFRS à l'annexe du présent document, ou à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » du rapport de gestion du troisième trimestre de 2023 de la Compagnie.

COMPOSANTES DU BÉNÉFICE ATTRIBUABLES AUX ACTIONNAIRES ORDINAIRES – Total de la Compagnie¹⁾

(en millions de dollars canadiens)

	Pour le trimestre clos au							Pour l'exercice clos en
	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	T1 2022	2022
Ajustement lié au dégagement du risque	114	103	95	105	98	95	94	392
Marge sur services contractuels comptabilisée à l'égard des services fournis	184	192	199	192	193	175	200	760
Bénéfice prévu lié aux activités d'assurance (collective) à court terme	373	367	378	350	339	270	276	1,235
Bénéfice prévu lié aux activités d'assurance	671	662	672	647	630	540	570	2,387
Incidence des nouvelles affaires d'assurance	(12)	(12)	(12)	(31)	(22)	(16)	(22)	(91)
Gains (pertes) actuariels	81	144	16	105	77	12	(134)	60
Résultat net des activités d'assurance – sous-jacent	740	794	676	721	685	536	414	2,356
Bénéfices liés aux placements prévus	218	221	217	165	171	159	158	653
Résultats enregistrés au chapitre du crédit	(8)	(4)	(10)	(15)	—	9	(20)	(26)
Bénéfice relatif au surplus	155	165	161	118	152	135	86	491
Coentreprises et autres	51	48	69	48	34	19	18	119
Résultats nets des placements – sous-jacents	416	430	437	316	357	322	242	1,237
Gestion d'actifs – sous-jacent	437	403	377	429	407	388	427	1,651
Autres produits tirés des honoraires	39	47	69	52	90	71	83	296
Charges – autres ²⁾	(486)	(483)	(444)	(407)	(365)	(309)	(332)	(1,413)
Bénéfice avant impôt – sous-jacent	1,146	1,191	1,115	1,111	1,174	1,008	834	4,127
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	(182)	(235)	(191)	(187)	(193)	(174)	(83)	(637)
Dividendes, distributions, participations ne donnant pas le contrôle ³⁾	(34)	(36)	(29)	(32)	(32)	(26)	(31)	(121)
Bénéfice net sous-jacent¹⁾	930	920	895	892	949	808	720	3,369
A ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt) ¹⁾ :								
Incidence des marchés	23	(220)	(64)	224	(361)	118	(2)	(21)
Modifications des hypothèses et mesures de la direction	35	7	(5)	12	(131)	(22)	(27)	(168)
Autres ajustements :								
Participation de la direction dans les actions de la MFS	7	(1)	17	27	37	42	9	115
Acquisitions, intégrations et restructurations ⁴⁾	(89)	(20)	(4)	(86)	(312)	(73)	(21)	(492)
Amortissement des immobilisations incorporelles	(35)	(26)	(33)	(41)	(23)	(19)	(14)	(97)
Autres ⁴⁾	—	—	—	137	(48)	76	—	165
Bénéfice net déclaré – actionnaires ordinaires	871	660	806	1,165	111	930	665	2,871

	Pour le trimestre clos au							Pour l'exercice clos en
	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	T1 2022	2022
BÉNÉFICE NET SOUS-JACENT PAR TYPE D'ACTIVITÉ¹⁾ – Total de la Compagnie								
Gestion de patrimoine et d'actifs	457	419	411	412	419	420	422	1,673
Santé et protection collective	285	360	303	321	281	238	123	963
Protection individuelle	297	265	291	231	305	215	249	1,000
Charges de l'Organisation internationale et autres	(109)	(124)	(110)	(72)	(56)	(65)	(74)	(267)
Bénéfice net sous-jacent	930	920	895	892	949	808	720	3,369
À ajouter : Incidence des marchés	23	(220)	(64)	224	(361)	118	(2)	(21)
Modifications des hypothèses et mesures de la direction	35	7	(5)	12	(131)	(22)	(27)	(168)
Autres ajustements	(117)	(47)	(20)	37	(346)	26	(26)	(309)
Bénéfice net déclaré – actionnaires ordinaires	871	660	806	1,165	111	930	665	2,871
TAUX DE CHANGE – moyenne pour la période :								
Dollar américain	1.34	1.34	1.35	1.36	1.30	1.28	1.27	1.30

¹⁾ L'analyse des composantes du bénéfice et du bénéfice net sous-jacent par type d'activité comprend des mesures financières non conformes aux normes IFRS. Se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » à la page 1 et au glossaire des mesures financières additionnelles non conformes aux normes IFRS à l'annexe du présent document, ou à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » du rapport de gestion du troisième trimestre de 2023 de la Compagnie. Se reporter à la rubrique « Mode de présentation » à la page ii du présent document pour plus de renseignements sur certains montants présentés sur une base nette afin de refléter le point de vue de la direction sur nos activités, tandis qu'ils sont présentés sur une base brute dans les états financiers consolidés.

²⁾ Le poste Charges - autres élimine les autres ajustements non sous-jacents, y compris la participation de la direction dans les actions de la MFS, les acquisitions, intégrations et restructurations, et l'amortissement des immobilisations incorporelles. Certains éléments du poste Autres ajustements peuvent également être retirés du poste Charges – autres.

³⁾ Dividendes sur actions privilégiées, distributions sur autres instruments de capitaux propres et participations ne donnant pas le contrôle (« dividendes, distributions, participations ne donnant pas le contrôle »).

⁴⁾ Pour plus de détails, se reporter aux notes de la page ii, Ajustements – Acquisition, intégrations et restructurations et Ajustements – Autres.

COMPOSANTES DU BÉNÉFICE ATTRIBUABLES AUX ACTIONNAIRES ORDINAIRES –
Total de la Compagnie¹⁾

(en millions de dollars)

Pour le trimestre clos au T3 2023

en millions de dollars)		Dollar canadien					Dollar américain		
		Gestion d'actifs	Canada	États-Unis	Asie	Organisation internationale	Total de la Compagnie	MFS	États-Unis
Ajustement lié au dégageement du risque	1	—	51	10	54	(1)	114	—	8
Marge sur services contractuels comptabilisée à l'égard des services fournis	2	—	80	20	84	—	184	—	15
Bénéfice prévu lié aux activités d'assurance (collective) à court terme	3	—	138	234	1	—	373	—	175
Bénéfice prévu lié aux activités d'assurance	4	—	269	264	139	(1)	671	—	198
Incidence des nouvelles affaires d'assurance	5	—	(10)	—	(2)	—	(12)	—	—
Gains (pertes) actuariels	6	—	74	6	2	(1)	81	—	2
Résultat net des activités d'assurance – sous-jacent	7	—	333	270	139	(2)	740	—	200
Bénéfices liés aux placements prévus	8	—	164	36	18	—	218	—	28
Résultats enregistrés au chapitre du crédit	9	—	(2)	(6)	—	—	(8)	—	(4)
Bénéfice relatif au surplus	10	—	46	35	40	34	155	—	28
Coentreprises et autres	11	—	2	2	47	—	51	—	1
Résultats nets des placements – sous-jacents	12	—	210	67	105	34	416	—	53
Gestion d'actifs – sous-jacent	13	437	—	—	—	—	437	271	—
Autres produits tirés des honoraires	14	—	36	4	(1)	—	39	—	3
Charges – autres ²⁾	15	—	(149)	(114)	(76)	(147)	(486)	—	(86)
Bénéfice avant impôt – sous-jacent	16	437	430	227	167	(115)	1,146	271	170
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	17	(92)	(92)	(42)	(1)	45	(182)	(64)	(30)
Dividendes, distributions, participations ne donnant pas le contrôle	18	(15)	—	—	—	(19)	(34)	—	—
Bénéfice net sous-jacent ¹⁾	19	330	338	185	166	(89)	930	207	140
A ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt) ¹⁾ :									
Incidence des marchés	20	(3)	10	36	(4)	(16)	23	—	30
Modifications des hypothèses et mesures de la direction	21	—	15	(36)	56	—	35	—	(26)
Autres ajustements :									
Participation de la direction dans les actions de la MFS	22	7	—	—	—	—	7	5	—
Acquisitions, intégrations et restructurations ³⁾	23	(58)	5	(31)	(5)	—	(89)	—	(23)
Amortissement des immobilisations incorporelles	24	(8)	(3)	(22)	(2)	—	(35)	—	(16)
Autres ³⁾	25	—	—	—	—	—	—	—	—
Bénéfice net déclaré – actionnaires ordinaires	26	268	365	132	211	(105)	871	212	105

COMPOSANTES DU BÉNÉFICE ATTRIBUABLES AUX ACTIONNAIRES ORDINAIRES –
Total de la Compagnie¹⁾

(en millions de dollars)

Pour le trimestre clos au T3 2022

en millions de dollars)		Dollar canadien					Dollar américain		
		Gestion d'actifs	Canada	États-Unis	Asie	Organisation internationale	Total de la Compagnie	MFS	États-Unis
Ajustement lié au dégageement du risque	27	—	51	8	32	7	98	—	6
Marge sur services contractuels comptabilisée à l'égard des services fournis	28	—	82	28	74	9	193	—	21
Bénéfice prévu lié aux activités d'assurance (collective) à court terme	29	—	128	206	5	—	339	—	158
Bénéfice prévu lié aux activités d'assurance	30	—	261	242	111	16	630	—	185
Incidence des nouvelles affaires d'assurance	31	—	(16)	—	(6)	—	(22)	—	—
Gains (pertes) actuariels	32	—	(17)	70	—	24	77	—	42
Résultat net des activités d'assurance – sous-jacent	33	—	228	312	105	40	685	—	227
Bénéfices liés aux placements prévus	34	—	135	24	19	(7)	171	—	18
Résultats enregistrés au chapitre du crédit	35	—	(1)	6	(5)	—	—	—	4
Bénéfice relatif au surplus	36	—	50	30	45	27	152	—	25
Coentreprises et autres	37	—	—	5	44	(15)	34	—	(1)
Résultats nets des placements – sous-jacents	38	—	184	65	103	5	357	—	46
Gestion d'actifs – sous-jacent	39	407	—	—	—	—	407	276	—
Autres produits tirés des honoraires	40	—	53	13	4	20	90	—	8
Charges – autres ²⁾	41	—	(105)	(103)	(64)	(93)	(365)	—	(65)
Bénéfice avant impôt – sous-jacent	42	407	360	287	148	(28)	1,174	276	216
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	43	(96)	(67)	(60)	5	25	(193)	(64)	(43)
Dividendes, distributions, participations ne donnant pas le contrôle	44	(13)	—	—	—	(19)	(32)	—	—
Bénéfice net sous-jacent ¹⁾	45	298	293	227	153	(22)	949	212	173
A ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt) ¹⁾ :									
Incidence des marchés	46	3	(172)	(10)	(97)	(85)	(361)	—	(8)
Modifications des hypothèses et mesures de la direction	47	—	(61)	(5)	(54)	(11)	(131)	—	(3)
Autres ajustements :									
Participation de la direction dans les actions de la MFS	48	37	—	—	—	—	37	28	—
Acquisitions, intégrations et restructurations ³⁾	49	(117)	(1)	(24)	—	(170)	(312)	—	(18)
Amortissement des immobilisations incorporelles	50	(3)	(3)	(15)	(2)	—	(23)	—	(11)
Autres ³⁾	51	—	—	(48)	—	—	(48)	—	(37)
Bénéfice net déclaré – actionnaires ordinaires	52	218	56	125	—	(288)	111	240	96

¹⁾ L'analyse des composantes du bénéfice et du bénéfice net sous-jacent par type d'activité comprend des mesures financières non conformes aux normes IFRS. Se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » à la page 1 et au Glossaire des mesures financières additionnelles non conformes aux normes IFRS à l'annexe du présent document, ou à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » du rapport de gestion du troisième trimestre de 2023 de la Compagnie. Se reporter à la rubrique « Mode de présentation » à la page ii du présent document pour plus de renseignements sur certains montants présentés sur une base nette afin de refléter le point de vue de la direction sur nos activités, tandis qu'ils sont présentés sur une base brute dans les états financiers consolidés.

²⁾ Le poste Charges – autres élimine les autres ajustements non sous-jacents, y compris la participation de la direction dans les actions de la MFS, les acquisitions, intégrations et restructurations, et l'amortissement des immobilisations incorporelles. Certains éléments du poste Autres ajustements peuvent également être retirés du poste Charges – autres.

³⁾ Pour plus de détails, se reporter aux notes de la page ii, Ajustements – Acquisition, intégrations et restructurations et Ajustements – autres.

ÉTATS CONSOLIDÉS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

(en millions de dollars canadiens)

Bilan consolidé au 31 décembre 2023									
Montants en millions de dollars									
Actif									
Trésorerie, équivalents de trésorerie et titres à court terme	1	11,026	10,348	11,012	11,219	11,386	9,437	10,525	12,278
Titres de créance	2	68,879	72,469	76,285	75,902	75,526	75,007	81,203	88,727
Titres de capitaux propres	3	7,080	7,187	7,590	7,148	6,740	6,930	8,289	9,113
Prêts hypothécaires et autres prêts	4	51,994	52,338	53,303	51,253	51,117	50,616	52,076	55,727
Actifs dérivés	5	1,878	2,178	1,813	2,095	2,632	1,670	1,451	1,583
Autres placements financiers	6	10,203	9,613	9,482	9,418	8,869	7,448	7,298	7,071
Actifs financiers	7	151,060	154,133	159,485	157,035	156,270	151,108	160,842	174,499
Immeubles de placement	8	9,952	10,001	10,148	10,102	10,149	9,781	9,431	9,109
Autres placements non financiers	9	1,752	1,683	1,676	1,652	1,651	1,591	1,594	1,660
Placements	10	162,764	165,817	171,309	168,789	168,070	162,480	171,867	185,268
Autres actifs	11	7,601	7,409	6,829	6,442	6,690	6,457	5,208	4,279
Actifs relatifs aux contrats de réassurance détenus	12	5,766	5,998	6,052	6,115	6,271	6,290	6,204	6,612
Actifs relatifs aux contrats d'assurance	13	208	214	238	75	141	130	94	162
Actifs d'impôt différé	14	3,421	3,448	3,475	3,466	3,285	3,120	3,077	2,940
Immobilisations incorporelles	15	5,161	4,886	5,081	4,724	5,150	4,920	3,326	3,370
Goodwill	16	8,937	8,803	8,808	8,705	8,574	8,389	6,464	6,517
Total de l'actif du fonds général	17	193,858	196,575	201,792	198,316	198,181	191,786	196,240	209,148
Placements pour le compte des titulaires de contrat lié à des fonds distincts	18	119,988	123,366	131,033	125,292	118,564	120,098	133,496	139,996
Total de l'actif	19	313,846	319,941	332,825	323,608	316,745	311,884	329,736	349,144
Passif et capitaux propres									
Passif									
Passifs relatifs aux contrats d'assurance excluant les passifs pour le compte des titulaires de contrat lié à des fonds distincts	20	124,873	129,103	134,230	131,294	130,660	129,192	136,961	149,412
Passifs relatifs aux contrats de réassurance détenus	21	1,543	1,612	1,734	1,603	1,820	1,720	1,730	1,994
Passifs relatifs aux contrats de placement	22	11,344	11,065	10,967	10,728	10,429	10,227	9,959	9,914
Passifs dérivés	23	2,541	1,628	1,915	2,351	3,186	2,535	1,812	1,392
Passifs d'impôt différé	24	305	524	512	468	568	567	232	234
Autres passifs	25	23,108	22,572	22,147	22,109	22,133	19,080	17,291	17,371
Déventures de premier rang – instruments de capital novateurs	26	200	200	200	200	200	200	200	200
Titres de créance subordonnés	27	6,177	6,679	6,677	6,676	7,075	6,427	6,426	6,425
Total du passif du fonds général	28	170,091	173,383	178,382	175,429	176,071	169,948	174,611	186,942
Passifs relatifs aux contrats d'assurance pour le compte des titulaires de contrat lié à des fonds distincts	29	18,377	19,032	23,622	23,139	22,070	22,057	24,741	26,079
Passifs relatifs aux contrats de placement pour le compte des titulaires de contrat lié à des fonds distincts	30	101,611	104,334	107,411	102,153	96,494	98,041	108,755	113,917
Total du passif	31	290,079	296,749	309,415	300,721	294,635	290,046	308,107	326,938
Capitaux propres									
Capital social émis et surplus d'apport	32	10,642	10,671	10,664	10,640	10,643	10,647	10,621	10,615
Bénéfices non distribués attribuables aux actionnaires et cumul des autres éléments du bénéfice global	33	12,581	12,029	12,310	11,889	11,132	10,870	10,729	11,342
Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires	34	23,223	22,700	22,974	22,529	21,775	21,517	21,350	21,957
Capitaux propres du compte des contrats avec participation	35	397	354	303	268	271	265	217	190
Capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle	36	147	138	133	90	64	56	62	59
Total des capitaux propres	37	23,767	23,192	23,410	22,887	22,110	21,838	21,629	22,206
Total du passif et des capitaux propres	38	313,846	319,941	332,825	323,608	316,745	311,884	329,736	349,144
TAUX DE CHANGE – taux à la fin de la période									
Dollar américain	39	1.36	1.32	1.35	1.35	1.38	1.29	1.25	1.26

ÉTATS DU TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ATTRIBUABLES AUX ACTIONNAIRES								En et pour l'exercice clos en 2022
(en millions de dollars canadiens)								
	Au et pour les trimestres clos au							
	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	T1 2022	2022
Actions privilégiées et autres instruments de capitaux propres	1	2,239	2,239	2,239	2,239	2,239	2,239	2,239
Actions ordinaires								
Solde, au début	2	8,338	8,331	8,311	8,308	8,306	8,305	8,305
Options sur actions exercées	3	11	7	20	3	2	1	6
Actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation	4	(40)	—	—	—	—	—	—
Solde, à la fin	5	8,309	8,338	8,331	8,311	8,308	8,306	8,311
Surplus d'apport								
Solde, au début	6	94	94	90	96	102	71	71
Paielements fondés sur des actions	7	2	1	6	(6)	(6)	5	19
Options sur actions exercées	8	(2)	(1)	(2)	—	—	—	—
Solde, à la fin	9	94	94	94	90	102	76	90
Bénéfices non distribués								
Solde, au début	10	11,582	11,400	11,729	10,986	11,275	10,750	14,713
Ajustement lié aux changements de méthodes comptables ¹⁾	11	—	—	(553)	—	—	(4,241)	(4,241)
Solde, au début, compte tenu du changement de méthodes comptables	12	11,582	11,400	11,176	10,986	11,275	10,750	10,472
Bénéfice net (perte nette) ²⁾	13	890	680	826	1,185	129	944	683
Dividendes sur actions ordinaires	14	(441)	(439)	(424)	(422)	(400)	(405)	(387)
Dividendes sur actions privilégiées et distributions sur autres instruments de capitaux propres ²⁾	15	(19)	(20)	(20)	(20)	(18)	(14)	(18)
Actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation	16	(146)	—	—	—	—	—	—
Transfert du cumul des autres éléments de bénéfice global (de perte globale)	17	—	(37)	—	—	—	—	—
Variations attribuables aux acquisitions	18	—	(2)	(158)	—	—	—	—
Solde, à la fin	19	11,866	11,582	11,400	11,729	10,986	11,275	10,750
Cumul des autres éléments de bénéfice global (de perte globale), nets d'impôt								
Solde, au début	20	447	910	160	146	(405)	(21)	986
Ajustement lié aux changements de méthodes comptables ¹⁾	21	—	—	553	—	—	(116)	(116)
Solde, au début, compte tenu du changement de méthode comptable	22	447	910	713	146	(405)	(21)	870
Autres éléments de bénéfice global (de perte globale) ^{1), 3)} :								
Profits (pertes) de change latents, déduction faite des activités de couverture	23	273	(324)	2	(94)	805	190	(223)
Profits (pertes) latents sur les actifs à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	24	(45)	(146)	228	66	(302)	(553)	(694)
Profits (pertes) latents sur les couvertures de flux de trésorerie	25	(7)	27	(6)	(1)	2	(10)	(2)
Quote-part des autres éléments de bénéfice global (de perte globale) des coentreprises et des entreprises associées	26	19	(29)	1	(31)	36	(26)	(39)
Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat	27	28	(28)	(28)	74	10	15	67
Solde, à la fin	28	268	(500)	197	14	551	(384)	(891)
Transfert aux bénéfices non distribués ⁴⁾	29	—	37	—	—	—	—	—
Composition du solde cumulé des autres éléments du résultat global attribuable aux actionnaires :								
Profits (pertes) de change latents, déduction faite des activités de couverture	30	1,639	1,366	1,690	1,629	1,723	918	728
Profits (pertes) latents sur les actifs à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	31	(802)	(757)	(611)	(1,333)	(1,399)	(1,097)	(544)
Profits (pertes) latents sur les couvertures de flux de trésorerie	32	(4)	3	(24)	(18)	(17)	(19)	(9)
Quote-part des autres éléments de bénéfice global (de perte globale) des coentreprises et des entreprises associées	33	(116)	(135)	(106)	(107)	(76)	(112)	(86)
Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat	34	(2)	(30)	(39)	(11)	(85)	(95)	(110)
Solde, à la fin	35	715	447	910	160	146	(405)	(21)
Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires, à la fin	36	23,223	22,700	22,974	22,529	21,775	21,350	22,529

¹⁾ Pour plus de détails sur l'ajustement relatif aux variations liées à IFRS 17 et à IFRS 9, se reporter aux états consolidés des variations des capitaux propres et à la note 2, Changements de méthodes comptables des états financiers consolidés et des notes annexes du premier trimestre de 2023 de la Compagnie.

²⁾ Le bénéfice net attribuable aux actionnaires ordinaires (le « bénéfice net déclaré ») correspond au total du bénéfice net (de la perte nette) attribuable aux actionnaires moins les dividendes sur les actions privilégiées et les distributions sur les autres instruments de capitaux propres.

³⁾ Le total du solde cumulé des autres éléments du résultat global du quatrième trimestre de 2022 et des autres éléments du résultat global pour le premier trimestre de 2023 ne correspond pas au solde cumulé des autres éléments du résultat global du premier trimestre de 2023 en raison de l'ajustement lié aux changements de méthodes comptables, étant donné que nous avons adopté IFRS 9 avec prise d'effet le 1^{er} janvier 2023, ce qui a donné lieu à des modifications en ce qui a trait au classement et à l'évaluation des instruments financiers.

⁴⁾ Au cours du deuxième trimestre de 2023, la Compagnie a transféré des pertes de réévaluation cumulées de 37 \$ du poste Cumul des autres éléments de bénéfice global (de perte globale) au poste Bénéfices non distribués en raison de la résiliation et du règlement complet du régime de retraite à prestations définies à la vente de la Sun Life UK.

RATIO DU TSAV – FINANCIÈRE SUN LIFE INC.¹⁾

(en millions de dollars canadiens)

RESSOURCES EN CAPITAL

 Pour le trimestre clos au
T3 2023 T2 2023 T1 2023

Capital de catégorie 1			
Bénéfices non distribués ajustés et surplus d'apport (incluant la marge sur services contractuels)	1	23,410	22,861 22,553
Cumul des autres éléments du résultat global ajusté	2	718	424 910
Actions ordinaires et actions privilégiées et autres instruments de capitaux propres	3	10,548	10,577 10,571
Instruments de capital novateurs	4	200	200 200
Autres	5	—	— —
À déduire :			
Goodwill	6	4,670	4,622 4,664
Déductions relatives à la catégorie 1	7	13,940	13,374 14,051
Capital de catégorie 1, montant net	8	16,266	16,066 15,519
Capital de catégorie 2			
Actions privilégiées et titres de créance subordonnés	9	6,147	6,649 6,677
Autres éléments de catégorie 2	10	3,813	3,699 3,983
À déduire :			
Déductions relatives à la catégorie 2	11	—	— —
Capital de catégorie 2, montant net	12	9,960	10,348 10,660
Provision d'excédents et dépôts admissibles	13	5,573	6,034 5,692
Total des ressources en capital	14	31,799	32,448 31,871
EXIGENCES EN MATIÈRE DE CAPITAL			
Risque de crédit	15	3,972	4,039 4,099
Risque de marché	16	4,422	4,335 4,249
Risque d'assurance	17	10,528	10,860 10,526
Total du risque lié aux produits sans participation (avant les autres crédits et la diversification)	18	18,922	19,234 18,874
Total du risque lié aux produits avec participation, y compris les crédits au pair (avant les autres crédits et la diversification)	19	4,903	4,892 4,971
À déduire :			
Crédits et avantages liés à la diversification	20	4,956	4,957 5,036
Total du risque lié aux produits sans participation et avec participation	21	18,869	19,169 18,809
Risque de garanties de fonds distincts	22	721	694 712
Risque opérationnel	23	2,104	2,090 2,059
Coussin de solvabilité de base	24	21,694	21,953 21,580
Ratio du TSAV	25	147 %	148 % 148 %
Ratio de base du TSAV	26	93 %	92 % 90 %

CAPITAL²⁾

		IFRS 17/9		IFRS 4 et IAS 39 ³⁾				Pour l'exercice clos en 2022
		T3 2023	T2 2023	Pour le trimestre clos au		T2 2022	T1 2022	
				T1 2023	T4 2022	T3 2022		
Titres de créance subordonnés	27	6,177	6,679	6,677	6,676	7,075	6,427	6,676
Instruments de capital novateurs ³⁾	28	200	200	200	200	200	200	200
Capitaux propres:								
Actions privilégiées et autres instruments de capitaux propres	29	2,239	2,239	2,239	2,239	2,239	2,239	2,239
Capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires	30	20,984	20,461	20,735	25,211	24,718	23,659	25,211
Capitaux propres du compte des contrats avec participation	31	397	354	303	1,837	1,764	1,713	1,837
Participations ne donnant pas le contrôle	32	147	138	133	90	64	56	90
Marge sur services contractuels	33	11,452	11,258	11,243	—	—	—	—
Total du capital	34	41,596	41,329	41,530	36,253	36,060	34,460	36,253

¹⁾ La ligne directrice TSAV du BSIF pour 2023, entrée en vigueur le 1^{er} janvier 2023, précise que le capital disponible aux fins du TSAV comprend la marge sur services contractuels. Les retraitements et les représentations des résultats des périodes antérieures ne sont pas obligatoires.

²⁾ Avec prise d'effet le 1^{er} janvier 2023, la définition du capital a été mise à jour afin d'inclure le solde de la marge sur services contractuels. Le capital n'a pas été retraité pour les périodes de 2022 et les périodes précédentes, car IFRS 17 et IFRS 9 n'étaient pas les normes comptables alors en vigueur et, par conséquent, ne s'appliquaient pas à nos pratiques de gestion du capital à l'époque.

³⁾ Les instruments de capital novateurs, qui représentent les SLEECs émis par la Fiducie de capital Sun Life, sont présentés déduction faite des coûts de transaction connexes. Les SLEECs sont considérés comme des capitaux aux fins de la réglementation canadienne.

**ANALYSE DE LA VARIATION DE LA MARGE SUR SERVICES CONTRACTUELS
(MSC)¹⁾**

**En et pour
l'exercice
clos en
2022**

(en millions de dollars canadiens)

		Au et pour les trimestres clos au						
		T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	T1 2022
								2022
MSC au début de la période	1	11,258	11,243	10,865	10,350	9,904	9,881	9,797
Incidence des nouvelles affaires d'assurance	2	370	270	232	253	177	189	143
Fluctuations attendues du rendement des actifs et des taux arrêtés	3	152	131	125	118	91	75	78
Profits (pertes) liés aux résultats découlant des activités d'assurance	4	(28)	21	93	14	(27)	28	74
MSC comptabilisée à l'égard des services rendus	5	(212)	(220)	(223)	(223)	(206)	(217)	(215)
Variation interne de la MSC	6	282	202	227	162	35	75	80
Incidence des marchés et autres	7	(158)	(80)	87	206	(122)	(95)	48
Incidence de la variation des hypothèses	8	(43)	284	46	160	252	2	17
Incidence du change	9	113	(129)	18	(13)	281	41	(61)
Cession ²⁾	10	—	(262)	—	—	—	—	—
Variation totale de la MSC	11	194	15	378	515	446	23	84
MSC à la fin de la période	12	11,452	11,258	11,243	10,865	10,350	9,904	9,881

¹⁾ Certaines mesures de l'analyse de la variation de la MSC sont des mesures financières non conformes aux normes IFRS. Pour plus de détails, se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » à la page 1 et au Glossaire des mesures financières additionnelles non conformes aux normes IFRS à l'annexe du présent document, ou à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » du rapport de gestion du troisième trimestre de 2023 de la Compagnie. Se reporter à la rubrique « Mode de présentation » à la page ii du présent document pour plus de renseignements sur certains montants présentés sur une base nette afin de refléter le point de vue de la direction sur nos activités, tandis qu'ils sont présentés sur une base brute dans les états financiers consolidés.

²⁾ Au deuxième trimestre de 2023, nous avons conclu la vente de la Sun Life UK et, après la vente, les activités de rentes à constitution immédiate restantes au Royaume-Uni ont été transférées du secteur Organisation internationale au secteur États-Unis et regroupées avec la Gestion des affaires en vigueur au sein du secteur États-Unis. Pour plus de détails, se reporter aux notes de la page ii, Ajustements – Acquisition, intégrations et restructurations.

GESTION D'ACTIFS

(en millions de dollars canadiens)

SOMMAIRE FINANCIER SUR UNE BASE SOUS-JACENTE¹⁾

		Au et pour les trimestres clos au						En et pour l'exercice clos en	
(en millions de dollars canadiens)		T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	T1 2022	2022
SOMMAIRE FINANCIER SUR UNE BASE SOUS-JACENTE¹⁾									
Produits									
Résultat net des activités de placement	1	41	54	29	48	11	12	4	75
Produits tirés des honoraires	2	1,335	1,312	1,289	1,255	1,264	1,308	1,391	5,218
Total des produits	3	1,376	1,366	1,318	1,303	1,275	1,320	1,395	5,293
Charges									
Bénéfice avant impôt sur le résultat	4	939	963	941	874	868	932	968	3,642
À déduire : charge (économie) d'impôt sur le résultat	5	437	403	377	429	407	388	427	1,651
À déduire : participations ne donnant pas le contrôle	6	92	91	86	92	96	81	93	362
Bénéfice net sous-jacent¹⁾	7	15	16	9	13	13	12	13	51
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt) ¹⁾ :	8	330	296	282	324	298	295	321	1,238
<i>Incidence des marchés</i>	9	(3)	(31)	(7)	(8)	3	(17)	—	(22)
<i>Autres ajustements :</i>									
<i>Participation de la direction dans les actions de la MFS</i>	10	7	(1)	17	27	37	42	9	115
<i>Acquisitions, intégrations et restructurations</i>	11	(58)	(11)	(33)	(26)	(117)	(18)	(15)	(176)
<i>Amortissement des immobilisations incorporelles</i>	12	(8)	(5)	(5)	(3)	(3)	(4)	(4)	(14)
<i>Autres</i>	13	—	—	—	7	—	—	—	7
Bénéfice net déclaré – actionnaires ordinaires	14	268	248	254	321	218	298	311	1,148
Bénéfice net sous-jacent¹⁾									
MFS	15	277	252	254	276	273	250	281	1,080
Gestion SLC	16	53	44	28	48	25	45	40	158
Total	17	330	296	282	324	298	295	321	1,238
Bénéfice net déclaré (perte nette déclarée) – actionnaires ordinaires									
MFS	18	284	251	271	303	310	292	290	1,195
Gestion SLC	19	(16)	(3)	(17)	18	(92)	6	21	(47)
Total	20	268	248	254	321	218	298	311	1,148
Flux bruts¹⁾									
21	34,266	37,651	40,829	37,380	36,434	49,640	49,427	172,881	
Flux nets¹⁾									
22	(9,109)	(3,320)	(2,513)	(12,624)	(7,682)	279	(1,958)	(21,985)	
ACTIF GÉRÉ ET ADMINISTRÉ¹⁾									
MFS ²⁾	23	754,757	779,771	770,734	742,317	703,362	711,690	796,096	742,317
Gestion SLC ³⁾	24	219,473	218,077	217,827	209,647	208,244	193,562	184,736	209,647
Total de l'actif géré	25	974,230	997,848	988,561	951,964	911,606	905,252	980,832	951,964
Actif administré	26	48,389	49,854	50,131	—	—	—	—	—
Total de l'actif géré et administré	27	1,022,619	1,047,702	1,038,692	951,964	911,606	905,252	980,832	951,964

¹⁾ Ces éléments constituent des mesures financières non conformes aux normes IFRS. Se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » à la page 1 et au Glossaire des mesures financières additionnelles non conformes aux normes IFRS à l'annexe du présent document, ou à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » du rapport de gestion du troisième trimestre de 2023 de la Compagnie. De plus, certaines mesures du présent sommaire financier sur une base sous-jacente sont des mesures financières non conformes aux normes IFRS. Pour plus de détails, se reporter à la rubrique « Rapprochement du bénéfice net déclaré de Gestion d'actifs » de l'annexe du présent document.

²⁾ Comprend les actifs des particuliers et des clients institutionnels. Les actifs des particuliers incluent les fonds nationaux et internationaux destinés aux particuliers ainsi que les autres comptes offerts aux particuliers et de fiducie. Les actifs des clients institutionnels comprennent les comptes institutionnels, les régimes de retraite et les produits d'assurance.

³⁾ Représente les actifs des clients institutionnels. Exclut les actifs gérés au nom des entreprises d'assurance et du fonds général.

MFS

(en millions de dollars américains, sauf indication contraire)

SOMMAIRE FINANCIER DE LA DIVISION – BASE SOUS-JACENTE¹⁾

								En et pour l'exercice clos en

PARTICULIERS – VARIATION DE L'ACTIF GÉRÉ¹⁾

Actif géré d'ouverture	10	393,740	380,741	367,276	343,706	371,234	428,085	465,384	465,384
Entrées	11	16,829	19,429	20,048	19,059	16,624	21,697	25,992	83,372
Sorties	12	(20,549)	(21,087)	(21,895)	(27,328)	(22,212)	(28,432)	(28,970)	(106,942)
Variation des marchés	13	(14,446)	14,657	15,312	31,839	(21,940)	(50,116)	(34,321)	(74,538)
Actif géré de clôture	14	375,574	393,740	380,741	367,276	343,706	371,234	428,085	367,276

CLIENTS INSTITUTIONNELS – VARIATIONS DE L'ACTIF GÉRÉ¹⁾

Actif géré d'ouverture	15	195,389	189,539	180,600	165,018	181,664	208,843	227,377	227,377
Entrées	16	4,260	5,350	5,477	3,955	4,986	10,015	6,113	25,069
Sorties	17	(9,838)	(7,670)	(7,885)	(7,577)	(9,696)	(8,743)	(8,579)	(34,595)
Variation des marchés	18	(9,476)	8,170	11,347	19,204	(11,936)	(28,451)	(16,068)	(37,251)
Actif géré de clôture	19	180,335	195,389	189,539	180,600	165,018	181,664	208,843	180,600

INFORMATION SUPPLÉMENTAIRE¹⁾

Total de l'actif géré	20	555,909	589,129	570,280	547,876	508,724	552,898	636,928	547,876
Actif net moyen	21	581,608	577,107	566,269	540,507	560,929	592,064	647,107	584,793
Total de flux bruts	22	21,089	24,779	25,525	23,014	21,610	31,712	32,105	108,441
Total de flux net	23	(9,298)	(3,978)	(4,255)	(11,891)	(10,298)	(5,463)	(5,444)	(33,096)
Flux nets liés aux particuliers ²⁾	24	(3,720)	(1,658)	(1,847)	(8,269)	(5,588)	(6,735)	(2,978)	(23,570)
Flux nets liés aux clients institutionnels ²⁾	25	(5,578)	(2,320)	(2,408)	(3,622)	(4,710)	1,272	(2,466)	(9,526)
Marge d'exploitation nette avant impôt ¹⁾	26	41 %	37 %	37 %	40 %	41 %	36 %	39 %	39 %
Marge d'exploitation brute avant impôt ¹⁾	27	36 %	33 %	33 %	35 %	36 %	32 %	34 %	34 %

¹⁾ Ces éléments constituent des mesures financières non conformes aux normes IFRS. Se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » à la page 1 et au Glossaire des mesures financières additionnelles non conformes aux normes IFRS à l'annexe du présent document, ou à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » du rapport de gestion du troisième trimestre de 2023 de la Compagnie. De plus, les produits et les charges ont été ajustés pour exclure les participations ne donnant pas le contrôle, et les charges sous-jacentes excluent la participation de la direction dans les actions de la MFS. Pour plus de détails, se reporter à la rubrique « Rapprochement du bénéfice net déclaré de Gestion d'actifs » de l'annexe du présent document.

²⁾ Les actifs des particuliers incluent les fonds nationaux et internationaux destinés aux particuliers ainsi que les autres comptes offerts aux particuliers et de fiducie. Les actifs des clients institutionnels comprennent les comptes institutionnels, les régimes de retraite et les produits d'assurance.

GESTION SLC

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)

SOMMAIRE FINANCIER DE LA DIVISION

		Pour les trimestres clos au						Pour l'exercice clos en		
		T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	T1 2022	2022	
Bénéfice net sous-jacent ¹⁾		1	53	44	28	48	25	45	40	158
Bénéfice net déclaré (perte nette déclarée) – actionnaires ordinaires		2	(16)	(3)	(17)	18	(92)	6	21	(47)
ÉTAT SUPPLÉMENTAIRE DU RÉSULTAT NET ²⁾										
Produits tirés des honoraires										
Frais de gestion	3	252	248	244	234	218	209	201	862	
Honoraires liés à la distribution	4	22	23	15	—	—	—	—	—	
Honoraires liés à la gestion des immeubles, aux transactions, aux services-conseils et autres honoraires	5	25	21	24	32	25	33	25	115	
Total des produits tirés des honoraires	6	299	292	283	266	243	242	226	977	
Charges liées aux honoraires										
Rémunération liée aux honoraires	7	163	164	163	141	130	138	128	537	
Autres charges d'exploitation	8	68	66	52	52	55	52	44	203	
Total des charges liées aux honoraires	9	231	230	215	193	185	190	172	740	
Total du bénéfice tiré des honoraires	10	68	62	68	73	58	52	54	237	
Produits tirés des placements (pertes de placements) et honoraires en fonction du rendement	11	16	24	5	20	3	20	13	56	
Intérêts et autres	12	(20)	(19)	(32)	(21)	(15)	(8)	(6)	(50)	
Bénéfice d'exploitation	13	64	67	41	72	46	64	61	243	
Honoraires liés aux placements – autres	14	7	4	1	4	4	—	—	8	
Bénéfice (perte) avant impôt sur le résultat	15	71	71	42	76	50	64	61	251	
À déduire : charge (économie) d'impôt sur le résultat	16	3	11	5	15	12	7	8	42	
À déduire : participations ne donnant pas le contrôle	17	15	16	9	13	13	12	13	51	
Bénéfice net sous-jacent ¹⁾	18	53	44	28	48	25	45	40	158	
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent ¹⁾ (après impôt)										
Incidence des marchés	19	(3)	(31)	(7)	(8)	3	(17)	—	(22)	
Acquisitions, intégrations et restructurations ²⁾	20	(58)	(11)	(33)	(26)	(117)	(18)	(15)	(176)	
Amortissement des immobilisations incorporelles	21	(8)	(5)	(5)	(3)	(3)	(4)	(4)	(14)	
Autres ²⁾	22	—	—	—	7	—	—	—	7	
Bénéfice net déclaré – actionnaires ordinaires	23	(16)	(3)	(17)	18	(92)	6	21	(47)	
Marge avant impôt sur le bénéfice tiré des honoraires ^{1), 3)}	24	24 %	24 %	24 %	24 %	24 %	23 %	23 %	24 %	
Marge d'exploitation nette avant impôt ^{1), 3)}	25	20 %	20 %	21 %	23 %	22 %	24 %	24 %	23 %	

¹⁾ Ces éléments constituent des mesures financières non conformes aux normes IFRS. Se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » à la page 1 et au Glossaire des mesures financières additionnelles non conformes aux normes IFRS à l'annexe du présent document, ou à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » du rapport de gestion du troisième trimestre de 2023 de la Compagnie. De plus, certaines mesures du présent sommaire financier sont des mesures financières non conformes aux normes IFRS. Pour plus de détails, se reporter à la rubrique « Rapprochement du bénéfice net déclaré de Gestion SLC » de l'annexe du présent document.

²⁾ Pour plus de détails, se reporter aux notes de la page ii, Ajustements - Acquisition, intégrations et restructurations et Ajustements – Autres.

³⁾ Ce ratio est fondé sur les 12 derniers mois. IFRS 9 a été adoptée le 1^{er} janvier 2023. Par conséquent, les marges du troisième au premier trimestres de 2022 ont été calculées selon IAS 39.

GESTION SLC (SUITE)

(en millions de dollars canadiens)

		Au et pour les trimestres clos au							En et pour l'exercice clos en	
		T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	T1 2022	2022	
Actif géré ¹⁾		1	219,473	218,077	217,827	209,647	208,244	193,562	184,736	209,647
VARIATIONS DE L'ACTIF GÉRÉ ¹⁾										
Actif géré d'ouverture		2	218,077	217,827	209,647	208,244	193,562	184,736	183,925	183,925
Entrées		3	5,977	4,371	6,322	6,136	8,248	9,176	8,757	32,317
Sorties		4	(2,614)	(2,348)	(3,083)	(2,616)	(2,499)	(1,926)	(3,818)	(10,859)
Réalisations et distributions ²⁾		5	(1,554)	(1,665)	(1,496)	(1,088)	(1,035)	(1,574)	(859)	(4,556)
Variations des marchés et autres ³⁾		6	(413)	(108)	6,437	(1,029)	9,968	3,150	(3,269)	8,820
Actif géré de clôture		7	219,473	218,077	217,827	209,647	208,244	193,562	184,736	209,647
VARIATIONS DE L'ACTIF GÉRÉ TIRÉ DES HONORAIRES ¹⁾										
Actif géré tiré des honoraires d'ouverture		8	171,056	171,659	164,438	162,886	150,062	146,053	147,941	147,941
Entrées		9	6,157	4,210	5,044	7,899	10,158	6,758	8,168	32,983
Sorties		10	(2,079)	(2,192)	(2,500)	(2,103)	(1,320)	(1,774)	(2,616)	(7,813)
Réalisations et distributions ²⁾		11	(2,126)	(1,631)	(1,215)	(2,009)	(1,775)	(1,901)	(1,176)	(6,861)
Variations des marchés et autres ³⁾		12	(402)	(990)	5,892	(2,235)	5,761	926	(6,264)	(1,812)
Actif géré tiré des honoraires de clôture		13	172,606	171,056	171,659	164,438	162,886	150,062	146,053	164,438
INFORMATION SUPPLÉMENTAIRE ¹⁾										
Mobilisation de capitaux		14	3,221	2,107	2,295	3,001	3,796	5,697	5,674	18,168
Déploiement de capital		15	4,751	4,724	5,962	6,863	9,490	6,961	6,888	30,202
Actif géré ne générant pas encore d'honoraires		16	21,497	21,205	20,829	21,028	21,595	20,783	18,281	21,028
Actif administré		17	48,389	49,854	50,131	—	—	—	—	—

¹⁾ Ces éléments constituent des mesures financières non conformes aux normes IFRS. Se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » à la page 1 et au Glossaire des mesures financières additionnelles non conformes aux normes IFRS à l'annexe du présent document, ou à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » du rapport de gestion du troisième trimestre de 2023 de la Compagnie.

²⁾ Les réalisations représentent les produits tirés de cessions ou d'autres formes de monétisation d'actifs et dont le capital est retourné aux investisseurs ou détenu dans de la trésorerie non tirée des honoraires afin d'être investi dans le cours normal du cycle de vie d'un produit. Les distributions comprennent les produits tirés du cours normal des affaires liées à un produit de placement, y compris les dividendes, lorsque les paiements sont effectués par Gestion SLC.

³⁾ Les variations des marchés et autres comprennent les profits (pertes) réalisés et latents sur les placements détenus en portefeuille, l'incidence des fluctuations des taux de change, les variations du fonds de roulement au sein des produits de placement et le transfert d'actifs acquis.

CANADA

(en millions de dollars canadiens)

ÉTATS CONSOLIDÉS DU RÉSULTAT NET

		Au et pour les trimestres clos au							En et pour l'exercice clos en
		T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	T1 2022	2022
ÉTATS CONSOLIDÉS DU RÉSULTAT NET									
Résultat des activités d'assurance									
Produits des activités d'assurance	1	2,020	1,997	2,046	2,079	2,048	2,036	1,948	8,111
Charges afférentes aux activités d'assurance	2	(1,671)	(1,613)	(1,734)	(1,700)	(1,736)	(1,711)	(1,773)	(6,920)
Bénéfice net (charge nette) lié aux contrats de réassurance détenus	3	(51)	(26)	(47)	(73)	(106)	(62)	(21)	(262)
Résultat net des activités d'assurance	4	298	358	265	306	206	263	154	929
Résultat des activités de placement									
Produits nets tirés des placements (pertes nettes de placements)	5	(3,636)	415	2,870	297	947	(5,558)	(6,384)	(10,698)
Produits financiers (charges financières) d'assurance liés aux contrats d'assurance émis	6	4,082	(318)	(2,633)	(64)	(955)	6,049	6,722	11,752
Produits financiers (charges financières) d'assurance liés aux contrats de réassurance détenus	7	30	(1)	(14)	22	(10)	45	40	97
Diminution (augmentation) des passifs relatifs aux contrats de placement	8	(86)	(74)	(71)	(53)	(42)	(34)	(31)	(160)
Résultat net des activités de placement	9	390	22	152	202	(60)	502	347	991
Produits tirés des honoraires	10	349	383	366	349	343	348	355	1,395
Autres charges (produits)									
Autres produits ¹⁾	11	—	—	(102)	—	—	—	—	—
Charges d'exploitation et commissions	12	424	439	420	414	358	354	386	1,512
Charges d'intérêts	13	53	45	44	49	56	50	46	201
Total des autres charges (produits)	14	477	484	362	463	414	404	432	1,713
Bénéfice avant impôt sur le résultat	15	560	279	421	394	75	709	424	1,602
À déduire : Charge (économie) d'impôt sur le résultat	16	183	58	76	(61)	3	219	174	335
À déduire : Bénéfice net (perte nette) attribué au compte des contrats avec participation	17	12	11	16	2	16	14	(6)	26
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires	18	365	210	329	453	56	476	256	1,241
Bénéfice net sous-jacent ²⁾	19	338	372	316	265	293	299	206	1,063
Rendement des capitaux propres sous-jacent	20	22.2 %	23.5 %	18.3 %	15.2 %	17.6 %	19.2 %	13.4 %	16.3 %
Rendement des capitaux propres déclaré	21	23.9 %	13.2 %	19.1 %	25.9 %	3.3 %	30.6 %	16.6 %	19.1 %
SUN LIFE SANTÉ									
Primes nettes ²⁾	22	1,614	1,573	1,605	1,599	1,571	1,554	1,527	6,251
Produits tirés des honoraires	23	76	100	93	85	80	77	72	314
SOUSCRIPTIONS – GESTION DE PATRIMOINE, SANTÉ ET PROTECTION ²⁾									
Protection individuelle	24	148	154	136	139	119	126	112	496
Santé et protection collective	25	119	153	145	107	114	92	220	533
Souscriptions de produits collectifs et individuels	26	267	307	281	246	233	218	332	1,029
Produits individuels de gestion du patrimoine et de gestion d'actifs	27	1,924	1,821	2,067	1,713	1,546	1,799	2,204	7,262
Régimes collectifs de retraite	28	1,471	1,309	1,023	2,386	1,635	1,542	1,804	7,367
Souscriptions brutes de produits de gestion de patrimoine et flux bruts de gestion d'actifs	29	3,395	3,130	3,090	4,099	3,181	3,341	4,008	14,629
Souscriptions nettes de produits de gestion de patrimoine et flux nets de gestion d'actifs	30	(114)	(355)	76	1,151	46	357	485	2,039
ACTIF GÉRÉ ET ACTIF ADMINISTRÉ ²⁾									
Actif du fonds général	31	104,960	107,815	108,316	107,407	106,127	102,511	107,057	107,407
Actif des fonds distincts	32	112,691	115,880	114,425	109,058	103,411	104,424	115,944	109,058
Actifs de tiers gérés	33	5,347	5,876	6,069	6,136	6,022	6,208	6,955	6,136
Total de l'actif géré	34	222,998	229,571	228,810	222,601	215,560	213,143	229,956	222,601
Actif administré	35	41,613	41,814	41,042	39,292	37,486	37,766	41,417	39,292
Total de l'actif géré et administré	36	264,611	271,385	269,852	261,893	253,046	250,909	271,373	261,893
Actif géré de la gestion de patrimoine ³⁾	37	154,422	158,541	158,748	152,374	145,478	145,511	159,114	152,374
Gestion d'actifs PMSL inc.									
Flux bruts ²⁾									
Fonds offerts aux particuliers	38	435	462	525	455	408	553	904	2,320
Fonds institutionnels et autres ⁴⁾	39	457	457	529	672	461	583	947	2,663
Total des flux bruts	40	892	919	1,054	1,127	869	1,136	1,851	4,983
Flux nets ²⁾	41	(369)	(344)	(127)	(55)	(85)	16	408	284
Actif géré ²⁾	42	34,277	35,555	35,464	33,978	32,366	32,821	36,213	33,978

¹⁾ Au premier trimestre de 2023, nous avons conclu la vente des activités liées aux marchés spéciaux. Pour plus de détails, se reporter aux notes de la page ii, Ajustements - Acquisition, intégrations et restructurations, ainsi qu'à la note 3 des états financiers consolidés pour la période close le 30 juin 2023.

²⁾ Ces éléments constituent des mesures financières non conformes aux normes IFRS. Se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » à la page 1 et au Glossaire des mesures financières additionnelles non conformes aux normes IFRS à l'annexe du présent document, ou à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » du rapport de gestion du troisième trimestre de 2023 de la Compagnie.

³⁾ L'actif géré de Gestion de patrimoine comprend l'actif du fonds général, l'actif des fonds distincts et les actifs de tiers gérés, à l'exclusion de l'actif des fonds communs de placement de tiers.

⁴⁾ Le poste Fonds institutionnels et autres comprend principalement des versements aux fonds distincts des Régimes collectifs de retraite.

CANADA (SUITE)

(en millions de dollars canadiens)

		Pour le trimestre clos au					Pour l'exercice clos en			
		T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	T1 2022	2022	
COMPOSANTES DU BÉNÉFICE ATTRIBUABLE AUX ACTIONNAIRES ORDINAIRES¹⁾										
	Ajustement lié au dégageant du risque	1	51	51	47	54	51	50	49	204
	MSC comptabilisée à l'égard des services rendus	2	80	86	90	90	82	78	96	346
	Bénéfice prévu au titre des activités d'assurance (collective) à court terme	3	138	134	132	128	128	114	121	491
	Bénéfice prévu au titre des activités d'assurance	4	269	271	269	272	261	242	266	1,041
	Incidence des nouvelles affaires d'assurance	5	(10)	(9)	(10)	(27)	(16)	(9)	(16)	(68)
	Gains actuariels (pertes actuarielles)	6	74	94	(19)	44	(17)	7	(59)	(25)
	Résultat net des activités d'assurance – Sous-jacent	7	333	356	240	289	228	240	191	948
	Bénéfices liés aux placements attendus	8	164	173	165	130	135	124	112	501
	Résultats enregistrés au chapitre du crédit	9	(2)	(6)	(13)	(18)	(1)	9	(23)	(33)
	Bénéfice relatif au surplus	10	46	59	89	44	50	47	24	165
	Autres	11	2	1	1	(2)	—	2	(10)	(10)
	Résultat net des activités de placement – Sous-jacent	12	210	227	242	154	184	182	103	623
	Autres produits tirés des honoraires	13	36	39	39	21	53	50	55	179
	Charges – autres ²⁾	14	(149)	(133)	(121)	(127)	(105)	(94)	(117)	(443)
	Bénéfice avant impôt – Sous-jacent	15	430	489	400	337	360	378	232	1,307
	(Charge) économie d'impôt sur le résultat	16	(92)	(117)	(84)	(72)	(67)	(79)	(26)	(244)
	Bénéfice net sous-jacent¹⁾	17	338	372	316	265	293	299	206	1,063
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt) ¹⁾ :										
	Incidence des marchés	18	10	(156)	(47)	235	(172)	202	65	330
	Modifications des hypothèses et mesures de la direction	19	15	(6)	(2)	(133)	(61)	(22)	(12)	(228)
Autres ajustements :										
	Acquisitions, intégrations et restructurations ³⁾	20	5	3	65	(1)	(1)	—	—	(2)
	Amortissement des immobilisations incorporelles	21	(3)	(3)	(3)	(3)	(3)	(3)	(3)	(12)
	Autres ³⁾	22	—	—	—	90	—	—	—	90
	Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires	23	365	210	329	453	56	476	256	1,241
BÉNÉFICE NET SOUS-JACENT PAR TYPE D'ACTIVITÉ¹⁾										
	Gestion de patrimoine et d'actifs	24	116	110	114	72	102	110	80	364
	Santé et protection collective	25	136	160	95	102	102	112	59	375
	Protection individuelle	26	86	102	107	91	89	77	67	324
	Bénéfice net sous-jacent	27	338	372	316	265	293	299	206	1,063
	À ajouter : Incidence des marchés	28	10	(156)	(47)	235	(172)	202	65	330
	Modifications des hypothèses et mesures de la direction	29	15	(6)	(2)	(133)	(61)	(22)	(12)	(228)
	Autres ajustements	30	2	—	62	86	(4)	(3)	(3)	76
	Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires	31	365	210	329	453	56	476	256	1,241

¹⁾ L'analyse des composantes du bénéfice et le bénéfice net sous-jacent par type d'activité portent sur des mesures financières non conformes aux normes IFRS. Se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » à la page 1 et au Glossaire des mesures financières additionnelles non conformes aux normes IFRS de l'annexe du présent document, ou à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » du rapport de gestion du troisième trimestre de 2023 de la Compagnie.

²⁾ Le poste Charge – autres exclut les autres ajustements sous-jacents, y compris les coûts d'acquisition, d'intégration et de restructuration et l'amortissement des immobilisations incorporelles. Certains éléments du poste Autres sous Autres ajustements peuvent également constituer l'ajustement d'un élément du poste Charges – autres.

³⁾ Se reporter aux rubriques « Ajustements – Acquisitions, intégrations et restructurations » et « Ajustements – Autres » de la page ii des notes pour plus de détails.

CANADA (SUITE)

ANALYSE DE LA VARIATION DE LA MARGE SUR SERVICES CONTRACTUELS
(MSC)¹⁾En et pour
l'exercice
clos en

(en millions de dollars canadiens)

(MSC) ⁽¹⁾		Au et pour les trimestres clos au							clos en
(en millions de dollars canadiens)		T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	T1 2022	2022
MSC au début de la période	1	5,733	5,708	5,501	5,261	5,084	5,279	5,334	5,334
Incidence des nouvelles affaires d'assurance	2	132	152	130	131	98	119	92	440
Fluctuations attendues du rendement des actifs et des taux arrêtés	3	74	64	60	60	44	35	38	177
Profits (pertes) liés aux résultats découlant des activités d'assurance	4	(7)	9	24	12	2	(1)	1	14
MSC comptabilisée à l'égard des services rendus	5	(96)	(104)	(105)	(100)	(97)	(98)	(102)	(397)
Variation interne de la MSC	6	103	121	109	103	47	55	29	234
Incidence des marchés et autres	7	(103)	(103)	50	33	(57)	(234)	(84)	(342)
Incidence de la variation des hypothèses	8	1	7	48	104	187	(16)	—	275
Variation totale de la MSC	9	1	25	207	240	177	(195)	(55)	167
MSC à la fin de la période	10	5,734	5,733	5,708	5,501	5,261	5,084	5,279	5,501

¹⁾ L'analyse de la variation de la MSC comprend certaines mesures financières non conformes aux normes IFRS. Se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » à la page 1 et au Glossaire des mesures financières additionnelles non conformes aux normes IFRS de l'annexe du présent document, ou à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » du rapport de gestion du troisième trimestre de 2023 de la Compagnie pour plus de détails.

CANADA (SUITE)

(en millions de dollars canadiens)

SOMMAIRE FINANCIER DE LA DIVISION

								En et pour l'exercice clos en
(en millions de dollars canadiens)	Au et pour les trimestres clos au							
SOMMAIRE FINANCIER DE LA DIVISION	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	T1 2022	2022
Bénéfice net sous-jacent ⁽¹⁾								
Assurance individuelle et gestion de patrimoine	1	116	131	140	113	106	85	414
Sun Life Santé	2	136	160	95	102	112	59	375
Régimes collectifs de retraite	3	86	81	81	53	81	62	274
Bénéfice net sous-jacent total	4	338	372	316	265	299	206	1,063
Bénéfice net déclaré (perte nette déclarée) – Actionnaires ordinaires								
Assurance individuelle et gestion de patrimoine	5	190	(14)	93	268	(72)	221	713
Sun Life Santé	6	106	161	175	95	79	(33)	215
Régimes collectifs de retraite	7	69	63	61	90	101	68	313
Bénéfice net déclaré total	8	365	210	329	453	476	256	1,241

SOUSCRIPTIONS - GESTION DE PATRIMOINE, SANTÉ ET PROTECTION¹⁾

Assurance individuelle et gestion de patrimoine									
Protection individuelle – Distribution Financière Sun Life (« DFSL ») ²⁾	9	42	47	36	46	38	45	37	166
Protection individuelle – Tiers	10	106	107	100	93	81	81	75	330
Total des souscriptions de produits individuels	11	148	154	136	139	119	126	112	496
Gestion de patrimoine individuelle – produits à capital fixe	12	464	356	397	431	330	258	190	1,209
Gestion de patrimoine individuelle – fonds communs de placement	13	1,317	1,306	1,475	1,121	1,073	1,341	1,708	5,243
Gestion de patrimoine individuelle – fonds distincts	14	143	159	195	161	143	200	306	810
Total des souscriptions de produits individuels de gestion de patrimoine	15	1,924	1,821	2,067	1,713	1,546	1,799	2,204	7,262
Souscriptions de produits de gestion de patrimoine ³⁾	16	947	858	994	912	761	891	1,149	3,713
Souscriptions d'autres produits de gestion de patrimoine	17	977	963	1,073	801	785	908	1,055	3,549
Total des souscriptions de produits individuels de gestion de patrimoine	18	1,924	1,821	2,067	1,713	1,546	1,799	2,204	7,262
DFSL – Réseau de conseillers exclusifs									
	19	2,717	2,700	2,711	2,704	2,687	2,731	2,792	2,704
Souscriptions de la Sun Life Santé	20	119	153	145	107	114	92	220	533
Régimes collectifs de retraite									
Souscriptions de régimes à cotisations déterminées	21	206	194	162	486	393	72	877	1,828
Souscriptions de solutions à prestations déterminées	22	389	309	40	1,017	443	654	5	2,119
Regroupement et transferts d'actifs	23	876	806	821	883	799	816	922	3,420
Total des souscriptions aux Régimes collectifs de retraite	24	1,471	1,309	1,023	2,386	1,635	1,542	1,804	7,367

Actif géré et administré¹⁾

Assurance individuelle et gestion de patrimoine									
Actif du fonds général	25	66,841	68,618	70,977	70,563	70,079	66,865	70,296	70,563
Actif des fonds distincts	26	11,166	11,635	11,759	11,553	11,271	11,559	13,021	11,553
Actifs de tiers gérés	27	5,347	5,876	6,069	6,136	6,022	6,208	6,955	6,136
Total de l'actif géré	28	83,354	86,129	88,805	88,252	87,372	84,632	90,272	88,252
Actif des courtiers en fonds communs de placement	29	28,132	28,298	27,732	26,366	25,426	25,422	27,940	26,366
Total de l'actif géré et administré de l'Assurance individuelle et gestion de patrimoine	30	111,486	114,427	116,537	114,618	112,798	110,054	118,212	114,618
Sun Life Santé									
Actif du fonds général	31	16,072	16,768	14,500	14,832	14,918	15,296	15,693	14,832
Régimes collectifs de retraite									
Actif du fonds général	32	22,047	22,429	22,839	22,012	21,130	20,350	21,068	22,012
Actif des fonds distincts	33	101,525	104,245	102,666	97,505	92,140	92,865	102,923	97,505
Total de l'actif géré	34	123,572	126,674	125,505	119,517	113,270	113,215	123,991	119,517
Actif administré	35	13,481	13,516	13,310	12,926	12,060	12,344	13,477	12,926
Total de l'actif géré et administré des Régimes collectifs de retraite	36	137,053	140,190	138,815	132,443	125,330	125,559	137,468	132,443

¹⁾ Ces éléments constituent des mesures financières non conformes aux normes IFRS. Se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » à la page 1 et au Glossaire des mesures financières additionnelles non conformes aux normes IFRS à l'annexe du présent document, ou à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » du rapport de gestion du troisième trimestre de 2023 de la Compagnie.

²⁾ Le poste Protection individuelle – Distribution Financière Sun Life (« DFSL ») comprend les souscriptions de Prosp, une solution hybride de conseils, et de Go Sun Life, un réseau de distribution numérique.

³⁾ Les souscriptions de produits de gestion de patrimoine correspondent aux souscriptions de produits individuels de gestion de patrimoine créés par la Sun Life, notamment les fonds destinés aux particuliers de Gestion d'actifs PMSL inc., les fonds distincts de Fonds de placement garanti Sun Life, les certificats de placement garantis, ainsi que les rentes à constitution immédiate et les rentes à provision cumulative.

États-Unis¹⁾

(en millions de dollars canadiens)

ÉTATS DU RÉSULTAT NET

Résultat des activités d'assurance									
Produits des activités d'assurance	1	3,002	2,940	2,819	2,709	2,669	1,955	1,671	9,004
Charges afférentes aux activités d'assurance	2	(2,656)	(2,672)	(2,498)	(2,389)	(2,238)	(1,940)	(1,633)	(8,200)
Bénéfice net (charge nette) lié aux contrats de réassurance détenus	3	(8)	52	11	8	(191)	165	109	91
Résultat net des activités d'assurance	4	338	320	332	328	240	180	147	895
Résultat des activités de placement									
Produits nets tirés des placements (pertes nette de placements)	5	(712)	(46)	698	157	(1,027)	(1,255)	(1,715)	(3,840)
Produits financiers (charges financières) d'assurance liés aux contrats d'assurance émis	6	901	169	(733)	3	1,220	1,589	1,932	4,744
Produits financiers (charges financières) d'assurance liés aux contrats de réassurance détenus	7	(174)	(34)	84	(9)	(138)	(169)	(222)	(538)
Résultat net des activités de placement	8	15	89	49	151	55	165	(5)	366
Produits tirés des honoraires	9	111	108	111	125	103	52	27	307
Autres charges									
Charges d'exploitation et commissions	10	263	263	253	315	223	174	83	795
Charges d'intérêts	11	29	26	24	23	24	16	10	73
Total des autres charges	12	292	289	277	338	247	190	93	868
Bénéfice avant impôt sur le résultat	13	172	228	215	266	151	207	76	700
À déduire : Charge (économie) d'impôt sur le résultat	14	34	47	42	54	30	43	14	141
A déduire : Bénéfice net (perte nette) attribué au compte des contrats avec participation	15	6	6	5	10	(4)	15	6	27
Bénéfice net déclaré – actionnaires ordinaires	16	132	175	168	202	125	149	56	532
Bénéfice net sous-jacent ⁽²⁾	17	185	215	237	230	227	134	107	698

PRIMES NETTES²⁾

18	Garanties collectives	1,602	1,588	1,574	1,497	1,436	1,386	1,351	5,670
19	Garanties de frais dentaires	994	1,037	1,010	965	900	361	99	2,325
20	Total	2,596	2,625	2,584	2,462	2,336	1,747	1,450	7,995

PRODUITS TIRÉS DES HONORAIRES

21	Garanties collectives	27	25	26	24	21	19	21	85
22	Garanties de frais dentaires	80	82	83	89	80	31	4	204
23	Total	107	107	109	113	101	50	25	289

SOUSCRIPTIONS²⁾

24	Garanties collectives	201	238	152	1,071	216	189	135	1,611
25	Garanties de frais dentaires	38	246	221	150	150	24	13	337
26	Total	239	484	373	1,221	366	213	148	1,948

¹⁾ Avec prise d'effet au deuxième trimestre de 2023, les activités de rentes à constitution immédiate au Royaume-Uni ont été transférées du secteur Organisation internationale au secteur États-Unis et elles sont regroupées avec la Gestion des affaires en vigueur au sein du secteur États-Unis. Au troisième trimestre de 2023, les activités de réassurance fermées ont également été transférées de l'Organisation internationale à la Gestion des affaires en vigueur aux États-Unis.

²⁾ Ces éléments constituent des mesures financières non conformes aux normes IFRS. Se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » à la page 1 et au Glossaire des mesures financières additionnelles non conformes aux normes IFRS à l'annexe du présent document, ou à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » du rapport de gestion du troisième trimestre de 2023 de la Compagnie.

ÉTATS-UNIS (SUITE)

(en millions de dollars canadiens)

		Pour le trimestre clos au						Pour l'exercice clos en	
(en millions de dollars canadiens)		T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	T1 2022	2022
COMPOSANTES DU BÉNÉFICE ATTRIBUABLE AUX ACTIONNAIRES ORDINAIRES¹⁾									
Ajustement lié au dégagement du risque	1	10	10	8	8	8	8	8	32
MSC comptabilisée à l'égard des services rendus	2	20	20	18	9	28	10	19	66
Bénéfice prévu au titre des activités d'assurance (collective) à court terme	3	234	233	244	223	206	152	150	731
Bénéfice prévu au titre des activités d'assurance	4	264	263	270	240	242	170	177	829
Gains actuariels (pertes actuarielles)	5	6	51	54	84	70	(3)	(37)	114
Résultat net des activités d'assurance – sous-jacent	6	270	314	324	324	312	167	140	943
Bénéfices liés aux placements attendus	7	36	34	28	22	24	20	15	81
Résultats enregistrés au chapitre du crédit	8	(6)	3	1	2	6	—	—	8
Bénéfice relatif au surplus	9	35	37	32	36	30	21	18	105
Autres	10	2	2	8	(2)	5	24	10	37
Résultat net des activités de placement – sous-jacent	11	67	76	69	58	65	65	43	231
Autres produits tirés des honoraires	12	4	4	11	24	13	1	—	38
Charges – autres ²⁾	13	(114)	(120)	(106)	(116)	(103)	(60)	(53)	(332)
Bénéfice avant impôt - Sous-jacent	14	227	274	298	290	287	173	130	880
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	15	(42)	(59)	(61)	(60)	(60)	(39)	(23)	(182)
Bénéfice net sous-jacent¹⁾	16	185	215	237	230	227	134	107	698
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt) ¹⁾ :									
Incidence des marchés	17	36	(15)	(17)	18	(10)	(1)	(42)	(35)
Modifications des hypothèses et mesures de la direction	18	(36)	23	—	57	(5)	—	1	53
Autres ajustements :									
Acquisitions, intégrations et restructurations ³⁾	19	(31)	(32)	(29)	(59)	(24)	(49)	(5)	(137)
Amortissement des immobilisations incorporelles	20	(22)	(16)	(23)	(33)	(15)	(10)	(5)	(63)
Autres ³⁾	21	—	—	—	(11)	(48)	75	—	16
Bénéfice net déclaré – actionnaires ordinaires	22	132	175	168	202	125	149	56	532
BÉNÉFICE NET SOUS-JACENT PAR TYPE D'ACTIVITÉ¹⁾									
Santé et protection collective	23	149	200	208	219	179	126	64	588
Protection individuelle	24	36	15	29	11	48	8	43	110
Bénéfice net sous-jacent	25	185	215	237	230	227	134	107	698
À ajouter : Incidence des marchés	26	36	(15)	(17)	18	(10)	(1)	(42)	(35)
Modifications des hypothèses et mesures de la direction	27	(36)	23	—	57	(5)	—	1	53
Autres ajustements	28	(53)	(48)	(52)	(103)	(87)	16	(10)	(184)
Bénéfice net déclaré – actionnaires ordinaires	29	132	175	168	202	125	149	56	532

¹⁾ L'analyse des composantes du bénéfice et le bénéfice net sous-jacent par type d'activité portent sur des mesures financières non conformes aux normes IFRS. Se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » à la page 1 et au Glossaire des mesures financières additionnelles non conformes aux normes IFRS de l'annexe du présent document, ou à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » du rapport de gestion du troisième trimestre de 2023 de la Compagnie.

²⁾ Le poste Charge – Autres exclut les autres ajustements sous-jacents, y compris les coûts d'acquisition, d'intégration et de restructuration et l'amortissement des immobilisations incorporelles. Certains éléments du poste Autres sous Autres ajustements peuvent également constituer l'ajustement d'un élément du poste Charges – autres.

³⁾ Se reporter aux rubriques « Ajustements – Acquisitions, intégrations et restructurations » et « Ajustements – Autres » de la page ii des notes pour plus de détails.

ÉTATS-UNIS (SUITE)

ANALYSE DE LA VARIATION DE LA MARGE SUR SERVICES CONTRACTUELS
(MSC)¹⁾

(en millions de dollars canadiens)

En et pour
l'exercice
clos en

(en millions de dollars canadiens)		Au et pour les trimestres clos au							clos en
		T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	T1 2022	2022
MSC au début de la période		1	1,217	1,131	1,168	1,187	1,181	1,109	1,090
Fluctuations attendues du rendement des actifs et des taux arrêtés		2	3	2	2	2	1	1	6
Profits (pertes) liés aux résultats découlant des activités d'assurance		3	(10)	23	(10)	(4)	(19)	19	6
MSC comptabilisée à l'égard des services rendus		4	(27)	(28)	(24)	(26)	(24)	(26)	(101)
Variation interne de la MSC		5	(34)	(3)	(32)	(28)	(41)	(6)	(89)
Incidence des marchés et autres		6	7	2	(2)	27	17	30	35
Incidence de la variation des hypothèses		7	(1)	4	—	5	(52)	14	8
Incidence du change		8	29	(25)	(3)	(23)	82	34	(10)
Cession ²⁾		9	11	108	—	—	—	—	—
Variation totale de la MSC		10	12	86	(37)	(19)	6	72	19
MSC à la fin de la période		11	1,229	1,217	1,131	1,168	1,187	1,181	1,109

¹⁾ L'analyse de la variation de la MSC comprend certaines mesures financières non conformes aux normes IFRS. Se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » à la page 1 et au Glossaire des mesures financières additionnelles non conformes aux normes IFRS de l'annexe du présent document, ou à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS du rapport de gestion du troisième trimestre de 2023 de la Compagnie pour plus de détails.

²⁾ Au deuxième trimestre de 2023, nous avons conclu la vente de la Sun Life UK et, après la vente, les activités de rentes à constitution immédiate restantes au Royaume-Uni ont été transférées du secteur Organisation internationale au secteur États-Unis et regroupées avec la Gestion des affaires en vigueur au sein du secteur États-Unis. Au troisième trimestre de 2023, les activités de réassurance fermées ont également été transférées de l'Organisation internationale à la Gestion des affaires en vigueur aux États-Unis. Pour plus de détails, se reporter aux notes de la page ii, Ajustements – Acquisition, intégrations et restructurations.

États-Unis¹⁾

(en millions de dollars américains)

ÉTATS DU RÉSULTAT NET

Résultat des activités d'assurance									
1	Produits des activités d'assurance	2,237	2,191	2,084	1,995	2,046	1,530	1,320	6,891
2	Charges afférentes aux activités d'assurance	(1,982)	(1,989)	(1,847)	(1,762)	(1,731)	(1,510)	(1,292)	(6,295)
3	Bénéfice net (charge nette) lié aux contrats de réassurance détenus	(4)	37	11	5	(141)	127	85	76
4	Résultat net des activités d'assurance	251	239	248	238	174	147	113	672
Résultat des activités de placement									
5	Produits nets tirés des placements (pertes nettes de placements)	(525)	(32)	513	121	(777)	(993)	(1,353)	(3,002)
6	Produits financiers (charges financières) d'assurance liés aux contrats d'assurance émis	673	126	(541)	2	922	1,241	1,527	3,692
7	Produits financiers (charges financières) d'assurance liés aux contrats de réassurance détenus	(130)	(25)	62	(6)	(108)	(132)	(175)	(421)
8	Résultat net des activités de placement	18	69	34	117	37	116	(1)	269
9	Produits tirés des honoraires	82	81	82	92	79	41	21	233
Autres charges									
10	Charges d'exploitation et commissions	197	196	186	232	158	136	65	591
11	Charges d'intérêts	21	20	18	16	18	14	8	56
12	Total des autres charges	218	216	204	248	176	150	73	647
13	Bénéfice avant impôt sur le résultat	133	173	160	199	114	154	60	527
14	À déduire : Charge (économie) d'impôt sur le résultat	24	36	31	39	21	30	12	102
15	A déduire : Bénéfice net (perte nette) attribué au compte des contrats avec participation	4	4	4	9	(3)	11	4	21
16	Bénéfice net déclaré – actionnaires ordinaires	105	133	125	151	96	113	44	404
17	Bénéfice net sous-jacent ²⁾	140	160	176	173	173	102	83	531
18	Rendement des capitaux propres sous-jacent	12.2 %	13.8 %	14.8 %	14.7 %	15.0 %	11.2 %	12.7 %	13.6 %
19	Rendement des capitaux propres déclaré	9.2 %	11.4 %	10.5 %	12.7 %	8.3 %	12.4 %	6.8 %	10.3 %

PRIMES NETTES²⁾

20	Garanties collectives	1,194	1,183	1,165	1,103	1,100	1,087	1,067	4,357
21	Garanties de frais dentaires	741	772	747	711	690	283	78	1,762
22	Total	1,935	1,955	1,912	1,814	1,790	1,370	1,145	6,119

PRODUITS TIRÉS DES HONORAIRES

23	Garanties collectives	20	19	19	17	17	15	16	65
24	Garanties de frais dentaires	60	61	61	65	62	24	3	154
25	Total	80	80	80	82	79	39	19	219

SOUSCRIPTIONS²⁾

26	Garanties collectives	150	177	112	788	166	149	106	1,209
27	Garanties de frais dentaires	29	183	163	111	115	19	10	255
28	Total	179	360	275	899	281	168	116	1,464

¹⁾ Avec prise d'effet au deuxième trimestre de 2023, les activités de rentes à constitution immédiate au Royaume-Uni ont été transférées du secteur Organisation internationale au secteur États-Unis et elles sont regroupées avec la Gestion des affaires en vigueur au sein du secteur États-Unis. Au troisième trimestre de 2023, les activités de réassurance fermées ont également été transférées de l'Organisation internationale à la Gestion des affaires en vigueur aux États-Unis.

²⁾ Ces éléments constituent des mesures financières non conformes aux normes IFRS. Se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » à la page 1 et au Glossaire des mesures financières additionnelles non conformes aux normes IFRS à l'annexe du présent document, ou à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » du rapport de gestion du troisième trimestre de 2023 de la Compagnie.

ÉTATS-UNIS (SUITE)

(en millions de dollars américains)

Pour l'exercice
clos en

(en millions de dollars américains)		Pour le trimestre clos au							Pour l'exercice clos en
		T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	T1 2022	2022
COMPOSANTES DU BÉNÉFICE ATTRIBUABLE AUX ACTIONNAIRES ORDINAIRES¹⁾									
Ajustement lié au dégagement du risque	1	8	7	6	6	6	6	6	24
MSC comptabilisée à l'égard des services rendus	2	15	15	14	7	21	8	14	50
Bénéfice prévu au titre des activités d'assurance (collective) à court terme	3	175	174	180	164	158	119	118	559
Bénéfice prévu au titre des activités d'assurance	4	198	196	200	177	185	133	138	633
Gains actuariels (pertes actuarielles)	5	2	37	41	59	42	2	(32)	71
Résultat net des activités d'assurance – sous-jacent	6	200	233	241	236	227	135	106	704
Bénéfices liés aux placements attendus	7	28	25	20	17	18	15	13	63
Résultats enregistrés au chapitre du crédit	8	(4)	2	1	1	4	1	—	6
Bénéfice relatif au surplus	9	28	29	23	27	25	15	16	83
Autres	10	1	1	6	6	(1)	7	11	23
Résultat net des activités de placement – sous-jacent	11	53	57	50	51	46	38	40	175
Autres produits tirés des honoraires	12	3	5	7	19	8	1	2	30
Charges – autres ²⁾	13	(86)	(91)	(78)	(84)	(65)	(46)	(43)	(238)
Bénéfice avant impôt – sous-jacent	14	170	204	220	222	216	128	105	671
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	15	(30)	(44)	(44)	(49)	(43)	(26)	(22)	(140)
Bénéfice net sous-jacent¹⁾	16	140	160	176	173	173	102	83	531
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt) ¹⁾ :									
Incidence des marchés	17	30	(9)	(13)	11	(8)	(1)	(32)	(30)
Modifications des hypothèses et mesures de la direction	18	(26)	18	—	42	(3)	—	1	40
Autres ajustements :									
Acquisitions, intégrations et restructurations ³⁾	19	(23)	(24)	(21)	(43)	(18)	(38)	(4)	(103)
Amortissement des immobilisations incorporelles	20	(16)	(12)	(17)	(24)	(11)	(8)	(4)	(47)
Autres ³⁾	21	—	—	—	(8)	(37)	58	—	13
Bénéfice net déclaré – actionnaires ordinaires	22	105	133	125	151	96	113	44	404
BÉNÉFICE NET SOUS-JACENT PAR TYPE D'ACTIVITÉ¹⁾									
Santé et protection collective	23	112	149	154	160	136	103	51	450
Protection individuelle	24	28	11	22	13	37	(1)	32	81
Bénéfice net sous-jacent	25	140	160	176	173	173	102	83	531
À ajouter : Incidence des marchés	26	30	(9)	(13)	11	(8)	(1)	(32)	(30)
Modifications des hypothèses et mesures de la direction	27	(26)	18	—	42	(3)	—	1	40
Autres ajustements	28	(39)	(36)	(38)	(75)	(66)	12	(8)	(137)
Bénéfice net déclaré – actionnaires ordinaires	29	105	133	125	151	96	113	44	404

¹⁾ L'analyse des composantes du bénéfice et le bénéfice net sous-jacent par type d'activité portent sur des mesures financières non conformes aux normes IFRS. Se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » à la page 1 et au Glossaire des mesures financières additionnelles non conformes aux normes IFRS de l'annexe du présent document, ou à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS du rapport de gestion du troisième trimestre de 2023 de la Compagnie.

²⁾ Le poste Charge - autres exclut les autres ajustements sous-jacents, y compris les coûts d'acquisition, d'intégration et de restructuration et l'amortissement des immobilisations incorporelles. Certains éléments du poste Autres sous Autres ajustements peuvent également constituer l'ajustement d'un élément du poste Charges – autres.

³⁾ Se reporter aux rubriques « Ajustements – Acquisitions, intégrations et restructurations » et « Autres ajustements – Autres » de la page ii des notes pour plus de détails.

ÉTATS-UNIS (SUITE)

ANALYSE DE LA VARIATION DE LA MARGE SUR SERVICES CONTRACTUELS (MSC)¹⁾

(en millions de dollars américains)

En et pour
l'exercice
clos en

(MSC) ¹⁾		Au et pour le trimestre clos au							Exercice clos en
(en millions de dollars américains)		T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	T1 2022	2022
MSC au début de la période	1	917	835	861	858	916	887	862	862
Fluctuations attendues du rendement des actifs et des taux arrêtés	2	2	2	2	1	1	1	1	4
Profits (pertes) liés aux résultats découlant des activités d'assurance	3	(8)	18	(8)	(3)	(15)	15	8	5
MSC comptabilisée à l'égard des services rendus	4	(20)	(21)	(18)	(19)	(19)	(21)	(20)	(79)
Variation interne de la MSC	5	(26)	(1)	(24)	(21)	(33)	(5)	(11)	(70)
Incidence des marchés et autres	6	4	2	(2)	20	15	23	30	88
Incidence de la variation des hypothèses	7	(1)	3	—	4	(40)	11	6	(19)
Cession ²⁾	8	8	78	—	—	—	—	—	—
Variation totale de la MSC	9	(15)	82	(26)	3	(58)	29	25	(1)
MSC à la fin de la période	10	902	917	835	861	858	916	887	861

¹⁾ L'analyse de la variation de la MSC comprend certaines mesures financières non conformes aux normes IFRS. Se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » à la page 1 et au Glossaire des mesures financières additionnelles non conformes aux normes IFRS de l'annexe du présent document, ou à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » du rapport de gestion du troisième trimestre de 2023 de la Compagnie pour plus de détails.

²⁾ Au deuxième trimestre de 2023, nous avons conclu la vente de la Sun Life UK et, après la vente, les activités de rentes à constitution immédiate restantes au Royaume-Uni ont été transférées du secteur Organisation internationale au secteur États-Unis et regroupées avec la Gestion des affaires en vigueur au sein du secteur États-Unis. Au troisième trimestre de 2023, les activités de réassurance fermées ont également été transférées de l'Organisation internationale à la Gestion des affaires en vigueur aux États-Unis. Pour plus de détails, se reporter aux notes de la page ii, Ajustements – Acquisition, intégrations et restructurations.

ÉTATS-UNIS (SUITE)¹⁾

(en millions de dollars américains)

(en millions de dollars américains)		Au et pour le trimestre clos au						En et pour		
SOMMAIRE FINANCIER DE LA DIVISION		T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	T1 2022	l'exercice clos en 2022	
Bénéfice net sous-jacent²⁾										
Garanties collectives	1	96	116	128	119	101	87	49	356	
Garanties de frais dentaires	2	16	33	26	41	35	16	2	94	
Gestion des affaires en vigueur	3	28	11	22	13	37	(1)	32	81	
Bénéfice net sous-jacent total		140	160	176	173	173	102	83	531	
Bénéfice net déclaré – actionnaires ordinaires										
Garanties collectives	5	121	106	128	119	74	75	34	302	
Garanties de frais dentaires	6	(21)	2	(8)	(22)	9	(25)	2	(36)	
Gestion des affaires en vigueur	7	5	25	5	54	13	63	8	138	
Bénéfice net déclaré total		105	133	125	151	96	113	44	404	
PRIMES NETTES²⁾										
Garanties collectives										
Avantages du personnel	9	555	553	540	494	496	488	477	1,955	
Assurance-maladie en excédent de pertes	10	639	630	625	609	604	599	590	2,402	
Total des primes nettes liées aux garanties collectives	11	1,194	1,183	1,165	1,103	1,100	1,087	1,067	4,357	
Garanties de frais dentaires										
Medicaid/Medicare Advantage ³⁾	12	632	670	644	612	592	199	—	1,403	
Commerciales/Autres ³⁾	13	109	102	103	99	98	84	78	359	
Total des primes nettes liées aux garanties de frais dentaires	14	741	772	747	711	690	283	78	1,762	
PRODUITS TIRÉS DES HONORAIRES										
Garanties collectives										
Avantages du personnel	15	13	12	12	11	10	9	8	38	
Assurance-maladie en excédent de pertes	16	7	7	7	6	7	6	8	27	
Total des produits tirés des honoraires liés aux garanties collectives	17	20	19	19	17	17	15	16	65	
Garanties de frais dentaires										
Medicaid/Medicare Advantage ³⁾	18	37	37	38	39	37	12	—	88	
Commerciales/Autres ³⁾	19	23	24	23	26	25	12	3	66	
Total des produits tirés des honoraires liés aux garanties de frais dentaires	20	60	61	61	65	62	24	3	154	
SOUSCRIPTIONS²⁾										
Garanties collectives										
Avantages du personnel	21	81	47	70	269	101	54	53	477	
Assurance-maladie en excédent de pertes	22	69	130	42	519	65	95	53	732	
Total des souscriptions de garanties collectives	23	150	177	112	788	166	149	106	1,209	
Garanties de frais dentaires										
Medicaid/Medicare Advantage ³⁾	24	4	167	127	64	92	4	—	160	
Commerciales/Autres ³⁾	25	25	16	36	47	23	15	10	95	
Total des souscriptions de garanties de frais dentaires	26	29	183	163	111	115	19	10	255	
Actif géré²⁾										
Garanties collectives – fonds général		27	7,997	8,309	8,247	8,284	8,453	8,513	8,275	8,284
Garanties de frais dentaires – fonds général		28	3,376	3,286	3,259	3,221	3,363	3,396	70	3,221
Gestion des affaires en vigueur										
Actif du fonds général	29	14,029	15,447	15,453	11,164	11,895	14,315	16,569		11,164
Actif des fonds distincts	30	292	313	314	311	312	336	374		311
Actifs de tiers gérés	31	13	14	14	15	15	16	16		15
Total de l'actif géré de la Gestion des affaires en vigueur	32	14,334	15,774	15,781	11,490	12,222	14,667	16,959		11,490
MARGE APRÈS IMPÔT^{2), 4)}										
Garanties collectives		33	9.9 %	10.2 %	9.7 %	8.1 %	5.9 %	4.7 %	5.1 %	8.1 %

¹⁾ Avec prise d'effet au deuxième trimestre de 2023, les activités de rentes à constitution immédiate au Royaume-Uni ont été transférées du secteur Organisation internationale au secteur États-Unis et elles sont regroupées avec la Gestion des affaires en vigueur au sein du secteur États-Unis. Au troisième trimestre de 2023, les activités de réassurance fermées ont également été transférées de l'Organisation internationale à la Gestion des affaires en vigueur aux États-Unis.

²⁾ Ces éléments constituent des mesures financières non conformes aux normes IFRS. Se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » à la page 1 et au Glossaire des mesures financières additionnelles non conformes aux normes IFRS à l'annexe du présent document, ou à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » du rapport de gestion du troisième trimestre de 2023 de la Compagnie.

³⁾ Le poste Medicaid/Medicare Advantage comprend le Children's Health Insurance Program (CHIP), et le poste Commerciales/Autres comprend les programmes de négociation liés à l'Affordable Care Act (ACA).

⁴⁾ IFRS 17 et IFRS 9 ont été adoptées le 1^{er} janvier 2023, de sorte que les marges pour la période allant du troisième trimestre de 2022 au premier trimestre de 2022 reflètent le bénéfice net sous-jacent calculé selon IFRS 4 et IAS 39.

ASIE

(en millions de dollars canadiens)

En et pour
l'exercice clos
en

ÉTATS DU RÉSULTAT NET

Au et pour le trimestre clos au
T3 2023 T2 2023 T1 2023 T4 2022 T3 2022 T2 2022 T1 2022 2022

Résultat des activités d'assurance									
Produits des activités d'assurance	1	312	364	312	405	326	294	298	1,323
Charges afférentes aux activités d'assurance	2	(224)	(238)	(238)	(306)	(226)	(200)	(261)	(993)
Bénéfice net (charge nette) lié aux contrats de réassurance détenus	3	(10)	(5)	6	8	8	13	(4)	25
Résultat net des activités d'assurance	4	78	121	80	107	108	107	33	355
Résultat des activités de placement									
Produits nets tirés des placements (pertes nettes de placements)	5	(532)	45	1,021	495	(1,384)	(1,848)	(2,002)	(4,739)
Produits financiers (charges financières) d'assurance liés aux contrats d'assurance émis	6	776	50	(874)	(493)	1,346	1,838	2,122	4,813
Produits financiers (charges financières) d'assurance liés aux contrats de réassurance détenus	7	—	(4)	(6)	(9)	5	7	—	3
Diminution (augmentation) des passifs relatifs aux contrats de placement	8	(2)	(2)	(1)	(3)	3	3	5	8
Résultat net des activités de placement	9	242	89	140	(10)	(30)	—	125	85
Produits tirés des honoraires	10	76	74	77	99	71	63	107	340
Autres charges									
Charges d'exploitation et commissions	11	137	117	110	108	143	106	94	451
Charges d'intérêts	12	21	15	15	15	18	15	17	65
Total des autres charges	13	158	132	125	123	161	121	111	516
Bénéfice avant impôt sur le résultat	14	238	152	172	73	(12)	49	154	264
À déduire : charge (économie) d'impôt sur le résultat	15	8	(4)	26	9	(15)	16	14	24
A déduire : bénéfice net (perte nette) attribué au compte des contrats avec participation	16	19	34	12	(28)	3	26	29	30
Bénéfice net déclaré – actionnaires ordinaires	17	211	122	134	92	—	7	111	210
Bénéfice net sous-jacent ⁽¹⁾	18	166	150	141	135	153	118	133	539
Rendement des capitaux propres sous-jacent	19	12.2 %	10.9 %	10.4 %	10.4 %	12.1 %	10.2 %	11.7 %	11.1 %
Rendement des capitaux propres déclaré	20	15.5 %	9.0 %	9.9 %	7.1 %	— %	0.5 %	9.8 %	4.3 %

SOUSCRIPTIONS – quote-part de la participation¹⁾

Total des souscriptions brutes de produits de gestion de patrimoine et flux bruts de gestion d'actifs	21	1,663	1,616	2,430	1,790	2,531	3,298	3,521	11,140
Total des souscriptions nettes de produits de gestion de patrimoine et flux nets de gestion d'actifs	22	101	199	665	(582)	(468)	173	353	(524)
Souscriptions – protection individuelle	23	521	450	375	359	325	290	297	1,271
Souscriptions – santé et protection collective	24	16	19	25	17	19	15	22	73
Produits totaux pondérés tirés des primes ¹⁾	25	1,563	1,425	1,351	1,381	1,194	1,122	1,187	4,884

MSC – Incidence des nouvelles affaires d'assurance¹⁾

26	238	118	102	122	79	70	51	322
----	-----	-----	-----	-----	----	----	----	-----

Actif géré¹⁾

Actif du fonds général	27	36,600	35,825	36,712	35,798	35,781	34,658	35,274	35,798
Actif des fonds distincts	28	6,901	7,072	7,281	7,111	6,595	6,693	7,301	7,111
Actifs de tiers gérés	29	73,543	70,996	68,449	68,270	65,074	63,605	64,604	68,270
Total de l'actif géré	30	117,044	113,893	112,442	111,179	107,450	104,956	107,179	111,179
Actif administré	31	4,598	4,293	4,523	4,574	4,329	4,326	4,402	4,574
Total de l'actif géré et administré	32	121,642	118,186	116,965	115,753	111,779	109,282	111,581	115,753
Actif géré de la gestion de patrimoine ¹⁾	33	36,072	35,548	35,830	34,965	34,071	34,566	35,975	34,062

PRINCIPALES MESURES SELON UN TAUX DE CHANGE CONSTANT¹⁾

Bénéfice net sous-jacent	34	163		153
Bénéfice net déclaré – actionnaires ordinaires	35	206		—
Souscriptions brutes de produits de gestion de patrimoine et flux bruts de gestion d'actifs	36	1,642		2,531
Souscriptions nettes de produits de gestion de patrimoine et flux nets de gestion d'actifs	37	100		(468)
Souscriptions – protection individuelle	38	509		325
Souscriptions – santé et protection collective	39	17		19
Produits totaux pondérés tirés des primes	40	1,539		1,194

¹⁾ Ces éléments constituent des mesures financières non conformes aux normes IFRS. Se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » à la page 1 et au Glossaire des mesures financières additionnelles non conformes aux normes IFRS à l'annexe du présent document, ou à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » du rapport de gestion du troisième trimestre de 2023 de la Compagnie.

ASIE (SUITE)

(en millions de dollars canadiens)

		Pour le trimestre clos au						Pour l'exercice clos en	
(en millions de dollars canadiens)		T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	T1 2022	2022
COMPOSANTES DU BÉNÉFICE ATTRIBUABLE AUX ACTIONNAIRES ORDINAIRES¹⁾									
Ajustement lié au dégagement du risque	1	54	41	35	37	32	29	29	127
MSC comptabilisée à l'égard des services rendus	2	84	86	81	82	74	80	77	313
Bénéfice prévu au titre des activités d'assurance (collective) à court terme	3	1	—	2	(1)	5	4	5	13
Bénéfice prévu au titre des activités d'assurance	4	139	127	118	118	111	113	111	453
Incidence des nouvelles affaires d'assurance	5	(2)	(3)	(2)	(4)	(6)	(7)	(6)	(23)
Gains actuariels (pertes actuarielles)	6	2	(5)	(17)	(24)	—	—	(57)	(81)
Résultat net des activités d'assurance – sous-jacent	7	139	119	99	90	105	106	48	349
Bénéfices liés aux placements attendus	8	18	14	19	5	19	16	29	69
Résultats enregistrés au chapitre du crédit	9	—	(1)	2	—	(5)	1	4	—
Bénéfice relatif au surplus	10	40	32	28	39	45	31	31	146
Coentreprises et autres	11	47	47	49	26	44	27	37	134
Résultat net des activités de placement – sous-jacent	12	105	92	98	70	103	75	101	349
Autres produits tirés des honoraires	13	(1)	4	11	11	4	(1)	41	55
Charges – autres ²⁾	14	(76)	(57)	(55)	(49)	(64)	(51)	(46)	(210)
Bénéfice avant impôt – sous-jacent	15	167	158	153	122	148	129	144	543
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	16	(1)	(8)	(12)	13	5	(11)	(11)	(4)
Bénéfice net sous-jacent¹⁾	17	166	150	141	135	153	118	133	539
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt) ¹⁾ :									
Incidence des marchés	18	(4)	(12)	5	(129)	(97)	(103)	(3)	(332)
Modifications des hypothèses et mesures de la direction	19	56	(10)	(6)	71	(54)	—	(16)	1
Autres ajustements :									
Acquisitions, intégrations et restructurations ³⁾	20	(5)	(4)	(4)	—	—	(6)	(1)	(7)
Amortissement des immobilisations incorporelles	21	(2)	(2)	(2)	(2)	(2)	(2)	(2)	(8)
Autres ³⁾	22	—	—	—	17	—	—	—	17
Bénéfice net déclaré – actionnaires ordinaires	23	211	122	134	92	—	7	111	210
BÉNÉFICE NET SOUS-JACENT PAR TYPE D'ACTIVITÉ¹⁾									
Gestion de patrimoine et d'actifs	24	11	13	15	16	19	15	21	71
Protection individuelle	25	175	144	130	118	136	106	119	479
Charges du bureau régional et autres	26	(20)	(7)	(4)	1	(2)	(3)	(7)	(11)
Bénéfice net sous-jacent	27	166	150	141	135	153	118	133	539
À ajouter : Incidence des marchés	28	(4)	(12)	5	(129)	(97)	(103)	(3)	(332)
Modifications des hypothèses et mesures de la direction	29	56	(10)	(6)	71	(54)	—	(16)	1
Autres ajustements	30	(7)	(6)	(6)	15	(2)	(8)	(3)	2
Bénéfice net déclaré – actionnaires ordinaires	31	211	122	134	92	—	7	111	210

¹⁾ L'analyse des composantes du bénéfice et le bénéfice net sous-jacent par type d'activité portent sur des mesures financières non conformes aux normes IFRS. Se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » à la page 1 et au Glossaire des mesures financières additionnelles non conformes aux normes IFRS de l'annexe du présent document, ou à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » du rapport de gestion du troisième trimestre de 2023 de la Compagnie.

²⁾ Le poste Charges – autres exclut les autres ajustements sous-jacents, y compris les coûts d'acquisition, d'intégration et de restructuration et l'amortissement des immobilisations incorporelles. Certains éléments du poste Autres sous Autres ajustements peuvent également constituer l'ajustement d'un élément du poste Charges – autres.

³⁾ Se reporter aux rubriques « Ajustements – Acquisitions, intégrations et restructurations » et « Autres ajustements – Autres » de la page ii des notes pour plus de détails. Pour le quatrième trimestre de 2022, le poste Autres reflète le dénouement d'une convention de réassurance interne.

ASIE (SUITE)¹⁾
**ANALYSE DE LA VARIATION DE LA MARGE SUR SERVICES CONTRACTUELS
(MSC)²⁾**

(en millions de dollars canadiens)

ANALYSE DE LA VARIATION DE LA MARGE SUR SERVICES CONTRACTUELS (MSC) ²⁾									En et pour l'exercice clos en
(en millions de dollars canadiens)		T3 2023	T2 2023	Au et pour le trimestre clos au			T2 2022	T1 2022	2022
				T1 2023	T4 2022	T3 2022			
MSC au début de la période	1	4,298	4,032	3,818	3,547	3,314	3,169	3,057	3,057
Incidence des nouvelles affaires d'assurance	2	238	118	102	122	79	70	51	322
Fluctuations attendues du rendement des actifs et des taux arrêtés	3	75	65	61	55	45	39	39	178
Profits (pertes) liés aux résultats découlant des activités d'assurance	4	(10)	(12)	68	2	(13)	7	57	53
MSC comptabilisée à l'égard des services rendus	5	(87)	(89)	(84)	(85)	(77)	(82)	(80)	(324)
Variation interne de la MSC	6	216	82	147	94	34	34	67	229
Incidence des marchés et autres	7	(65)	21	52	151	(75)	89	75	240
Incidence de la variation des hypothèses	8	(43)	273	—	38	72	3	9	122
Incidence du change	9	83	(110)	15	(12)	202	19	(39)	170
Variation totale de la MSC	10	191	266	214	271	233	145	112	761
MSC à la fin de la période	11	4,489	4,298	4,032	3,818	3,547	3,314	3,169	3,818

¹⁾ En Asie, la MSC se rapporte aux souscriptions de produits de protection individuelle (excluant celles enregistrées par les coentreprises).

²⁾ L'analyse de la variation de la MSC comprend certaines mesures financières non conformes aux normes IFRS. Se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » à la page 1 et au Glossaire des mesures financières additionnelles non conformes aux normes IFRS de l'annexe du présent document, ou à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » du rapport de gestion du troisième trimestre de 2023 de la Compagnie pour plus de détails.

ASIE (SUITE)

(en millions de dollars canadiens)

SOMMAIRE FINANCIER DE LA DIVISION

(en millions de dollars canadiens)

SOMMAIRE FINANCIER DE LA DIVISION

¹⁾ Ces éléments constituent des mesures financières non conformes aux normes IFRS. Se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » à la page 1 et au Glossaire des mesures financières additionnelles non conformes aux normes IFRS à l'annexe du présent document, ou à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » du rapport de gestion du troisième trimestre de 2023 de la Compagnie.

(en millions de dollars canadiens)

ÉTATS DU RÉSULTAT NET¹⁾

TABLEAU DE RÉSULTAT NET									
Résultat des activités d'assurance									
Produits des activités d'assurance	1	(1)	(18)	105	112	106	120	126	464
Charges afférentes aux activités d'assurance	2	(4)	(5)	(94)	(96)	(69)	(90)	(88)	(343)
Bénéfice net (charge nette) lié aux contrats de réassurance détenus	3	3	(1)	—	(6)	—	—	(1)	(7)
Résultat net des activités d'assurance	4	(2)	(24)	11	10	37	30	37	114
Résultat des activités de placement									
Produits nets tirés des placements (pertes nettes de placements)	5	2	11	175	181	(591)	(487)	(443)	(1,340)
Produits financiers (charges financières) d'assurance liés aux contrats d'assurance émis	6	—	18	(131)	(86)	494	475	403	1,286
Produits financiers (charges financières) d'assurance liés aux contrats de réassurance détenus	7	—	1	(1)	1	—	(1)	(2)	(2)
Diminution (augmentation) des passifs relatifs aux contrats de placement	8	—	—	1	6	(6)	—	—	—
Résultat net des activités de placement	9	2	30	44	102	(103)	(13)	(42)	(56)
Produits tirés des honoraires	10	(92)	(83)	(86)	(111)	(63)	(61)	(96)	(331)
Autres charges									
Autres produits ¹⁾	11	—	(67)	—	—	—	—	—	—
Charges d'exploitation et commissions	12	28	89	62	29	169	(10)	20	208
Charges d'intérêts	13	17	20	16	10	(4)	(1)	5	10
Total des autres charges	14	45	42	78	39	165	(11)	25	218
Bénéfice (perte) avant impôt sur le résultat	15	(137)	(119)	(109)	(38)	(294)	(33)	(126)	(491)
À déduire : charge (économie) d'impôt sur le résultat	16	(51)	(44)	(50)	(155)	(24)	(47)	(75)	(301)
À déduire : dividendes sur actions privilégiées et distributions sur autres instruments de capitaux propres	17	19	20	20	20	18	14	18	70
Bénéfice net déclaré (perte nette déclarée) – actionnaires ordinaires	18	(105)	(95)	(79)	97	(288)	—	(69)	(260)
Bénéfice net sous-jacent (perte nette sous-jacente)²⁾	19	(89)	(113)	(81)	(62)	(22)	(38)	(47)	(169)

Actif du fonds général

Actif du fonds général	20	8,109	8,000	12,256	11,584	11,747	11,897	14,900	11,584
Actif des fonds distincts	21	—	—	8,902	8,702	8,126	8,548	9,784	8,702
Ajustements de consolidation ²⁾	22	(26,843)	(27,838)	(32,301)	(31,437)	(30,099)	(29,531)	(30,439)	(31,437)
Total	23	(18,734)	(19,838)	(11,143)	(11,151)	(10,226)	(9,086)	(5,755)	(11,151)

Ajustement lié au déquage du risque

Ajustement lié au dégagement du risque	24	(1)	1	5	6	7	8	8	29
MSC comptabilisée à l'égard des services rendus	25	—	—	10	11	9	7	8	35
Bénéfice prévu au titre des activités d'assurance	26	(1)	1	15	17	16	15	16	64
Gains actuariels (pertes actuarielles)	27	(1)	4	(2)	1	24	8	19	52
Résultat net des activités d'assurance – sous-jacent	28	(2)	5	13	18	40	23	35	116
Bénéfices liés aux placements attendus	29	—	—	5	8	(7)	(1)	2	2
Résultats enregistrés au chapitre du crédit	30	—	—	—	1	—	(1)	(1)	(1)
Bénéfice relatif au surplus	31	34	37	12	(1)	27	36	13	75
Autres	32	—	(2)	11	26	(15)	(34)	(19)	(42)
Résultat net des activités de placement – sous-jacent	33	34	35	28	34	5	—	(5)	34
Autres produits tirés des honoraires	34	—	—	8	(4)	20	21	(13)	24
Charges – autres ³⁾	35	(147)	(173)	(162)	(115)	(93)	(104)	(116)	(428)
Bénéfice (perte) avant impôt – sous-jacent	36	(115)	(133)	(113)	(67)	(28)	(60)	(99)	(254)
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	37	45	40	52	24	25	36	70	155
Dividendes, distributions, participations ne donnant pas le contrôle	38	(19)	(20)	(20)	(19)	(19)	(14)	(18)	(70)
Bénéfice net sous-jacent (perte nette sous-jacente)²⁾	39	(89)	(113)	(81)	(62)	(22)	(38)	(47)	(169)
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt ²⁾) :									
Incidence des marchés	40	(16)	(6)	2	108	(85)	37	(22)	38
Modifications des hypothèses et mesures de la direction	41	—	—	3	17	(11)	—	—	6
Acquisitions, intégrations et restructurations ⁴⁾	41	—	24	(3)	—	(170)	—	—	(170)
Autres ⁴⁾	42	—	—	—	34	—	1	—	35
Bénéfice net déclaré (perte nette déclarée) – actionnaires ordinaires	43	(105)	(95)	(79)	97	(288)	—	(69)	(260)

Protection individuelle

Protection individuelle	44	—	4	25	11	32	24	20	87
Charges de l'Organisation internationale et autres	45	(89)	(117)	(106)	(73)	(54)	(62)	(67)	(256)
Bénéfice net sous-jacent (perte nette sous-jacente)	46	(89)	(113)	(81)	(62)	(22)	(38)	(47)	(169)
À ajouter : Incidence des marchés	47	(16)	(6)	2	108	(85)	37	(22)	38
Modifications des hypothèses et mesures de la direction	48	—	—	3	17	(11)	—	—	6
Autres ajustements	49	—	24	(3)	34	(170)	1	—	(135)
Bénéfice net déclaré (perte nette déclarée) – actionnaires ordinaires	50	(105)	(95)	(79)	97	(288)	—	(69)	(260)

¹⁾ Sous l'organisation internationale sont groupés les résultats des Services de soutien généraux, qui comprennent les charges, les charges liées à la dette, les produits tirés des placements, le capital et les autres éléments qui ne sont pas attribués aux autres services d'activité de la Sun Life, ainsi que les activités au Royaume-Uni, les activités de réassurance fermées et les activités de réassurance des chambres de compensation jusqu'au premier trimestre de 2023. Au deuxième trimestre de 2023, nous avons transféré les activités de réassurance fermées et les activités de réassurance des chambres de compensation au Royaume-Uni ont été transférées au secteur États-Unis. Les conventions de réassurance effectuées en vertu de la loi sur le transfert de la Sun Life au troisième trimestre de 2023, les activités de réassurance fermées ont également été transférées à la Gestion des affaires en vigueur aux États-Unis. Les conventions de réassurance internes ont été réalisées le 31 décembre 2022. Les États du résultat net de l'Organisation internationale comprennent des ajustements de consolidation pour les produits nets tirés des placements, les produits tirés des honoraires, les charges d'exploitation et commissions ainsi que les charges d'intérêts liées aux activités exercées au sein de plusieurs secteurs d'activité.

²⁾ Ces éléments constituent des mesures financières non conformes aux normes IFRS. Se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » à la page 1 et au Glossaire des mesures financières additionnelles non conformes aux normes IFRS de l'annexe du présent document, ou à la rubrique N. « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » du rapport de gestion du troisième trimestre de 2023 de la Compagnie.

³⁾ Le poste Charges – autres exclut les autres ajustements non sous-jacents, y compris les coûts d'acquisition, d'intégration et de restructuration. Certains éléments du poste Autres sous Autres ajustements peuvent également constituer l'ajustement d'un élément du poste Charges – autres.

⁴⁾ Se reporter aux rubriques « Ajustements – Acquisitions, intégrations et restructurations » et « Autres ajustements – Autres » de la page ii des notes pour plus de détails.

ORGANISATION INTERNATIONALE (SUITE)

ANALYSE DE LA VARIATION DE LA MARGE SUR SERVICES CONTRACTUELS (MSC)¹⁾

(en millions de dollars canadiens)

(MSC) ¹⁾		Au et pour le trimestre clos au							Exercice clos en
(en millions de dollars canadiens)		T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	T1 2022	2022
MSC au début de la période	1	10	372	378	355	325	324	316	316
Fluctuations attendues du rendement des actifs et des taux arrêtés	2	—	—	2	1	—	—	—	1
Profits (pertes) liés aux résultats découlant des activités d'assurance	3	(1)	1	11	4	3	3	6	16
MSC comptabilisée à l'égard des services rendus	4	(2)	1	(10)	(12)	(8)	(11)	(8)	(39)
Variation interne de la MSC	5	(3)	2	3	(7)	(5)	(8)	(2)	(22)
Incidence des marchés et autres	6	3	—	(13)	(5)	(7)	20	22	30
Incidence de la variation des hypothèses	7	—	—	(2)	13	45	1	—	59
Incidence du change	8	1	6	6	22	(3)	(12)	(12)	(5)
Cession ²⁾	9	(11)	(370)	—	—	—	—	—	—
Variation totale de la MSC	10	(10)	(362)	(6)	23	30	1	8	62
MSC à la fin de la période	11	—	10	372	378	355	325	324	378

¹⁾ L'analyse de la variation de la MSC comprend certaines mesures financières non conformes aux normes IFRS. Se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » à la page 1 et au Glossaire des mesures financières additionnelles non conformes aux normes IFRS de l'annexe du présent document, ou à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » du rapport de gestion du troisième trimestre de 2023 de la Compagnie pour plus de détails.

²⁾ Au deuxième trimestre de 2023, nous avons conclu la vente de la Sun Life UK et, après la vente, les activités de rentes à constitution immédiate restantes au Royaume-Uni ont été transférées du secteur Organisation internationale au secteur États-Unis et regroupées avec la Gestion des affaires en vigueur au sein du secteur États-Unis. Au troisième trimestre de 2023, les activités de réassurance fermées ont également été transférées de l'Organisation internationale à la Gestion des affaires en vigueur aux États-Unis. Pour plus de détails, se reporter aux notes de la page ii, Ajustements – Acquisition, intégrations et restructurations.

PLACEMENTS

TITRES DE CRÉANCES ET DE CAPITAUX PROPRES

		Au 30 septembre 2023				Au 30 juin 2023				Au 31 décembre 2022			
		À la juste valeur par le biais du résultat net	À la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	Total	Catégorie investissement	À la juste valeur par le biais du résultat net	À la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	Total	Catégorie investissement	À la juste valeur par le biais du résultat net ⁽¹⁾	À la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global ⁽¹⁾	Total ⁽¹⁾	Catégorie investissement
(en millions de dollars canadiens)													
TITRES DE CRÉANCE													
Titres de créance par secteur													
Titres de créance émis ou garantis par :													
Gouvernement du Canada	1	4,090	779	4,869	100 %	4,477	846	5,323	100 %	3,696	1,915	5,611	100 %
Gouvernements provinciaux et municipalités du Canada	2	11,770	742	12,512	100 %	13,182	842	14,024	100 %	12,612	1,053	13,665	100 %
Gouvernements et organismes américains	3	626	546	1,172	100 %	705	564	1,269	100 %	759	778	1,537	100 %
Autres gouvernements étrangers	4	3,135	531	3,666	92 %	3,130	558	3,688	93 %	3,755	869	4,624	95 %
Total des titres de créance émis ou garantis par des gouvernements	5	19,621	2,598	22,219	99 %	21,494	2,810	24,304	99 %	20,822	4,615	25,437	99 %
Titres de créance de sociétés par secteur d'activité :													
Secteur financier	6	7,670	2,721	10,391	99 %	7,899	2,676	10,575	99 %	8,232	3,123	11,355	99 %
Services publics	7	5,490	761	6,251	100 %	5,865	695	6,560	100 %	5,884	792	6,676	99 %
Produits de consommation discrétionnaire	8	904	775	1,679	89 %	998	745	1,743	90 %	1,085	751	1,836	89 %
Produits industriels	9	4,252	1,124	5,376	98 %	4,508	1,052	5,560	98 %	4,533	1,042	5,575	99 %
Produits de consommation courante	10	1,426	297	1,723	99 %	1,534	294	1,828	99 %	1,634	344	1,978	99 %
Services de communication	11	2,443	404	2,847	98 %	2,647	365	3,012	98 %	2,861	468	3,329	99 %
Énergie	12	2,554	397	2,951	99 %	2,763	356	3,119	99 %	2,978	364	3,342	97 %
Immobilier	13	1,774	491	2,265	98 %	1,811	512	2,323	98 %	1,865	641	2,506	97 %
Matières	14	879	167	1,046	98 %	905	157	1,062	98 %	1,077	218	1,295	98 %
Soins de santé	15	1,459	411	1,870	99 %	1,582	408	1,990	99 %	1,618	416	2,034	99 %
Technologies de l'information	16	696	166	862	99 %	770	165	935	99 %	1,095	289	1,384	99 %
Total des titres de créance de sociétés	17	29,547	7,714	37,261	98 %	31,282	7,425	38,707	99 %	32,862	8,448	41,310	98 %
Titres adossés à des créances													
Gouvernements et organismes	18	2,272	852	3,124	100 %	2,430	808	3,238	100 %	2,437	721	3,158	100 %
Autres	19	3,549	2,726	6,275	99 %	3,500	2,720	6,220	99 %	3,236	2,761	5,997	99 %
Total des titres adossés à des créances	20	5,821	3,578	9,399	99 %	5,930	3,528	9,458	99 %	5,673	3,482	9,155	99 %
Total des titres de créance	21	54,989	13,890	68,879	99 %	58,706	13,763	72,469	99 %	59,357	16,545	75,902	99 %
Titres de créance par notation :													
AAA	22	9,199	4,383	13,582		9,834	4,468	14,302		9,440	5,822	15,262	
AA	23	8,457	1,312	9,769		9,262	1,420	10,682		9,267	2,043	11,310	
A	24	20,919	4,467	25,386		22,881	4,356	27,237		23,050	4,646	27,696	
BBB	25	15,896	3,304	19,200		16,232	3,147	19,379		17,007	3,661	20,668	
BB et moins	26	518	424	942		497	372	869		593	373	966	
Total des titres de créance	27	54,989	13,890	68,879		58,706	13,763	72,469		59,357	16,545	75,902	
TITRES DE CAPITAUX PROPRES													
Actions													
Canada	28	2,855	—	2,855		2,954	—	2,954		3,038	—	3,038	
États-Unis	29	1,989	70	2,059		2,030	68	2,098		1,924	—	1,924	
Royaume-Uni	30	94	—	94		76	—	76		154	—	154	
Autres	31	2,072	—	2,072		2,059	—	2,059		2,032	—	2,032	
Total des titres de capitaux propres	32	7,010	70	7,080		7,119	68	7,187		7,148	—	7,148	

⁽¹⁾ Les montants au 31 décembre 2022 ont été retraités afin de présenter des informations comparatives sur les actifs financiers comme si IFRS 9 était applicable au cours de la période comparative.

IMMEUBLES, PRETS HYPOTHECAIRES ET AUTRES PRETS ET DERIVES

Au 30 septembre 2023				Au 30 juin 2023				Au 31 décembre 2022					
Immeubles occupés par leur propriétaire				Immeubles occupés par leur propriétaire				Immeubles occupés par leur propriétaire					
Immeubles de placement				Immeubles de placement				Immeubles de placement ⁽¹⁾					
Total				Total				Total ⁽¹⁾					
(en millions de dollars canadiens)													
IMMEUBLES													
Canada	1	8,048	54	8,102	8,043	54	8,097	8,041	54	8,095			
États-Unis	2	1,904	7	1,911	1,958	7	1,965	2,016	—	2,016			
Royaume-Uni	3	—	—	—	—	—	—	45	—	45			
Autres	4	—	23	23	—	23	23	—	24	24			
Total des immeubles	5	9,952	84	10,036	10,001	84	10,085	10,102	78	10,180			
Au 30 septembre 2023				Au 30 juin 2023				Au 31 décembre 2022					
À la juste valeur par le biais du résultat net				À la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global				À la juste valeur par le biais du résultat net ⁽¹⁾					
Coût amorti				Coût amorti				Coût amorti ⁽¹⁾					
Total				Total				Total ⁽¹⁾					
PRÊTS HYPOTHÉCAIRES ET AUTRES PRÊTS													
Immeubles de détail	6	2,564	22	—	2,586	2,659	39	—	2,698	2,779	40	—	2,819
Immeubles de bureaux	7	2,704	41	—	2,745	2,790	41	5	2,836	2,958	51	5	3,014
Immeubles d'habitation collective	8	2,920	87	1,839	4,846	3,071	84	1,853	5,008	2,915	197	1,902	5,014
Biens immobiliers industriels	9	2,765	155	1	2,921	2,758	165	1	2,924	2,482	178	5	2,665
Autres	10	927	—	23	950	872	12	29	913	818	62	29	909
Total des prêts hypothécaires	11	11,880	305	1,863	14,048	12,150	341	1,888	14,379	11,952	528	1,941	14,421
Prêts aux entreprises	12	—	—	37,946	37,959	—	—	—	—	—	—	—	36,832
Total des prêts hypothécaires et autres prêts	13	—	—	51,994	52,338	—	—	—	—	—	—	—	51,253
Prêts hypothécaires par notation :													
Assurés	14	2,101	48	1,862	4,011	2,214	57	1,882	4,153	1,976	130	1,929	4,035
AAA	15	7	—	—	7	7	—	—	7	—	—	—	—
AA	16	1,714	119	—	1,833	1,785	131	—	1,916	1,532	131	2	1,665
A	17	5,137	115	1	5,253	5,199	131	2	5,332	5,290	187	6	5,483
BBB	18	2,332	20	—	2,352	2,385	19	4	2,408	2,602	80	4	2,686
BB et moins	19	567	3	—	570	548	3	—	551	538	—	—	538
Dépréciés	20	22	—	—	22	12	—	—	12	14	—	—	14
Total des prêts hypothécaires	21	11,880	305	1,863	14,048	12,150	341	1,888	14,379	11,952	528	1,941	14,421
Autres prêts par notation :													
AAA	22	169	—	—	169	343	—	—	343	285	—	—	285
AA	23	5,276	167	53	5,496	5,141	147	35	5,323	4,934	148	19	5,101
A	24	14,240	988	178	15,406	14,202	863	146	15,211	14,304	759	194	15,257
BBB	25	14,414	230	59	14,703	14,662	228	80	14,970	13,952	252	80	14,284
BB et moins	26	1,950	125	36	2,111	1,879	123	36	2,038	1,765	101	6	1,872
Dépréciés	27	59	2	—	61	62	11	1	74	16	16	1	33
Total des autres prêts	28	36,108	1,512	326	37,946	36,289	1,372	298	37,959	35,256	1,276	300	36,832
Pertes de crédit attendues	29	—	—	81	—	—	—	—	101	—	—	—	75
Au 30 septembre 2023				Au 30 juin 2023				Au 31 décembre 2022					
Montant notionnel				Montant notionnel				Montant notionnel					
Montant net de la juste valeur				Montant net de la juste valeur				Montant net de la juste valeur ⁽¹⁾					
Dérivés													
Contrats de taux d'intérêt	30	24,927	(839)	26,088	(375)	25,731	(434)						
Contrats de change	31	39,930	92	38,135	824	38,785	97						
Contrats sur actions et autres	32	4,106	84	4,190	101	5,252	81						
Total des dérivés	33	68,963	(663)	68,413	550	69,768	(256)						
Hors cote	34	64,943	(689)	63,673	516	63,964	(283)						
Négociés en bourse	35	4,020	26	4,740	34	5,804	27						
Total	36	68,963	(663)	68,413	550	69,768	(256)						

CHARGES

(en millions de dollars canadiens)

Charges incluses dans les charges afférentes aux activités d'assurance et les autres charges

Charges d'exploitation
Commissions
Charges d'intérêts
Total des charges d'exploitation, des commissions et des charges d'intérêts inclus au poste Autres charges
Charges d'exploitation engagées au cours de la période comprises dans les charges afférentes aux activités d'assurance ¹⁾
Commissions engagées au cours de la période comprises dans les charges afférentes aux activités d'assurance ¹⁾
Total des charges engagées au cours de la période comprises dans les charges afférentes aux activités d'assurance et les autres charges

	Pour le trimestre clos au							Pour l'exercice clos en
	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	T1 2022	2022
1	1,769	1,789	1,648	1,764	1,648	1,348	1,342	6,102
2	235	234	234	231	263	238	258	990
3	160	142	135	127	119	101	98	445
4	2,164	2,165	2,017	2,122	2,030	1,687	1,698	7,537
5	511	511	505	501	471	441	398	1,811
6	277	276	291	300	281	281	273	1,135
7	2,952	2,952	2,813	2,923	2,782	2,409	2,369	10,483

CHARGES D'EXPLOITATION COMPRISSES DANS LES CHARGES AFFÉRENTES AUX ACTIVITÉS D'ASSURANCE ET LES AUTRES CHARGES PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ

Secteur d'activité

Gestion d'actifs
Canada
États-Unis
Asie
Organisation internationale ²⁾
Sous-total avant les ajustements non sous-jacents³⁾
Participation de la direction dans les actions de la MFS
Acquisitions, intégrations et restructurations
Amortissement des immobilisations incorporelles
Gestion d'actifs – autres ⁴⁾
Total des charges d'exploitation engagées au cours de la période comprises dans les charges afférentes aux activités d'assurance et les autres charges

8	918	935	857	836	784	825	833	3,278
9	482	496	463	473	417	411	428	1,729
10	485	474	454	420	393	296	242	1,351
11	201	194	185	202	205	190	173	770
12	28	89	67	39	6	(2)	33	76
13	2,114	2,188	2,026	1,970	1,805	1,720	1,709	7,204
14	8	15	(3)	(14)	(22)	(27)	4	(59)
15	109	56	82	101	303	69	7	480
16	49	41	48	58	33	27	20	138
17	—	—	—	150	—	—	—	150
18	2,280	2,300	2,153	2,265	2,119	1,789	1,740	7,913

COMMISSIONS COMPRISSES DANS LES CHARGES AFFÉRENTES AUX ACTIVITÉS D'ASSURANCE ET LES AUTRES CHARGES PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ

Secteur d'activité

Gestion d'actifs
Canada
États-Unis
Asie
Organisation internationale ²⁾
Total des commissions engagées au cours de la période comprises dans les charges afférentes aux activités d'assurance et les autres charges

19	146	145	145	147	146	153	170	616
20	177	177	188	196	190	191	200	777
21	151	151	151	142	135	132	125	534
22	38	38	41	48	72	43	37	200
23	—	(1)	—	(2)	1	—	(1)	(2)
24	512	510	525	531	544	519	531	2,125

CHARGES D'INTÉRÊTS

Titres de créance subordonnés
Intérêts sur les débiteurs de premier rang non garanties, le financement et les instruments de capital novateurs
Autres ⁵⁾
Total des charges d'intérêts inclus au poste Autres charges

25	58	52	52	54	51	47	46	198
26	3	4	4	4	4	4	4	16
27	99	86	79	69	64	50	48	231
28	160	142	135	127	119	101	98	445

¹⁾ En vertu d'IFRS 17, certaines charges d'exploitation et certaines commissions engagées au cours de la période sont incluses dans les charges afférentes aux activités d'assurance, qui sont une composante du résultat net des activités d'assurance.

²⁾ Sous Organisation internationale sont groupés les ajustements liés aux charges d'exploitation et aux commissions à l'égard des activités qui touchent plusieurs secteurs d'activité.

³⁾ Ces montants ne représentent que les ajustements non sous-jacents liés aux charges d'exploitation engagées au cours de la période, et excluent les ajustements non sous-jacents comptabilisés hors des charges d'exploitation, comme dans les résultats des placements, le bilan et la participation ne donnant pas le contrôle. Pour obtenir de plus amples renseignements sur les ajustements non sous-jacents, se reporter à la page 1 des mesures financières non conformes aux normes IFRS du présent document et à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS », du rapport de gestion du deuxième trimestre de 2023 de la Compagnie.

⁴⁾ L'intéressement aux plus-values de Gestion SLC auquel la Sun Life ne participe pas sur le plan économique est présenté sur une base nette afin de refléter le point de vue de la direction sur nos activités, tandis qu'il est présenté sur une base brute dans les états financiers consolidés. Se reporter à la rubrique « Mode de présentation » à la page ii du présent document pour plus d'information.

⁵⁾ Les autres éléments représentent principalement les intérêts sur les passifs au titre de l'option de vente liés aux sociétés affiliées de Gestion SLC et les intérêts sur les passifs liés aux entités ad hoc consolidées, les intérêts sur les contrats de location, les intérêts sur les charges sur les immeubles et les intérêts sur l'impôt sur le résultat.

SOLIDITÉ FINANCIÈRE ET SUFFISANCE DU CAPITAL

LA SUN LIFE DU CANADA, COMPAGNIE D'ASSURANCE-VIE

NOTATIONS DE SOLIDITÉ FINANCIÈRE

NOTATION DES TITRES

Titres de créance subordonnés

Titres échangeables de la Fiducie de capital Sun Life

Série B

A.M. Best

Moody's

Standard & Poor's

DBRS

A+

Aa3

AA

AA

A+

A2

AA-

AA (faible)

A

A3(hyb)

P-1/A+

A (élevé)

A.M. Best

Moody's

Standard & Poor's

DBRS

A-

Sans notation

A

A

BBB+

Sans notation

P-1 (faible) / A-

Pfd-2 (élevé)

Sans notation

Sans notation

A-

A (faible)

LA FINANCIÈRE SUN LIFE INC.

NOTATION DES TITRES

Titres de créance subordonnés

(Séries 2007-1, 2019-1, 2020-1, 2020-2, 2021-1, 2021-2, 2021-3, 2022-1, and 2023-1)

Actions privilégiées de catégorie A

(Séries 3-5, 8R, 9QR, 10R and 11QR)

Billets avec remboursement de capital à recours limité (série 2021-1)

Informations générales

Gestion d'actifs	Canada	États-Unis	Asie	Organisation internationale
Notre secteur d'activité Gestion d'actifs comprend la MFS et Gestion SLC. La MFS est un gestionnaire d'actifs de premier ordre d'envergure mondiale qui propose une gamme complète de produits et de services financiers offrant une valeur supérieure. De plus, elle gère activement des actifs pour des particuliers et des investisseurs institutionnels partout dans le monde. Gestion SLC est un gestionnaire d'actifs à l'échelle mondiale ayant des capacités dans les catégories d'actifs à revenu fixe et d'actifs alternatifs, y compris les titres à revenu fixe sur les marchés publics et privés, les titres de participation et de créance immobiliers et les titres de participation liés aux infrastructures. Le secteur Gestion d'actifs compte deux divisions, soit la MFS et Gestion SLC.	Au Canada, nous sommes un chef de file des solutions d'assurance, de gestion d'actifs et de gestion de patrimoine. Nous offrons des produits et des services procurant de la valeur à environ 5,4 millions de Clients. Nous sommes le plus important fournisseur de garanties collectives et de régimes collectifs de retraite au travail, et nous offrons une vaste gamme de produits distribués dans des réseaux à l'intention des particuliers. Notre objectif consiste à aider les Canadiens à atteindre une sécurité financière durable et un mode de vie sain. Le Canada compte trois divisions : Assurance individuelle et gestion de patrimoine, Sun Life Santé et Régimes collectifs de retraite.	Notre secteur États-Unis est l'un des plus importants fournisseurs de garanties collectives aux États-Unis, et offre à plus de 50 millions d'Américains des solutions d'assurance invalidité, d'assurance-vie, d'assurance-maladie complémentaire et d'assurance-maladie en excédent de pertes, ainsi que des garanties de frais dentaires et de frais d'optique par l'entremise d'employeurs, de partenaires du secteur et de programmes gouvernementaux comme les régimes Medicaid, Medicare Advantage, et le Children's Health Insurance Program (« CHIP »). Les services comprennent la gestion des absences, les soins dentaires et l'orientation dans le système de santé. Par ailleurs, le secteur États-Unis assure aussi la gestion d'environ 85 000 contrats d'assurance-vie individuelle en vigueur et de 110 000 contrats de rente individuels qui ont été vendus initialement au Royaume-Uni. Notre division États-Unis gère également notre portefeuille fermé de réassurance, qui comprend une couverture qui comprend les garanties de revenu minimal et de capital-décès et l'assurance soins de longue durée, ainsi que l'assurance accident personnelle et l'assurance-maladie, qui sont entièrement rétrocédées. Le secteur États-Unis compte trois divisions, soit Garanties collectives, Garanties de frais dentaires et Gestion des affaires en vigueur.	Nous sommes en bonne position sur les marchés en croissance d'Asie, et nos activités sur les marchés clés de l'ANASE, à Hong Kong, dans les coentreprises et sur les marchés des Clients fortunés procurent de la valeur à plus de 25 millions de Clients. Ces marchés représentent environ 65 % du PIB de l'Asie et affichent un fort potentiel de croissance future. Nous sommes un fournisseur d'assurance-vie et d'assurance-maladie individuelles qui offre de la valeur aux clients, un fournisseur dans certains marchés de produits et de services de gestion d'actifs et de retraite collectifs, et un des chefs de file mondiaux en matière de prestation de solutions d'assurance-vie aux clients des services de santé. L'Asie compte cinq divisions : ANASE, Hong Kong, coentreprises, clientèle fortunée et bureau régional.	Sous le secteur Organisation internationale sont regroupés les résultats de nos activités des Services de soutien généraux. Le 1^{er} avril 2023, la Sun Life a été vendue à Phoenix Group Holdings plc, et la participation économique que nous avons conservée dans les activités de rentes à constitution immédiate fait partie du secteur États-Unis. Les Services de soutien généraux comprennent certaines charges, les charges liées à la dette, les produits tirés des placements, le capital et d'autres éléments liés à la surveillance et de supervision des fonctions d'activités d'entreprise et de trésorerie et qui ne sont pas attribués à des secteurs d'activités.
MFS Fonds communs de placement Fonds communs de placement destinés aux particuliers aux États-Unis MFS Meridian Funds Services de gestion de placements Comptes institutionnels Secteur de la retraite Produits d'assurance	Assurance individuelle et gestion de patrimoine Produits d'assurance-vie et d'assurance-maladie individuelles Produits d'épargne individuelle Fonds communs de placement	Garanties collectives Assurance-vie collective Assurance-invalidité Assurance-maladie en excédent de pertes Assurance facultative Assurance-maladie complémentaire Produits et services de FullscopeRMS	Marchés de l'ANASE Philippines Vietnam Indonésie Hong Kong Coentreprises Chine Inde Malaisie	Services de soutien généraux
Gestion SLC Fonds de sociétés fermées Portefeuilles personnalisés de placements à revenu fixe Stratégies d'investissement guidées par le passif Services de conseils en placement et de gestion de placements Solutions dans les secteurs de l'immobilier et des infrastructures Solutions de crédit alternatif Services de distribution aux particuliers	Sun Life Santé Produits d'assurance-vie et d'assurance-maladie collectives Produits de garanties facultatifs Régimes collectifs de retraite Régimes à cotisations déterminées Solutions pour les régimes à prestations déterminées Régimes d'épargne facultatifs	Garanties de frais dentaires Produits et services couverts par les régimes Medicaid et Medicare Advantage Produits et services de régimes commerciaux Services de prestation de soins Gestion des affaires en vigueur Assurance-vie individuelle Rentes individuelles Portefeuille fermé de réassurance	Clientèle fortunée Division International Singapour Bureau régional	

Bénéfice net sous-jacent par type d'activité

La Sun Life exerce une gamme diversifiée d'activités, et notre bénéfice par type d'activité permet de soutenir l'analyse de nos résultats :

- Gestion de patrimoine et d'actifs : Les activités de gestion de patrimoine et d'actifs de la Sun Life génèrent des produits très des honoraires récurrents ou des écarts de placement.

- Santé et protection collective : Les activités collectives offrent des garanties touchant la protection et la santé aux participants de régimes d'employeurs ou gouvernementaux. Ces produits sont généralement assortis de périodes de couverture à plus court terme et de révision plus fréquente des prix. Les produits sont tirés des primes relatives à la couverture offerte ainsi que des bénéficiaires tirés des honoraires (c.-à-d. les régimes de services administratifs seulement et les honoraires liés aux soins dentaires).

- Protection individuelle : En général, les activités de protection individuelle présentent un profil de rentabilité à plus long terme et sont plus sensibles aux tendances observées. Les primes comprennent une marge relative à l'offre de protection, et elles sont investies afin d'obtenir un rendement supérieur aux montants prévus requis pour s'acquitter des passifs relatifs aux contrats d'assurance.

Le tableau suivant présente un aperçu des types d'activités dans les secteurs d'activité et les divisions de la Sun Life :

	Secteurs d'activité				
Types d'activité	Gestion d'actifs	Canada	États-Unis	Asie	Organisation internationale
Gestion de patrimoine et d'actifs	MFS Investment Management Gestion SLC	Gestion de patrimoine de l'Individuelle Régimes collectifs de retraite		Gestion de patrimoine individuelle et gestion d'actifs ¹⁾	
Santé et protection collective		Sun Life Santé	Garanties collectives ²⁾ Garanties de frais dentaires		
Protection individuelle		Assurance individuelle	Gestion des affaires en vigueur ³⁾	Protection individuelle ⁴⁾	
Charges de l'Organisation internationale et autres				Bureau régional	Services de soutien généraux

¹⁾ Comprend les activités en gestion de patrimoine et d'actifs aux Philippines, à Hong Kong, en Chine et en Inde

²⁾ Comprend les garanties collectives des employés, ainsi que les solutions en santé et en gestion des risques (assurance-maladie en excédent de pertes)

³ Avec prise d'effet au deuxième trimestre de 2023, les activités de rentes à constitution immédiate fermées au Royaume-Uni ont été transférées du secteur Organisation internationale au secteur États-Unis à la suite de la vente de la SLF of Canada UK Limited (la Sun Life UK). Pour plus renseignements se reporter à la note 3 de nos états financiers consolidés intermédiaires pour la période close le 30 juin 2023.

⁴⁾ Comprend les activités en protection individuelle pour l'ANASE, Hong Kong, les coentreprises et la clientèle fortunée. Les affaires collectives en Asie ont été intégrées aux activités en protection individuelle.

RAPPROCHEMENTS DU BÉNÉFICE NET – AVANT IMPÔT ET APRÈS IMPÔT¹⁾

(en millions de dollars canadiens)

APPROPRIATIONS DU BÉNÉFICE NET – AVANT IMPÔT ET APRÈS IMPÔT		Pour le trimestre clos au							Pour l'exercice clos en	
(en millions de dollars canadiens)		T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	T1 2022	T1 2022	
Total des ajustements avant impôt de la Compagnie										
Bénéfice net sous-jacent (après impôt)		1	930	920	895	892	949	808	720	3,369
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (avant impôt) :										
Incidence des marchés (avant impôt)		2	107	(298)	(99)	179	(400)	282	172	233
Modifications des hypothèses et mesures de la direction (avant impôt)		3	41	11	(5)	(26)	(153)	(30)	(30)	(239)
Participation de la direction dans les actions de la MFS (avant impôt)		4	12	4	21	31	42	46	13	132
Acquisitions, intégrations et restructurations (avant impôt) ¹⁾		5	(124)	(57)	15	(110)	(334)	(86)	(23)	(553)
Amortissement des immobilisations incorporelles (avant impôt)		6	(44)	(36)	(46)	(55)	(31)	(26)	(19)	(131)
Autres (avant impôt) ¹⁾		7	—	—	—	(7)	(62)	95	—	26
Total des ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (avant impôt)		8	(8)	(376)	(114)	12	(938)	281	113	(532)
(Charge) économie d'impôt liée aux ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent		9	(51)	116	25	261	100	(159)	(168)	34
Bénéfice net déclaré – actionnaires ordinaires (après impôt)		10	871	660	806	1,165	111	930	665	2,871
Total des ajustements après impôt de la Compagnie										
Bénéfice net sous-jacent (après impôt)		11	930	920	895	892	949	808	720	3,369
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt) :										
Incidence des marchés (après impôt)		12	23	(220)	(64)	224	(361)	118	(2)	(21)
Modifications des hypothèses et mesures de la direction (après impôt)		13	35	7	(5)	12	(131)	(22)	(27)	(168)
Participation de la direction dans les actions de la MFS (après impôt)		14	7	(1)	17	27	37	42	9	115
Acquisitions, intégrations et restructurations (après impôt) ¹⁾		15	(89)	(20)	(4)	(86)	(312)	(73)	(21)	(492)
Amortissement des immobilisations incorporelles (après impôt)		16	(35)	(26)	(33)	(41)	(23)	(19)	(14)	(97)
Autres (après impôt) ¹⁾		17	—	—	—	137	(48)	76	—	165
Total des ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt)		18	(59)	(260)	(89)	273	(838)	122	(55)	(498)
Bénéfice net déclaré – actionnaires ordinaires (après impôt)		19	871	660	806	1,165	111	930	665	2,871
Ajustements avant impôt de Gestion d'actifs										
Bénéfice net sous-jacent (après impôt)		20	330	296	282	324	298	295	321	1,238
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (avant impôt) :										
Incidence des marchés (avant impôt)		21	(3)	(40)	(7)	(8)	3	(16)	—	(21)
Participation de la direction dans les actions de la MFS (avant impôt)		22	12	4	21	31	42	46	13	132
Acquisitions, intégrations et restructurations (avant impôt) ¹⁾		23	(84)	(24)	(36)	(31)	(131)	(18)	(16)	(196)
Amortissement des immobilisations incorporelles (avant impôt)		24	(9)	(9)	(8)	(6)	(6)	(7)	(7)	(26)
Autres (avant impôt) ¹⁾		25	—	—	—	7	—	—	—	7
Total des ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (avant impôt)		26	(84)	(69)	(30)	(7)	(92)	5	(10)	(104)
(Charge) économie d'impôt liée aux ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent		27	22	21	2	4	12	(2)	—	14
Bénéfice net déclaré – actionnaires ordinaires (après impôt)		28	268	248	254	321	218	298	311	1,148
Ajustements après impôt de Gestion d'actifs										
Bénéfice net sous-jacent (après impôt)		29	330	296	282	324	298	295	321	1,238
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt) :										
Incidence des marchés (après impôt)		30	(3)	(31)	(7)	(8)	3	(17)	—	(22)
Participation de la direction dans les actions de la MFS (après impôt)		31	7	(1)	17	27	37	42	9	115
Acquisitions, intégrations et restructurations (après impôt) ¹⁾		32	(58)	(11)	(33)	(26)	(117)	(18)	(15)	(176)
Amortissement des immobilisations incorporelles (après impôt)		33	(8)	(5)	(5)	(3)	(3)	(4)	(4)	(14)
Autres (après impôt) ¹⁾		34	—	—	—	7	—	—	—	7
Total des ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt)		35	(62)	(48)	(28)	(3)	(80)	3	(10)	(90)
Bénéfice net déclaré – actionnaires ordinaires (après impôt)		36	268	248	254	321	218	298	311	1,148
Ajustements avant impôt de la MFS										
Bénéfice net sous-jacent (après impôt)		37	277	252	254	276	273	250	281	1,080
À ajouter : Participation de la direction dans les actions de la MFS (avant impôt)		38	12	4	21	31	42	46	13	132
(Charge) économie d'impôt liée aux ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent		39	(5)	(5)	(4)	(4)	(5)	(4)	(4)	(17)
Bénéfice net déclaré – actionnaires ordinaires (après impôt)		40	284	251	271	303	310	292	290	1,195
Ajustements après impôt de la MFS										
Bénéfice net sous-jacent (après impôt)		41	277	252	254	276	273	250	281	1,080
À ajouter : participation de la direction dans les actions de la MFS (après impôt)		42	7	(1)	17	27	37	42	9	115
Bénéfice net déclaré – actionnaires ordinaires (après impôt)		43	284	251	271	303	310	292	290	1,195
Ajustements avant impôt de Gestion SLC										
Bénéfice net sous-jacent (après impôt)		44	53	44	28	48	25	45	40	158
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (avant impôt) :										
Incidence des marchés (avant impôt)		45	(3)	(40)	(7)	(8)	3	(16)	—	(21)
Acquisitions, intégrations et restructurations (avant impôt) ¹⁾		46	(84)	(24)	(36)	(31)	(131)	(18)	(16)	(196)
Amortissement des immobilisations incorporelles (avant impôt)		47	(9)	(9)	(8)	(6)	(6)	(7)	(7)	(26)
Autres (avant impôt) ¹⁾		48	—	—	—	7	—	—	—	7
Total des ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (avant impôt)		49	(96)	(73)	(51)	(38)	(134)	(41)	(23)	(236)
(Charge) économie d'impôt liée aux ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent		50	27	26	6	8	17	2	4	31
Bénéfice net déclaré (perte nette déclarée) – actionnaires ordinaires (après impôt)		51	(16)	(3)	(17)	18	(92)	6	21	(47)
Ajustements après impôt de Gestion SLC										
Bénéfice net sous-jacent (après impôt)		52	53	44	28	48	25	45	40	158
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt) :										
Incidence des marchés (après impôt)		53	(3)	(31)	(7)	(8)	3	(17)	—	(22)
Acquisitions, intégrations et restructurations (après impôt) ¹⁾		54	(58)	(11)	(33)	(26)	(117)	(18)	(15)	(176)
Amortissement des immobilisations incorporelles (après impôt)		55	(8)	(5)	(5)	(3)	(3)	(4)	(4)	(14)
Autres (après impôt) ¹⁾		56	—	—	—	7	—	—	—	7
Total des ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt)		57	(69)	(47)	(45)	(30)	(117)	(39)	(19)	(205)
Bénéfice net déclaré (perte nette déclarée) – actionnaires ordinaires (après impôt)		58	(16)	(3)	(17)	18	(92)	6	21	(47)

¹⁾ Le bénéfice net sous-jacent est une mesure financière non conforme aux normes IFRS. Se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » à la page 1 du présent document et à la page ii des notes, Ajustements – Acquisitions, intégrations et restructurations, et Ajustements – autres pour obtenir plus de détails.

RAPPROCHEMENTS DU BÉNÉFICE NET – AVANT IMPÔT ET APRÈS IMPÔT (SUITE)¹⁾

(en millions de dollars canadiens)

Ajustements avant impôt du Canada

Bénéfice net sous-jacent (après impôt)

À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (avant impôt) :

Incidence des marchés (avant impôt)

Modifications des hypothèses et mesures de la direction (avant impôt)

Acquisitions, intégrations et restructurations (avant impôt)¹⁾

Amortissement des immobilisations incorporelles (avant impôt)

Autres (avant impôt)¹⁾

Total des ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (avant impôt)

(Charge) économie d'impôt liée aux ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent

Bénéfice net déclaré – actionnaires ordinaires (après impôt)

Ajustements après impôt du Canada

Bénéfice net sous-jacent (après impôt)

À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt) :

Incidence des marchés (après impôt)

Modifications des hypothèses et mesures de la direction (après impôt)

Acquisitions, intégrations et restructurations (après impôt)¹⁾

Amortissement des immobilisations incorporelles (après impôt)

Autres (après impôt)¹⁾

Total des ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt)

Bénéfice net déclaré – actionnaires ordinaires (après impôt)

Ajustements avant impôt des États-Unis

Bénéfice net sous-jacent (après impôt)

À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (avant impôt) :

Incidence des marchés (avant impôt)

Modifications des hypothèses et mesures de la direction (avant impôt)

Acquisitions, intégrations et restructurations (avant impôt)¹⁾

Amortissement des immobilisations incorporelles (avant impôt)

Autres (avant impôt)¹⁾

Total des ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (avant impôt)

(Charge) économie d'impôt liée aux ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent

Bénéfice net déclaré – actionnaires ordinaires (après impôt)

Ajustements après impôt des États-Unis

Bénéfice net sous-jacent (après impôt)

À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt) :

Incidence des marchés (après impôt)

Modifications des hypothèses et mesures de la direction (après impôt)

Acquisitions, intégrations et restructurations (après impôt)¹⁾

Amortissement des immobilisations incorporelles (après impôt)

Autres (après impôt)¹⁾

Total des ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt)

Bénéfice net déclaré – actionnaires ordinaires (après impôt)

	Pour le trimestre clos au							Pour l'exercice clos en
	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	T1 2022	T1 2022
1	338	372	316	265	293	299	206	1,063
2	94	(212)	(92)	250	(206)	360	247	651
3	20	(8)	(2)	(185)	(82)	(30)	(15)	(312)
4	7	3	98	(1)	(1)	—	—	(2)
5	(4)	(4)	(4)	(4)	(4)	(4)	(4)	(16)
6	—	—	—	—	(1)	—	—	(1)
7	117	(221)	—	60	(294)	326	228	320
8	(90)	59	13	128	57	(149)	(178)	(142)
9	365	210	329	453	56	476	256	1,241
10	338	372	316	265	293	299	206	1,063
11	10	(156)	(47)	235	(172)	202	65	330
12	15	(6)	(2)	(133)	(61)	(22)	(12)	(228)
13	5	3	65	(1)	(1)	—	—	(2)
14	(3)	(3)	(3)	(3)	(3)	(3)	(3)	(12)
15	—	—	—	90	—	—	—	90
16	27	(162)	13	188	(237)	177	50	178
17	365	210	329	453	56	476	256	1,241
18	185	215	237	230	227	134	107	698
19	39	(17)	(21)	21	(13)	2	(51)	(41)
20	(30)	29	—	71	(6)	—	1	66
21	(42)	(44)	(39)	(78)	(32)	(62)	(6)	(178)
22	(29)	(21)	(32)	(43)	(19)	(13)	(6)	(81)
23	—	—	—	(14)	(61)	94	—	19
24	(62)	(53)	(92)	(43)	(131)	21	(62)	(215)
25	9	13	23	15	29	(6)	11	49
26	132	175	168	202	125	149	56	532
27	185	215	237	230	227	134	107	698
28	36	(15)	(17)	18	(10)	(1)	(42)	(35)
29	(36)	23	—	57	(5)	—	1	53
30	(31)	(32)	(29)	(59)	(24)	(49)	(5)	(137)
31	(22)	(16)	(23)	(33)	(15)	(10)	(5)	(63)
32	—	—	—	(11)	(48)	75	—	16
33	(53)	(40)	(69)	(28)	(102)	15	(51)	(166)
34	132	175	168	202	125	149	56	532

¹⁾ Le bénéfice net sous-jacent est une mesure financière non conforme aux normes IFRS. Se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » à la page 1 du présent document et à la page ii des notes. Ajustements – Acquisitions, intégrations et restructurations, et Ajustements – Autres pour obtenir plus de détails.

RAPPROCHEMENTS DU BÉNÉFICE NET – AVANT IMPÔT ET APRÈS IMPÔT (SUITE)¹⁾

(en millions de dollars canadiens)

Pour
l'exercice clos
en
2022

		Pour le trimestre clos au						
		T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	T1 2022
Ajustements avant impôt de l'Asie								
Bénéfice net sous-jacent (après impôt)	1	166	150	141	135	153	118	133
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (avant impôt) :								
Incidence des marchés (avant impôt)	2	(1)	(30)	17	(110)	(107)	(97)	(3)
Modifications des hypothèses et mesures de la direction (avant impôt)	3	51	(10)	(6)	71	(54)	—	(16)
Acquisitions, intégrations et restructurations (avant impôt) ¹⁾	4	(5)	(5)	(4)	—	—	(6)	(1)
Amortissement des immobilisations incorporelles (avant impôt)	5	(2)	(2)	(2)	(2)	(2)	(2)	(2)
Autres (avant impôt) ¹⁾	6	—	—	—	17	—	—	—
Total des ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (avant impôt)	7	43	(47)	5	(24)	(163)	(105)	(22)
(Charge) économie d'impôt liée aux ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent	8	2	19	(12)	(19)	10	(6)	—
Bénéfice net déclaré – actionnaires ordinaires (après impôt)	9	211	122	134	92	—	7	111
Ajustements après impôt de l'Asie								
Bénéfice net sous-jacent (après impôt)	10	166	150	141	135	153	118	133
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt) :								
Incidence des marchés (après impôt)	11	(4)	(12)	5	(129)	(97)	(103)	(3)
Modifications des hypothèses et mesures de la direction (après impôt)	12	56	(10)	(6)	71	(54)	—	(16)
Acquisitions, intégrations et restructurations (après impôt) ¹⁾	13	(5)	(4)	(4)	—	—	(6)	(1)
Amortissement des immobilisations incorporelles (après impôt)	14	(2)	(2)	(2)	(2)	(2)	(2)	(2)
Autres (après impôt) ¹⁾	15	—	—	—	17	—	—	—
Total des ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt)	16	45	(28)	(7)	(43)	(153)	(111)	(22)
Bénéfice net déclaré – actionnaires ordinaires (après impôt)	17	211	122	134	92	—	7	111
Ajustements avant impôt de l'Organisation internationale								
Bénéfice net sous-jacent (perte nette sous-jacente) (après impôt)	18	(89)	(113)	(81)	(62)	(22)	(38)	(47)
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (avant impôt) :								
Incidence des marchés (avant impôt)	19	(22)	1	4	26	(77)	33	(21)
Modifications des hypothèses et mesures de la direction (avant impôt)	20	—	—	3	17	(11)	—	—
Acquisitions, intégrations et restructurations (avant impôt) ¹⁾	21	—	13	(4)	—	(170)	—	—
Amortissement des immobilisations incorporelles (avant impôt)	22	—	—	—	—	—	—	—
Autres (avant impôt) ¹⁾	23	—	—	—	(17)	—	1	—
Total des ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (avant impôt)	24	(22)	14	3	26	(258)	34	(21)
(Charge) économie d'impôt liée aux ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent	25	6	4	(1)	133	(8)	4	(1)
Bénéfice net déclaré (perte nette déclarée) – actionnaires ordinaires (après impôt)	26	(105)	(95)	(79)	97	(288)	—	(69)
Ajustements après impôt de l'Organisation internationale								
Bénéfice net sous-jacent (perte nette sous-jacente) (après impôt)	27	(89)	(113)	(81)	(62)	(22)	(38)	(47)
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt) :								
Incidence des marchés (après impôt)	28	(16)	(6)	2	108	(85)	37	(22)
Modifications des hypothèses et mesures de la direction (après impôt)	29	—	—	3	17	(11)	—	—
Acquisitions, intégrations et restructurations (après impôt) ¹⁾	30	—	24	(3)	—	(170)	—	—
Amortissement des immobilisations incorporelles (après impôt)	31	—	—	—	—	—	—	—
Autres (après impôt) ¹⁾	32	—	—	—	34	—	1	—
Total des ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt)	33	(16)	18	2	159	(266)	38	(22)
Bénéfice net sous-jacent (perte nette sous-jacente) (après impôt)	34	(105)	(95)	(79)	97	(288)	—	(69)

¹⁾ Le bénéfice net sous-jacent est une mesure financière non conforme aux normes IFRS. Se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » à la page 1 et aux rubriques « Ajustements – Acquisitions, intégrations et restructurations » et « Ajustements – Autres » de la page ii des notes du présent document pour plus de détails. Pour le quatrième trimestre de 2022, les montants du poste Autres reflètent le dénouement d'une convention de réassurance interne.

RAPPROCHEMENTS DU BÉNÉFICE NET – AVANT IMPÔT ET APRÈS IMPÔT (SUITE)¹⁾

(en millions de dollars américains)

Ajustements avant impôt de la MFS

Bénéfice net sous-jacent (après impôt)

À ajouter : Participation de la direction dans les actions de la MFS (avant impôt)

(Charge) économie d'impôt liée aux ajustements au titre du bénéfice net sous-jacent

Bénéfice net déclaré – actionnaires ordinaires (après impôt)

Ajustements après impôt de la MFS

Bénéfice net sous-jacent (après impôt)

À ajouter : Participation de la direction dans les actions de la MFS (après impôt)

Bénéfice net déclaré – actionnaires ordinaires (après impôt)

Ajustements avant impôt des États-Unis

Bénéfice net sous-jacent (après impôt)

À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (avant impôt) :

Incidence des marchés (avant impôt)

Modifications des hypothèses et mesures de la direction (avant impôt)

Acquisitions, intégrations et restructurations (avant impôt)¹⁾

Amortissement des immobilisations incorporelles (avant impôt)

Autres (avant impôt)¹⁾

Total des ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (avant impôt)

(Charge) économie d'impôt liée aux ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent

Bénéfice net déclaré – actionnaires ordinaires (après impôt)

Ajustements après impôt des États-Unis

Bénéfice net sous-jacent (après impôt)

À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt) :

Incidence des marchés (après impôt)

Modifications des hypothèses et mesures de la direction (après impôt)

Acquisitions, intégrations et restructurations (après impôt)¹⁾

Amortissement des immobilisations incorporelles (après impôt)

Autres (après impôt)¹⁾

Total des ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt)

Bénéfice net déclaré – actionnaires ordinaires (après impôt)

Pour le trimestre clos au								Pour l'exercice clos en
T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	T1 2022	2022	
207	187	188	202	212	197	221	832	
9	3	15	24	32	34	10	100	
(4)	(3)	(3)	(3)	(4)	(3)	(3)	(13)	
212	187	200	223	240	228	228	919	
207	187	188	202	212	197	221	832	
5	—	12	21	28	31	7	87	
212	187	200	223	240	228	228	919	
140	160	176	173	173	102	83	531	
33	(10)	(21)	15	(10)	(5)	(43)	(43)	
(22)	23	—	53	(5)	—	1	49	
(31)	(33)	(28)	(57)	(25)	(49)	(5)	(136)	
(22)	(16)	(23)	(32)	(15)	(10)	(5)	(62)	
—	—	—	(10)	(47)	74	—	17	
(42)	(36)	(72)	(31)	(102)	10	(52)	(175)	
7	9	21	9	25	1	13	48	
105	133	125	151	96	113	44	404	
140	160	176	173	173	102	83	531	
30	(9)	(13)	11	(8)	(1)	(32)	(30)	
(26)	18	—	42	(3)	—	1	40	
(23)	(24)	(21)	(43)	(18)	(38)	(4)	(103)	
(16)	(12)	(17)	(24)	(11)	(8)	(4)	(47)	
—	—	—	(8)	(37)	58	—	13	
(35)	(27)	(51)	(22)	(77)	11	(39)	(127)	
105	133	125	151	96	113	44	404	

Garanties collectives aux États-Unis – rapprochement du bénéfice net sous-jacent et du bénéfice net déclaré

Bénéfice net sous-jacent (après impôt)

À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (avant impôt) :

Incidence des marchés (avant impôt)

Modifications des hypothèses et mesures de la direction (avant impôt)

Acquisitions, intégrations et restructurations (avant impôt)¹⁾

Amortissement des immobilisations incorporelles (avant impôt)

Total des ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (avant impôt)

(Charge) économie d'impôt liée aux ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent

Bénéfice net déclaré – actionnaires ordinaires (après impôt)

Pour le trimestre clos au								Pour l'exercice clos en
T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	T1 2022	2022	
25	96	116	128	119	101	87	49	356
26	(10)	(6)	4	(1)	(24)	(10)	(14)	(49)
27	47	—	—	8	(7)	—	—	1
28	(1)	(1)	—	(1)	—	(1)	(1)	(3)
29	(5)	(5)	(5)	(4)	(4)	(5)	(5)	(18)
30	31	(12)	(1)	2	(35)	(16)	(20)	(69)
31	(6)	2	1	(2)	8	4	5	15
32	121	106	128	119	74	75	34	302

¹⁾ Le bénéfice net sous-jacent est une mesure financière non conforme aux normes IFRS. Se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » à la page 1 et aux rubriques « Ajustements – Acquisitions, intégrations et restructurations » et « Ajustements – Autres » de la page ii des notes du présent document pour plus de détails.

RAPPROCHEMENTS DE LA MFS

(en millions de dollars américains, sauf indication contraire)

		Pour le trimestre clos au						Pour l'exercice clos en	
		T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	T1 2022	2022
Rapprochement de la marge d'exploitation nette avant impôt de la MFS									
Produits									
Produits tirés des honoraires selon les normes IFRS	1	815	804	787	775	801	838	909	3,323
À déduire : Ajustements									
Commissions	2	100	99	99	99	104	110	120	433
Autres ¹⁾	3	(13)	(14)	(13)	(13)	(13)	(16)	(11)	(53)
Total des ajustements	4	87	85	86	86	91	94	109	380
Produits ajustés	5	728	719	701	689	710	744	800	2,943
Charges									
Charges selon les normes IFRS	6	553	577	544	514	500	542	606	2,162
À déduire : Ajustements									
Participation de la direction dans les actions de la MFS (avant la participation ne donnant pas le contrôle) ²⁾	7	6	12	(2)	(10)	(17)	(21)	3	(45)
Ajustements des régimes d'intéressement liés à la rémunération	8	5	1	—	(1)	—	(4)	12	7
Commissions	9	100	99	99	99	104	110	120	433
Autres ¹⁾	10	(11)	(14)	(16)	(13)	(13)	(16)	(11)	(53)
Total des ajustements	11	100	98	81	75	74	69	124	342
(Produits nets tirés des placements) pertes nettes de placements selon les normes IFRS	12	(20)	(24)	(20)	(22)	(7)	5	6	(18)
Charges ajustées	13	433	455	443	417	419	478	488	1,802
Marge d'exploitation nette avant impôt	14	41 %	37 %	37 %	40 %	41 %	36 %	39 %	39 %
Rapprochement de la marge d'exploitation brute avant impôt de la MFS									
Produits tirés des honoraires selon les normes IFRS	15	815	804	787	775	801	838	909	3,323
Charges									
Charges selon les normes IFRS	16	553	577	544	514	500	542	606	2,162
À déduire : Ajustements									
Participation de la direction dans les actions de la MFS (avant la participation ne donnant pas le contrôle) ²⁾	17	6	12	(2)	(10)	(17)	(21)	3	(45)
Ajustements des régimes d'intéressement liés à la rémunération	18	5	1	—	(1)	—	(4)	12	7
Autres ³⁾	19	2	—	(3)	—	—	—	—	—
Total des ajustements	20	13	13	(5)	(11)	(17)	(25)	15	(38)
Sous-total des éléments ci-dessus	21	540	564	549	525	517	567	591	2,200
(Produits nets tirés des placements) pertes nettes de placements selon les normes IFRS	22	(20)	(24)	(20)	(22)	(7)	5	6	(18)
Charges ajustées	23	520	540	529	503	510	572	597	2,182
Marge d'exploitation brute avant impôt	24	36 %	33 %	33 %	35 %	36 %	32 %	34 %	34 %

¹⁾ Le poste Autres comprend les différences de base comptable, telles que les honoraires de conseiller et les provisions pour produits.

²⁾ Avant l'attribution à la participation ne donnant pas le contrôle. Se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » à la page 1 du présent document et à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS – 2 – Bénéfice net sous-jacent et bénéfice par action sous-jacent » du rapport de gestion du troisième trimestre de 2023 de la Compagnie pour plus de détails sur cet ajustement effectué aux fins du calcul d'une mesure financière non conforme aux normes IFRS.

³⁾ Pour le premier trimestre de 2023, le poste Autres comprend une perte de valeur au titre du goodwill liée à une entente de gestion de placements à capital fixe.

GESTION D'ACTIFS - RAPPROCHEMENT DU BÉNÉFICE NET SOUS-JACENT ET DU BÉNÉFICE NET DÉCLARÉ

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)

GESTION D'ACTIFS - RAPPROCHEMENT DU BÉNÉFICE NET SOUS-JACENT ET DU BÉNÉFICE NET DÉCLARÉ								Pour l'exercice clos en	
(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)									
Gestion d'actifs	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	T1 2022	2022	
Produits									
Résultat net des activités de placement ^{(1), (2)}	1	41	54	29	48	11	12	4	75
Produits tirés des honoraires ⁽²⁾	2	1,335	1,312	1,289	1,255	1,264	1,308	1,391	5,218
Total des produits	3	1,376	1,366	1,318	1,303	1,275	1,320	1,395	5,293
Charges^{(2), (3)}	4	939	963	941	874	868	932	968	3,642
Bénéfice avant impôt sur le résultat	5	437	403	377	429	407	388	427	1,651
À déduire : charge (économie) d'impôt sur le résultat	6	92	91	86	92	96	81	93	362
À déduire : participations ne donnant pas le contrôle ⁽²⁾	7	15	16	9	13	13	12	13	51
Bénéfice net sous-jacent	8	330	296	282	324	298	295	321	1,238
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt) :									
Incidence des marchés ⁽¹⁾	9	(3)	(31)	(7)	(8)	3	(17)	—	(22)
Autres ajustements :									
Participation de la direction dans les actions de la MFS ⁽³⁾	10	7	(1)	17	27	37	42	9	115
Acquisitions, intégrations et restructurations ⁽⁴⁾	11	(58)	(11)	(33)	(26)	(117)	(18)	(15)	(176)
Amortissement des immobilisations incorporelles	12	(8)	(5)	(5)	(3)	(3)	(4)	(4)	(14)
Autres ⁽⁴⁾	13	—	—	—	7	—	—	—	7
Bénéfice net déclaré – actionnaires ordinaires	14	268	248	254	321	218	298	311	1,148
MFS⁽³⁾									
Produits									
Résultat net des activités de placement	15	25	30	24	28	8	(8)	(9)	19
Produits tirés des honoraires	16	1,036	1,020	1,006	989	1,021	1,066	1,165	4,241
Total des produits	17	1,061	1,050	1,030	1,017	1,029	1,058	1,156	4,260
Charges	18	695	718	695	664	672	734	790	2,860
Bénéfice avant impôt sur le résultat	19	366	332	335	353	357	324	366	1,400
Charge (économie) d'impôt sur le résultat	20	89	80	81	77	84	74	85	320
Bénéfice net sous-jacent	21	277	252	254	276	273	250	281	1,080
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt) :									
Autres ajustements :									
Participation de la direction dans les actions de la MFS ⁽³⁾	22	7	(1)	17	27	37	42	9	115
Bénéfice net déclaré – actionnaires ordinaires	23	284	251	271	303	310	292	290	1,195
Gestion SLC⁽²⁾									
Produits									
Résultat net des activités de placement ⁽¹⁾	24	16	24	5	20	3	20	13	56
Produits tirés des honoraires	25	299	292	283	266	243	242	226	977
Total des produits	26	315	316	288	286	246	262	239	1,033
Charges	27	244	245	246	210	196	198	178	782
Bénéfice avant impôt sur le résultat	28	71	71	42	76	50	64	61	251
Charge (économie) d'impôt sur le résultat	29	3	11	5	15	12	7	8	42
Participations ne donnant pas le contrôle	30	15	16	9	13	13	12	13	51
Bénéfice net sous-jacent	31	53	44	28	48	25	45	40	158
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt) :									
Incidence des marchés ⁽¹⁾	32	(3)	(31)	(7)	(8)	3	(17)	—	(22)
Autres ajustements :									
Acquisitions, intégrations et restructurations ⁽⁴⁾	33	(58)	(11)	(33)	(26)	(117)	(18)	(15)	(176)
Amortissement des immobilisations incorporelles	34	(8)	(5)	(5)	(3)	(3)	(4)	(4)	(14)
Autres ⁽⁴⁾	35	—	—	—	7	—	—	—	7
Bénéfice net déclaré (perte nette déclarée) – actionnaires ordinaires	36	(16)	(3)	(17)	18	(92)	6	21	(47)

¹⁾ L'incidence des marchés est présentée au poste Produits tirés des placements (pertes de placement) en vertu des normes IFRS et est exclue du montant sous-jacent. Se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » à la page 1 du présent document et à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » du rapport de gestion du troisième trimestre de 2023 de la Compagnie pour plus de détails sur ces ajustements effectués aux fins du calcul d'une mesure financière non conforme aux normes IFRS.

²⁾ Se reporter à la rubrique « Rapprochement du bénéfice net déclaré de Gestion SLC » de l'annexe du présent document pour obtenir un rapprochement de l'état supplémentaire du résultat net de Gestion SLC, qui est présenté en fonction du bénéfice net sous-jacent, et de l'état du résultat net en vertu des normes IFRS.

³⁾ Les produits et les charges de la MFS ont été ajustés pour éliminer les participations ne donnant pas le contrôle, et les charges présentées en fonction du montant sous-jacent excluent la participation de la direction dans les actions de la MFS.

⁴⁾ Se reporter aux rubriques « Ajustements – Acquisitions, intégrations et restructurations » et « Ajustements – Autres » de la page ii des notes pour plus de détails.

GESTION SLC – RAPPROCHEMENT DU BÉNÉFICE NET SOUS-JACENT ET DU BÉNÉFICE NET DÉCLARÉ

(en millions de dollars canadiens)

(en millions de dollars canadiens)

Pour le trimestre clos au								Pour l'exercice clos en	
T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	T1 2022	2022		
ÉTATS DU RÉSULTAT NET									
Produits									
Produits nets tirés des placements (pertes nettes de placements) ¹⁾	1	26	(7)	8	6	(11)	5	12	12
Produits tirés des honoraires									
Frais de gestion	2	252	248	244	234	218	209	201	862
Honoraires liés à la distribution	3	22	23	15	—	—	—	—	—
Honoraires liés à la gestion immobilière et aux services-conseils, coûts de transaction et autres coûts	4	25	21	24	32	25	33	25	115
Intérêts et autres produits – produits tirés des honoraires	5	55	53	59	49	54	49	50	202
Produits tirés des honoraires des fonds consolidés ²⁾	6	7	—	(2)	169	1	—	—	170
Autres – produits tirés des honoraires ³⁾	7	32	30	29	17	12	16	18	63
Total des produits tirés des honoraires	8	393	375	369	501	310	307	294	1,412
Total des produits	9	419	368	377	507	299	312	306	1,424
Charges									
Rémunération tirée des honoraires	10	163	164	163	141	130	138	128	537
Autres charges d'exploitation	11	68	66	52	52	55	52	44	203
Intérêts et autres	12	75	72	91	70	69	57	56	252
Acquisitions, intégrations et restructurations ^{1), 4)}	13	84	25	45	24	131	18	17	190
Charges des fonds consolidés ²⁾	14	4	—	(67)	150	1	—	—	151
Honoraires liés aux placements – autres	15	(7)	(4)	(1)	(4)	(4)	—	—	(8)
Autres – charges ^{1), 3), 4)}	14	63	54	53	21	6	27	27	81
Total des charges	15	450	377	336	454	388	292	272	1,406
Bénéfice (perte) avant impôt sur le résultat	16	(31)	(9)	41	53	(89)	20	34	18
À déduire : charge (économie) d'impôt sur le résultat	17	(25)	(15)	(1)	6	(6)	6	4	10
Participations ne donnant pas le contrôle	18	7	9	(6)	10	9	8	9	36
Participation ne donnant pas le contrôle dans les fonds consolidés ²⁾	19	3	—	65	19	—	—	—	19
À déduire : participations ne donnant pas le contrôle	20	10	9	59	29	9	8	9	55
Bénéfice net déclaré (perte nette déclarée) – actionnaires ordinaires	21	(16)	(3)	(17)	18	(92)	6	21	(47)

¹⁾ Comprend les produits tirés des placements (pertes de placements) et les honoraires en fonction du rendement liés à nos capitaux de lancement et à l'incidence des marchés. Les profits ou les pertes liés à certaines couvertures non liées aux capitaux de lancement sont présentés au poste Produits tirés des placements ou pertes liées aux placements en vertu des normes IFRS, alors que nous les présentons au poste Acquisitions, intégrations et restructurations dans l'état du résultat net de Gestion SLC. Pour obtenir de plus amples renseignements sur cet ajustement effectué pour arriver à une mesure financière non conforme aux normes IFRS, se reporter à la page 1 des mesures financières non conformes aux normes IFRS du présent document et à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS », du rapport de gestion du troisième trimestre de 2023 de la Compagnie.

²⁾ L'intéressement aux plus-values de Crescent auquel la Sun Life ne participe pas sur le plan économique est présenté sur une base nette afin de refléter le point de vue de la direction sur nos activités, tandis qu'il est présenté sur une base brute dans les états financiers consolidés. Sur une base nette, la tranche de la participation ne donnant pas le contrôle de l'intéressement aux plus-values est portée en réduction des honoraires des fonds consolidés et des charges des fonds consolidés. Se reporter à la rubrique « Mode de présentation » à la page ii du présent document pour plus d'information.

³⁾ Nous avons reclassé les produits et les charges connexes liés à certaines ententes de gestion immobilière au poste Rémunération tirée des honoraires afin de fournir des mesures plus précises à l'égard de nos activités générant des honoraires.

⁴⁾ Les ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent sont présentés avant impôt et avant les participations ne donnant pas le contrôle dans ce rapprochement, par rapport aux ajustements après impôt et après les participations ne donnant pas le contrôle dans l'état supplémentaire du résultat net de Gestion SLC. Le poste Autres – charges comprend l'amortissement des immobilisations incorporelles et les autres ajustements non sous-jacents.

RAPPROCHEMENT DU BÉNÉFICE DILUÉ PAR ACTION

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)

		En et pour l'exercice clos en							
(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)		Au et pour le trimestre clos au							
		T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	T1 2022	2022
Nombre moyen pondéré d'actions									
Nombre moyen pondéré d'actions – de base	1	586	587	587	586	586	586	586	586
Incidence diluée des options sur actions	2	—	—	—	—	—	—	1	—
Nombre moyen pondéré d'actions – sous-jacent et dilué	3	586	587	587	586	586	586	587	586
Incidence diluée des titres convertibles (les « SLEECs ») ¹⁾	4	3	3	3	4	3	3	3	3
Nombre moyen pondéré d'actions – dilué	5	589	590	590	590	589	589	590	589
Bénéfice par action dilué²⁾									
Bénéfice net sous-jacent (perte nette sous-jacente)	6	930	920	895	892	949	808	720	3,369
À ajouter : <i>Ajustements</i> :									
Incidence des marchés	7	23	(220)	(64)	224	(361)	118	(2)	(21)
Modifications des hypothèses et mesures de la direction	8	35	7	(5)	12	(131)	(22)	(27)	(168)
Autres ajustements :									
Participation de la direction dans les actions de la MFS	9	7	(1)	17	27	37	42	9	115
Acquisitions, intégrations et restructurations ³⁾	10	(89)	(20)	(4)	(86)	(312)	(73)	(21)	(492)
Amortissement des immobilisations incorporelles	11	(35)	(26)	(33)	(41)	(23)	(19)	(14)	(97)
Autres ³⁾	12	—	—	—	137	(48)	76	—	165
Bénéfice net déclaré (perte nette déclarée) – actionnaires ordinaires	13	871	660	806	1,165	111	930	665	2,871
À ajouter : Augmentation du bénéfice attribuable aux titres convertibles ⁴⁾									
	14	3	2	3	2	3	2	3	10
Bénéfice net déclaré (perte nette déclarée) – actionnaires ordinaires, après dilution	15	874	662	809	1,167	114	932	668	2,881
Bénéfice sous-jacent par action – dilué	16	1.59	1.57	1.52	1.52	1.62	1.38	1.23	5.75
À ajouter : <i>Ajustements</i> :									
Incidence des marchés	17	0.04	(0.38)	(0.10)	0.38	(0.62)	0.19	—	(0.04)
Modifications des hypothèses et mesures de la direction	18	0.06	0.01	(0.01)	0.02	(0.22)	(0.04)	(0.05)	(0.29)
Autres ajustements :									
Participation de la direction dans les actions de la MFS	19	0.01	—	0.03	0.05	0.06	0.07	0.01	0.20
Acquisitions, intégrations et restructurations	20	(0.16)	(0.03)	(0.01)	(0.15)	(0.53)	(0.12)	(0.03)	(0.86)
Amortissement des immobilisations incorporelles	21	(0.06)	(0.05)	(0.06)	(0.07)	(0.04)	(0.03)	(0.03)	(0.17)
Autres	22	—	—	—	0.23	(0.08)	0.13	—	0.28
Incidence des titres convertibles sur le bénéfice par action dilué	23	—	—	—	—	—	—	—	0.02
Bénéfice déclaré par action – dilué	24	1.48	1.12	1.37	1.98	0.19	1.58	1.13	4.89

¹⁾ Représente le nombre d'actions ordinaires considérées comme en circulation dans le calcul du bénéfice par action dilué, en fonction de la conversion présumée des titres convertibles. Aucun ajustement n'est reflété pour les périodes au cours desquelles la conversion des titres convertibles aurait eu un effet antidilutif.

²⁾ Les titres convertibles comportent des caractéristiques qui permettent aux porteurs de convertir ces titres en actions privilégiées de la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie. À la suite de cette conversion, la Compagnie peut régler les actions privilégiées en trésorerie avant la conversion en actions ordinaires de la Sun Life. En vertu des normes IFRS, le bénéfice par action dilué est calculé en ajustant le bénéfice et le nombre moyen pondéré d'actions afin de tenir compte de l'incidence de toutes les actions ordinaires potentiellement dilutives et en présumant que les instruments convertibles sont convertis et que les options en circulation sont exercées.

³⁾ Se reporter à la page ii des notes, Autres ajustements – Acquisitions, intégrations et restructurations, et Ajustements – Autres pour obtenir plus de détails.

⁴⁾ Représente les charges d'intérêts après impôt sur les titres convertibles convertis en actions ordinaires qui sont ajoutées au bénéfice net, car les titres convertibles sont présumés être convertis au début de chaque période de présentation de l'information financière dans le calcul du bénéfice par action dilué.

RAPPROCHEMENT DES COMPOSANTES DU BÉNÉFICE – TOTAL DE LA COMPAGNIE

Cette page présente en détail les éléments de rapprochement (lignes 12 à 21) entre les composantes du bénéfice sous-jacent (lignes 1 à 11) et le Point de vue ajusté des actionnaires ordinaires (dont les éléments sont également appelés les composantes du bénéfice déclaré, lignes 23 à 34). Cette page présente également en détail les éléments de rapprochement et les ajustements (lignes 35 à 45) entre les composantes du bénéfice déclaré (lignes 23 à 34) et le Point de vue déclaré – état du résultat net (également appelé état du résultat net dans nos états financiers consolidés, lignes 46 à 55).

		Pour le trimestre clos au						Pour l'exercice clos en	
		T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	T1 2022	2022
Point de vue sous-jacent¹⁾									
Résultat net des activités d'assurance	1	740	794	676	721	685	536	414	2,356
Résultat net des activités de placement	2	416	430	437	316	357	322	242	1,237
Gestion d'actifs	3	437	403	377	429	407	388	427	1,651
Autres produits tirés des honoraires	4	39	47	69	52	90	71	83	296
Charges – autres	5	(486)	(483)	(444)	(407)	(365)	(309)	(332)	(1,413)
Bénéfice avant impôt – sous-jacent	6	1,146	1,191	1,115	1,111	1,174	1,008	834	4,127
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	7	(182)	(235)	(191)	(187)	(193)	(174)	(83)	(637)
Bénéfice net total	8	964	956	924	924	981	834	751	3,490
Bénéfice net (perte nette) attribué aux participations ne donnant pas le contrôle	9	(15)	(16)	(9)	(13)	(13)	(12)	(13)	(51)
Dividendes sur actions privilégiées et distributions sur autres instruments de capitaux propres	10	(19)	(20)	(20)	(19)	(19)	(14)	(18)	(70)
Bénéfice net sous-jacent	11	930	920	895	892	949	808	720	3,369
Ajustements non sous-jacents¹⁾									
Résultat net des activités d'assurance	12	—	(29)	—	(14)	(61)	—	—	(75)
Résultat net des activités de placement	13	108	(283)	(92)	188	(402)	398	172	356
Modifications des hypothèses et mesures de la direction ²⁾	14	41	11	(5)	(26)	(153)	(30)	(30)	(239)
Gestion d'actifs	15	(92)	(76)	(45)	(10)	(96)	1	(14)	(119)
Autres produits tirés des honoraires	16	5	4	—	—	—	—	—	—
Charges – autres	17	(78)	(10)	13	(129)	(230)	(92)	(19)	(470)
Bénéfice avant impôt	18	(16)	(383)	(129)	9	(942)	277	109	(547)
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	19	(51)	116	25	261	100	(159)	(168)	34
Bénéfice net total	20	(67)	(267)	(104)	270	(842)	118	(59)	(513)
Bénéfice net (perte nette) attribué aux participations ne donnant pas le contrôle	21	8	7	15	3	4	4	4	15
Ajustements nets non sous-jacents	22	(59)	(260)	(89)	273	(838)	122	(55)	(498)
Point de vue ajusté des actionnaires ordinaires¹⁾									
Résultat net des activités d'assurance	23	740	765	676	707	624	536	414	2,281
Résultat net des activités de placement	24	524	147	345	504	(45)	720	414	1,593
Modifications des hypothèses et mesures de la direction ²⁾	25	41	11	(5)	(26)	(153)	(30)	(30)	(239)
Gestion d'actifs	26	345	327	332	419	311	389	413	1,532
Autres produits tirés des honoraires	27	44	51	69	52	90	71	83	296
Charges – autres	28	(564)	(493)	(431)	(536)	(595)	(401)	(351)	(1,883)
Bénéfice avant impôt	29	1,130	808	986	1,120	232	1,285	943	3,580
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	30	(233)	(119)	(166)	74	(93)	(333)	(251)	(603)
Bénéfice net total	31	897	689	820	1,194	139	952	692	2,977
Bénéfice net (perte nette) attribué aux participations ne donnant pas le contrôle	32	(7)	(9)	6	(10)	(9)	(8)	(9)	(36)
Dividendes sur actions privilégiées et distributions sur autres instruments de capitaux propres	33	(19)	(20)	(20)	(19)	(19)	(14)	(18)	(70)
Bénéfice net déclaré ajusté – actionnaires ordinaires	34	871	660	806	1,165	111	930	665	2,871
Ajustements nominaux et nets¹⁾									
Résultat net des activités d'assurance	35	(28)	10	12	44	(33)	44	(43)	12
Résultat net des activités de placement	36	179	107	76	(21)	(94)	(69)	14	(170)
Modifications des hypothèses et mesures de la direction ²⁾	37	(41)	(11)	5	26	153	30	30	239
Produits tirés des honoraires :									
Gestion d'actifs	38	(345)	(327)	(332)	(419)	(311)	(389)	(413)	(1,532)
Autres produits tirés des honoraires	39	1,886	1,885	1,832	1,969	1,718	1,708	1,756	7,151
Charges – autres	40	(1,600)	(1,605)	(1,484)	(1,586)	(1,435)	(1,286)	(1,347)	(5,654)
Bénéfice avant impôt	41	51	59	109	13	(2)	38	(3)	46
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	42	(11)	(8)	(11)	(9)	16	18	32	57
Bénéfice net total	43	40	51	98	4	14	56	29	103
Bénéfice net (perte nette) attribué au compte des contrats avec participation et à la participation ne donnant pas le contrôle	44	(40)	(51)	(98)	(4)	(14)	(56)	(29)	(103)
Bénéfice net déclaré ajusté des actionnaires ordinaires – ajustements nominaux et nets	45	—	—	—	—	—	—	—	—
Point de vue déclaré – état du résultat net									
Résultat net des activités d'assurance	46	712	775	688	751	591	580	371	2,293
Résultat net des activités de placement	47	703	254	421	483	(139)	651	428	1,423
Produits tirés des honoraires	48	1,930	1,936	1,901	2,021	1,808	1,779	1,839	7,447
Autres charges	49	(2,164)	(2,098)	(1,915)	(2,122)	(2,030)	(1,687)	(1,698)	(7,537)
Bénéfice avant impôt	50	1,181	867	1,095	1,133	230	1,323	940	3,626
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	51	(244)	(127)	(177)	65	(77)	(315)	(219)	(546)
Bénéfice net total	52	937	740	918	1,198	153	1,008	721	3,080
Bénéfice net (perte nette) attribué au compte des contrats avec participation et à la participation ne donnant pas le contrôle	53	(47)	(60)	(92)	(13)	(24)	(64)	(38)	(139)
Dividendes sur actions privilégiées et distributions sur autres instruments de capitaux propres	54	(19)	(20)	(20)	(20)	(18)	(14)	(18)	(70)
Bénéfice net déclaré – actionnaires ordinaires	55	871	660	806	1,165	111	930	665	2,871

¹⁾ L'analyse des composantes du bénéfice contient des mesures financières non conformes aux normes IFRS. Se reporter à la rubrique « Mode de présentation » à la page ii du présent document pour plus de renseignements sur certains montants présentés sur une base nette afin de refléter le point de vue de la direction sur nos activités, tandis qu'ils sont présentés sur une base brute dans les états financiers consolidés. Se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » à la page 1 et au Glossaire des mesures financières non conformes aux normes IFRS additionnelles à l'annexe du présent document, ou à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS », du rapport de gestion du troisième trimestre de 2023 de la Compagnie pour plus d'information.

²⁾ Avec prise d'effet au troisième trimestre de 2023, l'incidence des modifications des hypothèses et mesures de la direction est présentée en un seul poste. Auparavant, l'incidence des modifications des hypothèses et mesures de la direction était intégrée à deux postes : Résultat net des activités d'assurance et Résultat net des activités de placement. Nous avons mis à jour les montants présentés pour les périodes précédentes afin de refléter ce changement de présentation.

RAPPROCHEMENT DES COMPOSANTES DU BÉNÉFICE – CANADA

Cette page présente en détail les éléments de rapprochement (lignes 10 à 16) entre les composantes du bénéfice sous-jacent (lignes 1 à 9) et le Point de vue ajusté des actionnaires ordinaires (dont les éléments sont également appelés les composantes du bénéfice déclaré, lignes 18 à 27). Cette page présente également en détail les éléments de rapprochement et les ajustements (lignes 28 à 37) entre les composantes du bénéfice déclaré (lignes 17 à 25) et le Point de vue déclaré – état du résultat net (également appelé état du résultat net dans nos états financiers consolidés, lignes 38 à 46).

	Pour le trimestre clos au							Pour l'exercice clos en
	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	T1 2022	2022
Point de vue sous-jacent¹⁾								
Résultat net des activités d'assurance	333	356	240	289	228	240	191	948
Résultat net des activités de placement	210	227	242	154	184	182	103	623
Autres produits tirés des honoraires	36	39	39	21	53	50	55	179
Charges – autres	(149)	(133)	(121)	(127)	(105)	(94)	(117)	(443)
Bénéfice avant impôt	430	489	400	337	360	378	232	1,307
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	(92)	(117)	(84)	(72)	(67)	(79)	(26)	(244)
Bénéfice net total	338	372	316	265	293	299	206	1,063
Bénéfice net (perte nette) attribué aux participations ne donnant pas le contrôle	—	—	—	—	—	—	—	—
Bénéfice net sous-jacent	338	372	316	265	293	299	206	1,063
Ajustements non sous-jacents¹⁾								
Résultat net des activités d'assurance	—	—	—	—	—	—	—	—
Résultat net des activités de placement	94	(212)	(92)	251	(206)	360	247	652
Modifications des hypothèses et mesures de la direction ²⁾	20	(8)	(2)	(185)	(82)	(30)	(15)	(312)
Autres produits tirés des honoraires	5	4	—	—	—	—	—	—
Charges – autres	(2)	(5)	94	(6)	(6)	(4)	(4)	(20)
Bénéfice avant impôt	117	(221)	—	60	(294)	326	228	320
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	(90)	59	13	128	57	(149)	(178)	(142)
Ajustements nets non sous-jacents	27	(162)	13	188	(237)	177	50	178
Point de vue ajusté des actionnaires ordinaires¹⁾								
Résultat net des activités d'assurance	333	356	240	289	228	240	191	948
Résultat net des activités de placement	304	15	150	405	(22)	542	350	1,275
Modifications des hypothèses et mesures de la direction ²⁾	20	(8)	(2)	(185)	(82)	(30)	(15)	(312)
Autres produits tirés des honoraires	41	43	39	21	53	50	55	179
Charges – autres	(151)	(138)	(27)	(133)	(111)	(98)	(121)	(463)
Bénéfice avant impôt	547	268	400	397	66	704	460	1,627
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	(182)	(58)	(71)	56	(10)	(228)	(204)	(386)
Bénéfice net total	365	210	329	453	56	476	256	1,241
Bénéfice net (perte nette) attribué aux participations ne donnant pas le contrôle	—	—	—	—	—	—	—	—
Bénéfice net déclaré ajusté – actionnaires ordinaires	365	210	329	453	56	476	256	1,241
Ajustements nominaux et nets¹⁾								
Résultat net des activités d'assurance	(35)	2	25	17	(22)	23	(37)	(19)
Résultat net des activités de placement	86	7	2	(203)	(38)	(40)	(3)	(284)
Modifications des hypothèses et mesures de la direction ²⁾	(20)	8	2	185	82	30	15	312
Autres produits tirés des honoraires	308	340	327	328	290	298	300	1,216
Charges – autres	(326)	(346)	(335)	(330)	(303)	(306)	(311)	(1,250)
Bénéfice avant impôt	13	11	21	(3)	9	5	(36)	(25)
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	(1)	—	(5)	5	7	9	30	51
Bénéfice net total	12	11	16	2	16	14	(6)	26
Bénéfice net (perte nette) attribué au compte des contrats avec participation	(12)	(11)	(16)	(2)	(16)	(14)	6	(26)
Bénéfice net déclaré ajusté des actionnaires ordinaires – ajustements nominaux et nets	—	—	—	—	—	—	—	—
Point de vue déclaré – état du résultat net								
Résultat net des activités d'assurance	298	358	265	306	206	263	154	929
Résultat net des activités de placement	390	22	152	202	(60)	502	347	991
Produits tirés des honoraires	349	383	366	349	343	348	355	1,395
Autres charges	(477)	(484)	(362)	(463)	(414)	(404)	(432)	(1,713)
Bénéfice avant impôt	560	279	421	394	75	709	424	1,602
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	(183)	(58)	(76)	61	(3)	(219)	(174)	(335)
Bénéfice net total	377	221	345	455	72	490	250	1,267
Bénéfice net (perte nette) attribué au compte des contrats avec participation	(12)	(11)	(16)	(2)	(16)	(14)	6	(26)
Bénéfice net déclaré – actionnaires ordinaires	365	210	329	453	56	476	256	1,241

¹⁾ L'analyse des composantes du bénéfice contient des mesures financières non conformes aux normes IFRS. Se reporter à la rubrique « Mode de présentation » à la page ii du présent document pour plus de renseignements sur certains montants présentés sur une base nette afin de refléter le point de vue de la direction sur nos activités, tandis qu'ils sont présentés sur une base brute dans les états financiers consolidés. Se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » à la page i et au Glossaire des mesures financières non conformes aux normes IFRS additionnelles à l'annexe du présent document, ou à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS », du rapport de gestion du troisième trimestre de 2023 de la Compagnie pour plus d'information.

²⁾ Avec prise d'effet au troisième trimestre de 2023, l'incidence des modifications des hypothèses et mesures de la direction est présentée en un seul poste. Auparavant, l'incidence des modifications des hypothèses et mesures de la direction était intégrée à deux postes : Résultat net des activités d'assurance et Résultat net des activités de placement. Nous avons mis à jour les montants présentés pour les périodes précédentes afin de refléter ce changement de présentation.

RAPPROCHEMENT DES COMPOSANTES DU BÉNÉFICE – ÉTATS-UNIS

Cette page présente en détail les éléments de rapprochement (lignes 10 à 15) entre les composantes du bénéfice sous-jacent (lignes 1 à 9) et le Point de vue ajusté des actionnaires ordinaires (dont les éléments sont également appelés les composantes du bénéfice déclaré, lignes 17 à 26). Cette page présente également en détail les éléments de rapprochement et les ajustements (lignes 27 à 36) entre les composantes du bénéfice déclaré (lignes 17 à 26) et le Point de vue déclaré – état du résultat net (également appelé état du résultat net dans nos états financiers consolidés, lignes 37 à 45).

								Pour l'exercice clos en
								</

¹⁾ L'analyse des composantes du bénéfice contient des mesures financières non conformes aux normes IFRS. Se reporter à la rubrique « Mode de présentation » à la page ii du présent document pour plus de renseignements sur certains montants présentés sur une base nette afin de refléter le point de vue de la direction sur nos activités, tandis qu'ils sont présentés sur une base brute dans les états financiers consolidés. Se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » à la page 1 et au Glossaire des mesures financières non conformes aux normes IFRS additionnelles à l'annexe du présent document, ou à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS », du rapport de gestion du troisième trimestre de 2023 de la Compagnie pour plus d'information.

²⁾ Avec prise d'effet au troisième trimestre de 2023, l'incidence des modifications des hypothèses et mesures de la direction est présentée en un seul poste. Auparavant, l'incidence des modifications des hypothèses et mesures de la direction était intégrée à deux postes : Résultat net des activités d'assurance et Résultat net des activités de placement. Nous avons mis à jour les montants présentés pour les périodes précédentes afin de refléter ce changement de présentation.

RAPPROCHEMENT DES COMPOSANTES DU BÉNÉFICE – ASIE

Cette page présente en détail les éléments de rapprochement (lignes 10 à 16) entre les composantes du bénéfice sous-jacent (lignes 1 à 9) et le Point de vue ajusté des actionnaires ordinaires (dont les éléments sont également appelés les composantes du bénéfice déclarées, lignes 18 à 27). Cette page présente également en détail les éléments de rapprochement et les ajustements (lignes 28 à 37) entre les composantes du bénéfice déclaré (lignes 18 à 27) et le Point de vue déclaré – état du résultat net (également appelé état du résultat net dans nos états financiers consolidés, lignes 38 à 46).

(en millions de dollars canadiens)		Pour le trimestre clos au							Pour l'exercice clos en
		T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	T1 2022	2022
Point de vue sous-jacent¹⁾									
Résultat net des activités d'assurance	1	139	119	99	90	105	106	48	349
Résultat net des activités de placement	2	105	92	98	70	103	75	101	349
Autres produits tirés des honoraires	3	(1)	4	11	11	4	(1)	41	55
Charges – autres	4	(76)	(57)	(55)	(49)	(64)	(51)	(46)	(210)
Bénéfice avant impôt	5	167	158	153	122	148	129	144	543
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	6	(1)	(8)	(12)	13	5	(11)	(11)	(4)
Bénéfice net total	7	166	150	141	135	153	118	133	539
Bénéfice net (perte nette) attribué aux participations ne donnant pas le contrôle	8	—	—	—	—	—	—	—	—
Bénéfice net sous-jacent	9	166	150	141	135	153	118	133	539
Ajustements non sous-jacents¹⁾									
Résultat net des activités d'assurance	10	—	—	—	—	—	—	—	—
Résultat net des activités de placement	11	(3)	(32)	17	(110)	(106)	(97)	(3)	(316)
Modifications des hypothèses et mesures de la direction ²⁾	12	51	(10)	(6)	71	(54)	—	(16)	1
Autres produits tirés des honoraires	13	—	—	—	17	—	—	—	17
Charges – autres	14	(5)	(5)	(6)	(2)	(3)	(8)	(3)	(16)
Bénéfice avant impôt	15	43	(47)	5	(24)	(163)	(105)	(22)	(314)
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	16	2	19	(12)	(19)	10	(6)	—	(15)
Ajustements nets non sous-jacents	17	45	(28)	(7)	(43)	(153)	(111)	(22)	(329)
Point de vue ajusté des actionnaires ordinaires¹⁾									
Résultat net des activités d'assurance	18	139	119	99	90	105	106	48	349
Résultat net des activités de placement	19	102	60	115	(40)	(3)	(22)	98	33
Modifications des hypothèses et mesures de la direction ²⁾	20	51	(10)	(6)	71	(54)	—	(16)	1
Autres produits tirés des honoraires	21	(1)	4	11	28	4	(1)	41	72
Charges – autres	22	(81)	(62)	(61)	(51)	(67)	(59)	(49)	(226)
Bénéfice avant impôt	23	210	111	158	98	(15)	24	122	229
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	24	1	11	(24)	(6)	15	(17)	(11)	(19)
Bénéfice net total	25	211	122	134	92	—	7	111	210
Bénéfice net (perte nette) attribué aux participations ne donnant pas le contrôle	26	—	—	—	—	—	—	—	—
Bénéfice net déclaré ajusté – actionnaires ordinaires	27	211	122	134	92	—	7	111	210
Ajustements nominaux et nets¹⁾									
Résultat net des activités d'assurance	28	(61)	2	(19)	17	3	1	(15)	6
Résultat net des activités de placement	29	140	29	25	30	(27)	22	27	52
Modifications des hypothèses et mesures de la direction ²⁾	30	(51)	10	6	(71)	54	—	16	(1)
Autres produits tirés des honoraires	31	77	70	66	71	67	64	66	268
Charges – autres	32	(77)	(70)	(64)	(72)	(94)	(62)	(62)	(290)
Bénéfice avant impôt	33	28	41	14	(25)	3	25	32	35
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	34	(9)	(7)	(2)	(3)	—	1	(3)	(5)
Bénéfice net total	35	19	34	12	(28)	3	26	29	30
Bénéfice net (perte nette) attribué au compte des contrats avec participation	36	(19)	(34)	(12)	28	(3)	(26)	(29)	(30)
Bénéfice net déclaré ajusté des actionnaires ordinaires – ajustements nominaux et nets	37	—	—	—	—	—	—	—	—
Point de vue déclaré – état du résultat net									
Résultat net des activités d'assurance	38	78	121	80	107	108	107	33	355
Résultat net des activités de placement	39	242	89	140	(10)	(30)	—	125	85
Produits tirés des honoraires	40	76	74	77	99	71	63	107	340
Autres charges	41	(158)	(132)	(125)	(123)	(161)	(121)	(111)	(516)
Bénéfice avant impôt	42	238	152	172	73	(12)	49	154	264
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	43	(8)	4	(26)	(9)	15	(16)	(14)	(24)
Bénéfice net total	44	230	156	146	64	3	33	140	240
Bénéfice net (perte nette) attribué au compte des contrats avec participation	45	(19)	(34)	(12)	28	(3)	(26)	(29)	(30)
Bénéfice net déclaré – actionnaires ordinaires	46	211	122	134	92	—	7	111	210

¹⁾ L'analyse des composantes du bénéfice contient des mesures financières non conformes aux normes IFRS. Se reporter à la rubrique « Mode de présentation » à la page ii du présent document pour plus de renseignements sur certains montants présentés sur une base nette afin de refléter le point de vue de la direction sur nos activités, tandis qu'ils sont présentés sur une base brute dans les états financiers consolidés. Se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » à la page 1 et au Glossaire des mesures financières non conformes aux normes IFRS additionnelles à l'annexe du présent document, ou à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS », du rapport de gestion du troisième trimestre de 2023 de la Compagnie pour plus d'information.

²⁾ Avec prise d'effet au troisième trimestre de 2023, l'incidence des modifications des hypothèses et mesures de la direction est présentée en un seul poste. Auparavant, l'incidence des modifications des hypothèses et mesures de la direction était intégrée à deux postes : Résultat net des activités d'assurance et Résultat net des activités de placement. Nous avons mis à jour les montants présentés pour les périodes précédentes afin de refléter ce changement de présentation.

RAPPROCHEMENT DES COMPOSANTES DU BÉNÉFICE – ORGANISATION INTERNATIONALE

Cette page présente en détail les éléments de rapprochement (lignes 10 à 16) entre les composantes du bénéfice sous-jacent (lignes 1 à 9) et le Point de vue ajusté des actionnaires ordinaires (dont les éléments sont également appelés les composantes du bénéfice déclaré, lignes 17 à 25). Cette page présente également en détail les éléments de rapprochement et les ajustements (lignes 26 à 34) entre les composantes du bénéfice déclaré (lignes 17 à 25) et le Point de vue déclaré – état du résultat net (également appelé état du résultat net dans nos états financiers consolidés, lignes 35 à 43).

	Pour le trimestre clos au							Pour l'exercice clos en	
	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	T1 2022	2022	
(en millions de dollars canadiens)									
Point de vue sous-jacent¹⁾									
Résultat net des activités d'assurance	1	(2)	5	13	18	40	23	35	116
Résultat net des activités de placement	2	34	35	28	34	5	—	(5)	34
Autres produits tirés des honoraires	3	—	—	8	(4)	20	21	(13)	24
Charges – autres	4	(147)	(173)	(162)	(115)	(93)	(104)	(116)	(428)
Bénéfice (perte) avant impôt	5	(115)	(133)	(113)	(67)	(28)	(60)	(99)	(254)
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	6	45	40	52	24	25	36	70	155
Bénéfice net total (perte nette totale)	7	(70)	(93)	(61)	(43)	(3)	(24)	(29)	(99)
Dividendes sur actions privilégiées et distributions sur autres instruments de capitaux propres	8	(19)	(20)	(20)	(19)	(19)	(14)	(18)	(70)
Bénéfice net sous-jacent (perte nette sous-jacente)	9	(89)	(113)	(81)	(62)	(22)	(38)	(47)	(169)
Ajustements non sous-jacents¹⁾									
Résultat net des activités d'assurance	10	—	(29)	—	—	—	—	—	—
Résultat net des activités de placement	11	(22)	(22)	4	26	(77)	34	(21)	(38)
Autres produits tirés des honoraires	12	—	—	—	(17)	—	—	—	(17)
Charges – autres	13	—	65	(4)	—	(170)	—	—	(170)
Bénéfice (perte) avant impôt	14	(22)	14	3	26	(258)	34	(21)	(219)
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	15	6	4	(1)	133	(8)	4	(1)	128
Ajustements nets non sous-jacents	16	(16)	18	2	159	(266)	38	(22)	(91)
Point de vue ajusté des actionnaires ordinaires¹⁾									
Résultat net des activités d'assurance	17	(2)	(24)	13	18	40	23	35	116
Résultat net des activités de placement	18	12	13	32	60	(72)	34	(26)	(4)
Autres produits tirés des honoraires	19	—	—	8	(21)	20	21	(13)	7
Charges – autres	20	(147)	(108)	(166)	(115)	(263)	(104)	(116)	(598)
Bénéfice (perte) avant impôt	21	(137)	(119)	(110)	(41)	(286)	(26)	(120)	(473)
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	22	51	44	51	157	17	40	69	283
Bénéfice net total	23	(86)	(75)	(59)	116	(269)	14	(51)	(190)
Dividendes sur actions privilégiées et distributions sur autres instruments de capitaux propres	24	(19)	(20)	(20)	(19)	(19)	(14)	(18)	(70)
Bénéfice net déclaré ajusté (perte nette déclarée ajustée) – actionnaires ordinaires	25	(105)	(95)	(79)	97	(288)	—	(69)	(260)
Ajustements nominaux et nets¹⁾									
Résultat net des activités d'assurance	26	—	—	(2)	(8)	(3)	7	2	(2)
Résultat net des activités de placement	27	(10)	17	12	42	(31)	(47)	(16)	(52)
Autres produits tirés des honoraires	28	(92)	(83)	(94)	(90)	(83)	(82)	(83)	(338)
Charges – autres	29	102	66	88	76	98	115	91	380
Bénéfice (perte) avant impôt	30	—	—	1	3	(8)	(7)	(6)	(18)
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	31	—	—	(1)	(2)	7	7	6	18
Bénéfice net total (perte nette totale)	32	—	—	—	1	(1)	—	—	—
Dividendes sur actions privilégiées et distributions sur autres instruments de capitaux propres	33	—	—	—	(1)	1	—	—	—
Bénéfice net déclaré ajusté des actionnaires ordinaires – ajustements nominaux et nets	34	—	—	—	—	—	—	—	—
Point de vue déclaré – état du résultat net									
Résultat net des activités d'assurance	35	(2)	(24)	11	10	37	30	37	114
Résultat net des activités de placement	36	2	30	44	102	(103)	(13)	(42)	(56)
Produits tirés des honoraires	37	(92)	(83)	(86)	(111)	(63)	(61)	(96)	(331)
Autres charges	38	(45)	(42)	(78)	(39)	(165)	11	(25)	(218)
Bénéfice (perte) avant impôt	39	(137)	(119)	(109)	(38)	(294)	(33)	(126)	(491)
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	40	51	44	50	155	24	47	75	301
Bénéfice net total (perte nette totale)	41	(86)	(75)	(59)	117	(270)	14	(51)	(190)
Dividendes sur actions privilégiées et distributions sur autres instruments de capitaux propres	42	(19)	(20)	(20)	(20)	(18)	(14)	(18)	(70)
Bénéfice net déclaré (perte nette déclarée) – actionnaires ordinaires	43	(105)	(95)	(79)	97	(288)	—	(69)	(260)

¹⁾ L'analyse des composantes du bénéfice contient des mesures financières non conformes aux normes IFRS. Se reporter à la rubrique « Mode de présentation » à la page ii du présent document pour plus de renseignements sur certains montants présentés sur une base nette afin de refléter le point de vue de la direction sur nos activités, tandis qu'ils sont présentés sur une base brute dans les états financiers consolidés. Se reporter à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » à la page 1 et au Glossaire des mesures financières non conformes aux normes IFRS additionnelles à l'annexe du présent document, ou à la rubrique N, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS », du rapport de gestion du troisième trimestre de 2023 de la Compagnie pour plus d'information.

Glossaire des mesures financières non conformes aux normes IFRS additionnelles

En plus des mesures financières non conformes aux normes IFRS décrites à la page 1 du présent document (bénéfice net sous-jacent, bénéfice par action dilué sous-jacent, analyse des composantes du bénéfice et analyse de la variation de la MSC), la Sun Life utilise également les mesures financières non conformes aux normes IFRS suivantes :

- (1) Marge après impôt des Garanties collectives des États-Unis. Ce ratio présente le bénéfice net sous-jacent lié aux Garanties collectives des États-Unis en tant que pourcentage des primes nettes enregistrées. Il nous aide à expliquer nos résultats d'une période à l'autre et constitue une mesure de la rentabilité. Ce ratio est calculé en divisant le bénéfice net sous-jacent (la perte nette sous-jacente) par les primes nettes des quatre derniers trimestres. Il n'existe aucune mesure conforme aux normes IFRS directement comparable à celle-ci.
 - (2) Actif administré. L'actif administré représente les actifs des Clients à l'égard desquels la Sun Life fournit des services administratifs. Au Canada, l'actif administré comprend l'actif des courtiers en épargne collective dans les actifs des services de gestion de patrimoine individuelle et des services administratifs des Régimes collectifs de retraite. En Asie, l'actif administré comprend les actifs des services administratifs en Chine et à Hong Kong. Dans Gestion d'actifs, l'actif administré comprend les actifs distribués par la société affiliée de Gestion SLC, Advisors Asset Management, Inc. Il n'existe aucune mesure conforme aux normes IFRS directement comparable à celle-ci.
 - (3) Actif géré. L'actif géré constitue une mesure financière non conforme aux normes IFRS qui indique la taille des actifs de notre Compagnie dans l'ensemble des domaines de la gestion d'actifs, de la gestion de patrimoine et de l'assurance. Il n'existe aucune mesure financière normalisée en vertu des normes IFRS. En plus des mesures conformes aux normes IFRS les plus directement comparables, soit le solde du fonds général et des fonds distincts dans nos états de la situation financière, l'actif géré comprend également les actifs de tiers gérés et les ajustements de consolidation.
 - (4) L'actif géré et l'actif administré sont composés de l'actif administré et de l'actif géré, tels qu'ils sont définis ci-dessus, et il n'y a aucune mesure financière normalisée en vertu des IFRS.
 - (5) Actif géré ne générant pas encore d'honoraires. Cette mesure représente la tranche du capital engagé mais non investi du total de l'actif géré ne générant pas actuellement d'honoraires de gestion. Le montant dépend des modalités propres à chaque fonds. Il n'existe aucune mesure conforme aux normes IFRS directement comparable à celle-ci.
 - (6) Mobilisation de capitaux. Cette mesure comprend l'augmentation des engagements de Gestion SLC découlant des activités de collecte de fonds pour l'ensemble des Clients des placements immobiliers, des placements en infrastructures et d'instruments de crédit alternatifs, excluant le levier financier. La mobilisation de capitaux à revenu fixe de première qualité se compose des ventes effectuées auprès de nouveaux Clients. Il n'existe aucune mesure conforme aux normes IFRS directement comparable à celle-ci.
 - (7) Taux de change constant. Nous éliminons l'incidence du change de certaines mesures conformes et non conformes aux normes IFRS afin de faciliter la comparaison de nos résultats d'une période à l'autre. L'incidence du change est estimée au moyen des taux de change en vigueur au cours de la période comparative, en fonction du taux de change moyen ou du taux de change de clôture, selon le cas. Le tableau suivant présente un rapprochement selon un taux de change constant du bénéfice net déclaré et du bénéfice par action déclaré – dilué :
- | | | | | | |
|---|----|---------|--|----|------|
| Bénéfice net déclaré du T3 de 2023 en dollars constants du T3 de 2022 | \$ | 854 M\$ | Bénéfice par action déclaré du T3 de 2023 en dollars constants du T3 de 2022 | \$ | 1.46 |
| Incidence du change par rapport aux taux de change du T3 de 2022 | \$ | 17 M\$ | Incidence du change par action par rapport aux taux de change du T3 de 2022 | \$ | 0.02 |
| Bénéfice net déclaré du T3 de 2023 – données réelles | \$ | 871 M\$ | Bénéfice par action déclaré du T3 de 2023 – données réelles | \$ | 1.48 |
- (8) Déploiement de capital. Cette mesure représente le montant de capital investi au cours de la période, y compris le levier financier, le cas échéant. Le déploiement de capital comprend également le capital engagé dans des ententes visant des placements en infrastructures devant être investi dans des actifs précis. Il n'existe aucune mesure conforme aux normes IFRS directement comparable à celle-ci.
 - (9) Taux de dividende. Cette mesure correspond au dividende annualisé par action pour le trimestre par rapport au cours moyen quotidien de l'action pour le trimestre. Le calcul du dividende annuel représente le dividende versé au cours de l'exercice par rapport au cours moyen quotidien de l'action pour l'exercice.
 - (10) Actif géré lié au bénéfice tiré des honoraires. L'actif géré lié au bénéfice tiré des honoraires se compose d'actifs gérés par Gestion SLC, dont les Clients sont les propriétaires véritables, pour lesquels nous touchons des honoraires de gestion à l'égard des services de gestion de placements, de gestion immobilière ou des services-conseils que nous offrons. Il n'existe aucune mesure conforme aux normes IFRS directement comparable à celle-ci.
 - (11) Ratio de levier financier. Ce ratio est un indicateur de la solidité du bilan de la Compagnie évalué en fonction de sa proportion de titres de créance admissibles en tant que capital, conformément aux lignes directrices du BSIF. Ce ratio correspond à la dette totale plus les actions privilégiées sur le total du capital, y compris la marge sur services contractuels, nets d'impôt, où la dette se compose de tous les titres de créance admissibles en tant que capital. Les titres de créance admissibles en tant que capital se composent pour leur part des titres de créance subordonnés et des instruments de capital novateurs. La MSC est incluse déduction faite de l'impôt, car les dettes sont remboursées et traitées à même les fonds disponibles après impôt.
 - (12) Incidence du change. Afin de faciliter la comparaison de nos résultats d'une période à l'autre, l'incidence favorable ou défavorable du change est estimée au moyen des taux de change en vigueur au cours de la période comparative, pour plusieurs mesures financières conformes et non conformes aux normes IFRS, selon le taux de change moyen ou le taux de change de clôture, selon le cas. Les éléments ayant une incidence sur une période de présentation de l'information financière comme les produits, les charges et le bénéfice net déclaré (la perte nette déclarée) présentés dans nos états consolidés du résultat net, ainsi que le bénéfice net sous-jacent (la perte nette sous-jacente) et les souscriptions sont convertis en dollars canadiens selon les taux de change moyens en vigueur au cours de la journée, du mois ou du trimestre pertinent. Dans le cas des actifs et des passifs présentés dans nos états consolidés de la situation financière, ainsi que l'actif géré et certaines composantes de l'information fournie sur nos composantes du bénéfice, les taux de fin de période sont utilisés pour la conversion des devises.
 - (13) Primes nettes. Cette mesure facilite la compréhension de la croissance des activités du groupe au Canada et aux États-Unis. Les primes nettes comprennent les primes brutes d'assurance et de rentes ajustées pour tenir compte des primes non acquises, des primes de remboursement tarifées en fonction des résultats, des taxes sur les primes et des montants créés connexes.
 - (14) Marge avant impôt sur le bénéfice tiré des honoraires. Ce ratio est une mesure de la rentabilité de Gestion SLC par rapport aux fonds générant des produits sous forme d'honoraires récurrents, tout en excluant les produits tirés des placements et les honoraires en fonction du rendement. Le ratio est calculé en divisant le bénéfice tiré des honoraires par les produits tirés des honoraires, et il est fondé sur les 12 derniers mois. Il n'existe aucune mesure conforme aux normes IFRS directement comparable à celle-ci.
 - (15) Marge d'exploitation nette avant impôt. Ce ratio est une mesure de la rentabilité pour lequel il n'existe aucune mesure conforme aux normes IFRS directement comparable. Pour la MFS, ce ratio est calculé en excluant la participation de la direction dans les actions de la MFS et certaines commissions versées qui sont de nature compensatoire. Ces commissions sont exclues afin de neutraliser leur incidence sur la marge d'exploitation nette avant impôt, et elles n'ont aucune incidence sur la rentabilité de la MFS. Pour Gestion SLC, le ratio est calculé en divisant le total du bénéfice d'exploitation par les produits tirés des honoraires plus les produits tirés des placements (pertes de placements) et les honoraires en fonction du rendement, et il est fondé sur les 12 derniers mois.
 - (16) Marge d'exploitation brute avant impôt de la MFS. Ce ratio est une mesure de la rentabilité, qui exclut la participation de la direction dans les actions de la MFS et les ajustements des régimes d'intéressement liés à la rémunération. Il n'existe aucune mesure conforme aux normes IFRS directement comparable à celle-ci.
 - (17) Ratio de distribution déclaré. Ce ratio représente le ratio des dividendes versés par action sur le bénéfice par action déclaré dilué de la période.

- (18) Rendement des capitaux propres. Les normes IFRS n'exigent pas le calcul du rendement des capitaux propres; par conséquent, aucune mesure comparable n'existe en vertu des normes IFRS. Pour déterminer le rendement des capitaux propres déclaré et le rendement des capitaux propres sous-jacent, respectivement, le bénéfice net déclaré (la perte nette déclarée) et le bénéfice net sous-jacent (la perte nette sous-jacente) sont divisés par le total moyen pondéré des capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires pour la période. Le rendement des capitaux propres donne un indice de la rentabilité globale de la Compagnie. Le rendement des capitaux propres trimestriels est annualisé.

- (19) Souscriptions et flux. Les flux bruts de Gestion d'actifs comprennent les fonds offerts à des particuliers et des Clients institutionnels; les flux bruts de Gestion SLC comprennent les capitaux mobilisés, comme les engagements en capitaux non appelés et le levier financier. Au Canada, les souscriptions de produits de gestion de patrimoine et flux bruts de gestion d'actifs se composent des souscriptions enregistrées aux Régimes collectifs de retraite et des souscriptions de produits individuels de gestion de patrimoine, les souscriptions en santé et en protection collective comprennent les régimes de garanties collectives vendus par la Sun Life Santé, et les souscriptions en protection individuelle se rapportent aux souscriptions d'assurance individuelle. Aux États-Unis, les souscriptions en santé et en protection collective comprennent les souscriptions enregistrées par les Garanties collectives et les garanties de frais dentaires. En Asie, les souscriptions de produits de gestion de patrimoine et flux bruts de gestion d'actifs comprennent les souscriptions de produits de gestion de patrimoine et flux bruts de gestion d'actifs à Hong Kong, les souscriptions de titres de fonds communs de placement aux Philippines, les souscriptions de produits de gestion de patrimoine et flux bruts de gestion d'actifs enregistrés par nos coentreprises et entreprises associées en Inde et en Chine et les souscriptions d'Aditya Birla Sun Life AMC Limited au chapitre des fonds communs de placement d'actions et de titres à revenu fixe, en fonction de notre pourcentage de participation, y compris les souscriptions réalisées par nos partenaires de distribution du secteur bancaire; les souscriptions de produits de protection individuelle comprennent les souscriptions d'assurance individuelle réalisées par nos filiales, ainsi que par nos coentreprises et entreprises associées, en fonction de notre pourcentage de participation, aux Philippines, en Indonésie, en Inde, en Chine, en Malaisie, au Vietnam, à la Division International, à Hong Kong et à Singapour. L'Asie enregistre également des souscriptions en santé et en protection collective aux Philippines, à Hong Kong et dans nos coentreprises. Les flux nets de Gestion d'actifs se composent des flux bruts déduction faite des sorties brutes. Les flux nets de Gestion SLC ne comprennent pas les distributions versées à des Clients provenant de la vente d'actifs sous-jacents dans des fonds à capital fixe. Afin de permettre des comparaisons plus efficaces entre les différentes périodes de présentation financière, nous présentons les souscriptions et les flux bruts en excluant l'incidence du change, les échéances et les retraits. Au Canada et en Asie, les souscriptions nettes comprennent les souscriptions de produits de gestion de patrimoine et flux bruts de gestion d'actifs, déduction faite des rachats. Il n'existe aucune mesure conforme aux normes IFRS directement comparable à celle-ci.

Glossaire des mesures financières non conformes aux normes IFRS additionnelles (suite)

(20) Valeur comptable corporelle par action. Cette mesure est utilisée pour évaluer la valeur de nos activités, qui est calculée comme les capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires corporels divisés par le nombre d'actions ordinaires en circulation à la fin de la période. Les capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires corporels excluent le goodwill et les immobilisations incorporelles acquises et les autres ajustements, déduction faite de l'impôt différé connexe pour la période. Les autres ajustements comprennent le goodwill et les immobilisations incorporelles imputées de 318 M\$ provenant des contreparties de l'Asie et un montant de (1,3) G\$ lié à l'achat futur de la participation restante dans les sociétés affiliées de Gestion SLC, ainsi qu'un remboursement anticipé de 490 M\$ lié à la bancassurance en Indonésie qui serait inscrit à l'actif à titre d'immobilisation incorporelle lorsque l'entente entrera en vigueur en 2025.

(21) Actifs de tiers gérés. Les actifs de tiers gérés comprennent les actifs des particuliers, les actifs institutionnels et d'autres actifs de tiers, qui comprennent les actifs du fonds général et des fonds distincts gérés par nos contreparties. Au Canada, les actifs de tiers gérés comprennent les actifs des Clients investis dans des produits de fonds communs de placement destinés aux particuliers de Placements mondiaux Sun Life. En Asie, les actifs de tiers gérés comprennent les actifs des Clients investis dans des produits de fonds gérés à Hong Kong, des produits de gestion de patrimoine et d'actifs de la Division International, des produits de fonds communs de placement et de fonds gérés aux Philippines, des produits de fonds communs de placement d'actions et de titres à revenu fixe d'Aditya Birla Sun Life AMC Limited, des produits de Sun Life Everbright Asset Management ainsi que l'actif du fonds général et des fonds distincts de nos contreparties en fonction de notre pourcentage de participation. En ce qui concerne Gestion d'actifs, les actifs de tiers gérés comprennent les actifs des particuliers et des Clients institutionnels, ainsi que les capitaux mobilisés comme les engagements non appelés et le levier financier de Gestion SLC. Il n'existe aucune mesure financière conforme aux normes IFRS directement comparable à celle-ci.

(22) Cette mesure comprend la totalité des primes de renouvellement et des primes de première année, et 10 % des primes uniques. Contrairement aux souscriptions, qui comprennent uniquement les primes liées aux affaires nouvelles, les produits totaux pondérés tirés des primes comprennent les primes de renouvellement et reflètent la solidité des affaires en vigueur, ce qui permet d'obtenir une meilleure compréhension des affaires nouvelles et existantes. Il n'existe aucune mesure financière conforme aux normes IFRS directement comparable à celle-ci.

(23) Ratio de distribution sous-jacent. Ce ratio représente le ratio des dividendes versés par action sur le bénéfice par action sous-jacent dilué de la période. Nous utilisons ce ratio dans le cadre du processus d'établissement du budget d'investissement à moyen terme pour donner des informations sur nos initiatives d'investissement prévues. Nous visons un ratio de distribution sous-jacent se situant entre 40 % et 50 % en fonction du bénéfice par action sous-jacent. Pour plus de renseignements, se reporter à la rubrique I, « Gestion du capital et des liquidités », du rapport de gestion annuel de 2022.

L'état supplémentaire du résultat net de Gestion SLC permet d'améliorer la comparabilité des résultats de Gestion SLC avec ceux de gestionnaires d'actifs alternatifs cotés en bourse. Les mesures additionnelles présentées sont considérées comme des mesures financières non conformes aux normes IFRS. **Les produits tirés des honoraires** représentent tous les produits tirés des honoraires, exception faite des honoraires liés au rendement, provenant d'investisseurs tiers. Les frais de gestion représentent les frais de gestion des fonds provenant d'investisseurs tiers. **Les honoraires liés à la distribution** représentent les produits tirés des activités de distribution d'Advisors Asset Management, Inc. par des tiers, en fonction de l'actif administré. **Les honoraires liés à la gestion immobilière et aux services-conseils, les coûts de transaction et les autres coûts** représentent les autres produits sous forme d'honoraires qui excluent les honoraires liés à la gestion et les honoraires en fonction du rendement provenant d'investisseurs tiers. **Les charges liées aux honoraires** représentent toutes les charges directement liées à la génération de produits sous forme d'honoraires provenant d'investisseurs tiers. **Les honoraires liés à la rémunération** représentent la charge de rémunération directement liée à la génération de produits sous forme d'honoraires provenant d'investisseurs tiers, ce qui exclut la rémunération fondée sur des actions. Les autres charges d'exploitation représentent des charges d'exploitation autres que la rémunération qui est directement liée à la génération de produits sous forme d'honoraires provenant d'investisseurs tiers. **Le bénéfice tiré des honoraires** représente la rentabilité des portefeuilles assortis d'honoraires de Gestion SLC, et il est calculé comme étant les produits tirés des honoraires moins les charges liées aux honoraires. **Les produits tirés des placements (pertes de placements) et les honoraires en fonction du rendement** représentent le total des produits (pertes) liés à nos capitaux de lancement, déduction faite des charges connexes, des produits tirés des activités liées aux marchés des capitaux d'Advisors Asset Management, lesquels sont fondés sur les actifs faisant l'objet de négociation active, et des honoraires en fonction du rendement. **Les intérêts et autres** représentent la rémunération au titre des honoraires en fonction du rendement, nos produits ou charges d'intérêts nets et les produits tirés de la gestion des actifs du fonds général. **Le bénéfice d'exploitation** représente le bénéfice réalisé par nos activités commerciales, et il est calculé comme étant la somme du bénéfice tiré des honoraires, des produits tirés des placements (pertes nettes de placements) et des honoraires en fonction du rendement, ainsi que des intérêts et autres. **Les honoraires liés aux placements – autres** représentent les coûts engagés pour les activités de mobilisation de capitaux qui ne sont pas liés à la période considérée.

Améliorations apportées à la communication de l'information financière

À compter du troisième trimestre de 2023 :

1. Les activités de réassurance fermées ont été transférées du secteur Organisation internationale au secteur États-Unis et elles sont regroupées avec la Gestion des affaires en vigueur au sein du secteur États-Unis.
2. Le poste Autres produits tirés des honoraires des composantes du bénéfice de la division États-Unis a été modifié afin d'inclure les honoraires des Garanties collectives et des solutions en santé et en gestion des risques, déduction faite des charges correspondantes, afin de refléter la présentation de la division des garanties de frais dentaires dans ce poste. Nous avons mis à jour les montants présentés pour les périodes précédentes afin de refléter cette amélioration.
3. Dans la rubrique « Rapprochement des composantes du bénéfice » du présent document, l'incidence des modifications des hypothèses et mesures de la direction sur le bénéfice net déclaré est présentée intégralement pour le résultat net des activités d'assurance et le résultat net des activités de placement au sein du poste Composantes du bénéfice déclaré afin de refléter la présentation intégrale du poste Composantes du bénéfice net sous-jacent. Nous avons mis à jour les montants présentés pour les périodes précédentes afin de refléter cette amélioration.
4. Certains postes de la page Rapprochements de la MFS ont été retraités afin de mieux refléter la méthode comptable utilisée pour les gestionnaires d'actifs cotés en bourse aux États-Unis.

À compter du deuxième trimestre de 2023, les changements suivants sont inclus dans l'information financière supplémentaire.

1. Analyse de la variation de la marge sur services contractuels (« MSC ») par secteur, après les composantes du bénéfice de chaque secteur.
2. Composantes du bénéfice pour chaque secteur sur une page, après le total des composantes du bénéfice pour la Compagnie pour le trimestre considéré et le trimestre correspondant de l'exercice précédent.
3. Composantes des autres éléments du résultat global pour la période et composition du solde cumulé des autres éléments du résultat global attribuable aux actionnaires dans les états du total des capitaux propres attribuables aux actionnaires.
4. Gestion d'actifs (y compris la MFS et Gestion SLC) : résultat net présenté sur une base sous-jacente et déclarée. La présentation est cohérente avec celle des autres composantes du bénéfice du secteur.
5. Avec prise d'effet au deuxième trimestre de 2023, après la vente de la Sun Life UK, les activités de rentes à constitution immédiate au Royaume-Uni ont été transférées au secteur États-Unis, et elles sont regroupées avec la Gestion des affaires en vigueur au sein du secteur États-Unis.
6. Certains résultats retraités de 2022 et résultats intermédiaires de 2023 présentés dans l'analyse des composantes du bénéfice et l'analyse de la variation de la MSC ont été raffinés afin de refléter la façon dont la direction considère ses activités. Étant donné que ces résultats ne sont pas audités ou n'ont pas encore été audités, ils pourraient encore changer. Se reporter à la rubrique « Mode de présentation » à la page II des notes du présent document pour plus d'information.

À compter du premier trimestre de 2023 :

1. Ratio de levier financier – Avec prise d'effet le 1^{er} janvier 2023, le calcul du ratio de levier financier a été mis à jour afin d'inclure le solde de la MSC (déduction faite de l'impôt) dans le dénominateur. Cette mesure n'a pas été retraitée pour les périodes de 2022 et les périodes précédentes, car IFRS 17 et IFRS 9 n'étaient pas les normes comptables alors en vigueur et, par conséquent, ne s'appliquaient pas à nos pratiques de gestion du capital à l'époque.
2. Ratio du TSAV – Le ratio du TSAV de la Financière Sun Life inc. est présenté conformément à la ligne directrice TSAV du BSIF pour 2023, entrée en vigueur le 1^{er} janvier 2023, qui précise que le capital disponible aux fins du TSAV comprend la marge sur services contractuels. Les retraitements et les représentations des résultats des périodes antérieures ne sont pas obligatoires. De plus, avec prise d'effet le 1^{er} janvier 2023, le total du capital a été mis à jour afin d'inclure le solde de la MSC.
3. Souscriptions et flux – Avec prise d'effet le 1^{er} janvier 2023, les souscriptions de produits de gestion de patrimoine et flux bruts de gestion d'actifs des Régimes collectifs de retraite au Canada ont été mis à jour afin d'exclure les affaires conservées, afin de mieux s'aligner sur la méthode de présentation de l'information de la Life Insurance Marketing and Research Association (LIMRA). Nous avons mis à jour les montants présentés pour les périodes précédentes afin de refléter ce changement. Également avec prise d'effet le 1^{er} janvier 2023, les souscriptions d'assurance ont été renommées « souscriptions – santé et protection collective » et « souscriptions – protection individuelle » afin de les harmoniser davantage avec les types d'activité exercées au sein de nos secteurs d'activité. Pour obtenir plus de renseignements sur les types d'activité, se reporter à la rubrique A, « Mode de présentation de nos résultats », du rapport de gestion du premier trimestre de 2023 de la Compagnie.
4. Actifs de tiers gérés – Avec prise d'effet le 1^{er} janvier 2023, cette mesure, anciennement appelée « autres éléments de l'actif géré », a été renommée « actifs de tiers gérés » afin de mieux décrire la nature de ces actifs. De plus, la présentation des ajustements de consolidation a été mise à jour pour la période considérée et les périodes antérieures afin que ces derniers soient présentés séparément des actifs de tiers gérés, puisque les ajustements de consolidation s'appliquent à toutes les composantes du total de l'actif géré.
5. Bénéfice net sous-jacent – Avec prise d'effet le 1^{er} janvier 2023, nous avons précisé la définition du bénéfice net sous-jacent comme suit et avons mis à jour les chiffres correspondants des périodes précédentes afin de refléter ces changements : i) l'incidence des marchés a été mise à jour afin de refléter l'adoption d'IFRS 17 et d'IFRS 9 ; ii) l'ajustement lié à la participation de la direction dans les actions de la MFS a été mis à jour afin de mieux refléter la participation de la Sun Life dans le résultat de la MFS, et iii) la suppression de l'amortissement des immobilisations incorporelles en ce qui a trait aux immobilisations incorporelles à durée d'utilité déterminée acquises. Des renseignements supplémentaires sur ces ajustements sont fournis à la rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » à la page 1 du présent document.

Pour plus d'information sur les changements de méthodes comptables, se reporter à la note 2 de nos états financiers consolidés intermédiaires pour la période close le 30 septembre 2023 et à la rubrique L, « Changements de méthodes comptables », du rapport de gestion du troisième trimestre de 2023 de la Compagnie.

BIEN COMPRENDRE LES COMPOSANTES DU BÉNÉFICE

Composantes du bénéfice	Description	Caractéristiques ¹⁾
Ajustement lié au dégagement du risque	Ajustement visant à transférer les marges de risque d'assurance en résultat. L'ajustement lié au dégagement du risque pour Santé et protection collective est présenté au poste Bénéfice prévu lié aux activités d'assurance (collective) à court terme.	La variation est stable et prévisible d'une période à l'autre et croît au même rythme que les activités sous-jacentes. L'ajustement lié au dégagement du risque n'est pas touché par les variations trimestrielles des taux d'actualisation
Marge sur services contractuels comptabilisée pour les services fournis	Le bénéfice réalisé au cours de la période dégagé de la marge sur services contractuels.	La variation est stable et prévisible d'une période à l'autre et croît au même rythme que les activités sous-jacentes. Le solde de la marge sur services contractuels (« MSC ») sera principalement touché par les nouvelles activités, les résultats enregistrés au chapitre de l'assurance et les fluctuations du marché pour certains contrats. De 8 à 10 % du solde de la MSC est comptabilisé dans le bénéfice net annuel des actionnaires.
Bénéfice prévu lié aux activités d'assurance (collective) à court terme	Le bénéfice de Santé et protection collective est comptabilisé sur une courte période de couverture. Exclut les activités liées aux services administratifs seulement (« SAS »), présentées au poste Autres produits tirés des honoraires.	Croît avec les primes en vigueur, les nouvelles souscriptions et les marges de souscription.
Bénéfice prévu lié aux activités d'assurance		
Incidence des nouvelles affaires d'assurance	Représente les nouvelles affaires « déficitaires » pour la période. Un contrat déficitaire ne signifie pas nécessairement qu'il n'est pas rentable. Les contrats déficitaires ne tiennent pas compte des sources de rentabilité suivantes : • l'ajustement au titre du risque; • tous les avantages de la réassurance; • le rendement des actifs supérieur aux taux d'actualisation.	Nous ne nous attendons pas à un nombre important de contrats déficitaires ²⁾
Profits (pertes) liés aux résultats	Reflète les sinistres réels par rapport aux sinistres attendus et les flux de trésorerie liés aux charges (qui ne sont pas des réserves) pour la période considérée, plus l'incidence sur les flux de trésorerie futurs (réserves) qui ne donnent pas lieu à un ajustement de la MSC (p. ex., les activités de Santé et protection collective).	Mortalité : Principalement des résultats sur la protection collective et individuelle. La plupart des résultats enregistrés au chapitre des rentes (présentés dans Gestion de patrimoine et d'actifs) modifie les flux de trésorerie futurs qui donnent lieu à un ajustement de la MSC. Morbidité : Reflète les résultats de la santé collective et de la protection individuelle. Déchéances et comportements des titulaires de contrat : non significatifs, car les résultats modifient les flux de trésorerie futurs qui donnent lieu à un ajustement de la MSC. Charges : Profit ou perte lié aux frais de maintien sur les contrats d'assurance.
Modifications des hypothèses et mesures de la direction (données non financières)	L'incidence de la modification des hypothèses qui ne donnent pas lieu à un ajustement de la MSC (p. ex., les activités de Santé et protection collective).	Périodiques, dépendant de l'expérience. La plupart des modifications des hypothèses et des mesures de la direction sont comptabilisées annuellement au troisième trimestre.
Total du résultat net des activités d'assurance		

¹⁾ Il est possible que tous les facteurs pouvant avoir une incidence sur ce poste ne soient pas inclus.

²⁾ En présumant que la conjoncture macroéconomique soit stable.

BIEN COMPRENDRE LES COMPOSANTES DU BÉNÉFICE (SUITE)

Composantes du bénéfice	Description	Caractéristiques ¹⁾
Bénéfice de placement prévu	Reflète l'écart entre le rendement prévu des placements liés aux actifs du fonds général et le taux d'actualisation (déduction faite des marges pour le risque de crédit) des passifs relatifs aux contrats d'assurance et le taux crédité pour les passifs relatifs aux contrats d'investissement. Le rendement moyen pondéré attendu pour les actifs à revenu variable est d'environ 2 % par trimestre, y compris : • les placements en titres de capitaux propres (y compris les dérivés) soutenant les contrats d'assurance; • les immeubles de placement soutenant des contrats d'assurance.	Croit au même rythme que les activités sous-jacentes; peut connaître une faible volatilité d'une période à l'autre en raison des fluctuations des taux d'intérêt et des mesures prises relativement aux placements.
Incidence des marchés	Les résultats liés aux placements reflètent l'écart entre les rendements prévus à long terme et les rendements réels au cours de la période. L'incidence des fluctuations du marché d'une période à l'autre sur les actifs et les passifs, qui devraient se contrebalancer en grande partie à long terme. Comprend l'incidence nette des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe, l'incidence des variations de la juste valeur des immeubles de placement et d'autres résultats liés aux marchés.	Pour plus de détails, se reporter aux sensibilités au risque de marché dans le rapport de gestion.
Résultats enregistrés au chapitre du crédit	L'incidence des modifications des notations et des pertes de valeur (déduction faite des recouvrements) sur les actifs à la juste valeur par le biais du résultat net. Comprend les variations des charges pour pertes de crédit attendues à l'égard des actifs à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global. Le crédit attendu est reflété au poste Bénéfice de placement prévu.	Subit l'incidence de la conjoncture macroéconomique et des facteurs économiques fondamentaux.
Modifications des hypothèses et mesures de la direction (données financières)	Principalement liées à la mise à jour des hypothèses économiques relatives à l'évaluation des passifs (p. ex., les taux d'actualisation et le coût des garanties). Exclut les produits transférés lorsque la MSC est suffisante. L'écart entre les variations de la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs aux taux fixes et courants pour les modifications des hypothèses et mesures de la direction non financières (pour les produits non transférés).	Périodiques, dépendant de l'expérience. La plupart des modifications des hypothèses et des mesures de la direction sont comptabilisées annuellement au troisième trimestre.
Bénéfice relatif au surplus	Les produits tirés des placements de base sur les actifs excédentaires (c.-à-d. les coupons, les dividendes) et profits et pertes réalisés.	Croit avec le solde du surplus. Les produits tirés des placements de base subiront l'incidence des fluctuations du rendement et des écarts au fil du temps.
Coentreprises et autres	Bénéfice des coentreprises de l'Inde, de la Malaisie et de la Chine. Le poste Autres comprend divers éléments liés aux placements de moindre envergure qui peuvent survenir d'une période à l'autre.	Croit au même rythme que les activités sous-jacentes.
Total du résultat net des activités de placement		
Autres produits tirés des honoraires	Comprend le bénéfice avant impôt (déduction faite des charges) de certaines activités de gestion de patrimoine au Canada et en Asie, ainsi que des activités fondées sur des honoraires au Canada et aux États-Unis (p. ex., SAS provenant de Santé et protection collective) et les produits tirés des honoraires provenant des comptes ouverts au Canada.	Le niveau du bénéfice reflétera la tendance de l'actif géré pour le secteur Gestion de patrimoine et les primes SAS.
Charges – autres	Charges contractuelles, charges générales, initiatives stratégiques et charges financières non directement attribuables.	
Gestion d'actifs	Représente le bénéfice avant impôt (déduction faite des charges) de la MFS et de Gestion SLC.	Le niveau du bénéfice reflétera la tendance de l'actif géré ou de l'actif géré lié au bénéfice tiré des honoraires.
(Charge) économie d'impôt sur le résultat		
Dividendes, distributions, participations ne donnant pas le contrôle		
Bénéfice net (perte nette) attribuable aux actionnaires ordinaires		

¹⁾ Il est possible que tous les facteurs pouvant avoir une incidence sur ce poste ne soient pas inclus.