

Fiche de renseignements sur les résultats – T4 2023

Réaliser notre ambition : être parmi les meilleures compagnies de gestion d'actifs et d'assurance du monde



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

- 58 200 Employés¹
- Plus de 85 M de Clients¹
- 91 700 conseillers¹
- Bureaux dans 28 marchés¹
- 1,40 T\$: actif géré^{2,3}
- 13,2 % (par année) : rendement pour les actionnaires au cours des 5 dernières années²

Faits saillants du T4 2023

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

Résultats financiers	T4 2023	T4 2022†	Variation
Bénéfice net sous-jacent ³	983 M\$	892 M\$	+10 %
Bénéfice net déclaré	749 M\$	1 165 M\$	(36) %
BPA sous-jacent ³	1,68\$	1,52\$	+11 %
BPA déclaré	1,28\$	1,98\$	(35) %
RCP sous-jacent ³	18,4 %	17,7 %	+0,7 p. p.
RCP déclaré ³	14,0 %	23,2 %	(9,2) p. p.
Souscriptions – Assurance ³	2 166 M\$	1 843 M\$	+18 %
Souscriptions de produits de gestion de patrimoine et flux bruts de gestion d'actifs ³	45,8 G\$	43,3 G\$	+6 %
Actif géré ³	1 400 G\$	1 319 G\$	+6 %
Marge sur services contractuels (« MSC ») liée aux affaires nouvelles ⁴	381 M\$	253 M\$	+51 %

Au 31 décembre 2023

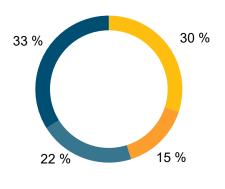
Symbole (TSX et NYSE)	SLF
Cours de l'action à la bourse de Toronto	68,72 \$
Cours de l'action à la bourse de New York (\$ US)	51,86 \$
Capitalisation boursière	40,2 G\$
Actions ordinaires en circulation	584,6 M
Valeur comptable par action ordinaire	36,51 \$
Dividende par action ordinaire	0,78\$
Rendement en dividende ³	4,7 %
Dividendes versés en 2023 sur les actions ordinaires	1,8 G\$
Ratio du TSAV ⁵ (Financière Sun Life Inc.)	149 %

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

Objectifs financiers à moyen terme ^{3,6}	T4 2023	
Croissance du BPA sous-jacent ³ : 8-10 % par année	11 %	
RCP sous-jacent ³ : 18 %+	18,4 %	
Ratio de distribution sous-jacent ^{3,7} : 40-50 %	46 %	

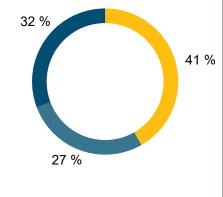
Modèle d'affaires équilibré et diversifié

Bénéfice net sous-jacent³ par secteur d'activité pour l'exercice 2023⁹ :



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

Bénéfice net sous-jacent³ par type d'activité pour l'exercice 2023¹⁰ :



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

Notations de solidité financière⁸

A.M. Best A+

DBRS AA

Moody's Aa3

S&P AA

Solidité du capital

149 % Ratio du TSAV pour la FSL inc.5

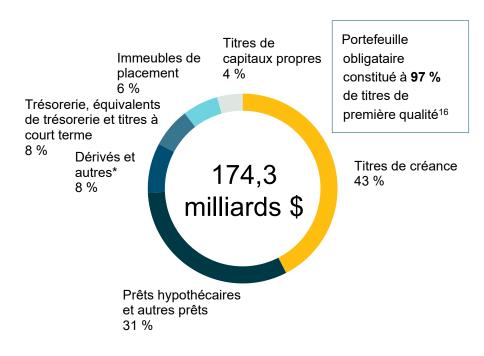
1,6 G\$ Liquidités dans la société de portefeuille (FSL inc.)^{3,11}

21,5 % Ratio de levier financier³ (cible de 25 %)

Stratégie de croissance et points saillants

- GA Leader mondial dans les catégories d'actifs publics et alternatifs grâce à la MFS et à Gestion SLC
- La MFS se classe au 9e rang des principaux groupes de fonds 12 dans le secteur des fonds offerts aux particuliers aux États-Unis, selon l'actif géré.
- Le rendement à long terme des fonds offerts par la MFS aux particuliers est toujours solide : sur dix et cinq ans, respectivement, 97 % et 95 % de l'actif s'inscrivant dans ces fonds se classaient dans la moitié supérieure de leurs catégories Morningstar.
- Gestion SLC a clôturé l'exercice avec un actif géré lié au bénéfice tiré des honoraires de 177 G\$, en hausse de 8 % comparativement à l'exercice précédent, et a remporté le 2023 Industry Innovation Awards décerné par CIO, dans la catégorie Private Credit.
- CAN Leader en santé, en gestion de patrimoine et en assurance
- L'Organisme canadien de réglementation des investissements (OCRI) a approuvé la demande de la Sun Life concernant la création d'un nouveau courtier en valeurs mobilières Valeurs mobilières Sun Life Canada inc. Nous pourrons ainsi accroître nos capacités de distribution et élargir l'accès aux solutions de gestion de patrimoine¹³.
- Nous avons conclu l'acquisition de Dialogue Technologies de la santé inc., la principale plateforme virtuelle de soins de santé et de bien-être au Canada offrant un accès abordable et sur demande à des soins de qualité.
- É.-U. Leader en santé et en garanties collectives
 - Aux États-Unis, DentaQuest a obtenu les contrats de garanties de frais dentaires pour les participants du régime Medicaid en Iowa et en Arkansas. Cela nous permet de donner accès à des soins dentaires aux familles et aux enfants des collectivités mal desservies.
 - Nous avons lancé le projet pilote de l'appli Sun Life Health 360, appli bâtie en utilisant la plateforme de Dialogue. Cette porte d'entrée numérique flexible permet d'obtenir du soutien et des ressources en matière de santé et de mieux-être.
- ASIE Leader régional axé sur les marchés en croissance rapide
- À Singapour, nous avons lancé une nouvelle assurance-vie universelle indexée¹⁴, qui a été bien reçue par le marché et qui a contribué à une solide croissance des ventes au T4 2023 dans ce pays.
- Grâce à notre entente de bancassurance avec la Dah Sing Bank, la Sun Life Hong Kong a accru sa part de marché, passant de la 13e à la 9e position pour les ventes d'assurance.

Actifs investis dans le fonds général



Actifs investis au 31 décembre 2023.

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

Calendrier des événements

27 mars

Conférence sur les services financiers de la Banque Nationale

9 mai

Résultats financiers du T1 2024 et assemblée annuelle

Cliquez ici pour lire le communiqué de presse sur les résultats trimestriels et tout document connexe

Renseignements pour les investisseurs

David Garg

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

416-408-8649

david.garg@sunlife.com

Réalisations et reconnaissance



(23 années de suite)

Member of

Dow Jones Sustainability Indices

Powered by the S&P Global CSA (18 années de suite)



(15 années de suite)



(15 années de suite)





(6 années de suite)







(18e fois depuis 2002)

1 Au 31 décembre 2023. Les employés représentent les employés à temps plein, les employés temporaires et les employés dans les coentreprises en Asie. Le nombre d'employés et de conseillers a été arrondi à la centaine près. Le nombre de Clients a été arrondi au million le plus près. ² Au 31 décembre 2023. ³ Ces éléments constituent des mesures financières non conformes aux normes IFRS. Pour plus de précisions, se reporter à la rubrique M, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS », du rapport de gestion pour la période close le 31 décembre 2023 (rapport de gestion de 2023). 4 L'incidence des nouvelles affaires d'assurance, également appelée la « MSC liée aux affaires nouvelles », représente la croissance des activités de souscriptions au cours de la période, y compris les souscriptions de produits de protection individuelle (excluant celles enregistrées par les coentreprises), de régimes à prestations déterminées, de fonds distincts et de produits de gestion de patrimoine au Canada. Pour plus de précisions sur la MSC, se reporter à la rubrique F, « Marge sur services confractuels », du rapport de gestion de 2023. ⁵ Nos ratios du TSAV sont calculés conformément à la ligne directrice du BSIF inititulée *Test de suffisance du capital des sociétés d'assurance-vie*. ⁶ Nous estimons que ces objectifs financiers à moyen terme sont raisonnables, toutefois nous pourrions ne pas être en mesure de les atteindre dans l'éventualité où nos hypothèses seraient inexactes. Par conséquent, nos résultats réels pourraient différer de façon significative de nos objectifs financiers à moyen terme décrits sur la diapositive. Nos objectifs financiers à moyen terme ne constituent pas des lignes directrices. Ils constituent des mesures financières prospectives non conformes aux normes IFRS, et des renseignements additionnels à ce sujet sont présentés à la rubrique P, « Énoncés prospectifs – Objectifs financiers à moyen terme », du rapport de gestion de 2023. 7 Le ratio de distribution sous-jacent représente le ratio des dividendes versés aux actionnaires ordinaires sur le bénéfice par action sous-jacent dilué. Pour des précisions concernant les dividendes, se reporter à la rubrique J, « Gestion du capital et des liquidités – 3 – Dividendes aux actionnaires du Rapport de gestion 2023. ⁸ Cotes pour la Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie. ⁹ Au 31 décembre 2023. Exclut le bénéfice net sous-jacent de l'Organisation internationale de (377) M\$ pour l'exercice 2023. ¹⁰ Au 31 décembre 2023. Fondé sur le bénéfice net sous-jacent, excluant les charges de l'Organisation internationale et autres. La catégorie « Gestion de patrimoine et d'actifs » comprend MFS Investment Management, Gestion SLC, la Gestion de patrimoine de l'Individuelle, les Régimes collectifs de retraite et la Gestion de patrimoine et d'actifs de la FSL Asie. La catégorie « Santé et protection collective » comprend la Sun Life Santé au Canada, les Garanties collectives aux États-Unis (garanties collectives des employés, et solutions en santé et en gestion des risques) et les garanties Frais dentaires aux États-Unis. La catégorie « Protection individuelle » comprend l'Assurance individuelle au Canada, la Gestion des affaires en vigueur aux États-Unis et la Protection individuelle en Asie. 11 Trésorerie et autres actifs liquides de la FSL inc. et de ses sociétés de portefeuille en propriété exclusive. 12 Selon la plateforme Simfund d'ISS Market Intelligence. 13 Cet énoncé est de nature prospective au sens des lois sur les valeurs mobilières applicables. Pour plus de renseignements, se reporter à la rubrique P, « Énoncés prospectifs » du rapport de gestion de 2023. 14 Assurance-vie universelle indexée SunBrilliance. 15 Insurance Authority of Hong Kong, rapport Provisional Statistics on Hong Kong Long Term Insurance Business, en fonction des primes de première année annualisées enregistrées depuis le début de l'exercice au troisième trimestre de 2023. 16 Cote BBB- ou supérieure

La rubrique « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » présente des renseignements supplémentaires concernant ces mesures financières non conformes aux normes IFRS, ainsi que des rapprochements avec les mesures conformes aux normes IFRS les plus proches. Notre rapport de gestion de 2023 ainsi que le dossier de renseignements financiers supplémentaires, disponible au www.sunlife.com, sous la rubrique « Investisseurs – Résultats et rapports financiers », présentent également ces mesures financières non définies par les IFRS ainsi que des rapprochements. Tous les montants sont en dollars canadiens et sont arrondis, sauf indication contraire.