



**Résultats financiers et d'exploitation
Information financière supplémentaire**

**Financière Sun Life inc. (non audité)
Pour la période close le 30 juin 2024**

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	Rapprochement 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	Améliorations apportées à la communication de l'information financière	51
Sommaire de la division Asie	29	Bien comprendre les composantes du bénéfice	52-53
Organisation internationale	30-31		

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

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. 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 »). 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 en 2022, 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 marge sur services contractuels (la « MSC ») ont été raffinés afin de refléter plus fidèlement la façon dont nos activités sont gérées.

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 (le « 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 deuxième trimestre de 2024 contiennent certains montants qui sont présentés sur une base nette afin de refléter la façon dont nos activités sont gérées, 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 deuxième trimestre de 2024 de la Compagnie. Pour les rapprochements des états des résultats et des composantes du bénéfice, se reporter à la rubrique Rapprochement des composantes du bénéfice de 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 deuxième trimestre de 2024 de la Compagnie.

Arrondissement

Les montants indiqués dans le présent document pourraient être arrondis.

Ajustements

Acquisitions, intégrations et restructurations

Les montants du deuxième trimestre de 2024 comprennent les coûts d'intégration de DentaQuest Group, Inc. (« DentaQuest ») de 28 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 22 M\$ après impôt. Les montants comprennent également une charge de restructuration de 108 M\$ reflétant des mesures prises pour améliorer la productivité et favoriser une croissance des bénéfices dans la partie supérieure de nos objectifs financiers à moyen terme. Nous prévoyons que ces mesures se traduiront par des économies annuelles d'environ 200 M\$ (avant impôt) d'ici 2026.

Les montants du premier trimestre de 2024 comprennent les coûts d'intégration de DentaQuest de 29 M\$ après impôt et la désactualisation au titre des autres passifs financiers des sociétés liées de Gestion SLC de 22 M\$ après impôt. Les montants comprennent également un profit de 84 M\$ après impôt tiré de la vente partielle de notre participation dans ABSLAMC. À la suite de la transaction, notre participation dans ABSLAMC a été réduite, passant de 36,5 % à 30,2 %.

Les montants du quatrième trimestre de 2023 comprennent les coûts d'intégration de DentaQuest de 28 M\$ après impôt et la désactualisation au titre des autres passifs financiers des sociétés liées de Gestion SLC de 24 M\$ après impôt.

Les montants du troisième trimestre de 2023 comprennent les coûts d'intégration de DentaQuest de 31 M\$ après impôt et la désactualisation au titre des autres passifs financiers des 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 (renommée Securian 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 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.

Autres

Deuxième trimestre de 2024 : Les montants comprennent un ajustement fiscal de 15 M\$ lié aux règles du Pilier Deux.

Premier trimestre de 2024 : Les montants comprennent un profit lié à la résiliation anticipée d'une entente de distribution de Gestion d'actifs.

Quatrième trimestre de 2023 : Le 27 décembre 2023, les Bermudes ont adopté la Corporate Income Tax Act 2023, qui prévoit l'application d'un impôt sur le revenu de 15 % à compter du 1^{er} janvier 2025 (la « modification de l'impôt sur le revenu des sociétés des Bermudes »). La loi adoptée prévoit un ajustement de transition économique permettant d'aligner l'assiette fiscale d'une entité plus étroitement avec sa situation économique antérieure à l'application de la Corporate Income Tax Act 2023. L'avantage lié à cet ajustement de transition économique a été comptabilisé en 2023. Par conséquent, le bénéfice net déclaré a augmenté de 51 M\$ pour le quatrième trimestre, et cette augmentation est reflétée au poste Autres ajustements.

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 valeur ¹⁾ 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 passifs ²⁾;
 - 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 excédentaires ³⁾;
 - 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 MFS⁴⁾ – cet ajustement élimine la variation de la juste valeur ainsi que d'autres activités liées aux actions ordinaires de la MFS détenues par la direction.
 - 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 d'entreprises, excluant l'amortissement des logiciels et des ententes de distribution.
 - 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 deuxième trimestre de 2024 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 deuxième trimestre de 2024 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 13 de nos états financiers consolidés du deuxième trimestre de 2024 pour la période close le 30 juin 2024. Pour plus de renseignements sur les titres échangeables de la Fiducie de capital Sun Life (les « SLEECs »), se reporter à la note 12 de nos états financiers consolidés annuels de 2023.

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 – 3 – Mesures financières additionnelles non conformes aux normes IFRS » sous le titre Composantes du bénéfice du rapport de gestion du deuxième trimestre de 2024 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 la façon dont nos activités sont gérées, 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 TSAV⁵⁾. 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 la façon dont nos activités sont gérées, 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.

⁴⁾ MFS Investment Management (la « MFS »).

⁵⁾ 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.

FAITS SAILLANTS FINANCIERS

(en millions de dollars canadiens, sauf indication contraire)

		Au et pour le trimestre clos au								En et pour l'exercice clos en		
		T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022
RÉSULTATS												
Bénéfice net sous-jacent par secteur ¹⁾												
Gestion d'actifs	1	307	282	331	330	296	282	324	298	295	1 239	1 238
Canada	2	402	310	350	338	372	316	265	293	299	1 376	1 063
États-Unis	3	204	189	253	185	215	237	230	227	134	890	698
Asie	4	179	177	143	166	150	141	135	153	118	600	539
Organisation internationale	5	(92)	(83)	(94)	(89)	(113)	(81)	(62)	(22)	(38)	(377)	(169)
Bénéfice net sous-jacent total ¹⁾	6	1 000	875	983	930	920	895	892	949	808	3 728	3 369
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires, par secteur												
Gestion d'actifs	7	274	284	297	268	248	254	321	218	298	1 067	1 148
Canada	8	292	290	348	365	210	329	453	56	476	1 252	1 241
États-Unis	9	127	97	101	132	175	168	202	125	149	576	532
Asie	10	151	235	44	211	122	134	92	—	7	511	210
Organisation internationale	11	(198)	(88)	(41)	(105)	(95)	(79)	97	(288)	—	(320)	(260)
Bénéfice net déclaré total – Actionnaires ordinaires	12	646	818	749	871	660	806	1 165	111	930	3 086	2 871
Mesures de la rentabilité												
Bénéfice de base par action ordinaire												
Bénéfice déclaré	13	1,11	1,40	1,28	1,49	1,12	1,37	1,99	0,19	1,59	5,27	4,90
Bénéfice dilué par action ordinaire												
Bénéfice sous-jacent ¹⁾	14	1,72	1,50	1,68	1,59	1,57	1,52	1,52	1,62	1,38	6,36	5,75
Bénéfice déclaré	15	1,11	1,40	1,28	1,48	1,12	1,37	1,98	0,19	1,58	5,26	4,89
Rendement des capitaux propres sous-jacent ¹⁾	16	18,1 %	16,0 %	18,4 %	17,7 %	17,7 %	17,3 %	17,7 %	19,4 %	16,7 %	17,8 %	17,0 %
Rendement des capitaux propres déclaré ¹⁾	17	11,7 %	15,0 %	14,0 %	16,6 %	12,7 %	15,6 %	23,2 %	2,3 %	19,2 %	14,7 %	14,5 %
Dividende par action ordinaire (en \$)	18	0,81	0,78	0,78	0,75	0,75	0,72	0,72	0,69	0,69	3,00	2,76
Ratio de distribution ¹⁾												
Sous-jacent ¹⁾	19	47 %	52 %	46 %	47 %	48 %	47 %	47 %	43 %	50 %	47 %	48 %
Déclaré ²⁾	20	73 %	56 %	61 %	51 %	67 %	53 %	36 %	n.s.	44 %	57 %	56 %
Taux de dividende ¹⁾	21	4,7 %	4,4 %	4,7 %	4,5 %	4,5 %	4,4 %	4,8 %	4,7 %	4,4 %	4,5 %	4,4 %
Données d'évaluation												
Valeur comptable par action ordinaire	22	37,70	37,41	36,51	35,91	34,86	35,34	34,60	33,33	32,89	36,51	34,60
Valeur comptable tangible par action ordinaire ¹⁾	23	16,80	16,68	16,01	15,51	15,20	15,36	14,79	13,15	12,88	16,01	14,79
Ratio cours/valeur comptable (en fois)	24	1,78	1,98	1,88	1,85	1,98	1,79	1,82	1,65	1,79	1,88	1,82
Total de la capitalisation boursière (en milliards de dollars à la TSX)	25	38,8	43,1	40,2	38,7	40,5	37,0	36,9	32,2	34,6	40,2	36,9
Information sur les actions ordinaires (FSL à la TSX)												
Sommet (intrajournalier)	26	73,89	74,94	70,82	70,11	69,18	69,09	64,64	62,44	70,54	70,82	74,22
Creux (intrajournalier)	27	64,60	67,29	61,84	63,33	62,67	60,01	52,97	54,11	57,21	60,01	52,97
Clôture (fin de la période)	28	67,08	73,91	68,72	66,27	69,06	63,14	62,85	54,93	58,98	68,72	62,85
Solidité financière												
Ratio du TSAV de la FSL ³⁾	29	150 %	148 %	149 %	147 %	148 %	148 %	130 %	129 %	128 %	149 %	130 %
Ratio du TSAV de la Sun Life du Canada ³⁾	30	142 %	142 %	141 %	138 %	139 %	144 %	127 %	123 %	124 %	141 %	127 %
Ratio de levier financier ¹⁾	31	22,6 %	21,1 %	21,5 %	21,8 %	23,3 %	23,2 %	25,1 %	26,4 %	25,7 %	21,5 %	25,1 %
Souscriptions, flux bruts et flux nets ¹⁾												
Souscriptions de produits de gestion de patrimoine et flux bruts de gestion d'actifs	32	46 262	46 898	45 750	39 324	42 397	46 349	43 269	42 146	56 279	173 820	198 650
Souscriptions nettes de produits de gestion de patrimoine et flux nets de gestion d'actifs	33	(19 666)	(9 990)	(9 715)	(9 122)	(3 476)	(1 772)	(12 055)	(8 105)	809	(24 085)	(20 471)
Souscriptions – protection individuelle	34	753	757	707	669	604	511	498	444	416	2 491	1 767
Souscriptions – santé et protection collective ⁴⁾	35	494	528	1 459	374	600	509	1 345	499	320	2 942	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 deuxième trimestre de 2024 de la Compagnie.

²⁾ Le ratio de distribution déclaré au troisième trimestre de 2022 est défini comme étant non 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.

⁴⁾ Avec prise d'effet au quatrième trimestre de 2023, les montants de la période précédente liés aux souscriptions enregistrées dans le secteur des garanties de frais dentaires aux États-Unis ont été retraités afin de refléter de nouvelles informations.

FAITS SAILLANTS FINANCIERS – SUITE

		Au et pour le trimestre clos au						En et pour l'exercice clos en				
		T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022
Nombre d'actions ordinaires en circulation (en millions) ¹⁾												
Au début de la période	1	582,5	584,6	584,3	586,9	586,7	586,4	586,1	586,1	586,1	586,4	586,0
Actions ordinaires émises	2	—	0,3	0,3	0,2	0,2	0,3	0,3	—	—	1,0	0,4
Actions ordinaires rachetées et annulées	3	(4,1)	(2,4)	—	(2,8)	—	—	—	—	—	(2,8)	—
À la fin de la période	4	578,4	582,5	584,6	584,3	586,9	586,7	586,4	586,1	586,1	584,6	586,4
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – de base	5	581	584	584	586	587	587	586	586	586	586	586
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation – dilué ²⁾	6	584	587	587	589	590	590	590	589	589	589	589
Actif géré et administré ³⁾												
Actif du fonds général	7	207 545	204 986	204 789	193 858	196 575	201 792	198 316	198 181	191 786	204 789	198 316
Actif des fonds distincts	8	136 971	135 541	128 452	119 988	123 366	131 033	125 292	118 564	120 098	128 452	125 292
Actifs de tiers gérés												
Fonds offerts aux particuliers	9	607 727	606 320	567 657	544 946	557 093	543 847	527 617	505 679	508 214	567 657	527 617
Fonds institutionnels, fonds gérés et autres	10	553 798	563 773	537 424	518 129	527 344	528 897	507 673	485 670	475 394	537 424	507 673
Total des actifs de tiers gérés	11	1 161 525	1 170 093	1 105 081	1 063 075	1 084 437	1 072 744	1 035 290	991 349	983 608	1 105 081	1 035 290
Ajustements de consolidation	12	(41 240)	(40 540)	(38 717)	(36 780)	(37 536)	(41 947)	(40 337)	(38 725)	(38 054)	(38 717)	(40 337)
Total de l'actif géré	13	1 464 801	1 470 080	1 399 605	1 340 141	1 366 842	1 363 622	1 318 561	1 269 369	1 257 438	1 399 605	1 318 561
Total de l'actif administré	14	66 584	64 696	99 350	94 600	95 961	95 696	43 866	41 815	42 092	99 350	43 866
Total de l'actif géré et administré	15	1 531 385	1 534 776	1 498 955	1 434 741	1 462 803	1 459 318	1 362 427	1 311 184	1 299 530	1 498 955	1 362 427
Principales mesures selon un taux de change constant ³⁾												
Bénéfice net sous-jacent	16	991									920	
Bénéfice net déclaré	17	636									660	
Souscriptions de produits de gestion de patrimoine et flux bruts de gestion d'actifs	18	45 574									42 397	
Souscriptions nettes de produits de gestion de patrimoine et flux nets de gestion d'actifs	19	(19 266)									(3 476)	
Actif géré	20	1 428 744									1 366 842	
Souscriptions – protection individuelle	21	749									604	
Souscriptions – santé et protection collective	22	488									600	
Bénéfice sous-jacent par action – dilué	23	1,71									1,57	
Bénéfice par action déclaré – dilué	24	1,09									1,12	

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 SLEECs en vertu des normes IFRS. Dans les cas où le calcul du bénéfice dilué par action a un effet antidilutif, l'incidence dilutive des SLEECs a été exclue du nombre moyen pondéré d'actions en circulation.

³⁾ Ces éléments constituant 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 deuxième trimestre de 2024 de la Compagnie.

ÉTATS CONSOLIDÉS DU RÉSULTAT NET
(en millions de dollars canadiens)

	Pour le trimestre clos au									Pour l'exercice clos en		
	T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022	
Résultat des activités d'assurance												
Produits des activités d'assurance	1	5 567	5 540	5 458	5 333	5 283	5 282	5 305	5 149	4 405	21 356	18 902
Charges afférentes aux activités d'assurance	2	(4 737)	(4 840)	(4 803)	(4 555)	(4 528)	(4 584)	(4 491)	(4 269)	(3 941)	(18 450)	(16 456)
Bénéfice net (charge nette) lié aux contrats de réassurance détenus	3	(24)	81	7	(66)	20	(30)	(63)	(289)	116	(69)	(153)
Résultat net des activités d'assurance	4	806	761	662	712	775	688	751	591	580	2 837	2 293
Résultat des activités 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 :												
Produits nets tirés des placements (pertes nettes de placements)	5	1 272	(677)	11 161	(4 824)	449	4 800	1 168	(2 056)	(9 151)	11 586	(20 580)
Produits financiers (charges financières) d'assurance liés aux contrats d'assurance émis	6	(786)	1 376	(10 982)	5 759	(81)	(4 371)	(640)	2 105	9 951	(9 675)	22 595
Produits financiers (charges financières) d'assurance liés aux contrats de réassurance détenus	7	(14)	9	178	(144)	(38)	63	5	(143)	(118)	59	(440)
(Diminution) augmentation des passifs relatifs aux contrats de placement	8	(102)	(99)	(96)	(88)	(76)	(71)	(50)	(45)	(31)	(331)	(152)
Résultat net des activités de placement excluant le résultat des placements pour le compte des titulaires de contrat lié à des fonds distincts	9	370	609	261	703	254	421	483	(139)	651	1 639	1 423
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	10	74	1 056	1 109	(362)	234	812	1 092	(403)	(2 219)	1 793	(2 353)
Produits financiers (charges financières) d'assurance	11	(74)	(1 056)	(1 109)	362	(234)	(812)	(1 092)	403	2 219	(1 793)	2 353
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	12	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Résultat net des activités de placement	13	370	609	261	703	254	421	483	(139)	651	1 639	1 423
Produits tirés des honoraires	14	2 077	2 012	2 065	1 930	1 936	1 901	2 021	1 808	1 779	7 832	7 447
Autres charges (produits)												
Autres produits ¹⁾	15	—	(161)	—	—	(67)	(102)	—	—	—	(169)	—
Charges d'exploitation et commissions	16	2 205	2 187	2 086	2 004	2 023	1 882	1 995	1 911	1 586	7 995	7 092
Charges d'intérêts	17	138	159	115	160	142	135	127	119	101	552	445
Total des autres charges (produits)	18	2 343	2 185	2 201	2 164	2 098	1 915	2 122	2 030	1 687	8 378	7 537
Bénéfice avant impôt sur le résultat	19	910	1 197	787	1 181	867	1 095	1 133	230	1 323	3 930	3 626
À déduire : Charge (économie) d'impôt sur le résultat	20	192	261	(87)	244	127	177	(65)	77	315	461	546
Bénéfice net total	21	718	936	874	937	740	918	1 198	153	1 008	3 469	3 080
À déduire : Bénéfice net (perte nette) attribué au compte des contrats avec participation	22	48	55	57	37	51	33	(16)	15	55	178	83
À déduire : Bénéfice net (perte nette) attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	23	4	43	48	10	9	59	29	9	9	126	56
Bénéfice net – actionnaires	24	666	838	769	890	680	826	1 185	129	944	3 165	2 941
À déduire : Dividendes sur actions privilégiées et distributions sur autres instruments de capitaux propres	25	20	20	20	19	20	20	20	18	14	79	70
Bénéfice net déclaré – actionnaires ordinaires	26	646	818	749	871	660	806	1 165	111	930	3 086	2 871
Bénéfice net sous-jacent ²⁾	27	1 000	875	983	930	920	895	892	949	808	3 728	3 369

¹⁾ Pour plus de détails, se reporter aux notes de la page ii. Ajustements – Acquisitions, intégrations et restructurations et Ajustements - Autres.

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 deuxième trimestre de 2024 de la Compagnie.

COMPOSANTES DU BÉNÉFICE ATTRIBUABLES AUX ACTIONNAIRES ORDINAIRES – Total de la Compagnie ¹⁾
(en millions de dollars canadiens)

	Pour le trimestre clos au								Pour l'exercice clos en		
	T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022
Ajustement lié au dégagement du risque	104	101	106	114	103	95	105	98	95	418	392
Marge sur services contractuels (« MSC ») comptabilisée à l'égard des services fournis	226	224	215	184	192	199	192	193	175	790	760
Bénéfice prévu lié aux activités d'assurance (collective) à court terme	419	417	407	373	367	378	350	339	270	1 525	1 235
Bénéfice prévu lié aux activités d'assurance	749	742	728	671	662	672	647	630	540	2 733	2 387
Incidence des nouvelles affaires d'assurance	(13)	(14)	(15)	(12)	(12)	(12)	(31)	(22)	(16)	(51)	(91)
Gains (pertes) actuariels ²⁾	11	(16)	56	81	144	16	110	82	17	297	80
Résultat net des activités d'assurance – sous-jacent	747	712	769	740	794	676	726	690	541	2 979	2 376
Bénéfices liés aux placements prévus	243	224	230	218	221	217	165	171	159	886	653
Résultats enregistrés au chapitre du crédit	(14)	(27)	(25)	(8)	(4)	(10)	(15)	—	9	(47)	(26)
Bénéfice relatif au surplus	159	160	158	155	165	161	118	152	135	639	491
Coentreprises et autres	61	62	64	51	48	69	48	34	19	232	119
Résultats nets des placements – sous-jacents	449	419	427	416	430	437	316	357	322	1 710	1 237
Gestion d'actifs – sous-jacent	417	383	460	437	403	377	429	407	388	1 677	1 651
Autres produits tirés des honoraires ²⁾	84	48	66	38	64	79	55	88	72	247	298
Charges – autres ^{2),3)}	(451)	(479)	(489)	(485)	(500)	(454)	(415)	(368)	(315)	(1 928)	(1 435)
Bénéfice avant impôt – sous-jacent	1 246	1 083	1 233	1 146	1 191	1 115	1 111	1 174	1 008	4 685	4 127
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	(215)	(175)	(203)	(182)	(235)	(191)	(187)	(193)	(174)	(811)	(637)
Dividendes, distributions, participations ne donnant pas le contrôle ⁴⁾	(31)	(33)	(47)	(34)	(36)	(29)	(32)	(32)	(26)	(146)	(121)
Bénéfice net sous-jacent ¹⁾	1 000	875	983	930	920	895	892	949	808	3 728	3 369
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt) ¹⁾ :											
Incidence des marchés	(153)	(70)	(193)	23	(220)	(64)	224	(361)	118	(454)	(21)
Modifications des hypothèses et mesures de la direction	16	(7)	(1)	35	7	(5)	12	(131)	(22)	36	(168)
Autres ajustements :											
Participation de la direction dans les actions de la MFS	—	(12)	(11)	7	(1)	17	27	37	42	12	115
Acquisitions, intégrations et restructurations ⁵⁾	(164)	22	(42)	(89)	(20)	(4)	(86)	(312)	(73)	(155)	(492)
Amortissement des immobilisations incorporelles	(38)	(36)	(38)	(35)	(26)	(33)	(41)	(23)	(19)	(132)	(97)
Autres ⁵⁾	(15)	46	51	—	—	—	137	(48)	76	51	165
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires	646	818	749	871	660	806	1 165	111	930	3 086	2 871

	Pour le trimestre clos au								Pour l'exercice clos en		
	T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022
BÉNÉFICE NET SOUS-JACENT PAR TYPE D'ACTIVITÉ ¹⁾ – Total de la Compagnie											
Gestion de patrimoine et d'actifs	455	408	439	457	419	411	412	419	420	1 726	1 673
Santé et protection collective	305	280	365	285	360	303	321	281	238	1 313	963
Protection individuelle	347	278	284	297	265	291	231	305	215	1 137	1 000
Charges de l'Organisation internationale et autres	(107)	(91)	(105)	(109)	(124)	(110)	(72)	(56)	(65)	(448)	(267)
Bénéfice net sous-jacent	1 000	875	983	930	920	895	892	949	808	3 728	3 369
À ajouter : Incidence des marchés	(153)	(70)	(193)	23	(220)	(64)	224	(361)	118	(454)	(21)
Modifications des hypothèses et mesures de la direction	16	(7)	(1)	35	7	(5)	12	(131)	(22)	36	(168)
Autres ajustements	(217)	20	(40)	(117)	(47)	(20)	37	(346)	26	(224)	(309)
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires	646	818	749	871	660	806	1 165	111	930	3 086	2 871

TAUX DE CHANGE – moyenne pour la période :

	T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022
Dollar américain	1,37	1,35	1,36	1,34	1,34	1,35	1,36	1,30	1,28	1,35	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 deuxième trimestre de 2024 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 la façon dont nos activités sont gérées, tandis qu'ils sont présentés sur une base brute dans les états financiers consolidés.

²⁾ Avec prise d'effet au quatrième trimestre de 2023, les montants de la période précédente présentés dans les composantes du bénéfice au poste Autres charges à l'égard des activités d'assurance-maladie, de gestion de patrimoine et de gestion d'actifs au Canada ont été retraités afin d'améliorer la comparabilité des données avec celles d'autres divisions au fil du temps. Les montants connexes présentés aux postes Autres produits tirés des honoraires et Profits (pertes) liés aux résultats ont également été retraités en conséquence. En outre, avec prise d'effet au troisième trimestre de 2023, le poste Autres produits tirés des honoraires du secteur États-Unis a été révisé afin d'inclure les produits tirés des 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 au sein de ce poste. Nous avons mis à jour les montants présentés pour les périodes précédentes afin de refléter ce cette révision.

³⁾ 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.

⁴⁾ 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 »).

⁵⁾ Pour plus de détails, se reporter aux notes de la page ii, Ajustements – Acquisitions, intégrations et restructurations et Ajustements – Autres.

COMPOSANTES DU BÉNÉFICE ATTRIBUABLES AUX ACTIONNAIRES ORDINAIRES – Total de la Compagnie ¹⁾
(en millions de dollars)

	Gestion d'actifs	Pour le trimestre clos au T2 2024					Dollar américain		
		Dollar canadien					MFS	États-Unis	
		Canada	États-Unis	Asie	Organisation internationale	Total de la Compagnie			
Ajustement lié au dégagement du risque	1	—	50	10	44	—	104	—	8
MSC comptabilisée à l'égard des services fournis	2	—	92	21	113	—	226	—	15
Bénéfice prévu lié aux activités d'assurance (collective) à court terme	3	—	165	254	—	—	419	—	184
Bénéfice prévu lié aux activités d'assurance	4	—	307	285	157	—	749	—	207
Incidence des nouvelles affaires d'assurance	5	—	(4)	—	(9)	—	(13)	—	—
Gains (pertes) actuariels ²⁾	6	—	37	(21)	(7)	2	11	—	(17)
Résultat net des activités d'assurance – sous-jacent	7	—	340	264	141	2	747	—	190
Bénéfices liés aux placements prévus	8	—	191	39	13	—	243	—	28
Résultats enregistrés au chapitre du crédit	9	—	(14)	—	—	—	(14)	—	1
Bénéfice relatif au surplus	10	—	62	43	31	23	159	—	33
Coentreprises et autres	11	—	5	1	60	(5)	61	—	1
Résultats nets des placements – sous-jacents	12	—	244	83	104	18	449	—	63
Gestion d'actifs – sous-jacent	13	417	—	—	—	—	417	256	—
Autres produits tirés des honoraires ²⁾	14	—	62	12	11	(1)	84	—	10
Charges – autres ^{2), 3)}	15	—	(137)	(102)	(70)	(142)	(451)	—	(76)
Bénéfice avant impôt – sous-jacent	16	417	509	257	186	(123)	1 246	256	187
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	17	(99)	(107)	(53)	(7)	51	(215)	(62)	(38)
Dividendes, distributions, participations ne donnant pas le contrôle	18	(11)	—	—	—	(20)	(31)	—	—
Bénéfice net sous-jacent ¹⁾	19	307	402	204	179	(92)	1 000	194	149
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt) ¹⁾ :									
Incidence des marchés	20	(1)	(109)	(26)	(20)	3	(153)	—	(22)
Modifications des hypothèses et mesures de la direction	21	—	6	—	10	—	16	—	—
Autres ajustements :									
Participation de la direction dans les actions de la MFS	22	—	—	—	—	—	—	—	—
Acquisitions, intégrations et restructurations ⁴⁾	23	(26)	—	(28)	(2)	(108)	(164)	—	(21)
Amortissement des immobilisations incorporelles	24	(6)	(7)	(23)	(2)	—	(38)	—	(15)
Autres ⁴⁾	25	—	—	—	(14)	(1)	(15)	—	—
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires	26	274	292	127	151	(198)	646	194	91

COMPOSANTES DU BÉNÉFICE ATTRIBUABLES AUX ACTIONNAIRES ORDINAIRES – Total de la Compagnie ¹⁾
(en millions de dollars)

	Gestion d'actifs	Pour le trimestre clos au T2 2023					Dollar américain		
		Dollar canadien					MFS	États-Unis	
		Canada	États-Unis	Asie	Organisation internationale	Total de la Compagnie			
Ajustement lié au dégagement du risque	27	—	51	10	41	1	103	—	7
Marge sur services contractuels comptabilisée à l'égard des services fournis	28	—	86	20	86	—	192	—	15
Bénéfice prévu lié aux activités d'assurance (collective) à court terme	29	—	134	233	—	—	367	—	174
Bénéfice prévu lié aux activités d'assurance	30	—	271	263	127	1	662	—	196
Incidence des nouvelles affaires d'assurance	31	—	(9)	—	(3)	—	(12)	—	—
Gains (pertes) actuariels ²⁾	32	—	94	51	(5)	4	144	—	37
Résultat net des activités d'assurance – sous-jacent	33	—	356	314	119	5	794	—	233
Bénéfices liés aux placements prévus	34	—	173	34	14	—	221	—	25
Résultats enregistrés au chapitre du crédit	35	—	(6)	3	(1)	—	(4)	—	2
Bénéfice relatif au surplus	36	—	59	37	32	37	165	—	29
Coentreprises et autres	37	—	1	2	47	(2)	48	—	1
Résultats nets des placements – sous-jacents	38	—	227	76	92	35	430	—	57
Gestion d'actifs – sous-jacent	39	403	—	—	—	—	403	248	—
Autres produits tirés des honoraires ²⁾	40	—	56	4	4	—	64	—	5
Charges – autres ^{2), 3)}	41	—	(150)	(120)	(57)	(173)	(500)	—	(91)
Bénéfice avant impôt – sous-jacent	42	403	489	274	158	(133)	1 191	248	204
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	43	(91)	(117)	(59)	(8)	40	(235)	(61)	(44)
Dividendes, distributions, participations ne donnant pas le contrôle	44	(16)	—	—	—	(20)	(36)	—	—
Bénéfice net sous-jacent ¹⁾	45	296	372	215	150	(113)	920	187	160
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt) ¹⁾ :									
Incidence des marchés	46	(31)	(156)	(15)	(12)	(6)	(220)	—	(9)
Modifications des hypothèses et mesures de la direction	47	—	(6)	23	(10)	—	7	—	18
Autres ajustements :									
Participation de la direction dans les actions de la MFS	48	(1)	—	—	—	—	(1)	—	—
Acquisitions, intégrations et restructurations ⁴⁾	49	(11)	3	(32)	(4)	24	(20)	—	(24)
Amortissement des immobilisations incorporelles	50	(5)	(3)	(16)	(2)	—	(26)	—	(12)
Autres ⁴⁾	51	—	—	—	—	—	—	—	—
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires	52	248	210	175	122	(95)	660	187	133

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 deuxième trimestre de 2024 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 la façon dont nos activités sont gérées, tandis qu'ils sont présentés sur une base brute dans les états financiers consolidés.

²⁾ Avec prise d'effet au quatrième trimestre de 2023, les montants de la période précédente présentés dans les composantes du bénéfice au poste Autres charges à l'égard des activités d'assurance-maladie, de gestion de patrimoine et de gestion d'actifs au Canada ont été retraités afin d'améliorer la comparabilité des données avec celles d'autres divisions au fil du temps. Les montants connexes présentés aux postes Autres produits tirés des honoraires et Profits (pertes) liés aux résultats ont également été retraités en conséquence. En outre, avec prise d'effet au troisième trimestre de 2023, le poste Autres produits tirés des honoraires du secteur États-Unis a été révisé afin d'inclure les produits tirés des 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 au sein de ce poste. Nous avons mis à jour les montants présentés pour les périodes précédentes afin de refléter ce cette révision.

³⁾ 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.

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

ÉTATS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

(en millions de dollars canadiens)

	Pour le trimestre clos au										En et pour l'exercice clos en	
	T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022	
Actif												
Trésorerie, équivalents de trésorerie et titres à court terme	11 477	11 265	13 173	11 026	10 348	11 012	11 219	11 386	9 437	13 173	11 219	
Titres de créance	76 174	75 887	75 493	68 879	72 469	76 285	75 902	75 526	75 007	75 493	75 902	
Titres de capitaux propres	8 420	7 750	7 138	7 080	7 187	7 590	7 148	6 740	6 930	7 138	7 148	
Prêts hypothécaires et autres prêts	55 647	54 798	54 600	51 994	52 338	53 303	51 253	51 117	50 616	54 600	51 253	
Actifs dérivés	1 691	1 504	2 183	1 878	2 178	1 813	2 095	2 632	1 670	2 183	2 095	
Autres placements financiers	11 909	10 943	10 361	10 203	9 613	9 482	9 418	8 869	7 448	10 361	9 418	
Actifs financiers	165 318	162 147	162 948	151 060	154 133	159 485	157 035	156 270	151 108	162 948	157 035	
Immeubles de placement	9 474	9 555	9 723	9 952	10 001	10 148	10 102	10 149	9 781	9 723	10 102	
Autres placements non financiers	1 697	1 713	1 657	1 752	1 683	1 676	1 652	1 651	1 591	1 657	1 652	
Placements	176 489	173 415	174 328	162 764	165 817	171 309	168 789	168 070	162 480	174 328	168 789	
Autres actifs	6 922	7 475	6 462	7 601	7 409	6 829	6 442	6 690	6 457	6 462	6 442	
Actifs relatifs aux contrats de réassurance détenus	5 707	5 745	5 794	5 766	5 998	6 052	6 115	6 271	6 290	5 794	6 115	
Actifs relatifs aux contrats d'assurance	203	180	184	208	214	238	75	141	130	184	75	
Actifs d'impôt différé	3 957	3 939	3 878	3 421	3 448	3 475	3 466	3 285	3 120	3 878	3 466	
Immobilisations incorporelles	5 116	5 142	5 174	5 161	4 886	5 081	4 724	5 150	4 920	5 174	4 724	
Goodwill	9 151	9 090	8 969	8 937	8 803	8 808	8 705	8 574	8 389	8 969	8 705	
Total de l'actif du fonds général	207 545	204 986	204 789	193 858	196 575	201 792	198 316	198 181	191 786	204 789	198 316	
Placements pour le compte des titulaires de contrat lié à des fonds distincts	136 971	135 541	128 452	119 988	123 366	131 033	125 292	118 564	120 098	128 452	125 292	
Total de l'actif	344 516	340 527	333 241	313 846	319 941	332 825	323 608	316 745	311 884	333 241	323 608	
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	136 540	134 909	135 669	124 873	129 103	134 230	131 294	130 660	129 192	135 669	131 294	
Passifs relatifs aux contrats de réassurance détenus	1 480	1 536	1 623	1 543	1 612	1 734	1 603	1 820	1 720	1 623	1 603	
Passifs relatifs aux contrats de placement	11 755	11 757	11 672	11 344	11 065	10 967	10 728	10 429	10 227	11 672	10 728	
Passifs dérivés	1 774	1 703	1 311	2 541	1 628	1 915	2 351	3 186	2 535	1 311	2 351	
Passifs d'impôt différé	277	278	281	305	524	512	468	568	567	281	468	
Autres passifs	23 892	23 779	23 655	23 108	22 572	22 147	22 109	22 133	19 080	23 655	22 109	
Débitures de premier rang	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	
Titres de créance subordonnés	6 926	6 179	6 178	6 177	6 679	6 677	6 676	7 075	6 427	6 178	6 676	
Total du passif du fonds général	182 844	180 341	180 589	170 091	173 383	178 382	175 429	176 071	169 948	180 589	175 429	
Passifs relatifs aux contrats d'assurance pour le compte des titulaires de contrat lié à des fonds distincts	19 202	19 654	19 041	18 377	19 032	23 622	23 139	22 070	22 057	19 041	23 139	
Passifs relatifs aux contrats de placement pour le compte des titulaires de contrat lié à des fonds distincts	117 769	115 887	109 411	101 611	104 334	107 411	102 153	96 494	98 041	109 411	102 153	
Total du passif	319 815	315 882	309 041	290 079	296 749	309 415	300 721	294 635	290 046	309 041	300 721	
Capitaux propres												
Capital social émis et surplus d'apport	10 572	10 643	10 660	10 642	10 671	10 664	10 640	10 643	10 647	10 660	10 640	
Bénéfices non distribués attribuables aux actionnaires et cumul des autres éléments du bénéfice global	13 470	13 386	12 922	12 581	12 029	12 310	11 889	11 132	10 870	12 922	11 889	
Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires	24 042	24 029	23 582	23 223	22 700	22 974	22 529	21 775	21 517	23 582	22 529	
Capitaux propres du compte des contrats avec participation	567	510	457	397	354	303	268	271	265	457	268	
Capitaux propres attribuables aux participations ne donnant pas le contrôle	92	106	161	147	138	133	90	64	56	161	90	
Total des capitaux propres	24 701	24 645	24 200	23 767	23 192	23 410	22 887	22 110	21 838	24 200	22 887	
Total du passif et des capitaux propres	344 516	340 527	333 241	313 846	319 941	332 825	323 608	316 745	311 884	333 241	323 608	
TAUX DE CHANGE – taux à la fin de la période												
Dollar américain	1,37	1,35	1,32	1,36	1,32	1,35	1,35	1,38	1,29	1,32	1,35	

ÉTATS DU TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ATTRIBUABLES AUX ACTIONNAIRES

(en millions de dollars canadiens)

	Au et pour les trimestres clos au								En et pour l'exercice clos en		
	T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022
Actions privilégiées et autres instruments de capitaux propres	1	2 239	2 239	2 239	2 239	2 239	2 239	2 239	2 239	2 239	2 239
Actions ordinaires											
Solde, au début	2	8 305	8 327	8 309	8 338	8 331	8 311	8 308	8 306	8 306	8 311
Options sur actions exercées	3	—	12	18	11	7	20	3	2	—	56
Actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation	4	(66)	(34)	—	(40)	—	—	—	—	—	(40)
Solde, à la fin	5	8 239	8 305	8 327	8 309	8 338	8 331	8 311	8 308	8 306	8 327
Surplus d'apport											
Solde, au début	6	99	94	94	94	94	90	96	102	76	90
Paielements fondés sur des actions	7	(5)	6	2	2	1	6	(6)	(6)	26	11
Options sur actions exercées	8	—	(1)	(2)	(2)	(1)	(2)	—	—	—	(7)
Solde, à la fin	9	94	99	94	94	94	90	96	102	94	90
Bénéfices non distribués											
Solde, au début	10	12 265	12 157	11 866	11 582	11 400	11 729	10 986	11 275	10 750	11 729
Ajustement lié aux changements de méthodes comptables ¹⁾	11	—	—	—	—	—	(553)	—	—	—	(553)
Solde, au début, compte tenu du changement de méthodes comptables	12	12 265	12 157	11 866	11 582	11 400	11 176	10 986	11 275	10 750	11 176
Bénéfice net (perte nette) ²⁾	13	666	838	769	890	680	826	1 185	129	944	3 165
Dividendes sur actions ordinaires	14	(471)	(456)	(458)	(441)	(439)	(424)	(422)	(400)	(405)	(1 762)
Dividendes sur actions privilégiées et distributions sur autres instruments de capitaux propres ³⁾	15	(20)	(20)	(20)	(19)	(20)	(20)	(18)	(14)	(14)	(79)
Actions ordinaires rachetées aux fins d'annulation	16	(171)	(254)	—	(146)	—	—	—	—	—	(146)
Transfert du cumul des autres éléments de bénéfice global (de perte globale)	17	—	—	—	—	(37)	—	—	—	—	(37)
Variations attribuables aux acquisitions	18	—	—	—	—	(2)	(158)	—	—	—	(160)
Solde, à la fin	19	12 269	12 265	12 157	11 866	11 582	11 400	11 729	10 986	11 275	12 157
Cumul des autres éléments de bénéfice global (de perte globale), nets d'impôt											
Solde, au début	20	1 121	765	715	447	910	160	146	(405)	(21)	160
Ajustement lié aux changements de méthodes comptables ¹⁾	21	—	—	—	—	—	553	—	—	—	553
Solde, au début, compte tenu du changement de méthode comptable	22	1 121	765	715	447	910	713	146	(405)	(21)	713
Autres éléments de bénéfice global (de perte globale) pour la période ^{1), 3)} :											
Profits (pertes) de change latents, déduction faite des activités de couverture	23	76	286	(296)	273	(324)	2	(94)	805	190	(345)
Profits (pertes) latents sur les actifs à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	24	—	(45)	448	(45)	(146)	228	66	(302)	(553)	485
Profits (pertes) latents sur les couvertures de flux de trésorerie	25	(6)	2	3	(7)	27	(6)	(1)	2	(10)	17
Quote-part des autres éléments de bénéfice global (de perte globale) des coentreprises et des entreprises associées	26	4	115	(35)	19	(29)	1	(31)	36	(26)	(44)
Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat	27	6	(2)	(70)	28	(28)	(28)	74	10	15	(98)
Solde, à la fin	28	80	356	50	268	(500)	197	14	551	(384)	15
Transfert aux bénéfices non distribués ⁴⁾	29	—	—	—	—	37	—	—	—	—	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	1 705	1 629	1 343	1 639	1 366	1 690	1 629	1 723	918	1 343
Profits (pertes) latents sur les actifs à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	31	(399)	(399)	(354)	(802)	(757)	(611)	(1 333)	(1 399)	(1 097)	(354)
Profits (pertes) latents sur les couvertures de flux de trésorerie	32	(5)	1	(1)	(4)	3	(24)	(18)	(17)	(19)	(1)
Quote-part des autres éléments de bénéfice global (de perte globale) des coentreprises et des entreprises associées	33	(32)	(36)	(151)	(116)	(135)	(106)	(107)	(76)	(112)	(151)
Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat	34	(68)	(74)	(72)	(2)	(30)	(39)	(11)	(85)	(95)	(72)
Solde, à la fin	35	1 201	1 121	765	715	447	910	160	146	(405)	765
Total des capitaux propres attribuables aux actionnaires, à la fin	36	24 042	24 029	23 582	23 223	22 700	22 974	22 529	21 775	21 517	23 582

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)

		Pour le trimestre clos au					
		T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023
RESSOURCES EN CAPITAL							
Capital de catégorie 1							
1	Bénéfices non distribués ajustés et surplus d'apport (incluant la marge sur services contractuels)	25 002	24 563	24 076	23 410	22 861	22 553
2	Cumul des autres éléments du résultat global ajusté	1 214	1 125	771	718	424	910
3	Actions ordinaires et actions privilégiées et autres instruments de capitaux propres	10 478	10 544	10 566	10 548	10 577	10 571
4	Instruments de capital novateurs	200	200	200	200	200	200
5	Autres	—	—	—	—	—	—
À déduire :							
6	Goodwill	4 680	4 661	4 620	4 670	4 622	4 664
7	Déductions relatives à la catégorie 1	14 683	14 845	14 602	13 940	13 374	14 051
8	Capital de catégorie 1, montant net	17 531	16 926	16 391	16 266	16 066	15 519
Capital de catégorie 2							
9	Actions privilégiées et titres de créance subordonnés	6 866	6 149	6 148	6 147	6 649	6 677
10	Autres éléments de catégorie 2	3 813	4 052	3 934	3 813	3 699	3 983
À déduire :							
11	Déductions relatives à la catégorie 2	—	—	—	—	—	—
12	Capital de catégorie 2, montant net	10 679	10 201	10 082	9 960	10 348	10 660
13	Provision d'excédents et dépôts admissibles	6 129	6 072	6 165	5 573	6 034	5 692
14	Total des ressources en capital	34 339	33 199	32 638	31 799	32 448	31 871
EXIGENCES EN MATIÈRE DE CAPITAL							
15	Risque de crédit	4 309	4 182	4 170	3 972	4 039	4 099
16	Risque de marché	4 371	4 298	4 238	4 422	4 335	4 249
17	Risque d'assurance	11 186	11 051	10 489	10 528	10 860	10 526
18	Total du risque lié aux produits sans participation (avant les autres crédits et la diversification)	19 866	19 531	18 897	18 922	19 234	18 874
19	Total du risque lié aux produits avec participation, y compris les crédits au pair (avant les autres crédits et la diversification)	5 421	5 309	5 171	4 903	4 892	4 971
À déduire :							
20	Crédits et avantages liés à la diversification	5 339	5 251	4 984	4 956	4 957	5 036
21	Total du risque lié aux produits sans participation et avec participation	19 948	19 589	19 084	18 869	19 169	18 809
22	Risque de garanties de fonds distincts	711	709	719	721	694	712
23	Risque opérationnel	2 239	2 195	2 139	2 104	2 090	2 059
24	Coussin de solvabilité de base	22 898	22 493	21 942	21 694	21 953	21 580
25	Ratio du TSAV	150 %	148 %	149 %	147 %	148 %	148 %
26	Ratio de base du TSAV	95 %	94 %	94 %	93 %	92 %	90 %

IFRS 17/9

 IFRS 4 et IAS 39 ²⁾

IFRS 17/9

 IFRS 4 et IAS 39 ³⁾

		Pour le trimestre clos au						Pour l'exercice clos en				
		T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022
CAPITAL ²⁾												
27	Titres de créance subordonnés ³⁾	6 926	6 179	6 178	6 177	6 679	6 677	6 676	7 075	6 427	6 178	6 676
28	Instruments de capital novateurs ⁴⁾	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200	200
Capitaux propres:												
29	Actions privilégiées et autres instruments de capitaux propres	2 239	2 239	2 239	2 239	2 239	2 239	2 239	2 239	2 239	2 239	2 239
30	Capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires ⁵⁾	21 803	21 790	21 343	20 984	20 461	20 735	25 211	24 718	23 825	21 343	25 211
31	Capitaux propres du compte des contrats avec participation	567	510	457	397	354	303	1 837	1 764	1 713	457	1 837
32	Participations ne donnant pas le contrôle	92	106	161	147	138	133	90	64	56	161	90
33	Marge sur services contractuels	12 512	12 141	11 786	11 452	11 258	11 243	—	—	—	11 786	—
34	Total du capital	44 339	43 165	42 364	41 596	41 329	41 530	36 253	36 060	34 460	42 364	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 MSC. 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 MSC. 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⁾ Nous surveillons l'évolution de la réglementation et des marchés à l'échelle mondiale en ce qui a trait à la réforme des taux d'intérêt de référence (pour plus de renseignements, se reporter à la note 2.A.ii de nos états financiers consolidés annuels de 2023), notamment en ce qui concerne nos titres de créance subordonnés existants fondés sur le taux offert en dollars canadiens (le « taux CDOR »). Nous pourrions, au besoin, prendre des mesures appropriées à une date future afin de refléter le remplacement du taux CDOR.

⁴⁾ 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.

⁵⁾ Les capitaux propres attribuables aux actionnaires ordinaires correspondent au total des capitaux propres attribuables aux actionnaires, déduction faite des actions privilégiées et des autres instruments de capitaux propres.

ANALYSE DE LA VARIATION DE LA MSC¹⁾

(en millions de dollars canadiens)

		Au et pour les trimestres clos au							En et pour l'exercice clos en			
		T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022
MSC au début de la période	1	12 141	11 786	11 452	11 258	11 243	10 865	10 350	9 904	9 881	10 865	9 797
Incidence des nouvelles affaires d'assurance	2	437	347	381	370	270	232	253	177	189	1 253	762
Fluctuations attendues du rendement des actifs et des taux arrêtés	3	166	161	152	152	131	125	118	91	75	560	362
Profits (pertes) liés aux résultats découlant des activités d'assurance	4	(21)	21	(19)	(28)	21	93	14	(27)	28	67	89
MSC comptabilisée à l'égard des services rendus	5	(272)	(269)	(264)	(212)	(220)	(223)	(223)	(206)	(217)	(919)	(861)
Variation interne de la MSC	6	310	260	250	282	202	227	162	35	75	961	352
Incidence des marchés et autres	7	45	15	114	(158)	(80)	86	206	(122)	(95)	(38)	37
Incidence de la variation des hypothèses	8	7	(23)	76	(43)	284	47	160	252	2	364	431
Incidence du change	9	9	103	(106)	113	(129)	18	(13)	281	41	(104)	248
Cession ²⁾	10	—	—	—	—	(262)	—	—	—	—	(262)	—
Variation totale de la MSC	11	371	355	334	194	15	378	515	446	23	921	1 068
MSC à la fin de la période	12	12 512	12 141	11 786	11 452	11 258	11 243	10 865	10 350	9 904	11 786	10 865

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 deuxième trimestre de 2024 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 la façon dont nos activités sont gérées, 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 – Acquisitions, intégrations et restructurations.

GESTION D'ACTIFS

(en millions de dollars canadiens)

		Au et pour les trimestres clos au								En et pour l'exercice clos en		
SOMMAIRE FINANCIER SUR UNE BASE SOUS-JACENTE ¹⁾		T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022
Produits												
1	Résultat net des activités de placement	51	44	96	41	54	29	48	11	12	220	75
2	Produits tirés des honoraires	1 382	1 365	1 348	1 335	1 312	1 289	1 255	1 264	1 308	5 284	5 218
3	Total des produits	1 433	1 409	1 444	1 376	1 366	1 318	1 303	1 275	1 320	5 504	5 293
Charges												
4	Bénéfice avant impôt sur le résultat	1 016	1 026	984	939	963	941	874	868	932	3 827	3 642
5	À déduire : charge (économie) d'impôt sur le résultat	417	383	460	437	403	377	429	407	388	1 677	1 651
6	À déduire : participations ne donnant pas le contrôle	99	88	102	92	91	86	92	96	81	371	362
7	Bénéfice net sous-jacent ¹⁾	11	13	27	15	16	9	13	13	12	67	51
8	À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent ¹⁾ (après impôt) :	307	282	331	330	296	282	324	298	295	1 239	1 238
<i>Incidence des marchés</i>												
9		(1)	1	(6)	(3)	(31)	(7)	(8)	3	(17)	(47)	(22)
<i>Autres ajustements :</i>												
10	Participation de la direction dans les actions de la MFS	—	(12)	(11)	7	(1)	17	27	37	42	12	115
11	Acquisitions, intégrations et restructurations ²⁾	(26)	(27)	(12)	(58)	(11)	(33)	(26)	(117)	(18)	(114)	(176)
12	Amortissement des immobilisations incorporelles	(6)	(6)	(5)	(8)	(5)	(5)	(3)	(3)	(4)	(23)	(14)
13	Autres ²⁾	—	46	—	—	—	—	7	—	—	—	7
14	Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires	274	284	297	268	248	254	321	218	298	1 067	1 148
Bénéfice net sous-jacent ¹⁾												
15	MFS	265	254	261	277	252	254	276	273	250	1 044	1 080
16	Gestion SLC	42	28	70	53	44	28	48	25	45	195	158
17	Total	307	282	331	330	296	282	324	298	295	1 239	1 238
Bénéfice net déclaré (perte nette déclarée) – Actionnaires ordinaires												
18	MFS	265	242	250	284	251	271	303	310	292	1 056	1 195
19	Gestion SLC	9	42	47	(16)	(3)	(17)	18	(92)	6	11	(47)
20	Total	274	284	297	268	248	254	321	218	298	1 067	1 148
Flux bruts ¹⁾												
21		38 882	40 718	38 322	34 266	37 651	40 829	37 380	36 434	49 640	151 068	172 881
Flux nets ¹⁾												
22		(20 951)	(10 138)	(11 440)	(9 109)	(3 320)	(2 513)	(12 624)	(7 682)	279	(26 382)	(21 985)
ACTIF GÉRÉ ET ADMINISTRÉ ¹⁾												
23	MFS ³⁾	845 331	852 332	792 794	754 757	779 771	770 734	742 317	703 362	711 690	792 794	742 317
24	Gestion SLC ⁴⁾	226 770	226 312	223 112	219 473	218 077	217 827	209 647	208 244	193 562	223 112	209 647
25	Total de l'actif géré	1 072 101	1 078 644	1 015 906	974 230	997 848	988 561	951 964	911 606	905 252	1 015 906	951 964
26	Actif administré	11 524	11 220	49 771	48 389	49 854	50 131	—	—	—	49 771	—
27	Total de l'actif géré et administré	1 083 625	1 089 864	1 065 677	1 022 619	1 047 702	1 038 692	951 964	911 606	905 252	1 065 677	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 deuxième trimestre de 2024 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⁾ Pour plus de détails, se reporter aux notes de la page ii, Ajustements – Acquisitions, intégrations et restructurations et Ajustements – Autres.

³⁾ 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.

⁴⁾ 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)

	Au et pour les trimestres clos au									En et pour l'exercice clos en		
	T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022	
SOMMAIRE FINANCIER DE LA DIVISION – BASE SOUS-JACENTE ¹⁾												
Produits												
Résultat net des activités de placement	1	19	29	29	19	22	18	21	6	(6)	88	14
Produits tirés des honoraires	2	792	788	753	771	760	749	736	760	794	3 033	3 158
Total des produits	3	811	817	782	790	782	767	757	766	788	3 121	3 172
Charges	4	553	556	518	514	533	519	499	490	537	2 084	2 088
Charges des régimes d'intéressement liés à la rémunération ²⁾	5	2	11	10	5	1	—	(1)	—	(4)	16	7
Total des charges	6	555	567	528	519	534	519	498	490	533	2 100	2 095
Bénéfice avant impôt sur le résultat	7	256	250	254	271	248	248	259	276	255	1 021	1 077
À déduire : charge (économie) d'impôt sur le résultat	8	62	61	63	64	61	60	57	64	58	248	245
Bénéfice net sous-jacent ¹⁾	9	194	189	191	207	187	188	202	212	197	773	832
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent ¹⁾ (après impôt) :												
Participation de la direction dans les actions de la MFS	10	—	(9)	(8)	5	—	12	21	28	31	9	87
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires	11	194	180	183	212	187	200	223	240	228	782	919
PARTICULIERS - VARIATION DE L'ACTIF GÉRÉ ^{1), 3)}												
Actif géré d'ouverture	12	422 585	401 264	375 574	393 740	380 741	367 276	343 706	371 234	428 085	367 276	465 384
Entrées	13	18 486	19 433	16 722	16 829	19 429	20 048	19 059	16 624	21 697	73 028	83 372
Sorties	14	(24 077)	(25 165)	(25 895)	(20 549)	(21 087)	(21 895)	(27 328)	(22 212)	(28 432)	(89 426)	(106 942)
Variation des marchés	15	3 079	27 053	34 863	(14 446)	14 657	15 312	31 839	(21 940)	(50 116)	50 386	(74 538)
Actif géré de clôture	16	420 073	422 585	401 264	375 574	393 740	380 741	367 276	343 706	371 234	401 264	367 276
CLIENTS INSTITUTIONNELS - VARIATIONS DE L'ACTIF GÉRÉ ^{1), 3)}												
Actif géré d'ouverture	17	207 046	197 297	180 335	195 389	189 539	180 600	165 018	181 664	208 843	180 600	227 377
Entrées	18	5 700	6 640	5 580	4 260	5 350	5 477	3 955	4 986	10 015	20 667	25 069
Sorties	19	(14 901)	(9 552)	(7 648)	(9 838)	(7 670)	(7 885)	(7 577)	(9 696)	(8 743)	(33 041)	(34 595)
Variation des marchés	20	149	12 661	19 030	(9 476)	8 170	11 347	19 204	(11 936)	(28 451)	29 071	(37 251)
Actif géré de clôture	21	197 994	207 046	197 297	180 335	195 389	189 539	180 600	165 018	181 664	197 297	180 600
INFORMATION SUPPLÉMENTAIRE ^{1), 3)}												
Total de l'actif géré	22	618 067	629 631	598 561	555 909	589 129	570 280	547 876	508 724	552 898	598 561	547 876
Actif net moyen	23	620 224	609 312	566 637	581 608	577 107	566 269	540 507	560 929	592 064	572 930	584 793
Total de flux bruts	24	24 186	26 073	22 302	21 089	24 779	25 525	23 014	21 610	31 712	93 695	108 441
Total de flux net	25	(14 792)	(8 644)	(11 241)	(9 298)	(3 978)	(4 255)	(11 891)	(10 298)	(5 463)	(28 772)	(33 096)
Flux nets liés aux particuliers ⁴⁾	26	(5 591)	(5 732)	(9 173)	(3 720)	(1 658)	(1 847)	(8 269)	(5 588)	(6 735)	(16 398)	(23 570)
Flux nets liés aux clients institutionnels ⁴⁾	27	(9 201)	(2 912)	(2 068)	(5 578)	(2 320)	(2 408)	(3 622)	(4 710)	1 272	(12 374)	(9 526)
Marge d'exploitation nette avant impôt ¹⁾	28	36,5 %	37,2 %	39,4 %	40,8 %	36,6 %	36,8 %	39,5 %	40,8 %	35,5 %	38,4 %	38,7 %
Marge d'exploitation brute avant impôt ¹⁾	29	32,7 %	33,3 %	35,2 %	36,4 %	32,7 %	32,8 %	35,1 %	36,1 %	31,6 %	34,3 %	34,3 %

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 N₁ « Mesures financières non conformes aux normes IFRS » du rapport de gestion du deuxième trimestre de 2024 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⁾ Comprend la rémunération incitative réglée en actions.

³⁾ La MFS présente des renseignements mensuels sur son actif géré à la rubrique « Corporate Fact Sheet » de son site Web, qu'on peut consulter à l'adresse www.mfs.com/CorpFact. La rubrique « Corporate Fact Sheet » présente également l'actif et le passif de la MFS en fonction des PCGR des États-Unis au 31 décembre 2023.

⁴⁾ 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		
	T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022
Bénéfice net sous-jacent ¹⁾	42	28	70	53	44	28	48	25	45	195	158
Bénéfice net déclaré (perte nette déclarée) – Actionnaires ordinaires	9	42	47	(16)	(3)	(17)	18	(92)	6	11	(47)
ÉTAT SUPPLÉMENTAIRE DU RÉSULTAT NET²⁾											
Produits tirés des honoraires											
Frais de gestion	263	259	264	252	248	244	234	218	209	1 008	862
Honoraires liés à la distribution	11	24	23	22	23	15	—	—	—	83	—
Honoraires liés à la gestion des immeubles, aux transactions, aux services-conseils et autres honoraires	25	20	35	25	21	24	32	25	33	105	115
Total des produits tirés des honoraires	299	303	322	299	292	283	266	243	242	1 196	977
Charges liées aux honoraires											
Rémunération liée aux honoraires	173	173	159	163	164	163	141	130	138	649	537
Autres charges d'exploitation	61	61	71	68	66	52	52	55	52	257	203
Total des charges liées aux honoraires	234	234	230	231	230	215	193	185	190	906	740
Total du bénéfice tiré des honoraires	65	69	92	68	62	68	73	58	52	290	237
Produits tirés des placements (pertes de placements) et honoraires en fonction du rendement											
Intérêts et autres	25	5	57	16	24	5	20	3	20	102	56
	(23)	(28)	(39)	(20)	(19)	(32)	(21)	(15)	(8)	(110)	(50)
Bénéfice d'exploitation	67	46	110	64	67	41	72	46	64	282	243
Honoraires liés aux placements – autres	—	—	3	7	4	1	4	4	—	15	8
Bénéfice (perte) avant impôt sur le résultat	67	46	113	71	71	42	76	50	64	297	251
À déduire : charge (économie) d'impôt sur le résultat	14	5	16	3	11	5	15	12	7	35	42
À déduire : participations ne donnant pas le contrôle	11	13	27	15	16	9	13	13	12	67	51
Bénéfice net sous-jacent ¹⁾	42	28	70	53	44	28	48	25	45	195	158
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent ¹⁾ (après impôt) :											
<i>Incidence des marchés</i>	(1)	1	(6)	(3)	(31)	(7)	(8)	3	(17)	(47)	(22)
<i>Acquisitions, intégrations et restructurations ²⁾</i>	(26)	(27)	(12)	(58)	(11)	(33)	(26)	(117)	(18)	(114)	(176)
<i>Amortissement des immobilisations incorporelles</i>	(6)	(6)	(5)	(8)	(5)	(5)	(3)	(3)	(4)	(23)	(14)
<i>Autres ²⁾</i>	—	46	—	—	—	—	7	—	—	—	7
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires	9	42	47	(16)	(3)	(17)	18	(92)	6	11	(47)
Marge avant impôt sur le bénéfice tiré des honoraires ^{1), 3)}	24,0 %	23,9 %	24,2 %	23,8 %	24,1 %	24,3 %	24,3 %	23,6 %	23,3 %	24,2 %	24,3 %
Marge d'exploitation nette avant impôt ^{1), 3)}	21,6 %	21,8 %	21,8 %	20,3 %	19,8 %	20,6 %	23,4 %	21,7 %	23,7 %	21,8 %	23,4 %

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 deuxième trimestre de 2024 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 - Acquisitions, 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				
		T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022
Actif géré ¹⁾	1	226 770	226 312	223 112	219 473	218 077	217 827	209 647	208 244	193 562	223 112	209 647
VARIATIONS DE L'ACTIF GÉRÉ¹⁾												
Actif géré d'ouverture	2	226 312	223 112	219 473	218 077	217 827	209 647	208 244	193 562	184 736	209 647	183 925
Entrées	3	5 797	5 579	7 970	5 977	4 371	6 322	6 136	8 248	9 176	24 640	32 317
Sorties	4	(6 513)	(4 066)	(4 111)	(2 614)	(2 348)	(3 083)	(2 616)	(2 499)	(1 926)	(12 156)	(10 859)
Réalisations et distributions ²⁾	5	(1 609)	(1 463)	(1 744)	(1 554)	(1 665)	(1 496)	(1 088)	(1 035)	(1 574)	(6 459)	(4 556)
Variations des marchés et autres ³⁾	6	2 783	3 150	1 524	(413)	(108)	6 437	(1 029)	9 968	3 150	7 440	8 820
Actif géré de clôture	7	226 770	226 312	223 112	219 473	218 077	217 827	209 647	208 244	193 562	223 112	209 647
VARIATIONS DE L'ACTIF GÉRÉ TIRÉ DES HONORAIRES¹⁾												
Actif géré tiré des honoraires d'ouverture	8	178 548	176 863	172 606	171 056	171 659	164 438	162 886	150 062	146 053	164 438	147 941
Entrées	9	7 339	6 992	9 174	6 157	4 210	5 044	7 899	10 158	6 758	24 585	32 983
Sorties	10	(6 217)	(4 044)	(3 583)	(2 079)	(2 192)	(2 500)	(2 103)	(1 320)	(1 774)	(10 354)	(7 813)
Réalisations et distributions ²⁾	11	(3 500)	(2 683)	(2 203)	(2 126)	(1 631)	(1 215)	(2 009)	(1 775)	(1 901)	(7 175)	(6 861)
Variations des marchés et autres ³⁾	12	1 704	1 420	869	(402)	(990)	5 892	(2 235)	5 761	926	5 369	(1 812)
Actif géré tiré des honoraires de clôture	13	177 874	178 548	176 863	172 606	171 056	171 659	164 438	162 886	150 062	176 863	164 438
INFORMATION SUPPLÉMENTAIRE ¹⁾												
Mobilisation de capitaux	14	3 022	3 545	5 486	3 221	2 107	2 295	3 001	3 796	5 697	13 109	18 168
Déploiement de capital	15	6 003	5 577	7 267	4 751	4 724	5 962	6 863	9 490	6 961	22 704	30 202
Actif géré ne générant pas encore d'honoraires	16	20 644	21 389	20 859	21 497	21 205	20 829	21 028	21 595	20 783	20 859	21 028
Actif administré	17	11 524	11 220	49 771	48 389	49 854	50 131	—	—	—	49 771	—

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 deuxième trimestre de 2024 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)

		Au et pour les trimestres clos au									En et pour l'exercice clos en	
ÉTATS DU RÉSULTAT NET		T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022
Résultat des activités d'assurance												
1	Produits des activités d'assurance	2 190	2 133	2 102	2 020	1 997	2 046	2 079	2 048	2 036	8 165	8 111
2	Charges afférentes aux activités d'assurance	(1 766)	(1 819)	(1 837)	(1 671)	(1 613)	(1 734)	(1 700)	(1 736)	(1 711)	(6 855)	(6 920)
3	Bénéfice net (charge nette) lié aux contrats de réassurance détenus	(40)	(1)	(40)	(51)	(26)	(47)	(73)	(106)	(62)	(164)	(262)
4	Résultat net des activités d'assurance	384	313	225	298	358	265	306	206	263	1 146	929
Résultat des activités de placement												
5	Produits nets tirés des placement (pertes nettes de placements)	939	(1 006)	7 865	(3 636)	415	2 870	297	947	(5 558)	7 514	(10 698)
6	Produits financiers (charges financières) d'assurance liés aux contrats d'assurance émis	(720)	1 356	(7 546)	4 082	(318)	(2 633)	(64)	(955)	6 049	(6 415)	11 752
7	Produits financiers (charges financières) d'assurance liés aux contrats de réassurance détenus	(1)	28	(17)	30	(1)	(14)	22	(10)	45	(2)	97
8	(Diminution) augmentation des passifs relatifs aux contrats de placement	(101)	(97)	(95)	(86)	(74)	(71)	(53)	(42)	(34)	(326)	(160)
9	Résultat net des activités de placement	117	281	207	390	22	152	202	(60)	502	771	991
10	Produits tirés des honoraires	435	407	385	349	383	366	349	343	348	1 483	1 395
Autres charges (produits)												
11	Autres produits ¹⁾	—	—	—	—	—	(102)	—	—	—	(102)	—
12	Charges d'exploitation et commissions	486	484	468	424	439	420	414	358	354	1 751	1 512
13	Charges d'intérêts	34	57	18	53	45	44	49	56	50	160	201
14	Total des charges (produits)	520	541	486	477	484	362	463	414	404	1 809	1 713
15	Bénéfice avant impôt sur le résultat	416	460	331	560	279	421	394	75	709	1 591	1 602
16	À déduire : Charge (économie) d'impôt sur le résultat	104	144	(42)	183	58	76	(61)	3	219	275	335
17	À déduire : Bénéfice net (perte nette) attribué au compte des contrats avec participation	20	26	25	12	11	16	2	16	14	64	26
18	Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires	292	290	348	365	210	329	453	56	476	1 252	1 241
19	Bénéfice net sous-jacent ²⁾	402	310	350	338	372	316	265	293	299	1 376	1 063
20	Rendement des capitaux propres sous-jacent ²⁾	25,0 %	19,2 %	21,9 %	22,2 %	23,5 %	18,3 %	15,2 %	17,6 %	19,2 %	21,4 %	16,3 %
21	Rendement des capitaux propres déclaré ²⁾	18,1 %	17,9 %	21,8 %	23,9 %	13,2 %	19,1 %	25,9 %	3,3 %	30,6 %	19,4 %	19,1 %
SUN LIFE SANTÉ												
22	Primes nettes ²⁾	1 755	1 732	1 644	1 614	1 573	1 605	1 599	1 571	1 554	6 436	6 251
23	Produits tirés des honoraires	126	111	100	76	100	93	85	80	77	369	314
SOUSCRIPTIONS - GESTION DE PATRIMOINE, SANTÉ ET PROTECTION ³⁾												
24	Protection individuelle	167	130	171	148	154	136	139	119	126	609	496
25	Santé et protection collective	143	311	174	119	153	145	107	114	92	591	533
26	Souscriptions de produits collectifs et individuels	310	441	345	267	307	281	246	233	218	1 200	1 029
27	Produits individuels de gestion du patrimoine et de gestion d'actifs	2 619	2 768	2 438	1 924	1 821	2 067	1 713	1 546	1 799	8 250	7 262
28	Régimes collectifs de retraite	2 753	1 311	2 986	1 471	1 309	1 023	2 386	1 635	1 542	6 789	7 367
29	Souscriptions brutes de produits de gestion de patrimoine et flux bruts de gestion d'actifs	5 372	4 079	5 424	3 395	3 130	3 090	4 099	3 181	3 341	15 039	14 629
30	Souscriptions nettes de produits de gestion de patrimoine et flux nets de gestion d'actifs	945	(220)	996	(114)	(355)	76	1 151	46	357	603	2 039
ACTIF GÉRÉ ET ACTIF ADMINISTRÉ ²⁾												
31	Actif du fonds général	114 256	113 396	114 838	104 960	107 815	108 316	107 407	106 127	102 511	114 838	107 407
32	Actif des fonds distincts	129 573	127 812	120 963	112 691	115 880	114 425	109 058	103 411	104 424	120 963	109 058
33	Actifs de tiers gérés	5 186	5 366	5 386	5 347	5 876	6 069	6 136	6 022	6 208	5 386	6 136
34	Total de l'actif géré	249 015	246 574	241 187	222 998	229 571	228 810	222 601	215 560	213 143	241 187	222 601
35	Actif administré	49 695	48 351	44 896	41 613	41 814	41 042	39 292	37 486	37 766	44 896	39 292
36	Total de l'actif géré et administré	298 710	294 925	286 083	264 611	271 385	269 852	261 893	253 046	250 909	286 083	261 893
37	Actif géré de la gestion de patrimoine ³⁾	174 827	173 316	166 741	154 422	158 541	158 748	152 374	145 478	145 511	166 741	152 374
Geant d'actifs PMSL inc.												
Flux bruts ²⁾												
38	Fonds offerts aux particuliers	952	898	635	435	462	525	455	408	553	2 057	2 320
39	Fonds institutionnels et autres ⁴⁾	508	525	816	457	457	529	672	461	583	2 259	2 663
40	Total de flux bruts	1 460	1 423	1 451	892	919	1 054	1 127	869	1 136	4 316	4 983
41	Flux nets ²⁾	(689)	(433)	(359)	(369)	(344)	(127)	(55)	(85)	16	(1 199)	284
42	Actif géré ²⁾	38 272	38 277	36 145	34 277	35 555	35 464	33 978	32 366	32 821	36 145	33 978

¹⁾ Pour plus de détails, se reporter aux notes de la page ii, Ajustements - Acquisitions, intégrations et restructurations et Ajustements - Autres.

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 deuxième trimestre de 2024 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	
	T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022
COMPOSANTES DU BÉNÉFICE ATTRIBUABLE AUX ACTIONNAIRES ORDINAIRES ¹⁾											
1	50	52	51	51	51	47	54	51	50	200	204
2	92	92	90	80	86	90	90	82	78	346	346
3	165	158	153	138	134	132	128	128	114	557	491
4	307	302	294	269	271	269	272	261	242	1 103	1 041
5	(4)	(8)	(13)	(10)	(9)	(10)	(27)	(16)	(9)	(42)	(68)
6	37	(11)	58	74	94	(19)	49	(12)	12	207	(5)
7	340	283	339	333	356	240	294	233	245	1 268	968
8	191	166	171	164	173	165	130	135	124	673	501
9	(14)	(20)	(27)	(2)	(6)	(13)	(18)	(1)	9	(48)	(33)
10	62	54	69	46	59	89	44	50	47	263	165
11	5	15	3	2	1	1	(2)	—	2	7	(10)
12	244	215	216	210	227	242	154	184	182	895	623
13	62	39	38	35	56	49	24	51	51	178	181
14	(137)	(142)	(144)	(148)	(150)	(131)	(135)	(108)	(100)	(573)	(465)
15	509	395	449	430	489	400	337	360	378	1 768	1 307
16	(107)	(85)	(99)	(92)	(117)	(84)	(72)	(67)	(79)	(392)	(244)
17	402	310	350	338	372	316	265	293	299	1 376	1 063
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent ¹⁾ (après impôt) :											
18	(109)	(9)	(50)	10	(156)	(47)	235	(172)	202	(243)	330
19	6	(5)	52	15	(6)	(2)	(133)	(61)	(22)	59	(228)
Autres ajustements :											
20	—	—	3	5	3	65	(1)	(1)	—	76	(2)
21	(7)	(6)	(7)	(3)	(3)	(3)	(3)	(3)	(3)	(16)	(12)
22	—	—	—	—	—	—	90	—	—	—	90
23	292	290	348	365	210	329	453	56	476	1 252	1 241
BÉNÉFICE NET SOUS-JACENT PAR TYPE D'ACTIVITÉ ¹⁾											
24	130	109	92	116	110	114	72	102	110	432	364
25	152	114	159	136	160	95	102	102	112	550	375
26	120	87	99	86	102	107	91	89	77	394	324
27	402	310	350	338	372	316	265	293	299	1 376	1 063
28	(109)	(9)	(50)	10	(156)	(47)	235	(172)	202	(243)	330
29	6	(5)	52	15	(6)	(2)	(133)	(61)	(22)	59	(228)
30	(7)	(6)	(4)	2	—	62	86	(4)	(3)	60	76
31	292	290	348	365	210	329	453	56	476	1 252	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 deuxième trimestre de 2024 de la Compagnie.

²⁾ Avec prise d'effet au quatrième trimestre de 2023, les montants de la période précédente présentés dans les composantes du bénéfice au poste Autres charges à l'égard des activités d'assurance-maladie, de gestion de patrimoine et de gestion d'actifs au Canada ont été retraités afin d'améliorer la comparabilité des données avec celles d'autres divisions au fil du temps. Les montants connexes présentés aux postes Autres produits tirés des honoraires et Profits (pertes) liés aux résultats ont également été retraités en conséquence.

³⁾ Le poste Charge – autres exclut les autres ajustements non 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.

⁴⁾ 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 MSC ¹⁾

(en millions de dollars canadiens)

		Au et pour les trimestres clos au									En et pour l'exercice clos en	
		T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022
MSC au début de la période	1	6 160	6 030	5 734	5 733	5 708	5 501	5 261	5 084	5 279	5 501	5 334
Incidence des nouvelles affaires d'assurance	2	217	117	158	132	152	130	131	98	119	572	440
Fluctuations attendues du rendement des actifs et des taux arrêtés	3	76	74	74	74	64	60	60	44	35	272	177
Profits (pertes) liés aux résultats découlant des activités d'assurance	4	(18)	12	—	(7)	9	24	12	2	(1)	26	14
MSC comptabilisée à l'égard des services rendus	5	(126)	(126)	(127)	(96)	(104)	(105)	(100)	(97)	(98)	(432)	(397)
Variation interne de la MSC	6	149	77	105	103	121	109	103	47	55	438	234
Incidence des marchés et autres	7	(43)	53	113	(103)	(103)	50	33	(57)	(234)	(43)	(342)
Incidence de la variation des hypothèses	8	6	—	78	1	7	48	104	187	(16)	134	275
Variation totale de la MSC	9	112	130	296	1	25	207	240	177	(195)	529	167
MSC à la fin de la période	10	6 272	6 160	6 030	5 734	5 733	5 708	5 501	5 084	5 084	6 030	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 deuxième trimestre de 2024 de la Compagnie pour plus de détails.

CANADA (SUITE)

(en millions de dollars canadiens)

		Au et pour les trimestres clos au								En et pour l'exercice clos en		
SOMMAIRE FINANCIER DE LA DIVISION		T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022
Bénéfice net sous-jacent ¹⁾												
1	Assurance individuelle et gestion de patrimoine	152	114	116	116	131	140	110	113	106	503	414
2	Sun Life Santé	152	114	159	136	160	95	102	102	112	550	375
3	Régimes collectifs de retraite	98	82	75	86	81	81	53	78	81	323	274
4	Bénéfice net sous-jacent total	402	310	350	338	372	316	265	293	299	1 376	1 063
Bénéfice net déclaré (perte nette déclarée) – Actionnaires ordinaires												
5	Assurance individuelle et gestion de patrimoine	69	138	166	190	(14)	93	268	(72)	296	435	713
6	Sun Life Santé	152	95	83	106	161	175	95	74	79	525	215
7	Régimes collectifs de retraite	71	57	99	69	63	61	90	54	101	292	313
8	Bénéfice net déclaré total	292	290	348	365	210	329	453	56	476	1 252	1 241
SOUSCRIPTIONS - GESTION DE PATRIMOINE, SANTÉ ET PROTECTION ¹⁾												
Assurance individuelle et gestion de patrimoine												
9	Protection individuelle – Distribution Financière Sun Life (« DFSL ») ²⁾	55	38	47	42	47	36	46	38	45	172	166
10	Protection individuelle – Tiers	112	92	124	106	107	100	93	81	81	437	330
11	Total des souscriptions de produits individuels	167	130	171	148	154	136	139	119	126	609	496
12	Gestion de patrimoine individuelle – produits à capital fixe	272	420	581	464	356	397	431	330	258	1 798	1 209
13	Gestion de patrimoine individuelle – fonds communs de placement	2 130	2 136	1 672	1 317	1 306	1 475	1 121	1 073	1 341	5 770	5 243
14	Gestion de patrimoine individuelle – fonds distincts	217	212	185	143	159	195	161	143	200	682	810
15	Total des souscriptions de produits individuels de gestion de patrimoine	2 619	2 768	2 438	1 924	1 821	2 067	1 713	1 546	1 799	8 250	7 262
16	Souscriptions de produits de gestion de patrimoine ³⁾	1 262	1 397	1 262	947	858	994	912	761	891	4 061	3 713
17	Souscriptions d'autres produits de gestion de patrimoine	1 357	1 371	1 176	977	963	1 073	801	785	908	4 189	3 549
18	Total des souscriptions de produits individuels de gestion de patrimoine	2 619	2 768	2 438	1 924	1 821	2 067	1 713	1 546	1 799	8 250	7 262
19	DFSL – Réseau de conseillers exclusifs	2 660	2 675	2 724	2 717	2 700	2 711	2 704	2 687	2 731	2 724	2 704
20	Souscriptions de la Sun Life Santé	143	311	174	119	153	145	107	114	92	591	533
Régimes collectifs de retraite												
21	Souscriptions de régimes à cotisations déterminées	387	229	535	206	194	162	486	393	72	1 097	1 828
22	Souscriptions de solutions à prestations déterminées	1 518	262	1 442	389	309	40	1 017	443	654	2 180	2 119
23	Regroupement et transferts d'actifs	848	820	1 009	876	806	821	883	799	816	3 512	3 420
24	Total des souscriptions aux Régimes collectifs de retraite	2 753	1 311	2 986	1 471	1 309	1 023	2 386	1 635	1 542	6 789	7 367
Actif géré et administré ¹⁾												
Assurance individuelle et gestion de patrimoine												
25	Actif du fonds général	71 983	71 728	72 727	66 841	68 618	70 977	70 563	70 079	66 865	72 727	70 563
26	Actif des fonds distincts	11 887	12 011	11 633	11 166	11 635	11 759	11 553	11 271	11 559	11 633	11 553
27	Actifs de tiers gérés	5 186	5 366	5 386	5 347	5 876	6 069	6 136	6 022	6 208	5 386	6 136
28	Total de l'actif géré	89 056	89 105	89 746	83 354	86 129	88 805	88 252	87 372	84 632	89 746	88 252
29	Actif des courtiers en fonds communs de placement	33 702	32 788	30 368	28 132	28 298	27 732	26 366	25 426	25 422	30 368	26 366
30	Total de l'actif géré et administré de l'Assurance individuelle et gestion de patrimoine	122 758	121 893	120 114	111 486	114 427	116 537	114 618	112 798	110 054	120 114	114 618
Sun Life Santé												
31	Actif du fonds général	17 500	16 929	17 166	16 072	16 768	14 500	14 832	14 918	15 296	17 166	14 832
Régimes collectifs de retraite												
32	Actif du fonds général	24 773	24 739	24 945	22 047	22 429	22 839	22 012	21 130	20 350	24 945	22 012
33	Actif des fonds distincts	117 686	115 801	109 330	101 525	104 245	102 666	97 505	92 140	92 865	109 330	97 505
34	Total de l'actif géré	142 459	140 540	134 275	123 572	126 674	125 505	119 517	113 270	113 215	134 275	119 517
35	Actif administré	15 993	15 563	14 528	13 481	13 516	13 310	12 926	12 060	12 344	14 528	12 926
36	Total de l'actif géré et administré des Régimes collectifs de retraite	158 452	156 103	148 803	137 053	140 190	138 815	132 443	125 330	125 559	148 803	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 deuxième trimestre de 2024 de la Compagnie.

²⁾ Le poste Protection individuelle – Distribution Financière Sun Life (« DFSL ») comprend les souscriptions de Prospr, 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-UNIS ¹⁾

(en millions de dollars canadiens)

ÉTATS DU RÉSULTAT NET	Pour le trimestre clos au								Pour l'exercice clos en			
	T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022	
Résultat des activités d'assurance												
Produits des activités d'assurance	1	2 981	3 054	2 960	3 002	2 940	2 819	2 709	2 669	1 955	11 721	9 004
Charges afférentes aux activités d'assurance	2	(2 733)	(2 833)	(2 696)	(2 656)	(2 672)	(2 498)	(2 389)	(2 238)	(1 940)	(10 522)	(8 200)
Bénéfice net (charge nette) lié aux contrats de réassurance détenus	3	26	69	45	(8)	52	11	8	(191)	165	100	91
Résultat net des activités d'assurance	4	274	290	309	338	320	332	328	240	180	1 299	895
Résultat des activités de placement												
Produits nets tirés des placements (pertes nettes de placements)	5	20	(102)	1 381	(712)	(46)	698	157	(1 027)	(1 255)	1 321	(3 840)
Produits financiers (charges financières) d'assurance liés aux contrats d'assurance émis	6	40	150	(1 587)	901	169	(733)	3	1 220	1 589	(1 250)	4 744
Produits financiers (charges financières) d'assurance liés aux contrats de réassurance détenus	7	(11)	(25)	181	(174)	(34)	84	(9)	(138)	(169)	57	(538)
Résultat net des activités de placement	8	49	23	(25)	15	89	49	151	55	165	128	366
Produits tirés des honoraires	9	117	116	128	111	108	111	125	103	52	458	307
Autres charges												
Charges d'exploitation et commissions	10	248	275	252	263	263	253	315	223	174	1 031	795
Charges d'intérêts	11	30	27	28	29	26	24	23	24	16	107	73
Total des autres charges	12	278	302	280	292	289	277	338	247	190	1 138	868
Bénéfice avant impôt sur le résultat	13	162	127	132	172	228	215	266	151	207	747	700
À déduire : Charge (économie) d'impôt sur le résultat	14	27	25	25	34	47	42	54	30	43	148	141
À déduire : Bénéfice net (perte nette) attribué au compte des contrats avec participation	15	8	5	6	6	6	5	10	(4)	15	23	27
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires	16	127	97	101	132	175	168	202	125	149	576	532
Bénéfice net sous-jacent ²⁾	17	204	189	253	185	215	237	230	227	134	890	698
PRIMES NETTES ³⁾												
Garanties collectives	18	1 729	1 698	1 654	1 602	1 588	1 574	1 497	1 436	1 386	6 418	5 670
Garanties de frais dentaires	19	880	977	953	994	1 037	1 010	965	900	361	3 994	2 325
Total	20	2 609	2 675	2 607	2 596	2 625	2 584	2 462	2 336	1 747	10 412	7 995
PRODUITS TIRÉS DES HONORAIRES												
Garanties collectives	21	28	28	28	27	25	26	24	21	19	106	85
Garanties de frais dentaires	22	87	86	99	80	82	83	89	80	31	344	204
Total	23	115	114	127	107	107	109	113	101	50	450	289
SOUSCRIPTIONS ²⁾												
Garanties collectives	24	303	152	1 112	201	238	152	1 071	216	189	1 703	1 611
Garanties de frais dentaires ³⁾	25	29	39	157	38	190	187	150	150	24	572	337
Total	26	332	191	1 269	239	428	339	1 221	366	213	2 275	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 deuxième trimestre de 2024 de la Compagnie.

³⁾ Avec prise d'effet au quatrième trimestre de 2023, les montants de la période précédente liés aux souscriptions enregistrées dans le secteur des garanties de frais dentaires aux États-Unis ont été retraités afin de refléter de nouvelles informations.

ÉTATS-UNIS (SUITE)

(en millions de dollars canadiens)

	Pour le trimestre clos au						Pour l'exercice clos en				
	T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022
COMPOSANTES DU BÉNÉFICE ATTRIBUABLE AUX ACTIONNAIRES ORDINAIRES ¹⁾											
Ajustement lié au dégageant du risque	10	9	8	10	10	8	8	8	8	36	32
MSC comptabilisée à l'égard des services rendus	21	23	21	20	20	18	9	28	10	79	66
Bénéfice prévu lié aux activités d'assurance (collective) à court terme	254	258	253	234	233	244	223	206	152	964	731
Bénéfice prévu lié aux activités d'assurance	285	290	282	264	263	270	240	242	170	1 079	829
Gains actuariels (pertes actuarielles)	(21)	(7)	32	6	51	54	84	70	(3)	143	114
Résultat net des activités d'assurance - sous-jacent	264	283	314	270	314	324	324	312	167	1 222	943
Bénéfices liés aux placements attendus	39	42	44	36	34	28	22	24	20	142	81
Résultats enregistrés au chapitre du crédit	—	(9)	—	(6)	3	1	2	6	—	(2)	8
Bénéfice relatif au surplus	43	39	42	35	37	32	36	30	21	146	105
Autres	1	2	1	2	2	8	(2)	5	24	13	37
Résultat net des activités de placement - Sous-jacent	83	74	87	67	76	69	58	65	65	299	231
Autres produits tirés des honoraires ²⁾	12	2	22	4	4	11	24	13	1	41	38
Charges - autres ^{2), 3)}	(102)	(121)	(109)	(114)	(120)	(106)	(116)	(103)	(60)	(449)	(332)
Bénéfice avant impôt - Sous-jacent	257	238	314	227	274	298	290	287	173	1 113	880
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	(53)	(49)	(61)	(42)	(59)	(61)	(60)	(60)	(39)	(223)	(182)
Bénéfice net sous-jacent ¹⁾	204	189	253	185	215	237	230	227	134	890	698
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent ¹⁾ (après impôt) :											
Incidence des marchés	(26)	(42)	(48)	36	(15)	(17)	18	(10)	(1)	(44)	(35)
Modifications des hypothèses et mesures de la direction	—	1	(52)	(36)	23	—	57	(5)	—	(65)	53
Autres ajustements :											
Acquisitions, intégrations et restructurations ⁴⁾	(28)	(29)	(28)	(31)	(32)	(29)	(59)	(24)	(49)	(120)	(137)
Amortissement des immobilisations incorporelles	(23)	(22)	(24)	(22)	(16)	(23)	(33)	(15)	(10)	(85)	(63)
Autres ⁴⁾	—	—	—	—	—	—	(11)	(48)	75	—	16
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires	127	97	101	132	175	168	202	125	149	576	532
BÉNÉFICE NET SOUS-JACENT PAR TYPE D'ACTIVITÉ ¹⁾											
Santé et protection collective	153	166	206	149	200	208	219	179	126	763	588
Protection individuelle	51	23	47	36	15	29	11	48	8	127	110
Bénéfice net sous-jacent	204	189	253	185	215	237	230	227	134	890	698
À ajouter : Incidence des marchés	(26)	(42)	(48)	36	(15)	(17)	18	(10)	(1)	(44)	(35)
Modifications des hypothèses et mesures de la direction	—	1	(52)	(36)	23	—	57	(5)	—	(65)	53
Autres ajustements	(51)	(51)	(52)	(53)	(48)	(52)	(103)	(87)	16	(205)	(184)
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires	127	97	101	132	175	168	202	125	149	576	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 deuxième trimestre de 2024 de la Compagnie.

²⁾ Avec prise d'effet au troisième trimestre de 2023, le poste Autres produits tirés des honoraires du secteur États-Unis a été révisé afin d'inclure les produits tirés des 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 au sein de ce poste. Nous avons mis à jour les montants présentés pour les périodes précédentes afin de refléter ce cette révision.

³⁾ Le poste Charge – Autres exclut les autres ajustements non 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.

⁴⁾ 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 MSC ¹⁾

(en millions de dollars canadiens)

		Au et pour les trimestres clos au								En et pour l'exercice clos en		
		T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022
MSC au début de la période	1	1 197	1 153	1 229	1 217	1 131	1 168	1 187	1 181	1 109	1 168	1 090
Fluctuations attendues du rendement des actifs et des taux arrêtés	2	5	3	2	3	2	2	2	2	1	9	6
Profits (pertes) liés aux résultats découlant des activités d'assurance	3	(2)	28	(11)	(10)	23	(10)	(4)	(19)	19	(8)	6
MSC comptabilisée à l'égard des services rendus	4	(30)	(31)	(30)	(27)	(28)	(24)	(26)	(24)	(26)	(109)	(101)
Variation interne de la MSC	5	(27)	—	(39)	(34)	(3)	(32)	(28)	(41)	(6)	(108)	(89)
Incidence des marchés et autres	6	22	21	(4)	7	2	(2)	27	17	30	3	109
Incidence de la variation des hypothèses	7	1	(3)	(3)	(1)	4	—	5	(52)	14	—	(25)
Incidence du change	8	12	26	(30)	29	(25)	(3)	(23)	82	34	(29)	83
Cession ²⁾	9	—	—	—	11	108	—	—	—	—	119	—
Variation totale de la MSC	10	8	44	(76)	12	86	(37)	(19)	6	72	(15)	78
MSC à la fin de la période	11	1 205	1 197	1 153	1 229	1 217	1 131	1 168	1 187	1 181	1 153	1 168

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 deuxième trimestre de 2024 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 – Acquisitions, intégrations et restructurations.

ÉTATS-UNIS ¹⁾

(en millions de dollars américains)

ÉTATS DU RÉSULTAT NET	Pour le trimestre clos au									Pour l'exercice clos en		
	T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022	
Résultat net des activités d'assurance												
Produits des activités d'assurance	1	2 179	2 266	2 176	2 237	2 191	2 084	1 995	2 046	1 530	8 688	6 891
Charges afférentes aux activités d'assurance	2	(1 999)	(2 101)	(1 979)	(1 982)	(1 989)	(1 847)	(1 762)	(1 731)	(1 510)	(7 797)	(6 295)
Charges afférentes aux activités d'assurance	3	18	52	32	(4)	37	11	5	(141)	127	76	76
Résultat net des activités d'assurance	4	198	217	229	251	239	248	238	174	147	967	672
Résultat net des activités de placement												
Produits nets tirés des placements (pertes nettes de placements)	5	15	(76)	1 018	(525)	(32)	513	121	(777)	(993)	974	(3 002)
Produits financiers (charges financières) d'assurance liés aux contrats d'assurance émis	6	30	110	(1 170)	673	126	(541)	2	922	1 241	(912)	3 692
Produits financiers (charges financières) d'assurance liés aux contrats de réassurance détenus	7	(9)	(18)	133	(130)	(25)	62	(6)	(108)	(132)	40	(421)
Résultat net des activités de placement	8	36	16	(19)	18	69	34	117	37	116	102	289
Produits tirés des honoraires	9	86	85	94	82	81	82	92	79	41	339	233
Autres charges												
Charges d'exploitation et commissions	10	182	204	184	197	196	186	232	158	136	763	591
Charges d'intérêts	11	21	21	21	21	20	18	16	18	14	80	56
Total des autres charges	12	203	225	205	218	216	204	248	176	150	843	647
Bénéfice avant impôt sur le résultat	13	117	93	99	133	173	160	199	114	154	565	527
À déduire : Charge (économie) d'impôt sur le résultat	14	20	18	17	24	36	31	39	21	30	108	102
À déduire : Bénéfice net (perte nette) attribué au compte des contrats avec participation	15	6	4	5	4	4	4	9	(3)	11	17	21
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires	16	91	71	77	105	133	125	151	96	113	440	404
Bénéfice net sous-jacent ²⁾	17	149	141	187	140	160	176	173	102	102	663	531
Rendement des capitaux propres sous-jacent ²⁾	18	12,9 %	12,0 %	16,1 %	12,2 %	13,8 %	14,8 %	14,7 %	15,0 %	11,2 %	14,2 %	13,6 %
Rendement des capitaux propres déclaré ²⁾	19	7,9 %	6,2 %	6,7 %	9,2 %	11,4 %	10,5 %	12,7 %	8,3 %	12,4 %	9,4 %	10,3 %
PRIMES NETTES ²⁾												
Garanties collectives	20	1 264	1 260	1 215	1 194	1 183	1 165	1 103	1 100	1 087	4 757	4 357
Garanties de frais dentaires	21	643	725	700	741	772	747	711	690	283	2 960	1 762
Total	22	1 907	1 985	1 915	1 935	1 955	1 912	1 814	1 790	1 370	7 717	6 119
PRODUITS TIRÉS DES HONORAIRES												
Garanties collectives	23	21	20	19	20	19	19	17	17	15	77	65
Garanties de frais dentaires	24	63	64	73	60	61	61	65	62	24	255	154
Total	25	84	84	92	80	80	80	82	79	39	332	219
SOUSCRIPTIONS ²⁾												
Garanties collectives	26	222	113	818	150	177	112	788	166	149	1 257	1 209
Garanties de frais dentaires ³⁾	27	21	29	114	29	142	138	111	115	19	423	255
Total	28	243	142	932	179	319	250	899	281	168	1 680	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 deuxième trimestre de 2024 de la Compagnie.

³⁾ Avec prise d'effet au quatrième trimestre de 2023, les montants de la période précédente liés aux souscriptions enregistrées dans le secteur des garanties de frais dentaires aux États-Unis ont été retraités afin de refléter de nouvelles informations.

ÉTATS-UNIS (SUITE)

(en millions de dollars américains)

	Pour le trimestre clos au							Pour l'exercice clos en			
	T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022
COMPOSANTES DU BÉNÉFICE ATTRIBUABLE AUX ACTIONNAIRES ORDINAIRES ¹⁾											
Ajustement lié au dégagement du risque	1	8	6	6	8	7	6	6	6	27	24
MSC comptabilisée à l'égard des services rendus	2	15	17	16	15	15	14	7	21	60	50
Bénéfice prévu lié aux activités d'assurance (collective) à court terme	3	184	192	186	175	174	180	164	158	715	559
Bénéfice prévu lié aux activités d'assurance	4	207	215	208	198	196	200	177	185	802	633
Gains actuariels (pertes actuarielles)	5	(17)	(3)	24	2	37	41	59	42	2	104
Résultat net des activités d'assurance – Sous-jacent	6	190	212	232	200	233	241	236	227	135	906
Bénéfices liés aux placements attendus	7	28	30	32	28	25	20	17	18	15	105
Résultats enregistrés au chapitre du crédit	8	1	(7)	—	(4)	2	1	1	4	1	(1)
Bénéfice relatif au surplus	9	33	30	31	28	29	23	27	25	15	111
Autres	10	1	1	—	1	1	6	6	(1)	7	8
Résultat net des activités de placement – Sous-jacent	11	63	54	63	53	57	50	51	46	38	223
Autres produits tirés des honoraires ²⁾	12	10	1	16	3	5	7	19	8	1	31
Charges – autres ^{2), 3)}	13	(76)	(90)	(81)	(86)	(91)	(78)	(84)	(65)	(46)	(238)
Bénéfice avant impôt – Sous-jacent	14	187	177	230	170	204	220	222	216	128	824
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	15	(38)	(36)	(43)	(30)	(44)	(44)	(49)	(43)	(26)	(161)
Bénéfice net sous-jacent ¹⁾	16	149	141	187	140	160	176	173	173	102	663
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent ¹⁾ (après impôt) :											
<i>Incidence des marchés</i>	17	(22)	(32)	(33)	30	(9)	(13)	11	(8)	(1)	(25)
<i>Modifications des hypothèses et mesures de la direction</i>	18	—	1	(40)	(26)	18	—	42	(3)	—	(48)
<i>Autres ajustements :</i>											
<i>Acquisitions, intégrations et restructurations ⁴⁾</i>	19	(21)	(22)	(19)	(23)	(24)	(21)	(43)	(18)	(38)	(87)
<i>Amortissement des immobilisations incorporelles</i>	20	(15)	(17)	(18)	(16)	(12)	(17)	(24)	(11)	(8)	(63)
<i>Autres ⁴⁾</i>	21	—	—	—	—	—	—	(8)	(37)	58	—
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires	22	91	71	77	105	133	125	151	96	113	440
BÉNÉFICE NET SOUS-JACENT PAR TYPE D'ACTIVITÉ ¹⁾											
Santé et protection collective	23	112	124	153	112	149	154	160	136	103	568
Protection individuelle	24	37	17	34	28	11	22	13	37	(1)	95
Bénéfice net sous-jacent	25	149	141	187	140	160	176	173	173	102	663
À ajouter : <i>Incidence des marchés</i>	26	(22)	(32)	(33)	30	(9)	(13)	11	(8)	(1)	(25)
<i>Modifications des hypothèses et mesures de la direction</i>	27	—	1	(40)	(26)	18	—	42	(3)	—	(48)
<i>Autres ajustements</i>	28	(36)	(39)	(37)	(39)	(36)	(38)	(75)	(66)	12	(150)
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires	29	91	71	77	105	133	125	151	96	113	440

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 deuxième trimestre de 2024 de la Compagnie.

²⁾ Avec prise d'effet au troisième trimestre de 2023, le poste Autres produits tirés des honoraires du secteur États-Unis a été révisé afin d'inclure les produits tirés des 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 au sein de ce poste. Nous avons mis à jour les montants présentés pour les périodes précédentes afin de refléter ce cette révision.

³⁾ Le poste Charge – autres exclut les autres ajustements non 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.

⁴⁾ 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 MSC ¹⁾

(en millions de dollars américains)

		Au et pour le trimestre clos au									En et pour l'exercice clos en	
		T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022
MSC au début de la période	1	884	870	902	917	835	861	858	916	887	861	862
Fluctuations attendues du rendement des actifs et des taux arrêtés	2	3	2	1	2	2	2	1	1	1	7	4
Profits (pertes) liés aux résultats découlant des activités d'assurance	3	(2)	21	(8)	(8)	18	(8)	(3)	(15)	15	(6)	5
MSC comptabilisée à l'égard des services rendus	4	(23)	(23)	(22)	(20)	(21)	(18)	(19)	(19)	(21)	(81)	(79)
Variation interne de la MSC	5	(22)	—	(29)	(26)	(1)	(24)	(21)	(33)	(5)	(80)	(70)
Incidence des marchés et autres	6	17	16	—	4	2	(2)	20	15	23	4	88
Incidence de la variation des hypothèses	7	1	(2)	(3)	(1)	3	—	4	(40)	11	(1)	(19)
Cession ²⁾	8	—	—	—	8	78	—	—	—	—	86	—
Variation totale de la MSC	9	(4)	14	(32)	(15)	82	(26)	3	(58)	29	9	(1)
MSC à la fin de la période	10	880	884	870	902	917	835	861	858	916	870	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 deuxième trimestre de 2024 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 – Acquisitions, intégrations et restructurations.

ÉTATS-UNIS (SUITE)¹⁾

(en millions de dollars américains)

	Au et pour le trimestre clos au									En et pour l'exercice clos en	
	T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022
SOMMAIRE FINANCIER DE LA DIVISION											
Bénéfice net sous-jacent ²⁾											
Garanties collectives	124	118	138	96	116	128	119	101	87	478	356
Garanties de frais dentaires	(12)	6	15	16	33	26	41	35	16	90	94
Gestion des affaires en vigueur	37	17	34	28	11	22	13	37	(1)	95	81
Bénéfice net sous-jacent total	149	141	187	140	160	176	173	173	102	663	531
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires											
Garanties collectives	110	106	133	121	106	128	119	74	75	488	302
Garanties de frais dentaires	(43)	(27)	(18)	(21)	2	(8)	(22)	9	(25)	(45)	(36)
Gestion des affaires en vigueur	24	(8)	(38)	5	25	5	54	13	63	(3)	138
Bénéfice net déclaré total	91	71	77	105	133	125	151	96	113	440	404
PRIMES NETTES ²⁾											
Garanties collectives											
Avantages du personnel	600	597	585	555	553	540	494	496	488	2 213	1 955
Assurance-maladie en excédent de pertes	664	663	650	639	630	625	609	604	599	2 544	2 402
Total des primes nettes liées aux garanties collectives	1 264	1 260	1 215	1 194	1 183	1 165	1 103	1 100	1 087	4 757	4 357
Garanties de frais dentaires											
Medicaid/Medicare Advantage ³⁾	521	603	591	632	670	644	612	592	199	2 537	1 403
Commerciales/Autres ³⁾	122	122	109	109	102	103	99	98	84	423	359
Total des primes nettes liées aux garanties de frais dentaires	643	725	700	741	772	747	711	690	283	2 960	1 762
PRODUITS TIRÉS DES HONORAIRES											
Garanties collectives											
Avantages du personnel	13	13	13	13	12	12	11	10	9	50	38
Assurance-maladie en excédent de pertes	8	7	6	7	7	7	6	7	6	27	27
Total des produits tirés des honoraires liés aux garanties collectives	21	20	19	20	19	19	17	17	15	77	65
Garanties de frais dentaires											
Medicaid/Medicare Advantage ³⁾	40	40	50	37	37	38	39	37	12	162	88
Commerciales/Autres ³⁾	23	24	23	23	24	23	26	25	12	93	66
Total des produits tirés des honoraires liés aux garanties de frais dentaires	63	64	73	60	61	61	65	62	24	255	154
SOUSCRIPTIONS ²⁾											
Garanties collectives											
Avantages du personnel	50	71	246	81	47	70	269	101	54	444	477
Assurance-maladie en excédent de pertes	172	42	572	69	130	42	519	65	95	813	732
Total des souscriptions de garanties collectives	222	113	818	150	177	112	788	166	149	1 257	1 209
Garanties de frais dentaires											
Medicaid/Medicare Advantage ³⁾ , ⁴⁾ , ⁵⁾	(2)	13	44	4	126	102	64	92	4	276	160
Commerciales/Autres ³⁾	23	16	70	25	16	36	47	23	15	147	95
Total des souscriptions de garanties de frais dentaires ⁴⁾ , ⁵⁾	21	29	114	29	142	138	111	115	19	423	255
Actif géré ²⁾											
Garanties collectives – fonds général											
Garanties de frais dentaires – fonds général	7 618	7 454	7 577	7 997	8 309	8 247	8 284	8 453	8 513	7 577	8 284
Gestion des affaires en vigueur	3 051	2 983	3 112	3 376	3 286	3 259	3 221	3 363	3 396	3 112	3 221
Actif du fonds général											
Actif des fonds distincts	14 866	15 331	15 590	14 029	15 447	15 453	11 164	11 895	14 315	15 590	11 164
Actifs de tiers gérés	302	306	313	292	313	314	311	312	336	313	311
Total de l'actif géré de la Gestion des affaires en vigueur	12	12	13	13	14	14	15	15	16	13	15
Total de l'actif géré de la Gestion des affaires en vigueur	15 180	15 649	15 916	14 334	15 774	15 781	11 490	12 222	14 667	15 916	11 490
MARGE APRÈS IMPÔT ²⁾ , ⁶⁾											
Garanties collectives	9,6 %	9,6 %	10,0 %	9,9 %	10,2 %	9,7 %	8,1 %	5,9 %	4,7 %	10,0 %	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 deuxième trimestre de 2024 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⁾ Avec prise d'effet au quatrième trimestre de 2023, les montants de la période précédente liés aux souscriptions enregistrées dans le secteur des garanties de frais dentaires aux États-Unis ont été retraités afin de refléter de nouvelles informations.

⁵⁾ Les données du deuxième trimestre de 2024 comprennent l'annulation d'une souscription auparavant comptabilisée au sein du secteur des garanties de frais dentaires aux États-Unis.

⁶⁾ IFRS 17 et IFRS 9 ont été adoptés le 1^{er} janvier 2023, de sorte que les marges pour la période allant du troisième trimestre de 2022 au deuxième trimestre de 2022 reflètent le bénéfice net sous-jacent calculé selon IFRS 4 et IAS 39.

ASIE

(en millions de dollars canadiens)

	Au et pour le trimestre clos au									En et pour l'exercice clos en		
	T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022	
ÉTATS DU RÉSULTAT NET												
Résultat des activités d'assurance												
Produits des activités d'assurance	1	392	353	397	312	364	312	405	326	294	1 385	1 323
Charges afférentes aux activités d'assurance	2	(236)	(188)	(272)	(224)	(238)	(238)	(306)	(226)	(200)	(972)	(993)
Bénéfice net (charge nette) lié aux contrats de réassurance détenus	3	(10)	(7)	2	(10)	(5)	6	8	8	13	(7)	25
Résultat net des activités d'assurance	4	146	158	127	78	121	80	107	108	107	406	355
Résultat des activités de placement												
Produits nets tirés des placements (pertes nettes de placements)	5	243	327	1 813	(532)	45	1 021	495	(1 384)	(1 848)	2 347	(4 739)
Produits financiers (charges financières) d'assurance liés aux contrats d'assurance émis	6	(106)	(130)	(1 849)	776	50	(874)	(493)	1 346	1 838	(1 897)	4 813
Produits financiers (charges financières) d'assurance liés aux contrats de réassurance détenus	7	(2)	6	14	—	(4)	(6)	(9)	5	7	4	3
(Diminution) augmentation des passifs relatifs aux contrats de placement	8	(1)	(2)	—	(2)	(2)	(1)	(3)	3	3	(5)	8
Résultat net des activités de placement	9	134	201	(22)	242	89	140	(10)	(30)	—	449	85
Produits tirés des honoraires	10	80	71	73	76	74	77	99	71	63	300	340
Autres charges												
Charges d'exploitation et commissions	11	115	116	125	137	117	110	108	143	106	489	451
Charges d'intérêts	12	25	27	23	21	15	15	18	18	15	74	65
Total des autres charges	13	140	143	148	158	132	125	123	161	121	563	516
Bénéfice avant impôt sur le résultat	14	220	287	30	238	152	172	73	(12)	49	592	284
À déduire : Charge (économie) d'impôt sur le résultat	15	49	28	(40)	8	(4)	26	9	(15)	16	(10)	24
À déduire : Bénéfice net (perte nette) attribué au compte des contrats avec participation	16	20	24	26	19	34	12	(28)	3	26	91	30
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires	17	151	235	44	211	122	134	92	—	7	511	210
Bénéfice net sous-jacent ¹⁾	18	179	177	143	166	150	141	135	153	118	600	539
Rendement des capitaux propres sous-jacent ¹⁾	19	13,2 %	13,0 %	10,5 %	12,2 %	10,9 %	10,4 %	10,4 %	12,1 %	10,2 %	11,0 %	11,1 %
Rendement des capitaux propres déclaré ¹⁾	20	11,1 %	17,3 %	3,2 %	15,5 %	9,0 %	9,9 %	7,1 %	— %	0,5 %	9,4 %	4,3 %
SOUSCRIPTIONS – Quote-part de la participation ¹⁾												
Total des souscriptions brutes de produits de gestion de patrimoine et flux bruts de gestion d'actifs	21	2 008	2 101	2 004	1 663	1 616	2 430	1 790	2 531	3 298	7 713	11 140
Total des souscriptions nettes de produits de gestion de patrimoine et flux nets de gestion d'actifs	22	340	368	729	101	199	665	(582)	(468)	173	1 694	(524)
Souscriptions – protection individuelle	23	586	627	536	521	450	375	359	325	290	1 882	1 271
Souscriptions – santé et protection collective	24	19	26	16	16	19	25	17	19	15	76	73
Produits totaux pondérés tirés des primes ¹⁾	25	1 596	1 568	1 674	1 563	1 425	1 351	1 381	1 194	1 122	6 013	4 884
MSC – Incidence des nouvelles affaires d'assurance ¹⁾	26	220	230	223	238	118	102	122	79	70	681	322
ACTIF GÉRÉ ¹⁾												
Actif du fonds général	27	39 156	38 537	37 405	36 600	35 825	36 712	35 798	35 781	34 658	37 405	35 798
Actif des fonds distincts	28	6 985	7 316	7 075	6 901	7 072	7 281	7 111	6 595	6 693	7 075	7 111
Actifs de tiers gérés	29	72 540	74 825	73 329	73 543	70 996	68 449	68 270	65 074	63 605	73 329	68 270
Total de l'actif géré	30	118 681	120 678	117 809	117 044	113 893	112 442	111 179	107 450	104 956	117 809	111 179
Actif administré	31	5 365	5 125	4 683	4 598	4 293	4 523	4 574	4 329	4 326	4 683	4 574
Total de l'actif géré et administré	32	124 046	125 803	122 492	121 642	118 186	116 965	115 753	111 779	109 282	122 492	115 753
Actif géré de la gestion de patrimoine ¹⁾	33	38 434	36 362	37 268	36 072	35 548	35 830	34 965	34 071	34 566	37 268	34 965
PRINCIPALES MESURES SELON UN TAUX DE CHANGE CONSTANT ¹⁾												
Bénéfice net sous-jacent	34	178				150						
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires	35	148				122						
Souscriptions brutes de produits de gestion de patrimoine et flux bruts de gestion d'actifs	36	1 990				1 616						
Souscriptions nettes de produits de gestion de patrimoine et flux nets de gestion d'actifs	37	333				199						
Souscriptions – protection individuelle	38	582				450						
Souscriptions – santé et protection collective	39	19				19						
Produits totaux pondérés tirés des primes	40	1 599				1 425						

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 deuxième trimestre de 2024 de la Compagnie.

ASIE (SUITE)

(en millions de dollars canadiens)

		Pour le trimestre clos au							Pour l'exercice clos en			
		T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022
COMPOSANTES DU BÉNÉFICE ATTRIBUABLE AUX ACTIONNAIRES ORDINAIRES ¹⁾												
Ajustement lié au dégageement du risque	1	44	40	46	54	41	35	37	32	29	176	127
MSC comptabilisée à l'égard des services rendus	2	113	109	103	84	86	81	82	74	80	354	313
Bénéfice prévu lié aux activités d'assurance (collective) à court terme	3	—	1	1	1	—	2	(1)	5	4	4	13
Bénéfice prévu lié aux activités d'assurance	4	157	150	150	139	127	118	118	111	113	534	453
Incidence des nouvelles affaires d'assurance	5	(9)	(6)	(2)	(2)	(3)	(2)	(4)	(6)	(7)	(9)	(23)
Gains actuariels (pertes actuarielles)	6	(7)	2	(33)	2	(5)	(17)	(24)	—	—	(53)	(81)
Résultat net des activités d'assurance – Sous-jacent	7	141	146	115	139	119	99	90	105	106	472	349
Bénéfices liés aux placements attendus	8	13	16	15	18	14	19	5	19	16	66	69
Résultats enregistrés au chapitre du crédit	9	—	1	2	—	(1)	2	—	(5)	1	3	—
Bénéfice relatif au surplus	10	31	44	21	40	32	28	39	45	31	121	146
Coentreprises et autres	11	60	43	63	47	47	49	26	44	27	206	134
Résultat net des activités de placement – Sous-jacent	12	104	104	101	105	92	98	70	103	75	396	349
Autres produits tirés des honoraires	13	11	7	6	(1)	4	11	11	4	(1)	20	55
Charges – autres ²⁾	14	(70)	(76)	(75)	(76)	(57)	(55)	(49)	(64)	(51)	(263)	(210)
Bénéfice avant impôt – Sous-jacent	15	186	181	147	167	158	153	122	148	129	625	543
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	16	(7)	(4)	(4)	(1)	(8)	(12)	13	5	(11)	(25)	(4)
Bénéfice net sous-jacent ¹⁾	17	179	177	143	166	150	141	135	153	118	600	539
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent ¹⁾ (après impôt) :												
Incidence des marchés	18	(20)	(15)	(142)	(4)	(12)	5	(129)	(97)	(103)	(153)	(332)
Modifications des hypothèses et mesures de la direction	19	10	(3)	(1)	56	(10)	(6)	71	(54)	—	39	1
Autres ajustements :												
Acquisitions, intégrations et restructurations ³⁾	20	(2)	78	(5)	(5)	(4)	(4)	—	—	(6)	(18)	(7)
Amortissement des immobilisations incorporelles	21	(2)	(2)	(2)	(2)	(2)	(2)	(2)	(2)	(2)	(8)	(8)
Autres ³⁾	22	(14)	—	51	—	—	—	17	—	—	51	17
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires	23	151	235	44	211	122	134	92	—	7	511	210
BÉNÉFICE NET SOUS-JACENT PAR TYPE D'ACTIVITÉ ¹⁾												
Gestion de patrimoine et d'actifs	24	18	17	16	11	13	15	16	19	15	55	71
Protection individuelle	25	176	168	138	175	144	130	118	136	106	587	479
Charges du bureau régional et autres	26	(15)	(8)	(11)	(20)	(7)	(4)	1	(2)	(3)	(42)	(11)
Bénéfice net sous-jacent	27	179	177	143	166	150	141	135	153	118	600	539
À ajouter : Incidence des marchés	28	(20)	(15)	(142)	(4)	(12)	5	(129)	(97)	(103)	(153)	(332)
Modifications des hypothèses et mesures de la direction	29	10	(3)	(1)	56	(10)	(6)	71	(54)	—	39	1
Autres ajustements	30	(18)	76	44	(7)	(6)	(6)	15	(2)	(8)	25	2
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires	31	151	235	44	211	122	134	92	—	7	511	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 deuxième trimestre de 2024 de la Compagnie.

²⁾ Le poste Charges – autres exclut les autres ajustements non 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.

ASIE (SUITE) ¹⁾

ANALYSE DE LA VARIATION DE LA MSC ²⁾

(en millions de dollars canadiens)

		Au et pour le trimestre clos au									En et pour l'exercice clos en	
		T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022
MSC au début de la période	1	4 784	4 603	4 489	4 298	4 032	3 818	3 547	3 314	3 169	3 818	3 057
Incidence des nouvelles affaires d'assurance	2	220	230	223	238	118	102	122	79	70	681	322
Fluctuations attendues du rendement des actifs et des taux arrêtés	3	85	84	76	75	65	61	55	45	39	277	178
Profits (pertes) liés aux résultats découlant des activités d'assurance	4	(1)	(19)	(8)	(10)	(12)	68	2	(13)	7	38	53
MSC comptabilisée à l'égard des services rendus	5	(116)	(112)	(106)	(87)	(89)	(84)	(85)	(77)	(82)	(366)	(324)
Variation interne de la MSC	6	188	183	185	216	82	147	94	34	34	630	229
Incidence des marchés et autres	7	66	(59)	5	(65)	21	52	151	(75)	89	13	240
Incidence de la variation des hypothèses	8	—	(20)	1	(43)	273	—	38	72	3	231	122
Incidence du change	9	(3)	77	(77)	83	(110)	15	(12)	202	19	(89)	170
Variation totale de la MSC	10	251	181	114	191	266	214	271	233	145	785	761
MSC à la fin de la période	11	5 035	4 784	4 603	4 489	4 298	4 032	3 818	3 547	3 314	4 603	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 deuxième trimestre de 2024 de la Compagnie pour plus de détails.

ASIE (SUITE)

(en millions de dollars canadiens)

SOMMAIRE FINANCIER DE LA DIVISION	Pour le trimestre clos au							Pour l'exercice clos en				
	T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022	
Bénéfice net sous-jacent ¹⁾												
ANASE	1	37	43	32	46	43	39	57	43	29	160	171
Hong Kong	2	62	59	50	55	39	41	29	40	36	185	149
Coentreprises	3	48	29	47	41	38	33	35	33	21	159	122
Clientèle fortunée	4	47	54	25	44	37	32	13	39	35	138	108
Bureau régional	5	(15)	(8)	(11)	(20)	(7)	(4)	1	(2)	(3)	(42)	(11)
Bénéfice net sous-jacent total	6	179	177	143	166	150	141	135	153	118	600	539
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires												
ANASE	7	26	54	20	13	45	25	63	10	5	103	117
Hong Kong	8	89	58	10	89	19	50	(9)	(26)	34	168	(30)
Coentreprises	9	4	65	(3)	29	28	39	5	26	(28)	93	(4)
Clientèle fortunée	10	65	68	28	95	36	27	37	(10)	3	186	147
Bureau régional	11	(33)	(10)	(11)	(15)	(6)	(7)	(4)	—	(7)	(39)	(20)
Bénéfice net déclaré total	12	151	235	44	211	122	134	92	—	7	511	210
Souscriptions – protection individuelle ¹⁾												
Philippines	13	59	58	77	68	59	65	82	64	58	269	258
Indonésie	14	10	13	18	14	13	17	22	17	18	62	75
Vietnam	15	18	16	21	26	35	33	48	49	43	115	177
Total de ANASE	17	87	87	116	108	107	115	152	130	119	446	510
Hong Kong	18	365	383	274	240	158	68	69	55	42	740	208
Chine	19	12	9	3	21	72	31	23	30	34	127	126
Inde	20	60	92	65	54	48	106	66	55	35	273	221
Malaisie	21	19	17	18	16	22	17	17	22	20	73	72
Total de Coentreprises	22	91	118	86	91	142	154	106	107	89	473	419
Clientèle fortunée	23	43	39	60	82	43	38	32	33	40	223	134
Total des souscriptions de produits individuels	24	586	627	536	521	450	375	359	325	290	1 882	1 271
Taux de change constant – Souscriptions – Protection individuelle ¹⁾												
Philippines	25	60									59	
Indonésie	26	11									13	
Vietnam	27	19									35	
Total de ANASE	28	90									107	
Hong Kong	29	357									158	
Chine	30	13									72	
Inde	31	60									48	
Malaisie	32	20									22	
Total de Coentreprises	33	93									142	
Clientèle fortunée	34	42									43	
Total des souscriptions de produits individuels	35	582									450	

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 deuxième trimestre de 2024 de la Compagnie.

ORGANISATION INTERNATIONALE ¹⁾

(en millions de dollars canadiens)

		Au et pour le trimestre clos au								En et pour l'exercice clos en		
		T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022
ÉTATS DU RÉSULTAT NET¹⁾												
Résultat des activités d'assurance												
1	Produits des activités d'assurance	4	—	(1)	(1)	(18)	105	112	106	120	85	464
2	Charges afférentes aux activités d'assurance	(2)	—	2	(4)	(5)	(94)	(96)	(69)	(90)	(101)	(343)
3	Bénéfice net (charge nette) lié aux contrats de réassurance détenus	—	—	—	3	(1)	—	(6)	—	—	2	(7)
4	Résultat net des activités d'assurance	2	—	1	(2)	(24)	11	10	37	30	(14)	114
Résultat des activités de placement												
5	Résultat net des activités de placement excluant le résultat des placements pour le compte des titulaires de contrat lié à des fonds distincts	(6)	37	29	2	11	175	181	(591)	(487)	217	(1 340)
6	Produits tirés des placements (pertes de placements) pour le compte des titulaires de contrat lié à des fonds distincts	—	—	—	—	18	(131)	(86)	494	475	(113)	1 286
7	Produits financiers (charges financières) d'assurance	—	—	—	—	1	(1)	1	—	(1)	—	(2)
8	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	—	—	(1)	—	—	1	6	(6)	—	—	—
9	Résultat net des activités de placement	(6)	37	28	2	30	44	102	(103)	(13)	104	(56)
10	Produits tirés des honoraires	(91)	(95)	(101)	(92)	(83)	(86)	(111)	(63)	(61)	(362)	(331)
Autres charges												
11	Autres produits ¹⁾	—	—	—	—	(67)	—	—	—	—	(67)	—
12	Charges d'exploitation et commissions	166	59	65	28	89	62	29	169	(10)	244	208
13	Charges d'intérêts	2	1	—	17	20	16	10	(4)	(1)	53	10
14	Total des autres charges	168	60	65	45	42	78	39	165	(11)	230	218
15	Bénéfice (perte) avant impôt sur le résultat	(263)	(118)	(137)	(137)	(119)	(109)	(38)	(294)	(33)	(502)	(491)
16	À déduire : Charge (économie) d'impôt sur le résultat	(85)	(50)	(116)	(51)	(44)	(50)	(155)	(24)	(47)	(261)	(301)
17	À déduire : Bénéfice net (perte nette) attribué au compte des contrats avec participation	20	20	20	19	20	20	20	18	14	79	70
18	Bénéfice net déclaré (perte nette déclarée) – Actionnaires ordinaires	(198)	(88)	(41)	(105)	(95)	(79)	97	(288)	—	(320)	(280)
19	Bénéfice net sous-jacent (perte nette sous-jacente) ²⁾	(92)	(83)	(94)	(89)	(113)	(81)	(62)	(22)	(38)	(377)	(169)
ACTIF GÉRÉ ²⁾												
20	Actif du fonds général	9 435	8 399	7 747	8 109	8 000	12 256	11 584	11 747	11 897	7 747	11 584
21	Actif des fonds distincts	—	—	—	—	—	8 902	8 702	8 126	8 548	—	8 702
22	Ajustements de consolidation	(29 559)	(29 298)	(28 275)	(26 843)	(27 838)	(32 301)	(31 437)	(30 099)	(29 531)	(28 275)	(31 437)
23	Total	(20 124)	(20 899)	(20 528)	(18 734)	(19 838)	(11 143)	(11 151)	(10 226)	(9 086)	(20 528)	(11 151)
COMPOSANTES DU BÉNÉFICE ATTRIBUABLE AUX ACTIONNAIRES ORDINAIRES ²⁾												
24	Ajustement lié au dégageant du risque	—	—	1	(1)	1	5	6	7	8	6	29
25	MSC comptabilisée à l'égard des services rendus	—	—	1	—	—	10	11	9	7	11	35
26	Bénéfice prévu lié aux activités d'assurance	—	—	2	(1)	1	15	17	16	15	17	64
27	Gains actuariels (pertes actuarielles)	2	—	(1)	(1)	4	(2)	1	24	8	—	52
28	Résultat net des activités d'assurance – sous-jacent	2	—	1	(2)	5	13	18	40	23	17	116
29	Bénéfices liés aux placements attendus	—	—	—	—	—	5	8	(7)	(1)	5	2
30	Résultats enregistrés au chapitre du crédit	—	1	—	—	—	—	1	—	(1)	—	(1)
31	Bénéfice relatif au surplus	23	23	26	34	37	12	(1)	27	36	109	75
32	Autres	(5)	2	(3)	—	(2)	11	26	(15)	(34)	6	(42)
33	Résultat net des activités de placement – Sous-jacent	18	26	23	34	35	28	34	5	—	120	34
34	Autres produits tirés des honoraires	(1)	—	—	—	—	8	(4)	20	21	8	24
35	Charges – autres ³⁾	(142)	(140)	(161)	(147)	(173)	(162)	(115)	(93)	(104)	(643)	(428)
36	Bénéfice (perte) avant impôt – Sous-jacent	(123)	(114)	(137)	(115)	(133)	(113)	(67)	(28)	(60)	(498)	(254)
37	(Charge) économie d'impôt sur le résultat	51	51	63	45	40	52	24	25	36	200	155
38	Dividendes, distributions, participations ne donnant pas le contrôle	(20)	(20)	(20)	(19)	(20)	(20)	(19)	(19)	(14)	(79)	(70)
39	Bénéfice net sous-jacent (perte nette sous-jacente) ²⁾	(92)	(83)	(94)	(89)	(113)	(81)	(62)	(22)	(38)	(377)	(169)
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent ²⁾ (après impôt) :												
40	<i>Incidence des marchés</i>	3	(5)	53	(16)	(6)	2	108	(85)	37	33	38
41	<i>Modifications des hypothèses et mesures de la direction</i>	—	—	—	—	—	3	17	(11)	—	3	6
42	<i>Acquisitions, intégrations et restructurations ⁴⁾</i>	(108)	—	—	—	24	(3)	—	(170)	—	21	(170)
43	<i>Autres ⁴⁾</i>	(1)	—	—	—	—	—	34	—	1	—	35
44	Bénéfice net déclaré (perte nette déclarée) – Actionnaires ordinaires	(198)	(88)	(41)	(105)	(95)	(79)	97	(288)	—	(320)	(280)
BÉNÉFICE NET SOUS-JACENT PAR TYPE D'ACTIVITÉ ²⁾												
45	Protection individuelle	—	—	—	—	4	25	11	32	24	29	87
46	Charges de l'Organisation internationale et autres	(92)	(83)	(94)	(89)	(117)	(106)	(73)	(54)	(62)	(406)	(256)
47	Bénéfice net sous-jacent (perte nette sous-jacente)	(92)	(83)	(94)	(89)	(113)	(81)	(62)	(22)	(38)	(377)	(169)
48	À ajouter : <i>Incidence des marchés</i>	3	(5)	53	(16)	(6)	2	108	(85)	37	33	38
49	<i>Modifications des hypothèses et mesures de la direction</i>	—	—	—	—	—	3	17	(11)	—	3	6
50	<i>Autres ajustements</i>	(109)	—	—	—	24	(3)	34	(170)	1	21	(135)
51	Bénéfice net déclaré (perte nette déclarée) – Actionnaires ordinaires	(198)	(88)	(41)	(105)	(95)	(79)	97	(288)	—	(320)	(280)

¹⁾ Sous 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 secteurs d'activité de la Sun Life, ainsi que les activités au Royaume-Uni, les activités de réassurance firmées et les activités de réassurance des chambres de compensation jusqu'au premier trimestre de 2023. Au deuxième trimestre de 2023, nous avons conclu la vente de la Sun Life UK et les activités de réassurance à constitution immédiate restantes du Royaume-Uni ont été transférées au secteur États-Unis, et elles ont été regroupées avec la Gestion des affaires en vigueur au sein du secteur États-Unis. Au troisième trimestre de 2023, les activités de réassurance firmées ont également été transférées à la Gestion des affaires en vigueur au Royaume-Uni. Les conventions de réassurance internes ont été résiliées 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 deuxième trimestre de 2024 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 « Ajustements – Autres » de la page ii des notes pour plus de détails.

ORGANISATION INTERNATIONALE (SUITE)

ANALYSE DE LA VARIATION DE LA MSC ¹⁾

(en millions de dollars canadiens)

	Au et pour le trimestre clos au									En et pour l'exercice clos en		
	T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022	
MSC au début de la période	1	—	—	—	10	372	378	355	325	324	378	316
Fluctuations attendues du rendement des actifs et des taux arrêtés	2	—	—	—	—	—	2	1	—	—	2	1
Profits (pertes) liés aux résultats découlant des activités d'assurance	3	—	—	—	(1)	1	11	4	3	3	11	16
MSC comptabilisée à l'égard des services rendus	4	—	—	(1)	(2)	1	(10)	(12)	(8)	(11)	(12)	(39)
Variation interne de la MSC	5	—	—	(1)	(3)	2	3	(7)	(5)	(8)	1	(22)
Incidence des marchés et autres	6	—	—	—	3	—	(14)	(5)	(7)	20	(11)	30
Incidence de la variation des hypothèses	7	—	—	—	—	—	(1)	13	45	1	(1)	59
Incidence du change	8	—	—	1	1	6	6	22	(3)	(12)	14	(5)
Cession ²⁾	9	—	—	—	(11)	(370)	—	—	—	—	(381)	—
Variation totale de la MSC	10	—	—	—	(10)	(362)	(6)	23	30	1	(378)	62
MSC à la fin de la période	11	—	—	—	—	10	372	378	355	325	—	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 deuxième trimestre de 2024 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 – Acquisitions, intégrations et restructurations ».

PLACEMENTS

TITRES DE CRÉANCE ET DE CAPITAUX PROPRES

(en millions de dollars canadiens)

	Au 30 juin 2024				Au 31 mars 2024				Au 31 décembre 2023				
	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	À la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	Total	Catégorie investissement	
TITRES DE CRÉANCE													
Titres de créance par secteur													
Titres de créance émis ou garantis par :													
Gouvernement du Canada	1	5 015	1 002	6 017	100 %	5 121	1 041	6 162	100 %	5 161	849	6 010	100 %
Gouvernements provinciaux et municipalités du Canada	2	13 800	333	14 133	100 %	13 593	466	14 059	100 %	13 694	557	14 251	100 %
Gouvernements et organismes américains	3	535	503	1 038	100 %	740	510	1 250	100 %	712	658	1 370	100 %
Autres gouvernements étrangers	4	3 366	435	3 801	93 %	3 345	482	3 827	93 %	3 329	473	3 802	92 %
Total des titres de créance émis ou garantis par des gouvernements	5	22 716	2 273	24 989	99 %	22 799	2 499	25 298	99 %	22 896	2 537	25 433	99 %
Titres de créance de sociétés par secteur d'activité :													
Secteur financier	6	8 281	2 744	11 025	99 %	8 371	2 772	11 143	99 %	8 171	2 889	11 060	99 %
Services publics	7	6 422	805	7 227	99 %	6 267	822	7 089	99 %	6 244	815	7 059	99 %
Produits de consommation discrétionnaire	8	893	845	1 738	90 %	943	782	1 725	91 %	950	776	1 726	91 %
Produits industriels	9	4 333	1 215	5 548	99 %	4 388	1 046	5 434	99 %	4 510	979	5 489	99 %
Produits de consommation courante	10	1 381	295	1 676	99 %	1 468	309	1 777	99 %	1 490	315	1 805	99 %
Services de communication	11	2 553	400	2 953	97 %	2 619	409	3 028	98 %	2 727	422	3 149	98 %
Énergie	12	3 004	416	3 420	99 %	2 789	457	3 246	99 %	2 793	479	3 272	99 %
Immobilier	13	1 887	501	2 388	97 %	1 808	530	2 338	97 %	1 987	538	2 525	97 %
Matières	14	846	205	1 051	99 %	926	207	1 133	99 %	922	180	1 102	98 %
Soins de santé	15	1 522	397	1 919	99 %	1 615	401	2 016	99 %	1 625	413	2 038	99 %
Technologies de l'information	16	726	172	898	99 %	709	176	885	99 %	730	174	904	99 %
Total des titres de créance de sociétés	17	31 848	7 995	39 843	99 %	31 903	7 911	39 814	99 %	32 149	7 980	40 129	98 %
Titres adossés à des créances													
Gouvernements et organismes	18	2 483	837	3 320	100 %	2 682	848	3 530	100 %	2 446	902	3 348	100 %
Autres	19	4 785	3 237	8 022	99 %	4 214	3 031	7 245	99 %	3 689	2 894	6 583	99 %
Total des titres adossés à des créances	20	7 268	4 074	11 342	99 %	6 896	3 879	10 775	99 %	6 135	3 796	9 931	99 %
Total des titres de créance	21	61 832	14 342	76 174	99 %	61 598	14 289	75 887	99 %	61 180	14 313	75 493	99 %
Titres de créance par notation :													
AAA	22	10 800	4 637	15 437		10 999	4 608	15 607		10 654	4 572	15 226	
AA	23	10 166	1 489	11 655		9 811	1 458	11 269		9 632	1 453	11 085	
A	24	24 737	4 732	29 469		23 627	4 507	28 134		23 523	4 653	28 176	
BBB	25	15 590	3 135	18 725		16 677	3 351	20 028		16 872	3 210	20 082	
BB et moins	26	539	349	888		484	365	849		499	425	924	
Total des titres de créance	27	61 832	14 342	76 174		61 598	14 289	75 887		61 180	14 313	75 493	
TITRES DE CAPITAUX PROPRES													
Actions													
Canada	28	3 322	—	3 322		3 338	—	3 338		3 081	—	3 081	
États-Unis	29	2 321	70	2 391		2 100	70	2 170		2 185	68	2 253	
Royaume-Uni	30	85	—	85		103	—	103		105	—	105	
Autres	31	2 622	—	2 622		2 139	—	2 139		1 699	—	1 699	
Total des titres de capitaux propres	32	8 350	70	8 420		7 680	70	7 750		7 070	68	7 138	

IMMEUBLES, PRÊTS HYPOTHÉCAIRES ET AUTRES PRÊTS ET DÉRIVÉS

(en millions de dollars canadiens)	Au 30 juin 2024			Au 31 mars 2024			Au 31 décembre 2023						
	Immeubles de placement	Immeubles occupés par leur propriétaire		Immeubles de placement	Immeubles occupés par leur propriétaire		Immeubles de placement	Immeubles occupés par leur propriétaire					
		Total	Total		Total	Total							
IMMEUBLES													
Canada	1	7 808	56	7 864	7 847	54	7 901	7 933	54	7 987			
États-Unis	2	1 666	6	1 672	1 708	6	1 714	1 790	6	1 796			
Royaume-Uni	3	—	—	—	—	—	—	—	—	—			
Autres	4	—	21	21	—	—	22	—	—	22			
Total des immeubles	5	9 474	83	9 557	9 555	82	9 637	9 723	82	9 805			
		Au 30 juin 2024			Au 31 mars 2024			Au 31 décembre 2023					
		À la juste valeur par le biais du résultat net	À la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	Coût amorti	Total	À la juste valeur par le biais du résultat net	À la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	Coût amorti	Total	À la juste valeur par le biais du résultat net	À la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global	Coût amorti	Total
PRÊTS HYPOTHÉCAIRES ET AUTRES PRÊTS													
Immeubles de détail	6	2 451	70	—	2 521	2 488	42	—	2 530	2 536	22	—	2 558
Immeubles de bureaux	7	2 668	19	—	2 687	2 705	19	—	2 724	2 717	37	—	2 754
Immeubles d'habitation collective	8	3 036	63	1 590	4 689	2 918	69	1 744	4 731	2 986	83	1 770	4 839
Biens immobiliers industriels	9	3 095	232	—	3 327	2 826	157	—	2 983	2 804	149	1	2 954
Autres	10	1 131	—	23	1 154	1 043	—	23	1 066	1 017	—	23	1 040
Total des prêts hypothécaires	11	12 381	384	1 613	14 378	11 980	287	1 767	14 034	12 060	291	1 794	14 145
Prêts aux entreprises	12	—	—	—	41 269	—	—	—	40 764	—	—	—	40 455
Total des prêts hypothécaires et autres prêts	13	—	—	—	55 647	—	—	—	54 798	—	—	—	54 600
Prêts hypothécaires par notation :													
Assurés	14	2 225	31	1 613	3 869	2 112	31	1 767	3 910	2 185	45	1 793	4 023
AAA	15	—	—	—	—	6	—	—	6	7	—	—	7
AA	16	1 952	153	—	2 105	1 936	93	—	2 029	1 864	126	—	1 990
A	17	4 953	180	—	5 133	4 935	143	—	5 078	5 057	100	1	5 158
BBB	18	2 710	20	—	2 730	2 449	20	—	2 469	2 405	20	—	2 425
BB et moins	19	534	—	—	534	530	—	—	530	530	—	—	530
Dépréciés	20	7	—	—	7	12	—	—	12	12	—	—	12
Total des prêts hypothécaires	21	12 381	384	1 613	14 378	11 980	287	1 767	14 034	12 060	291	1 794	14 145
Autres prêts par notation :													
AAA	22	163	—	—	163	178	—	—	178	180	—	—	180
AA	23	5 759	280	67	6 106	5 613	263	50	5 926	5 534	232	49	5 815
A	24	14 774	1 064	143	15 981	15 156	1 067	171	16 394	15 296	1 048	163	16 507
BBB	25	16 484	262	73	16 819	15 865	314	60	16 239	15 584	247	65	15 896
BB et moins	26	1 838	123	10	1 971	1 692	124	11	1 827	1 797	128	25	1 950
Dépréciés	27	204	1	24	229	181	1	18	200	101	2	4	107
Total des autres prêts	28	39 222	1 730	317	41 269	38 685	1 769	310	40 764	38 492	1 657	306	40 455
Correction de valeur pour pertes de crédit attendues	29	—	—	—	86	—	—	—	84	—	—	—	89
		Au 30 juin 2024			Au 31 mars 2024			Au 31 décembre 2023					
		Montant notionnel total	Montant net de la juste valeur		Montant notionnel total	Montant net de la juste valeur		Montant notionnel total	Montant net de la juste valeur		Montant notionnel total	Montant net de la juste valeur	
Dérivés													
Contrats de taux d'intérêt	30	38 309	(498)		25 284	(562)		24 336	(249)	41 997		1 043	
Contrats de change	31	43 212	367		42 355	271		4 088	78	70 421		872	
Contrats sur actions et autres	32	4 937	48		4 157	92		—	—	—		—	
Total des dérivés	33	86 458	(83)		71 796	(199)		—	—	—		—	
Hors cote	34	81 593	(93)		67 508	(221)		—	—	—		—	
Négociés en bourse	35	4 865	10		4 288	22		—	—	—		—	
Total	36	86 458	(83)		71 796	(199)		—	—	—		—	

CHARGES

(en millions de dollars canadiens)

	Pour le trimestre clos au						Pour l'exercice clos en				
	T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022
CHARGES INCLUSES DANS LES CHARGES AFFÉRENTES AUX ACTIVITÉS D'ASSURANCE ET LES AUTRES CHARGES											
Charges d'exploitation	1 955	1 944	1 841	1 769	1 789	1 648	1 764	1 648	1 348	7 047	6 102
Commissions	250	243	245	235	234	234	231	263	238	948	990
Charges d'intérêts	138	159	115	160	142	135	127	119	101	552	445
Total des charges d'exploitation, des commissions et des charges d'intérêts inclus au poste Autres charges	2 343	2 346	2 201	2 164	2 165	2 017	2 122	2 030	1 687	8 547	7 537
Charges d'exploitation engagées au cours de la période comprises dans les charges afférentes aux activités d'assurance ¹⁾	521	509	527	511	511	505	501	471	441	2 054	1 811
Commissions engagées au cours de la période comprises dans les charges afférentes aux activités d'assurance ¹⁾	287	281	278	277	276	291	300	281	281	1 122	1 135
Total des charges engagées au cours de la période comprises dans les charges afférentes aux activités d'assurance et les autres charges	3 151	3 136	3 006	2 952	2 952	2 813	2 923	2 782	2 409	11 723	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	1 002	1 011	964	918	935	857	836	784	825	3 674	3 278
Canada	525	531	492	482	496	463	473	417	411	1 933	1 729
États-Unis ²⁾	477	500	479	485	474	454	442	393	296	1 892	1 373
Asie	182	176	205	201	194	185	202	205	190	785	770
Organisation internationale ³⁾	30	59	71	28	89	67	39	6	(2)	255	76
Sous-total avant les ajustements non sous-jacents ^{2), 4)}	2 216	2 277	2 211	2 114	2 188	2 026	1 992	1 805	1 720	8 539	7 226
Participation de la direction dans les actions de la MFS	14	24	25	8	15	(3)	(14)	(22)	(27)	45	(59)
Acquisitions, intégrations et restructurations ²⁾	15	193	52	56	109	56	82	79	303	303	458
Amortissement des immobilisations incorporelles	16	53	53	50	49	41	48	58	33	27	188
Gestion d'actifs – Autres ^{5), 6)}	17	—	47	26	—	—	150	—	—	26	150
Total des charges d'exploitation engagées au cours de la période comprises dans les charges afférentes aux activités d'assurance et les autres charges	2 476	2 453	2 368	2 280	2 300	2 153	2 265	2 119	1 789	9 101	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	149	147	143	146	145	145	147	146	153	579	616
Canada	20	197	187	194	177	177	188	196	190	736	777
États-Unis	21	162	161	158	151	151	142	135	132	611	534
Asie	22	31	29	29	38	38	41	48	72	43	146
Organisation internationale ³⁾	23	(2)	—	(1)	—	(1)	(2)	1	—	(2)	(2)
Total des commissions engagées au cours de la période comprises dans les charges afférentes aux activités d'assurance et les autres charges	24	537	524	523	512	510	525	531	544	519	2 070
CHARGES D'INTÉRÊTS											
Titres de créance subordonnés	25	56	52	51	58	52	54	51	47	213	198
Intérêts sur les débetures de premier rang non garanties, le financement et les instruments de capital novateurs	26	4	4	4	3	4	4	4	4	15	16
Autres ⁷⁾	27	78	103	60	99	86	79	69	64	324	231
Total des charges d'intérêts inclus au poste Autres charges	28	138	159	115	160	142	135	127	119	552	445

¹⁾ En vertu de l'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⁾ Avec prise d'effet au quatrième trimestre de 2023, les montants de la période précédente liés aux charges d'exploitation et aux coûts d'acquisition, d'intégration et de restructuration du secteur États-Unis ont été retraités afin d'améliorer la comparabilité des données au fil du temps.

³⁾ 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.

⁴⁾ 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 les participations 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 2024 de la Compagnie.

⁵⁾ L'intéressement aux plus-values de Gestion SLC auquel le Sun Life ne participe pas sur le plan économique est présenté sur une base nette afin de refléter la façon dont nos activités sont gérées, tandis qu'il est présenté sur une base brute dans les états financiers consolidés. Afin d'harmoniser ces deux présentations, sur la présente page, l'intéressement aux plus-values auquel nous ne participons pas sur le plan économique est présenté au poste Gestion d'actifs – Autres. Se reporter à la rubrique « Mode de présentation » à la page 1 du présent document pour plus d'information.

⁶⁾ Le montant présenté pour le premier trimestre de 2024 se rapporte à la réduction de valeur d'immobilisations incorporelles découlant de la résiliation anticipée d'une entente de distribution à Gestion d'actifs. Le profit correspondant lié à la résiliation de l'entente a été comptabilisé au même poste des états financiers pour qu'il soit présenté séparément des autres activités.

⁷⁾ Les autres éléments représentent principalement les intérêts sur les passifs au titre de l'option de vente liés aux sociétés liées 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)

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, 2023-1 et 2024-1)

Actions privilégiées de catégorie A

(Séries 3-5, 8R, 9QR, 10R et 11QR)

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

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)

Informations générales

Gestion d'actifs	Canada	États-Unis	Asie	Organisation internationale
<p>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.</p> <p>Le secteur Gestion d'actifs compte deux divisions, soit la MFS et Gestion SLC.</p> <p>MFS Fonds communs de placement Fonds communs de placement destinés aux particuliers aux États-Unis Fonds MFS Meridian Services de gestion de placements Comptes institutionnels Secteur de la retraite Produits d'assurance</p> <p>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</p>	<p>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 5,5 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.</p> <p>Le Canada compte trois divisions : Assurance individuelle et gestion de patrimoine, Sun Life Santé et Régimes collectifs de retraite.</p> <p>Assurance individuelle et gestion de patrimoine Produits d'assurance-vie et d'assurance-maladie individuelles Produits d'épargne individuelle Fonds communs de placement</p> <p>Sun Life Santé Produits d'assurance-vie et d'assurance-maladie collectives Produits de garanties facultatifs Solutions numériques en matière de santé</p> <p>Régimes collectifs de retraite Régimes à cotisations déterminées Solutions pour les régimes à prestations déterminées Régimes d'épargne facultatifs</p>	<p>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 80 000 contrats d'assurance-vie individuelle en vigueur et de 105 000 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.</p> <p>Le secteur États-Unis compte trois divisions, soit Garanties collectives, Garanties de frais dentaires et Gestion des affaires en vigueur.</p> <p>Garanties collectives Assurance-vie collective Assurance-invalidité Assurance-maladie en excédent de pertes Assurance facultative Assurance-maladie complémentaire Produits et services de FullscopeRMS</p> <p>Assurance dentaire Produits et services couverts par les régimes Medicaid et Medicare Advantage Produits et services de régimes commerciaux Services de prestation de soins</p> <p>Gestion des affaires en vigueur Assurance-vie individuelle Rentés individuelles Portefeuille fermé de réassurance</p>	<p>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 28 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.</p> <p>L'Asie compte cinq divisions : ANASE, Hong Kong, coentreprises, clientèle fortunée et bureau régional.</p> <p>Marchés de l'ANASE Philippines Vietnam Indonésie</p> <p>Hong Kong Coentreprises Chine Inde Malaisie</p> <p>Clientèle fortunée Division International Singapour</p> <p>Bureau régional</p>	<p>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 UK 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.</p> <p>Services de soutien généraux</p>

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 et 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 bénéfices 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 :

Types d'activité	Secteurs 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	Protection individuelle ³⁾	
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⁾ 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 IMPÔT ¹⁾

(en millions de dollars canadiens)

	Au et pour le trimestre clos au								En et pour l'exercice clos en			
	T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022	
Total des ajustements avant impôt de la Compagnie												
Bénéfice net sous-jacent (après impôt)	1	1 000	875	983	930	920	895	892	949	808	3 728	3 369
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (avant impôt) :												
Incidence des marchés (avant impôt)	2	(169)	(26)	(436)	107	(298)	(99)	179	(400)	282	(726)	233
Modifications des hypothèses et mesures de la direction (avant impôt)	3	18	(8)	6	41	11	(5)	(26)	(153)	(30)	53	(239)
Participation de la direction dans les actions de la MFS (avant impôt)	4	5	(8)	(7)	12	4	21	31	42	46	30	132
Acquisitions, intégrations et restructurations (avant impôt) ¹⁾	5	(210)	22	(61)	(124)	(57)	15	(110)	(334)	(86)	(227)	(553)
Amortissement des immobilisations incorporelles (avant impôt)	6	(50)	(48)	(50)	(44)	(36)	(46)	(55)	(31)	(26)	(176)	(131)
Autres (avant impôt) ¹⁾	7	1	75	—	—	—	—	(7)	(62)	95	—	26
Total des ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (avant impôt)	8	(405)	7	(548)	(8)	(376)	(114)	12	(938)	281	(1 046)	(532)
(Charge) économie d'impôt liée aux ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent	9	51	(64)	314	(51)	116	25	261	100	(159)	404	34
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires (après impôt)	10	646	818	749	871	660	806	1 165	111	930	3 086	2 871
Total des ajustements après impôt de la Compagnie												
Bénéfice net sous-jacent (après impôt)	11	1 000	875	983	930	920	895	892	949	808	3 728	3 369
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt) :												
Incidence des marchés (après impôt)	12	(153)	(70)	(193)	23	(220)	(64)	224	(361)	118	(454)	(21)
Modifications des hypothèses et mesures de la direction (après impôt)	13	16	(7)	(1)	35	7	(5)	12	(131)	(22)	36	(168)
Participation de la direction dans les actions de la MFS (après impôt)	14	—	(12)	(11)	7	(1)	17	27	37	42	12	115
Acquisitions, intégrations et restructurations (après impôt) ¹⁾	15	(164)	22	(42)	(89)	(20)	(4)	(86)	(312)	(73)	(155)	(492)
Amortissement des immobilisations incorporelles (après impôt)	16	(38)	(36)	(38)	(35)	(26)	(33)	(41)	(23)	(19)	(132)	(97)
Autres (après impôt) ¹⁾	17	(15)	46	51	—	—	—	137	(48)	76	51	165
Total des ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt)	18	(354)	(57)	(234)	(59)	(260)	(89)	273	(838)	122	(642)	(498)
(Charge) économie d'impôt liée aux ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent	19	646	818	749	871	660	806	1 165	111	930	3 086	2 871
Ajustements avant impôt de Gestion d'actifs												
Bénéfice net sous-jacent (après impôt)	20	307	282	331	330	296	282	324	298	295	1 239	1 238
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (avant impôt) :												
Incidence des marchés (avant impôt)	21	(2)	2	(11)	(3)	(40)	(7)	(8)	3	(16)	(61)	(21)
Participation de la direction dans les actions de la MFS (avant impôt)	22	5	(8)	(7)	12	4	21	31	42	46	30	132
Acquisitions, intégrations et restructurations (avant impôt) ¹⁾	23	(30)	(32)	(23)	(84)	(24)	(36)	(31)	(131)	(18)	(167)	(196)
Amortissement des immobilisations incorporelles (avant impôt)	24	(9)	(9)	(9)	(9)	(9)	(8)	(6)	(6)	(7)	(35)	(26)
Autres (avant impôt) ¹⁾	25	1	75	—	—	—	—	7	—	—	—	7
Total des ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (avant impôt)	26	(35)	28	(50)	(84)	(69)	(30)	(7)	(92)	5	(233)	(104)
(Charge) économie d'impôt liée aux ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent	27	2	(26)	16	22	21	2	4	12	(2)	61	14
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires (après impôt)	28	274	284	297	268	248	254	321	218	298	1 067	1 148
Ajustements après impôt de Gestion d'actifs												
Bénéfice net sous-jacent (après impôt)	29	307	282	331	330	296	282	324	298	295	1 239	1 238
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt) :												
Incidence des marchés (après impôt)	30	(1)	1	(6)	(3)	(31)	(7)	(8)	3	(17)	(47)	(22)
Participation de la direction dans les actions de la MFS (après impôt)	31	—	(12)	(11)	7	(1)	17	27	37	42	12	115
Acquisitions, intégrations et restructurations (après impôt) ¹⁾	32	(26)	(27)	(12)	(58)	(11)	(33)	(26)	(117)	(18)	(114)	(176)
Amortissement des immobilisations incorporelles (après impôt)	33	(6)	(6)	(5)	(8)	(5)	(5)	(3)	(3)	(4)	(23)	(14)
Autres (après impôt) ¹⁾	34	—	46	—	—	—	—	7	—	—	—	7
Total des ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt)	35	(33)	2	(34)	(62)	(48)	(28)	(3)	(80)	3	(172)	(90)
(Charge) économie d'impôt liée aux ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent	36	274	284	297	268	248	254	321	218	298	1 067	1 148
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires (après impôt)												
Ajustements avant impôt de la MFS												
Bénéfice net sous-jacent (après impôt)	37	265	254	261	277	252	254	276	273	250	1 044	1 080
À ajouter : Participation de la direction dans les actions de la MFS (avant impôt)	38	5	(8)	(7)	12	4	21	31	42	46	30	132
(Charge) économie d'impôt liée aux ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent	39	(5)	(4)	(4)	(5)	(5)	(4)	(4)	(5)	(4)	(18)	(17)
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires (après impôt)	40	265	242	250	284	251	271	303	310	292	1 056	1 195
Ajustements après impôt de la MFS												
Bénéfice net sous-jacent (après impôt)	41	265	254	261	277	252	254	276	273	250	1 044	1 080
À ajouter : Participation de la direction dans les actions de la MFS (après impôt)	42	—	(12)	(11)	7	(1)	17	27	37	42	12	115
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires (après impôt)	43	265	242	250	284	251	271	303	310	292	1 056	1 195
Ajustements avant impôt de Gestion SLC												
Bénéfice net sous-jacent (après impôt)	44	42	28	70	53	44	28	48	25	45	195	158
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (avant impôt) :												
Incidence des marchés (avant impôt)	45	(2)	2	(11)	(3)	(40)	(7)	(8)	3	(16)	(61)	(21)
Acquisitions, intégrations et restructurations (avant impôt) ¹⁾	46	(30)	(32)	(23)	(84)	(24)	(36)	(31)	(131)	(18)	(167)	(196)
Amortissement des immobilisations incorporelles (avant impôt)	47	(9)	(9)	(9)	(9)	(9)	(8)	(6)	(6)	(7)	(35)	(26)
Autres (avant impôt) ¹⁾	48	1	75	—	—	—	—	7	—	—	—	7
Total des ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (avant impôt)	49	(40)	36	(43)	(96)	(73)	(51)	(38)	(134)	(41)	(263)	(236)
(Charge) économie d'impôt liée aux ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent	50	7	(22)	20	27	26	6	8	17	2	79	31
Bénéfice net déclaré (perte nette déclarée) – Actionnaires ordinaires (après impôt)	51	9	42	47	(16)	(3)	(17)	18	(92)	6	11	(47)
Ajustements après impôt de Gestion SLC												
Bénéfice net sous-jacent (après impôt)	52	42	28	70	53	44	28	48	25	45	195	158
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt) :												
Incidence des marchés (après impôt)	53	(1)	1	(6)	(3)	(31)	(7)	(8)	3	(17)	(47)	(22)
Acquisitions, intégrations et restructurations (après impôt) ¹⁾	54	(26)	(27)	(12)	(58)	(11)	(33)	(26)	(117)	(18)	(114)	(176)
Amortissement des immobilisations incorporelles (après impôt)	55	(6)	(6)	(5)	(8)	(5)	(5)	(3)	(3)	(4)	(23)	(14)
Autres (après impôt) ¹⁾	56	—	46	—	—	—	—	7	—	—	—	7
Total des ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt)	57	(33)	14	(23)	(69)	(47)	(45)	(30)	(117)	(39)	(184)	(205)
(Charge) économie d'impôt liée aux ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent	58	9	42	47	(16)	(3)	(17)	18	(92)	6	11	(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)

	Au et pour le trimestre clos au								En et pour l'exercice clos en		
	T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022
Ajustements avant impôt du Canada											
Bénéfice net sous-jacent (après impôt)	402	310	350	338	372	316	265	293	299	1 376	1 063
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (avant impôt) :											
<i>Incidence des marchés (avant impôt)</i>	(127)	45	(223)	94	(212)	(92)	250	(206)	360	(433)	651
<i>Modifications des hypothèses et mesures de la direction (avant impôt)</i>	8	(7)	72	20	(8)	(2)	(185)	(82)	(30)	82	(312)
<i>Acquisitions, intégrations et restructurations (avant impôt)¹⁾</i>	—	—	3	7	3	98	(1)	(1)	—	111	(2)
<i>Amortissement des immobilisations incorporelles (avant impôt)</i>	(9)	(8)	(9)	(4)	(4)	(4)	(4)	(4)	(4)	(21)	(16)
<i>Autres (avant impôt)¹⁾</i>	—	—	—	—	—	—	—	(1)	—	—	(1)
<i>Total des ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (avant impôt)</i>	(128)	30	(157)	117	(221)	—	60	(294)	326	(261)	320
<i>(Charge) économie d'impôt liée aux ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent</i>	18	(50)	155	(90)	59	13	128	57	(149)	137	(142)
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires (après impôt)	292	290	348	365	210	329	453	56	476	1 252	1 241
Ajustements après impôt du Canada											
Bénéfice net sous-jacent (après impôt)	402	310	350	338	372	316	265	293	299	1 376	1 063
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt) :											
<i>Incidence des marchés (après impôt)</i>	(109)	(9)	(50)	10	(156)	(47)	235	(172)	202	(243)	330
<i>Modifications des hypothèses et mesures de la direction (après impôt)</i>	6	(5)	52	15	(6)	(2)	(133)	(61)	(22)	59	(228)
<i>Acquisitions, intégrations et restructurations (après impôt)¹⁾</i>	—	—	3	5	3	65	(1)	(1)	—	76	(2)
<i>Amortissement des immobilisations incorporelles (après impôt)</i>	(7)	(6)	(7)	(3)	(3)	(3)	(3)	(3)	(3)	(16)	(12)
<i>Autres (après impôt)¹⁾</i>	—	—	—	—	—	—	90	—	—	—	90
<i>Total des ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt)</i>	(110)	(20)	(2)	27	(162)	13	188	(237)	177	(124)	178
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires (après impôt)	292	290	348	365	210	329	453	56	476	1 252	1 241
Ajustements avant impôt des États-Unis											
Bénéfice net sous-jacent (après impôt)	204	189	253	185	215	237	230	227	134	890	698
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (avant impôt) :											
<i>Incidence des marchés (avant impôt)</i>	(35)	(53)	(60)	39	(17)	(21)	21	(13)	2	(59)	(41)
<i>Modifications des hypothèses et mesures de la direction (avant impôt)</i>	—	2	(65)	(30)	29	—	71	(6)	—	(66)	66
<i>Acquisitions, intégrations et restructurations (avant impôt)¹⁾</i>	(40)	(38)	(35)	(42)	(44)	(39)	(78)	(32)	(62)	(160)	(178)
<i>Amortissement des immobilisations incorporelles (avant impôt)</i>	(30)	(29)	(30)	(29)	(21)	(32)	(43)	(19)	(13)	(112)	(81)
<i>Autres (avant impôt)¹⁾</i>	—	—	—	—	—	—	(14)	(61)	94	—	19
<i>Total des ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (avant impôt)</i>	(105)	(118)	(190)	(62)	(53)	(92)	(43)	(131)	21	(397)	(215)
<i>(Charge) économie d'impôt liée aux ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent</i>	28	26	38	9	13	23	15	29	(6)	83	49
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires (après impôt)	127	97	101	132	175	168	202	125	149	576	532
Ajustements après impôt des États-Unis											
Bénéfice net sous-jacent (après impôt)	204	189	253	185	215	237	230	227	134	890	698
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt) :											
<i>Incidence des marchés (après impôt)</i>	(26)	(42)	(48)	36	(15)	(17)	18	(10)	(1)	(44)	(35)
<i>Modifications des hypothèses et mesures de la direction (après impôt)</i>	—	1	(52)	(36)	23	—	57	(5)	—	(65)	53
<i>Acquisitions, intégrations et restructurations (après impôt)¹⁾</i>	(28)	(29)	(28)	(31)	(32)	(29)	(59)	(24)	(49)	(120)	(137)
<i>Amortissement des immobilisations incorporelles (après impôt)</i>	(23)	(22)	(24)	(22)	(16)	(23)	(33)	(15)	(10)	(85)	(63)
<i>Autres (après impôt)¹⁾</i>	—	—	—	—	—	—	(11)	(48)	75	—	16
<i>Total des ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt)</i>	(77)	(92)	(152)	(53)	(40)	(69)	(28)	(102)	15	(314)	(166)
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires (après impôt)	127	97	101	132	175	168	202	125	149	576	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)

	Au et pour le trimestre clos au									En et pour l'exercice clos en	
	T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022
Ajustements avant impôt de l'Asie											
Bénéfice net sous-jacent (après impôt)	179	177	143	166	150	141	135	153	118	600	539
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (avant impôt) :											
<i>Incidence des marchés (avant impôt)</i>	(3)	(16)	(142)	(1)	(30)	17	(110)	(107)	(97)	(156)	(317)
<i>Modifications des hypothèses et mesures de la direction (avant impôt)</i>	10	(3)	(1)	51	(10)	(6)	71	(54)	—	34	1
<i>Acquisitions, intégrations et restructurations (avant impôt) ¹⁾</i>	(2)	92	(6)	(5)	(5)	(4)	—	—	(6)	(20)	(7)
<i>Amortissement des immobilisations incorporelles (avant impôt)</i>	(2)	(2)	(2)	(2)	(2)	(2)	(2)	(2)	(2)	(8)	(8)
<i>Autres (avant impôt) ¹⁾</i>	—	—	—	—	—	—	17	—	—	—	17
<i>Total des ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (avant impôt)</i>	3	71	(151)	43	(47)	5	(24)	(163)	(105)	(150)	(314)
<i>(Charge) économie d'impôt liée aux ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent</i>	(31)	(13)	52	2	19	(12)	(19)	10	(6)	61	(15)
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires (après impôt)	151	235	44	211	122	134	92	—	7	511	210
Ajustements après impôt de l'Asie											
Bénéfice net sous-jacent (après impôt)	179	177	143	166	150	141	135	153	118	600	539
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt) :											
<i>Incidence des marchés (après impôt)</i>	(20)	(15)	(142)	(4)	(12)	5	(129)	(97)	(103)	(153)	(332)
<i>Modifications des hypothèses et mesures de la direction (après impôt)</i>	10	(3)	(1)	56	(10)	(6)	71	(54)	—	39	1
<i>Acquisitions, intégrations et restructurations (après impôt) ¹⁾</i>	(2)	78	(5)	(5)	(4)	(4)	—	—	(6)	(18)	(7)
<i>Amortissement des immobilisations incorporelles (après impôt)</i>	(2)	(2)	(2)	(2)	(2)	(2)	(2)	(2)	(2)	(8)	(8)
<i>Autres (après impôt) ¹⁾</i>	(14)	—	51	—	—	—	17	—	—	51	17
<i>Total des ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt)</i>	(28)	58	(99)	45	(28)	(7)	(43)	(153)	(111)	(89)	(329)
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires (après impôt)	151	235	44	211	122	134	92	—	7	511	210
Ajustements avant impôt de l'Organisation internationale											
Bénéfice net sous-jacent (perte nette sous-jacente) (après impôt)	(92)	(83)	(94)	(89)	(113)	(81)	(62)	(22)	(38)	(377)	(169)
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (avant impôt) :											
<i>Incidence des marchés (avant impôt)</i>	(2)	(4)	—	(22)	1	4	26	(77)	33	(17)	(39)
<i>Modifications des hypothèses et mesures de la direction (avant impôt)</i>	—	—	—	—	—	3	17	(11)	—	3	6
<i>Acquisitions, intégrations et restructurations (avant impôt) ¹⁾</i>	(138)	—	—	—	13	(4)	—	(170)	—	9	(170)
<i>Amortissement des immobilisations incorporelles (avant impôt)</i>	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<i>Autres (avant impôt) ¹⁾</i>	—	—	—	—	—	—	(17)	—	1	—	(16)
<i>Total des ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (de la perte nette non sous-jacente) (avant impôt)</i>	(140)	(4)	—	(22)	14	3	26	(258)	34	(5)	(219)
<i>(Charge) économie d'impôt liée aux ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent</i>	34	(1)	53	6	4	(1)	133	(8)	4	62	128
Bénéfice net déclaré (perte nette déclarée) – Actionnaires ordinaires (après impôt)	(198)	(88)	(41)	(105)	(95)	(79)	97	(288)	—	(320)	(260)
Ajustements après impôt de l'Organisation internationale											
Bénéfice net sous-jacent (perte nette sous-jacente) (après impôt)	(92)	(83)	(94)	(89)	(113)	(81)	(62)	(22)	(38)	(377)	(169)
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt) :											
<i>Incidence des marchés (après impôt)</i>	3	(5)	53	(16)	(6)	2	108	(85)	37	33	38
<i>Modifications des hypothèses et mesures de la direction (après impôt)</i>	—	—	—	—	—	3	17	(11)	—	3	6
<i>Acquisitions, intégrations et restructurations (après impôt) ¹⁾</i>	(108)	—	—	—	24	(3)	—	(170)	—	21	(170)
<i>Amortissement des immobilisations incorporelles (après impôt)</i>	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<i>Autres (après impôt) ¹⁾</i>	(1)	—	—	—	—	—	34	—	1	—	35
<i>Total des ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (de la perte nette non sous-jacente) (après impôt)</i>	(106)	(5)	53	(16)	18	2	159	(266)	38	57	(91)
Bénéfice net déclaré (perte nette déclarée) – Actionnaires ordinaires (après impôt)	(198)	(88)	(41)	(105)	(95)	(79)	97	(288)	—	(320)	(260)

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 1 des notes du présent document pour plus de détails.

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

(en millions de dollars américains)

	Au et pour le trimestre clos au										En et pour l'exercice clos en	
	T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022	
Ajustements avant impôt de la MFS												
Bénéfice net sous-jacent (après impôt)	194	189	191	207	187	188	202	212	197	773	832	
À ajouter : Participation de la direction dans les actions de la MFS (avant impôt)	3	(6)	(5)	9	3	15	24	32	34	22	100	
(Charge) économie d'impôt liée aux ajustements au titre du bénéfice net sous-jacent	(3)	(3)	(3)	(4)	(3)	(3)	(3)	(4)	(3)	(13)	(13)	
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires (après impôt)	194	180	183	212	187	200	223	240	228	782	919	
Ajustements après impôt de la MFS												
Bénéfice net sous-jacent (après impôt)	194	189	191	207	187	188	202	212	197	773	832	
À ajouter : Participation de la direction dans les actions de la MFS (après impôt)	—	(9)	(8)	5	—	12	21	28	31	9	87	
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires (après impôt)	194	180	183	212	187	200	223	240	228	782	919	
Ajustements avant impôt des États-Unis												
Bénéfice net sous-jacent (après impôt)	149	141	187	140	160	176	173	173	102	663	531	
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (avant impôt) :												
Incidence des marchés (avant impôt)	(28)	(41)	(42)	33	(10)	(21)	15	(10)	(5)	(40)	(43)	
Modifications des hypothèses et mesures de la direction (avant impôt)	—	2	(49)	(22)	23	—	53	(5)	—	(48)	49	
Acquisitions, intégrations et restructurations (avant impôt) ¹⁾	(29)	(29)	(25)	(31)	(33)	(28)	(57)	(25)	(49)	(117)	(136)	
Amortissement des immobilisations incorporelles (avant impôt)	(21)	(22)	(22)	(22)	(16)	(23)	(32)	(15)	(10)	(83)	(62)	
Autres (avant impôt) ¹⁾	—	—	—	—	—	—	(10)	(47)	74	—	17	
Total des ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (avant impôt)	(78)	(90)	(138)	(42)	(36)	(72)	(31)	(102)	10	(288)	(175)	
(Charge) économie d'impôt liée aux ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent	20	20	28	7	9	21	9	25	1	65	48	
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires (après impôt)	91	71	77	105	133	125	151	96	113	440	404	
Ajustements après impôt des États-Unis												
Bénéfice net sous-jacent (après impôt)	149	141	187	140	160	176	173	173	102	663	531	
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt) :												
Incidence des marchés (après impôt)	(22)	(32)	(33)	30	(9)	(13)	11	(8)	(1)	(25)	(30)	
Modifications des hypothèses et mesures de la direction (après impôt)	—	1	(40)	(26)	18	—	42	(3)	—	(48)	40	
Acquisitions, intégrations et restructurations (après impôt) ¹⁾	(21)	(22)	(19)	(23)	(24)	(21)	(43)	(18)	(38)	(87)	(103)	
Amortissement des immobilisations incorporelles (après impôt)	(15)	(17)	(18)	(16)	(12)	(17)	(24)	(11)	(8)	(63)	(47)	
Autres (après impôt) ¹⁾	—	—	—	—	—	—	(8)	(37)	58	—	13	
Total des ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt)	(58)	(70)	(110)	(35)	(27)	(51)	(22)	(77)	11	(223)	(127)	
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires (après impôt)	91	71	77	105	133	125	151	96	113	440	404	

	Pour le trimestre clos au								Pour l'exercice clos en		
	T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022
Garanties collectives aux États-Unis – rapprochement entre le bénéfice net sous-jacent et le bénéfice net déclaré											
Bénéfice net sous-jacent (après impôt)	124	118	138	96	116	128	119	101	87	478	356
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (avant impôt) :											
Incidence des marchés (avant impôt)	(11)	(8)	14	(10)	(6)	4	(1)	(24)	(10)	2	(49)
Modifications des hypothèses et mesures de la direction (avant impôt)	—	—	(11)	47	—	—	8	(7)	—	36	1
Acquisitions, intégrations et restructurations (avant impôt) ¹⁾	(2)	(2)	(4)	(1)	(1)	—	(1)	—	(1)	(6)	(3)
Amortissement des immobilisations incorporelles (avant impôt)	(4)	(5)	(5)	(5)	(5)	(5)	(4)	(4)	(5)	(20)	(18)
Total des ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (avant impôt)	(17)	(15)	(6)	31	(12)	(1)	2	(35)	(16)	12	(69)
(Charge) économie d'impôt liée aux ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent	3	3	1	(6)	2	1	(2)	8	4	(2)	15
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires (après impôt)	110	106	133	121	106	128	119	74	75	488	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)

		Au et pour le trimestre clos au								En et pour l'exercice clos en		
		T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022
Rapprochement de la marge d'exploitation nette avant impôt de la MFS												
Produits												
Produits tirés des honoraires selon les normes IFRS	1	835	826	790	815	804	787	775	801	838	3 196	3 323
À déduire : Ajustements												
Commissions	2	99	99	97	100	99	99	99	104	110	395	433
Autres ¹⁾	3	(14)	(13)	(13)	(13)	(14)	(13)	(13)	(13)	(16)	(53)	(53)
Total des ajustements	4	85	86	84	87	85	86	86	91	94	342	380
Produits ajustés	5	750	740	706	728	719	701	689	710	744	2 854	2 943
Charges												
Charges selon les normes IFRS	6	595	613	570	553	577	544	514	500	542	2 244	2 162
À déduire : Ajustements												
Participation de la direction dans les actions de la MFS (avant les participations ne donnant pas le contrôle) ²⁾	7	10	18	18	6	12	(2)	(10)	(17)	(21)	34	(45)
Ajustements des régimes d'intéressement liés à la rémunération	8	2	12	10	5	1	—	(1)	—	(4)	16	7
Commissions	9	99	99	97	100	99	99	99	104	110	395	433
Autres ¹⁾	10	(12)	(11)	(11)	(11)	(14)	(16)	(13)	(13)	(16)	(52)	(53)
Total des ajustements	11	99	118	114	100	98	81	75	74	69	393	342
(Produits nets tirés des placements) pertes nettes de placements selon les normes IFRS	12	(20)	(30)	(29)	(20)	(24)	(20)	(22)	(7)	5	(93)	(18)
Charges ajustées	13	476	465	427	433	455	443	417	419	478	1 758	1 802
Marge d'exploitation nette avant impôt	14	36,5 %	37,2 %	39,4 %	40,8 %	36,6 %	36,8 %	39,5 %	40,8 %	35,5 %	38,4 %	38,7 %
Rapprochement de la marge d'exploitation brute avant impôt de la MFS												
Produits tirés des honoraires selon les normes IFRS	15	835	826	790	815	804	787	775	801	838	3 196	3 323
Charges												
Charges selon les normes IFRS	16	595	613	570	553	577	544	514	500	542	2 244	2 162
À déduire : Ajustements												
Participation de la direction dans les actions de la MFS (avant les participations ne donnant pas le contrôle) ²⁾	17	10	18	18	6	12	(2)	(10)	(17)	(21)	34	(45)
Ajustements des régimes d'intéressement liés à la rémunération	18	2	12	10	5	1	—	(1)	—	(4)	16	7
Autres ³⁾	19	1	2	2	2	—	(3)	—	—	—	1	—
Total des ajustements	20	13	32	30	13	13	(5)	(11)	(17)	(25)	51	(38)
Sout-total des éléments ci-dessus	21	582	581	540	540	564	549	525	517	567	2 193	2 200
(Produits nets tirés des placements) pertes nettes de placements selon les normes IFRS	22	(20)	(30)	(29)	(20)	(24)	(20)	(22)	(7)	5	(93)	(18)
Charges ajustées	23	562	551	511	520	540	529	503	510	572	2 100	2 182
Marge d'exploitation brute avant impôt	24	32,7 %	33,3 %	35,2 %	36,4 %	32,7 %	32,8 %	35,1 %	36,1 %	31,6 %	34,3 %	34,3 %

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 aux participations 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 deuxième trimestre de 2024 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)

	Au et pour le trimestre clos au									En et pour l'exercice clos en	
	T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022
Gestion d'actifs											
Produits											
Résultat net des activités de placement ^{1), 2)}	51	44	96	41	54	29	48	11	12	220	75
Produits tirés des honoraires ²⁾	1 382	1 365	1 348	1 335	1 312	1 289	1 255	1 264	1 308	5 284	5 218
Total des produits	1 433	1 409	1 444	1 376	1 366	1 318	1 303	1 275	1 320	5 504	5 293
Charges ^{2), 3)}	1 016	1 026	984	939	963	941	874	868	932	3 827	3 642
Bénéfice (perte) avant impôt sur le résultat	417	383	460	437	403	377	429	407	388	1 677	1 651
Charge (économie) d'impôt sur le résultat	99	88	102	92	91	86	92	96	81	371	362
Participations ne donnant pas le contrôle ²⁾	11	13	27	15	16	9	13	13	12	67	51
Bénéfice net sous-jacent	307	282	331	330	296	282	324	298	295	1 239	1 238
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt) :											
<i>Incidence des marchés ¹⁾</i>	(1)	1	(6)	(3)	(31)	(7)	(8)	3	(17)	(47)	(22)
<i>Autres ajustements :</i>											
<i>Participation de la direction dans les actions de la MFS ³⁾</i>	—	(12)	(11)	7	(1)	17	27	37	42	12	115
<i>Acquisitions, intégrations et restructurations ⁴⁾</i>	(26)	(27)	(12)	(58)	(11)	(33)	(26)	(117)	(18)	(114)	(176)
<i>Amortissement des immobilisations incorporelles</i>	(6)	(6)	(5)	(8)	(5)	(5)	(3)	(3)	(4)	(23)	(14)
<i>Autres ⁴⁾</i>	—	46	—	—	—	—	7	—	—	—	7
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires	274	284	297	268	248	254	321	218	298	1 067	1 148
MFS ³⁾											
Produits											
Résultat net des activités de placement	26	39	39	25	30	24	28	8	(8)	118	19
Produits tirés des honoraires	1 083	1 062	1 026	1 036	1 020	1 006	989	1 021	1 066	4 088	4 241
Total des produits	1 109	1 101	1 065	1 061	1 050	1 030	1 017	1 029	1 058	4 206	4 260
Charges	759	764	718	695	718	695	664	672	734	2 826	2 860
Bénéfice (perte) avant impôt sur le résultat	350	337	347	366	332	335	353	357	324	1 380	1 400
Charge (économie) d'impôt sur le résultat	85	83	86	89	80	81	77	84	74	336	320
Bénéfice net sous-jacent	265	254	261	277	252	254	276	273	250	1 044	1 080
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt) :											
<i>Autres ajustements :</i>											
<i>Participation de la direction dans les actions de la MFS ³⁾</i>	—	(12)	(11)	7	(1)	17	27	37	42	12	115
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires	265	242	250	284	251	271	303	310	292	1 056	1 195
Gestion SLC ²⁾											
Produits											
Résultat net des activités de placement ¹⁾	25	5	57	16	24	5	20	3	20	102	56
Produits tirés des honoraires	299	303	322	299	292	283	266	243	242	1 196	977
Total des produits	324	308	379	315	316	288	286	246	262	1 298	1 033
Charges	257	262	266	244	245	246	210	196	198	1 001	782
Bénéfice (perte) avant impôt sur le résultat	67	46	113	71	71	42	76	50	64	297	251
Charge (économie) d'impôt sur le résultat	14	5	16	3	11	5	15	12	7	35	42
Participations ne donnant pas le contrôle	11	13	27	15	16	9	13	13	12	67	51
Bénéfice net sous-jacent	42	28	70	53	44	28	48	25	45	195	158
À ajouter : Ajustements au titre du bénéfice net non sous-jacent (après impôt) :											
<i>Incidence des marchés ¹⁾</i>	(1)	1	(6)	(3)	(31)	(7)	(8)	3	(17)	(47)	(22)
<i>Autres ajustements :</i>											
<i>Acquisitions, intégrations et restructurations ⁴⁾</i>	(26)	(27)	(12)	(58)	(11)	(33)	(26)	(117)	(18)	(114)	(176)
<i>Amortissement des immobilisations incorporelles</i>	(6)	(6)	(5)	(8)	(5)	(5)	(3)	(3)	(4)	(23)	(14)
<i>Autres ⁴⁾</i>	—	46	—	—	—	—	7	—	—	—	7
Bénéfice net déclaré (perte nette déclarée) – Actionnaires ordinaires	9	42	47	(16)	(3)	(17)	18	(92)	6	11	(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 deuxième trimestre de 2024 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)

	Au et pour le trimestre clos au										En et pour l'exercice clos en	
	T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022	
ÉTATS DU RÉSULTAT NET												
Produits												
Produits nets tirés des placements (pertes nettes de placements) ¹⁾	1	47	22	28	26	(7)	8	6	(11)	5	55	12
Produits tirés des honoraires												
Frais de gestion	2	263	259	264	252	248	244	234	218	209	1 008	862
Honoraires liés à la distribution	3	11	24	23	22	23	15	—	—	—	83	—
Honoraires liés à la gestion immobilière et aux services-conseils, coûts de transaction et autres coûts	4	25	20	35	25	21	24	32	25	33	105	115
Intérêts et autres produits – produits tirés des honoraires	5	54	59	60	55	53	59	49	54	49	227	202
Produits tirés des honoraires des fonds consolidés ²⁾	6	—	—	55	7	—	(2)	169	1	—	60	170
Autres – produits tirés des honoraires ³⁾	7	41	199	66	32	30	29	17	12	16	157	63
Total des produits tirés des honoraires	8	394	561	503	393	375	369	501	310	307	1 640	1 412
Total des produits	9	441	583	531	419	368	377	507	299	312	1 695	1 424
Charges												
Rémunération tirée des honoraires	10	173	173	159	163	164	163	141	130	138	649	537
Autres charges d'exploitation	11	61	61	71	68	66	52	52	55	52	257	203
Intérêts et autres	12	77	87	99	75	72	91	70	69	57	337	252
Acquisitions, intégrations et restructurations ^{1), 4)}	13	31	33	24	84	25	45	24	131	18	178	190
Charges des fonds consolidés ²⁾	14	—	—	26	4	—	(67)	150	1	—	(37)	151
Honoraires liés aux placements – autres	15	—	—	(3)	(7)	(4)	(1)	(4)	(4)	—	(15)	(8)
Autres – charges ^{1), 3), 4)}	16	78	117	64	63	54	53	21	6	27	234	81
Total des charges	17	420	471	440	450	377	336	454	388	292	1 603	1 406
Bénéfice (perte) avant impôt sur le résultat	18	21	112	91	(31)	(9)	41	53	(89)	20	92	18
À déduire : charge (économie) d'impôt sur le résultat	19	8	27	(4)	(25)	(15)	(1)	6	(6)	6	(45)	10
Participations ne donnant pas le contrôle	20	4	43	19	7	9	(6)	10	9	8	29	36
Participations ne donnant pas le contrôle dans les fonds consolidés ²⁾	21	—	—	29	3	—	65	19	—	—	97	19
À déduire : participations ne donnant pas le contrôle	22	4	43	48	10	9	59	29	9	8	126	55
Bénéfice net déclaré (perte nette déclarée) – Actionnaires ordinaires	23	9	42	47	(16)	(3)	(17)	18	(92)	6	11	(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 liés 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 deuxième trimestre de 2024 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 la façon dont nos activités sont gérées, tandis qu'il est présenté sur une base brute dans les états financiers consolidés. Sur une base nette, la tranche des participations 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)

	Au et pour le trimestre clos au						En et pour l'exercice clos en				
	T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022
Nombre moyen pondéré d'actions											
Nombre moyen pondéré d'actions – de base	1	581	584	584	586	587	587	586	586	586	586
Incidence diluée des options sur actions	2	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Nombre moyen pondéré d'actions – sous-jacent et dilué	3	581	584	584	586	587	587	586	586	586	586
Incidence diluée des titres convertibles (les « SLEECs ») ¹⁾	4	3	3	3	3	3	4	3	3	3	3
Nombre moyen pondéré d'actions – dilué	5	584	587	587	589	590	590	589	589	589	589
Bénéfice par action dilué ²⁾											
Bénéfice net sous-jacent (perte nette sous-jacente)	6	1 000	875	983	930	895	892	949	808	3 728	3 369
À ajouter : Ajustements :											
Incidence des marchés	7	(153)	(70)	(193)	23	(220)	(64)	224	(361)	118	(454)
Modifications des hypothèses et mesures de la direction	8	16	(7)	(1)	35	7	(5)	12	(131)	(22)	36
Autres ajustements :											
Participation de la direction dans les actions de la MFS	9	—	(12)	(11)	7	(1)	17	27	37	42	12
Acquisitions, intégrations et restructurations ³⁾	10	(164)	22	(42)	(89)	(20)	(4)	(86)	(312)	(73)	(155)
Amortissement des immobilisations incorporelles	11	(38)	(36)	(38)	(35)	(26)	(33)	(41)	(23)	(19)	(132)
Autres ³⁾	12	(15)	46	51	—	—	—	137	(48)	76	51
Bénéfice net déclaré (perte nette déclarée) – Actionnaires ordinaires	13	646	818	749	871	660	806	1 165	111	930	3 086
À ajouter : Augmentation du bénéfice attribuable aux titres convertibles ⁴⁾	14	2	3	2	3	2	3	2	3	2	10
Bénéfice net déclaré (perte nette déclarée) – actionnaires ordinaires, après dilution	15	648	821	751	874	662	809	1 167	114	932	3 096
Bénéfice par action sous-jacent – dilué	16	1,72	1,50	1,68	1,59	1,57	1,52	1,62	1,38	6,36	5,75
À ajouter : Ajustements :											
Incidence des marchés	17	(0,26)	(0,13)	(0,33)	0,04	(0,38)	(0,10)	0,38	(0,62)	0,19	(0,78)
Modifications des hypothèses et mesures de la direction	18	0,03	(0,01)	—	0,06	0,01	(0,01)	0,02	(0,22)	(0,04)	0,06
Autres ajustements :											
Participation de la direction dans les actions de la MFS	19	—	(0,02)	(0,02)	0,01	—	0,03	0,05	0,06	0,07	0,02
Acquisitions, intégrations et restructurations	20	(0,28)	0,04	(0,07)	(0,16)	(0,03)	(0,01)	(0,15)	(0,53)	(0,12)	(0,26)
Amortissement des immobilisations incorporelles	21	(0,07)	(0,06)	(0,07)	(0,06)	(0,05)	(0,06)	(0,07)	(0,04)	(0,03)	(0,23)
Autres	22	(0,03)	0,08	0,09	—	—	—	0,23	(0,08)	0,13	0,09
Incidence des titres convertibles sur le bénéfice par action dilué	23	—	—	—	—	—	—	—	—	—	0,02
Bénéfice par action déclaré – dilué	24	1,11	1,40	1,28	1,48	1,12	1,37	1,98	0,19	1,58	5,26

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 restructuration », 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).

(en millions de dollars canadiens)

	Au et pour le trimestre clos au							En et pour l'exercice clos en				
	T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022	
Point de vue sous-jacent ¹⁾												
Résultat net des activités d'assurance ²⁾	1	747	712	769	740	794	676	726	690	541	2 979	2 376
Résultat net des activités de placement	2	449	419	427	416	430	437	316	357	322	1 710	1 237
Gestion d'actifs	3	417	383	460	437	403	377	429	407	388	1 677	1 651
Autres produits tirés des honoraires ²⁾	4	84	48	66	38	64	79	55	88	72	247	298
Charges – autres ²⁾	5	(451)	(479)	(489)	(485)	(500)	(454)	(415)	(368)	(315)	(1 928)	(1 435)
Bénéfice avant impôt – sous-jacent	6	1 246	1 083	1 233	1 146	1 191	1 115	1 111	1 174	1 008	4 685	4 127
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	7	(215)	(175)	(203)	(182)	(235)	(191)	(187)	(193)	(174)	(811)	(637)
Bénéfice net total	8	1 031	908	1 030	964	956	924	924	981	834	3 874	3 490
Participations ne donnant pas le contrôle	9	(11)	(13)	(27)	(15)	(16)	(9)	(13)	(13)	(12)	(67)	(51)
Dividendes sur actions privilégiées et distributions sur autres instruments de capitaux propres	10	(20)	(20)	(20)	(19)	(20)	(20)	(19)	(19)	(14)	(79)	(70)
Bénéfice net sous-jacent	11	1 000	875	983	930	920	895	892	949	808	3 728	3 369
Ajustements non sous-jacents ¹⁾												
Résultat net des activités d'assurance	12	—	—	—	—	(29)	—	(14)	(61)	—	(29)	(75)
Résultat net des activités de placement	13	(167)	69	(415)	108	(283)	(92)	188	(402)	398	(682)	356
Modifications des hypothèses et mesures de la direction ³⁾	14	18	(8)	6	41	11	(5)	(26)	(153)	(30)	53	(239)
Gestion d'actifs	15	(41)	60	(57)	(92)	(76)	(45)	(10)	(96)	1	(270)	(119)
Autres produits tirés des honoraires	16	—	—	3	5	4	—	—	—	—	12	—
Charges – autres	17	(221)	(82)	(92)	(78)	(10)	13	(129)	(230)	(92)	(167)	(470)
Bénéfice avant impôt	18	(411)	39	(555)	(16)	(383)	(129)	9	(942)	277	(1 083)	(547)
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	19	51	(64)	314	(51)	116	25	261	100	(159)	404	34
Bénéfice net total	20	(360)	(25)	(241)	(67)	(267)	(104)	270	(842)	118	(679)	(513)
Participations ne donnant pas le contrôle	21	6	(32)	7	8	7	15	3	4	4	37	15
Ajustements nets non sous-jacents	22	(354)	(57)	(234)	(59)	(260)	(89)	273	(838)	122	(642)	(498)
Point de vue ajusté des actionnaires ordinaires ¹⁾												
Résultat net des activités d'assurance ²⁾	23	747	712	769	740	765	676	712	629	541	2 950	2 301
Résultat net des activités de placement	24	282	488	12	524	147	345	504	(45)	720	1 028	1 593
Modifications des hypothèses et mesures de la direction ³⁾	25	18	(8)	6	41	11	(5)	(26)	(153)	(30)	53	(239)
Gestion d'actifs	26	376	443	403	345	327	332	419	311	389	1 407	1 532
Autres produits tirés des honoraires ²⁾	27	84	48	69	43	68	79	55	88	72	259	298
Charges – autres ²⁾	28	(672)	(561)	(581)	(563)	(510)	(441)	(544)	(598)	(407)	(2 095)	(1 905)
Bénéfice avant impôt	29	835	1 122	678	1 130	808	986	1 120	232	1 285	3 602	3 580
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	30	(164)	(239)	111	(233)	(119)	(166)	74	(93)	(333)	(407)	(603)
Bénéfice net total	31	671	883	789	897	689	820	1 194	139	952	3 195	2 977
Bénéfice net (perte nette) attribué aux participations ne donnant pas le contrôle	32	(5)	(45)	(20)	(7)	(9)	(9)	6	(10)	(9)	(8)	(306)
Dividendes sur actions privilégiées et distributions sur autres instruments de capitaux propres	33	(20)	(20)	(20)	(19)	(20)	(20)	(19)	(19)	(14)	(79)	(70)
Bénéfice net déclaré ajusté – actionnaires ordinaires	34	646	818	749	871	660	806	1 165	111	930	3 086	2 871
Ajustements nominaux et nets ¹⁾												
Résultat net des activités d'assurance ²⁾	35	59	49	(107)	(28)	10	12	39	(38)	39	(113)	(8)
Résultat net des activités de placement	36	88	121	249	179	107	76	(21)	(94)	(69)	611	(170)
Modifications des hypothèses et mesures de la direction ³⁾	37	(18)	8	(6)	(41)	(11)	5	26	153	30	(53)	239
Produits tirés des honoraires :												
Gestion d'actifs	38	(376)	(443)	(403)	(345)	(327)	(332)	(419)	(311)	(389)	(1 407)	(1 532)
Autres produits tirés des honoraires ²⁾	39	1 993	1 964	1 996	1 887	1 868	1 822	1 966	1 720	1 707	7 573	7 149
Charges – autres ²⁾	40	(1 671)	(1 624)	(1 620)	(1 601)	(1 588)	(1 474)	(1 578)	(1 432)	(1 280)	(6 283)	(5 632)
Bénéfice avant impôt	41	75	75	109	51	59	109	13	(2)	38	328	46
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	42	(28)	(22)	(24)	(11)	(8)	(11)	(9)	16	18	(54)	57
Bénéfice net total	43	47	53	85	40	51	98	4	14	56	274	103
Bénéfice net (perte nette) attribué au compte des contrats avec participation et aux participations ne donnant pas le contrôle	44	(47)	(53)	(85)	(40)	(51)	(98)	(4)	(14)	(56)	(274)	(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	806	761	662	712	775	688	751	591	580	2 837	2 293
Résultat net des activités de placement	47	370	609	261	703	254	421	483	(139)	651	1 639	1 423
Produits tirés des honoraires	48	2 077	2 012	2 065	1 930	1 936	1 901	2 021	1 808	1 779	7 832	7 447
Autres charges	49	(2 343)	(2 185)	(2 201)	(2 164)	(2 098)	(1 915)	(2 122)	(2 030)	(1 687)	(8 378)	(7 537)
Bénéfice avant impôt	50	910	1 197	787	1 181	867	1 095	1 133	230	1 323	3 930	3 626
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	51	(192)	(261)	87	(244)	(127)	(177)	65	(77)	(315)	(461)	(546)
Bénéfice net total	52	718	936	874	937	740	918	1 198	153	1 008	3 469	3 080
Bénéfice net (perte nette) attribué au compte des contrats avec participation et aux participations ne donnant pas le contrôle	53	(52)	(98)	(105)	(47)	(60)	(92)	(13)	(24)	(64)	(304)	(139)
Dividendes sur actions privilégiées et distributions sur autres instruments de capitaux propres	54	(20)	(20)	(20)	(19)	(20)	(20)	(20)	(18)	(14)	(79)	(70)
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires	55	646	818	749	871	660	806	1 165	111	930	3 086	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 la façon dont nos activités sont gérées, 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 deuxième trimestre de 2024 de la Compagnie pour plus d'information.

²⁾ Avec prise d'effet au quatrième trimestre de 2023, les montants de la période précédente présentés dans les composantes du bénéfice au poste Autres charges à l'égard des activités d'assurance-maladie, de gestion de patrimoine et de gestion d'actifs au Canada ont été retraités afin d'améliorer la comparabilité des données avec celles d'autres divisions au fil du temps. Les montants connexes présentés aux postes Autres produits tirés des honoraires et Profits (pertes) liés aux résultats ont également été retraités en conséquence. En outre, avec prise d'effet au troisième trimestre de 2023, le poste Autres produits tirés des honoraires du secteur États-Unis a été révisé afin d'inclure les produits tirés des 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 au sein de ce poste. Nous avons mis à jour les montants présentés pour les périodes précédentes afin de refléter ce réajustement.

³⁾ 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).

	Au et pour le trimestre clos au									En et pour l'exercice clos en	
	T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022
(en millions de dollars canadiens)											
Point de vue sous-jacent ¹⁾											
1	340	283	339	333	356	240	294	233	245	1 268	968
2	244	215	216	210	227	242	154	184	182	895	623
3	62	39	38	35	56	49	24	51	51	178	181
4	(137)	(142)	(144)	(148)	(150)	(131)	(135)	(108)	(100)	(573)	(465)
5	509	395	449	430	489	400	337	360	378	1 768	1 307
6	(107)	(85)	(99)	(92)	(117)	(84)	(72)	(67)	(79)	(392)	(244)
7	402	310	350	338	372	316	265	293	299	1 376	1 063
8	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
9	402	310	350	338	372	316	265	293	299	1 376	1 063
Ajustements non sous-jacents ¹⁾											
10	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
11	(127)	45	(211)	94	(212)	(92)	251	(206)	360	(421)	652
12	8	(7)	72	20	(8)	(2)	(185)	(82)	(30)	82	(312)
13	—	—	3	5	4	—	—	—	—	12	—
14	(9)	(8)	(21)	(2)	(5)	94	(6)	(6)	(4)	66	(20)
15	(128)	30	(157)	117	(221)	—	60	(294)	326	(261)	320
16	18	(50)	155	(90)	59	13	128	57	(149)	137	(142)
17	(110)	(20)	(2)	27	(162)	13	188	(237)	177	(124)	178
Point de vue ajusté des actionnaires ordinaires ¹⁾											
18	340	283	339	333	356	240	294	233	245	1 268	968
19	117	260	5	304	15	150	405	(22)	542	474	1 275
20	8	(7)	72	20	(8)	(2)	(185)	(82)	(30)	82	(312)
21	62	39	41	40	60	49	24	51	51	190	181
22	(146)	(150)	(165)	(150)	(155)	(37)	(141)	(114)	(104)	(507)	(485)
23	381	425	292	547	268	400	397	66	704	1 507	1 627
24	(89)	(135)	56	(182)	(58)	(71)	56	(10)	(228)	(255)	(386)
25	292	290	348	365	210	329	453	56	476	1 252	1 241
26	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
27	292	290	348	365	210	329	453	56	476	1 252	1 241
Ajustements nominaux et nets ¹⁾											
28	44	30	(114)	(35)	2	25	12	(27)	18	(122)	(39)
29	—	21	202	86	7	2	(203)	(38)	(40)	297	(284)
30	(8)	7	(72)	(20)	8	2	185	82	30	(82)	312
31	373	368	344	309	323	317	325	292	297	1 293	1 214
32	(374)	(391)	(321)	(327)	(329)	(325)	(322)	(300)	(300)	(1 302)	(1 228)
33	35	35	39	13	11	21	(3)	9	5	84	(25)
34	(15)	(9)	(14)	(1)	—	(5)	5	7	9	(20)	51
35	20	26	25	12	11	16	2	16	14	64	26
36	(20)	(26)	(25)	(12)	(11)	(16)	(2)	(16)	(14)	(64)	(26)
37	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Point de vue déclaré – état du résultat net											
38	384	313	225	298	358	265	306	206	263	1 146	929
39	117	281	207	390	22	152	202	(60)	502	771	991
40	435	407	385	349	383	366	349	343	348	1 483	1 395
41	(520)	(541)	(486)	(477)	(484)	(362)	(463)	(414)	(404)	(1 809)	(1 713)
42	416	460	331	560	279	421	394	75	709	1 591	1 602
43	(104)	(144)	42	(183)	(58)	(76)	61	(3)	(219)	(275)	(335)
44	312	316	373	377	221	345	455	72	490	1 316	1 267
45	(20)	(26)	(25)	(12)	(11)	(16)	(2)	(16)	(14)	(64)	(26)
46	292	290	348	365	210	329	453	56	476	1 252	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 la façon dont nos activités sont gérées, 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 deuxième trimestre de 2024 de la Compagnie pour plus d'information.

²⁾ Avec prise d'effet au quatrième trimestre de 2023, les montants de la période précédente présentés dans les composantes du bénéfice au poste Autres charges à l'égard des activités d'assurance-maladie, de gestion de patrimoine et de gestion d'actifs au Canada ont été retraités afin d'améliorer la comparabilité des données avec celles d'autres divisions au fil du temps. Les montants connexes présentés aux postes Autres produits tirés des honoraires et Profits (pertes) liés aux résultats ont également été retraités en conséquence.

³⁾ 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).

(en millions de dollars canadiens)

	Au et pour le trimestre clos au									En et pour l'exercice clos en		
	T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022	
Point de vue sous-jacent ¹⁾												
Résultat net des activités d'assurance	1	264	283	314	270	314	324	324	312	167	1 222	943
Résultat net des activités de placement	2	83	74	87	67	76	69	58	65	65	299	231
Autres produits tirés des honoraires ²⁾	3	12	2	22	4	4	11	24	13	1	41	38
Charges – autres ²⁾	4	(102)	(121)	(109)	(114)	(120)	(106)	(116)	(103)	(60)	(449)	(332)
Bénéfice avant impôt	5	257	238	314	227	274	298	290	287	173	1 113	880
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	6	(53)	(49)	(61)	(42)	(59)	(61)	(60)	(60)	(39)	(223)	(182)
Bénéfice net total	7	204	189	253	185	215	237	230	227	134	890	698
Bénéfice net (perte nette) attribué aux participations ne donnant pas le contrôle	8	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bénéfice net sous-jacent	9	204	189	253	185	215	237	230	227	134	890	698
Ajustements non sous-jacents ¹⁾												
Résultat net des activités d'assurance	10	—	—	—	—	—	—	(14)	(61)	—	—	(75)
Résultat net des activités de placement	11	(35)	(53)	(60)	39	(17)	(21)	21	(13)	101	(59)	58
Modifications des hypothèses et mesures de la direction ³⁾	12	—	2	(65)	(30)	29	—	71	(6)	—	(66)	66
Charges – autres	13	(70)	(67)	(65)	(71)	(65)	(71)	(121)	(51)	(80)	(272)	(264)
Bénéfice avant impôt	14	(105)	(118)	(190)	(62)	(53)	(92)	(43)	(131)	21	(397)	(215)
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	15	28	26	38	9	13	23	15	29	(6)	83	49
Ajustements nets non sous-jacents	16	(77)	(92)	(152)	(53)	(40)	(69)	(28)	(102)	15	(314)	(166)
Point de vue ajusté des actionnaires ordinaires ¹⁾												
Résultat net des activités d'assurance	17	264	283	314	270	314	324	310	251	167	1 222	868
Résultat net des activités de placement	18	48	21	27	106	59	48	79	52	166	240	289
Modifications des hypothèses et mesures de la direction ³⁾	19	—	2	(65)	(30)	29	—	71	(6)	—	(66)	66
Autres produits tirés des honoraires ²⁾	20	12	2	22	4	4	11	24	13	1	41	38
Charges – autres ²⁾	21	(172)	(188)	(174)	(185)	(185)	(177)	(237)	(154)	(140)	(721)	(596)
Bénéfice avant impôt	22	152	120	124	165	221	206	247	156	194	716	665
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	23	(25)	(23)	(23)	(33)	(46)	(38)	(45)	(31)	(45)	(140)	(133)
Bénéfice net total	24	127	97	101	132	175	168	202	125	149	576	532
Bénéfice net (perte nette) attribué aux participations ne donnant pas le contrôle	25	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bénéfice net déclaré ajusté – actionnaires ordinaires	26	127	97	101	132	175	168	202	125	149	576	532
Ajustements nominaux et nets ¹⁾												
Résultat net des activités d'assurance	27	10	7	(5)	68	6	8	18	(11)	13	77	27
Résultat net des activités de placement	28	1	2	(52)	(91)	30	1	72	3	(1)	(112)	77
Modifications des hypothèses et mesures de la direction ³⁾	29	—	(2)	65	30	(29)	—	(71)	6	—	66	(66)
Autres produits tirés des honoraires ²⁾	30	105	114	106	107	104	100	101	90	51	417	269
Charges – autres ²⁾	31	(106)	(114)	(106)	(107)	(104)	(100)	(101)	(93)	(50)	(417)	(272)
Bénéfice avant impôt	32	10	7	8	7	7	9	19	(5)	13	31	35
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	33	(2)	(2)	(2)	(1)	(1)	(4)	(9)	1	2	(8)	(8)
Bénéfice net total	34	8	5	6	6	6	5	10	(4)	15	23	27
Bénéfice net (perte nette) attribué au compte des contrats avec participation	35	(8)	(5)	(6)	(6)	(6)	(5)	(10)	4	(15)	(23)	(27)
Bénéfice net déclaré ajusté des actionnaires ordinaires – ajustements nominaux et nets	36	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Point de vue déclaré – état du résultat net												
Résultat net des activités d'assurance	37	274	290	309	338	320	332	328	240	180	1 299	895
Résultat net des activités de placement	38	49	23	(25)	15	89	49	151	55	165	128	366
Produits tirés des honoraires	39	117	116	128	111	108	111	125	103	52	458	307
Autres charges	40	(278)	(302)	(280)	(292)	(289)	(277)	(338)	(247)	(190)	(1 138)	(868)
Bénéfice avant impôt	41	162	127	132	172	228	215	266	151	207	747	700
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	42	(27)	(25)	(25)	(34)	(47)	(42)	(54)	(30)	(43)	(148)	(141)
Bénéfice net total	43	135	102	107	138	181	173	212	121	164	599	559
Bénéfice net (perte nette) attribué au compte des contrats avec participation	44	(8)	(5)	(6)	(6)	(6)	(5)	(10)	4	(15)	(23)	(27)
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires	45	127	97	101	132	175	168	202	125	149	576	532

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 la façon dont nos activités sont gérées, 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 deuxième trimestre de 2024 de la Compagnie pour plus d'information.

²⁾ Avec prise d'effet au troisième trimestre de 2023, le poste Autres produits tirés des honoraires du secteur États-Unis a été révisé afin d'inclure les produits tirés des 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 au sein de ce poste. Nous avons mis à jour les montants présentés pour les périodes précédentes afin de refléter ce changement.

³⁾ 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 au 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).

	Au et pour le trimestre clos au									En et pour l'exercice clos en	
	T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022
(en millions de dollars canadiens)											
Point de vue sous-jacent ¹⁾											
Résultat net des activités d'assurance	141	146	115	139	119	99	90	105	106	472	349
Résultat net des activités de placement	104	104	101	105	92	98	70	103	75	396	349
Autres produits tirés des honoraires	11	7	6	(1)	4	11	11	4	(1)	20	55
Charges – autres	(70)	(76)	(75)	(76)	(57)	(55)	(49)	(64)	(51)	(263)	(210)
Bénéfice avant impôt	186	181	147	167	158	153	122	148	129	625	543
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	(7)	(4)	(4)	(1)	(8)	(12)	13	5	(11)	(25)	(4)
Bénéfice net total	179	177	143	166	150	141	135	153	118	600	539
Bénéfice net (perte nette) attribué aux participations ne donnant pas le contrôle	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bénéfice net sous-jacent	179	177	143	166	150	141	135	153	118	600	539
Ajustements non sous-jacents ¹⁾											
Résultat net des activités d'assurance	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Résultat net des activités de placement	(3)	81	(144)	(3)	(32)	17	(110)	(106)	(97)	(162)	(316)
Modifications des hypothèses et mesures de la direction ²⁾	10	(3)	(1)	51	(10)	(6)	71	(54)	—	34	1
Autres produits tirés des honoraires	—	—	—	—	—	—	17	—	—	—	17
Charges – autres	(4)	(7)	(6)	(5)	(5)	(6)	(2)	(3)	(8)	(22)	(16)
Bénéfice avant impôt	3	71	(151)	43	(47)	5	(24)	(163)	(105)	(150)	(314)
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	(31)	(13)	52	2	19	(12)	(19)	10	(6)	61	(15)
Ajustements nets non sous-jacents	(28)	58	(99)	45	(28)	(7)	(43)	(153)	(111)	(89)	(329)
Point de vue ajusté des actionnaires ordinaires ¹⁾											
Résultat net des activités d'assurance	141	146	115	139	119	99	90	105	106	472	349
Résultat net des activités de placement	101	185	(43)	102	60	115	(40)	(3)	(22)	234	33
Modifications des hypothèses et mesures de la direction ²⁾	10	(3)	(1)	51	(10)	(6)	71	(54)	—	34	1
Autres produits tirés des honoraires	11	7	6	(1)	4	11	28	4	(1)	20	72
Charges – autres	(74)	(83)	(81)	(81)	(62)	(61)	(51)	(67)	(59)	(285)	(226)
Bénéfice avant impôt	189	252	(4)	210	111	158	98	(15)	24	475	229
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	(38)	(17)	48	1	11	(24)	(6)	15	(17)	36	(19)
Bénéfice net total	151	235	44	211	122	134	92	—	7	511	210
Bénéfice net (perte nette) attribué aux participations ne donnant pas le contrôle	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bénéfice net déclaré ajusté – actionnaires ordinaires	151	235	44	211	122	134	92	—	7	511	210
Ajustements nominaux et nets ¹⁾											
Résultat net des activités d'assurance	5	12	12	(61)	2	(19)	17	3	1	(66)	6
Résultat net des activités de placement	33	16	21	140	29	25	30	(27)	22	215	52
Modifications des hypothèses et mesures de la direction ²⁾	(10)	3	1	(51)	10	6	(71)	54	—	(34)	(1)
Autres produits tirés des honoraires	69	64	67	77	70	66	71	67	64	280	268
Charges – autres	(66)	(60)	(67)	(77)	(70)	(64)	(72)	(94)	(62)	(278)	(290)
Bénéfice avant impôt	31	35	34	28	41	14	(25)	3	25	117	35
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	(11)	(11)	(8)	(9)	(7)	(2)	(3)	—	1	(26)	(5)
Bénéfice net total	20	24	26	19	34	12	(28)	3	26	91	30
Bénéfice net (perte nette) attribué au compte des contrats avec participation	(20)	(24)	(26)	(19)	(34)	(12)	28	(3)	(26)	(91)	(30)
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	146	158	127	78	121	80	107	108	107	406	355
Résultat net des activités de placement	134	201	(22)	242	89	140	(10)	(30)	—	449	85
Produits tirés des honoraires	80	71	73	76	74	77	99	71	63	300	340
Autres charges	(140)	(143)	(148)	(158)	(132)	(125)	(123)	(161)	(121)	(563)	(516)
Bénéfice avant impôt	220	287	30	238	152	172	73	(12)	49	592	264
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	(49)	(28)	40	(8)	4	(26)	(9)	15	(16)	10	(24)
Bénéfice net total	171	259	70	230	156	146	64	3	33	602	240
Bénéfice net (perte nette) attribué au compte des contrats avec participation	(20)	(24)	(26)	(19)	(34)	(12)	28	(3)	(26)	(91)	(30)
Bénéfice net déclaré – Actionnaires ordinaires	151	235	44	211	122	134	92	—	7	511	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 la façon dont nos activités sont gérées, 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 deuxième trimestre de 2024 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 et 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 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).

(en millions de dollars canadiens)

	Au et pour le trimestre clos au									En et pour l'exercice clos en		
	T2 2024	T1 2024	T4 2023	T3 2023	T2 2023	T1 2023	T4 2022	T3 2022	T2 2022	2023	2022	
Point de vue sous-jacent ¹⁾												
Résultat net des activités d'assurance	1	2	—	1	(2)	5	13	18	40	23	17	116
Résultat net des activités de placement	2	18	26	23	34	35	28	34	5	—	120	34
Autres produits tirés des honoraires	3	(1)	—	—	—	—	8	(4)	20	21	8	24
Charges – autres	4	(142)	(140)	(161)	(147)	(173)	(162)	(115)	(93)	(104)	(643)	(428)
Bénéfice (perte) avant impôt	5	(123)	(114)	(137)	(115)	(133)	(113)	(67)	(28)	(60)	(498)	(254)
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	6	51	51	63	45	40	52	24	25	36	200	155
Bénéfice net total (perte nette totale)	7	(72)	(63)	(74)	(70)	(93)	(61)	(43)	(3)	(24)	(298)	(99)
Dividendes sur actions privilégiées et distributions sur autres instruments de capitaux propres	8	(20)	(20)	(20)	(19)	(20)	(19)	(19)	(19)	(14)	(79)	(70)
Bénéfice net sous-jacent (perte nette sous-jacente)	9	(92)	(83)	(94)	(89)	(113)	(81)	(62)	(22)	(38)	(377)	(169)
Ajustements non sous-jacents ¹⁾												
Résultat net des activités d'assurance	10	—	—	—	—	(29)	—	—	—	—	(29)	—
Résultat net des activités de placement	11	(2)	(4)	—	(22)	(22)	4	26	(77)	34	(40)	(38)
Modifications des hypothèses et mesures de la direction ²⁾	12	—	—	—	—	—	3	17	(11)	—	3	6
Autres produits tirés des honoraires	13	—	—	—	—	—	—	(17)	—	—	—	(17)
Charges – autres	14	(138)	—	—	—	65	(4)	—	(170)	—	61	(170)
Bénéfice avant impôt (perte avant impôt)	15	(140)	(4)	—	(22)	14	3	26	(258)	34	(5)	(219)
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	15	34	(1)	53	6	4	(1)	133	(8)	4	62	128
Ajustements nets non sous-jacents	16	(106)	(5)	53	(16)	18	2	159	(266)	38	57	(91)
Point de vue ajusté des actionnaires ordinaires ¹⁾												
Résultat net des activités d'assurance	17	2	—	1	(2)	(24)	13	18	40	23	(12)	116
Résultat net des activités de placement	18	16	22	23	12	13	32	60	(72)	34	80	(4)
Modifications des hypothèses et mesures de la direction ²⁾	19	—	—	—	—	—	3	17	(11)	—	3	6
Autres produits tirés des honoraires	20	(1)	—	—	—	—	8	(21)	20	21	8	7
Charges – autres	21	(280)	(140)	(161)	(147)	(108)	(166)	(115)	(263)	(104)	(582)	(598)
Bénéfice avant impôt (perte avant impôt)	22	(263)	(118)	(137)	(137)	(119)	(110)	(41)	(286)	(26)	(503)	(473)
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	23	85	50	116	51	44	51	157	17	40	262	283
Bénéfice net total	24	(178)	(68)	(21)	(86)	(75)	(59)	116	(269)	14	(241)	(190)
Dividendes sur actions privilégiées et distributions sur autres instruments de capitaux propres	25	(20)	(20)	(20)	(19)	(20)	(20)	(19)	(19)	(14)	(79)	(70)
Bénéfice net déclaré ajusté (perte nette déclarée ajustée) – actionnaires ordinaires	26	(198)	(88)	(41)	(105)	(95)	(79)	97	(288)	—	(320)	(260)
Ajustements nominaux et nets ¹⁾												
Résultat net des activités d'assurance	27	—	—	—	—	—	(2)	(8)	(3)	7	(2)	(2)
Résultat net des activités de placement	28	(22)	15	5	(10)	17	12	42	(31)	(47)	24	(52)
Modifications des hypothèses et mesures de la direction ²⁾	29	—	—	—	—	—	(3)	(17)	11	—	(3)	(6)
Autres produits tirés des honoraires	30	(90)	(95)	(101)	(92)	(83)	(94)	(90)	(83)	(82)	(370)	(338)
Charges – autres	31	112	80	96	102	66	88	76	98	115	352	380
Bénéfice avant impôt (perte avant impôt)	32	—	—	—	—	—	1	3	(8)	(7)	1	(18)
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	33	—	—	—	—	—	(1)	(2)	7	7	(1)	18
Bénéfice net total (perte nette totale)	34	—	—	—	—	—	—	1	(1)	—	—	—
Dividendes sur actions privilégiées et distributions sur autres instruments de capitaux propres	35	—	—	—	—	—	—	(1)	1	—	—	—
Bénéfice net déclaré ajusté des actionnaires ordinaires – ajustements nominaux et nets	36	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Point de vue déclaré – état du résultat net												
Résultat net des activités d'assurance	37	2	—	1	(2)	(24)	11	10	37	30	(14)	114
Résultat net des activités de placement	38	(6)	37	28	2	30	44	102	(103)	(13)	104	(56)
Produits tirés des honoraires	39	(91)	(95)	(101)	(92)	(83)	(86)	(111)	(63)	(61)	(362)	(331)
Autres charges	40	(168)	(60)	(65)	(45)	(42)	(78)	(39)	(165)	11	(230)	(218)
Bénéfice avant impôt (perte avant impôt)	41	(263)	(118)	(137)	(137)	(119)	(109)	(38)	(294)	(33)	(502)	(491)
(Charge) économie d'impôt sur le résultat	42	85	50	116	51	44	50	155	24	47	261	301
Bénéfice net total (perte nette totale)	43	(178)	(68)	(21)	(86)	(75)	(59)	117	(270)	14	(241)	(190)
Dividendes sur actions privilégiées et distributions sur autres instruments de capitaux propres	44	(20)	(20)	(20)	(19)	(20)	(20)	(20)	(18)	(14)	(79)	(70)
Bénéfice net déclaré (perte nette déclarée) – Actionnaires ordinaires	45	(198)	(88)	(41)	(105)	(95)	(79)	97	(288)	—	(320)	(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 la façon dont nos activités sont gérées, 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 IV, « Mesures financières non conformes aux normes IFRS », du rapport de gestion du deuxième trimestre de 2024 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 au 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.

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. Se reporter au rapprochement du bénéfice net déclaré et du bénéfice net sous-jacent des Garanties collectives aux États-Unis, à l'annexe du présent document.
- (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 SLC, l'actif administré comprend les actifs distribués par la société liée 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 T2 de 2024 en dollars constants du T2 de 2023 | 636 M\$ | Bénéfice par action déclaré du T2 de 2024 en dollars constants du T2 de 2023 | 1,09 \$ |
| Incidence du change par rapport aux taux de change du T2 de 2023 | 10 M\$ | Incidence du change par action par rapport aux taux de change du T2 de 2023 | 0,02 \$ |
| Bénéfice net déclaré du T2 de 2024 – données réelles | 646 M\$ | Bénéfice par action déclaré du T2 de 2024 – données réelles | 1,11 \$ |
- (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 cédés 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 à 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. Au Canada, les souscriptions nettes de produits de gestion de patrimoine et flux nets de gestion d'actifs correspondent aux flux bruts déduction faite des rachats, des échéances et des retraits au sein de l'actif géré de la Gestion de patrimoine de l'Individuelle et des Régimes collectifs de retraite. En Asie, les souscriptions nettes de produits de gestion de patrimoine et flux nets de gestion d'actifs comprennent les souscriptions nettes de produits de gestion de patrimoine à Hong Kong, les flux nets liés aux fonds communs de placement et aux fonds gérés aux Philippines, les souscriptions nettes de produits de gestion de patrimoine individuels en Chine et les flux de nets liés aux fonds communs de placement d'actions et de titres à revenu fixe d'Aditya Birla Sun Life Asset Management Company Limited, en fonction de notre pourcentage de participation. 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 imputés de 318 M\$ provenant des coentreprises de l'Asie et un montant de (1,3) G\$ lié à l'achat futur de la participation restante dans les sociétés liées 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 coentreprises. 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 conforme aux normes IFRS directement comparable à celle-ci. 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. Aux États-Unis, les actifs de tiers gérés comprennent les placements d'investisseurs tiers dans un portefeuille de prêts hypothécaires. 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 Asset Management Company Limited, des produits de Sun Life Everbright Asset Management ainsi que l'actif du fonds général et des fonds distincts de nos coentreprises en fonction de notre pourcentage de participation.

(22) Produits totaux pondérés tirés des primes. 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 J, « Gestion du capital et des liquidités », du rapport de gestion annuel de 2023.

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 de nos portefeuilles assortis d'honoraires, 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 nets 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

Il n'y a eu aucune amélioration apportée à la communication de l'information financière importante au cours du deuxième trimestre de 2024.

Il n'y a eu aucune amélioration apportée à la communication de l'information financière importante au cours du premier trimestre de 2024.

Pour plus d'information sur les améliorations apportées à la communication de l'information financière de 2023, se reporter à la trousse d'Information financière supplémentaire annuelle de 2023.

Pour plus d'information sur les changements de méthodes comptables, se reporter à la note 2 des états financiers consolidés intermédiaires pour la période close le 30 juin 2024 et à la rubrique L, « Changements de méthodes comptables », du rapport de gestion du deuxième trimestre de 2024 de la Compagnie.

BIEN COMPRENDRE LES COMPOSANTES DU BÉNÉFICE

Composantes du bénéfice	Description	Caractéristiques ¹⁾
Ajustement lié au dégageement du risque	<p>Ajustement visant à transférer les marges de risque d'assurance en résultat.</p> <p>L'ajustement lié au dégageement du risque pour Santé et protection collective est présenté au poste Bénéfice prévu lié aux activités d'assurance (collective) à court terme.</p>	<p>La variation est stable et prévisible d'une période à l'autre et croît au même rythme que les activités sous-jacentes.</p> <p>L'ajustement lié au dégageement du risque n'est pas touché par les variations trimestrielles des taux d'actualisation</p>
MSC comptabilisée pour les services fournis	Le bénéfice réalisé au cours de la période dégage de la MSC.	<p>La variation est stable et prévisible d'une période à l'autre et croît au même rythme que les activités sous-jacentes.</p> <p>Le solde de la MSC sera principalement touché par les nouvelles activités, les résultats enregistrés au chapitre de l'assurance et les fluctuations du marché pour certains contrats.</p> <p>De 8 % à 10 % du solde de la MSC est comptabilisé dans le bénéfice net annuel des actionnaires.</p>
Bénéfice prévu lié aux activités d'assurance (collective) à court terme	<p>Le bénéfice de Santé et protection collective est comptabilisé sur une courte période de couverture.</p> <p>Exclut les activités liées aux services administratifs seulement (« SAS »), présentées au poste Autres produits tirés des honoraires.</p>	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	<p>Représente les nouvelles affaires « déficitaires » pour la période.</p> <p>Un contrat déficitaire ne signifie pas nécessairement qu'il n'est pas rentable.</p> <p>Les contrats déficitaires ne tiennent pas compte des sources de rentabilité suivantes :</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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).	<p>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.</p> <p>Morbidité : Reflète les résultats de la santé collective et de la protection individuelle.</p> <p>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.</p> <p>Charges : Profit ou perte lié aux frais de maintien sur les contrats d'assurance.</p>
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).	<p>Périodiques, en fonction des résultats.</p> <p>La plupart des modifications des hypothèses et des mesures de la direction sont comptabilisées annuellement au troisième trimestre.</p>
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 résumant que la conjoncture macroéconomique soit stable.

BIEN COMPRENDRE LES COMPOSANTES DU BÉNÉFICE (SUITE)

Composantes du bénéfice	Description	Caractéristiques ¹⁾
Bénéfice de placement prévu	<p>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.</p> <p>Le rendement moyen pondéré attendu pour les actifs à revenu variable est d'environ 2 % par trimestre, y compris :</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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	<p>Les résultats liés aux placements reflètent l'écart entre les rendements prévus à long terme et les rendements réels au cours de la période.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>	Pour plus de détails, se reporter aux sensibilités au risque de marché dans le rapport de gestion.
Résultats enregistrés au chapitre du crédit	<p>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.</p> <p>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.</p> <p>Le crédit attendu est reflété au poste Bénéfice de placement prévu.</p>	Subit l'incidence de la conjoncture macroéconomique et des facteurs économiques fondamentaux.
Modifications des hypothèses et mesures de la direction (données financières)	<p>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.</p> <p>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).</p>	<p>Périodiques, en fonction des résultats.</p> <p>La plupart des modifications des hypothèses et des mesures de la direction sont comptabilisées annuellement au troisième trimestre.</p>
Bénéfice relatif au surplus	<p>Les produits tirés des placements de base sur les actifs excédentaires (c.-à-d. les coupons, les dividendes) et profits et pertes réalisés.</p>	<p>Croit avec le solde du surplus.</p> <p>Les produits tirés des placements de base subiront l'incidence des fluctuations du rendement et des écarts au fil du temps.</p>
Coentreprises et autres	<p>Bénéfice des coentreprises de l'Inde, de la Malaisie et de la Chine.</p> <p>Le poste Autres comprend divers éléments liés aux placements de moindre envergure qui peuvent survenir d'une période à l'autre.</p>	Croit au même rythme que les activités sous-jacentes.
Total du résultat net des activités de placement		
Autres produits tirés des honoraires	<p>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.</p>	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.