

Compte des contrats avec participation de la Sun Life

Fort de notre solidité, de notre stabilité, du rendement de nos placements et de notre style de gestion

Depuis 1871, de nombreux changements ont eu lieu dans l'économie et le compte des contrats avec participation de la Sun Life est demeuré et continue de demeurer stable comparativement aux autres véhicules de placement. À titre de société d'assurance-vie canadienne qui fait preuve de solidité financière et de gestion prudente, nous vous assurons que notre solidité, notre stabilité et notre philosophie se reflètent dans la gestion de nos comptes des contrats avec participation.

Lorsque vous détenez un contrat avec participation, ce dernier peut ouvrir droit à des participations. Les primes que vous payez pour votre contrat sont mises en commun avec celles d'autres propriétaires de contrats avec participation. Le montant qui n'est pas utilisé pour faire les règlements ou pour couvrir les dépenses est investi dans le compte des contrats avec participation de la Sun Life. Le rendement du compte des contrats avec participation est important à long terme, car il a des répercussions sur toutes les valeurs non garanties de votre contrat.

De nombreux facteurs clés peuvent influencer sur le rendement d'un compte des contrats avec participation dont :

- la mortalité;
- les dépenses (y compris l'impôt);
- les déchéances;
- le rendement des placements.

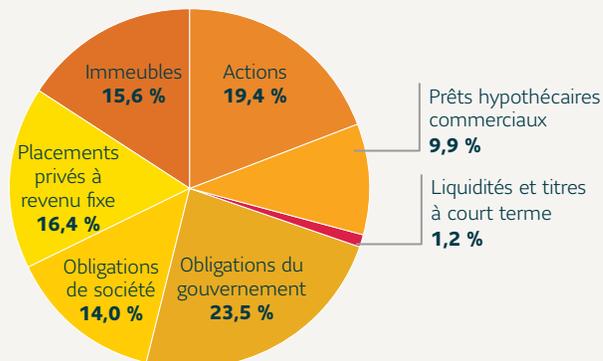
Bien que ces facteurs soient importants pour déterminer le barème des participations, le rendement des placements a généralement plus de répercussions en raison de la variabilité qui leur est associée.

Le barème des participations est le résultat d'une série de calculs. Il détermine comment les bénéfices disponibles, pour un groupe de contrats, avec participation seront attribués à chacun des contrats individuels sous la forme de participations.

Comment le compte des contrats avec participation de la Sun Life est-il géré?

Le compte des contrats avec participation de la Sun Life est géré pour répondre aux besoins à long terme de nos propriétaires de contrat avec participation. En raison de notre philosophie de placement à long terme pour ce compte et de la stabilité de la rentrée des fonds, la Sun Life peut investir dans des titres à plus long terme : titres immobiliers, actions, obligations (à court et à long terme) et prêts hypothécaires.

Ce tableau indique la répartition de l'actif investi du compte des contrats avec participation de la Sun Life au 31 décembre 2022.



Comment un portefeuille de placements des contrats avec participation réagit-il aux conditions du marché?

Les résultats techniques concernant le rendement des placements sont normalement le facteur qui influe le plus sur les bénéfices disponibles qui seront attribués sous forme de participations. La Sun Life emploie une stratégie de placement à long terme qui, avec un compte des contrats avec participation important et bien établi, permet des rendements plus stables. Par conséquent, le rendement de ces placements a tendance à baisser plus lentement que les taux d'intérêt réels et les marchés boursiers. Le redressement est également plus lent lorsque les taux d'intérêt réels augmentent ou lorsque les marchés boursiers affichent une croissance.

Obtenez des rendements solides et stables la vie durant

La combinaison d'une stratégie de placement à long terme, d'un important compte des contrats avec participation bien établi et d'une philosophie de gestion prudente contribue à l'obtention de rendements solides et stables pour les propriétaires de contrats avec participation. En outre, des techniques d'uniformisation sont utilisées pour que les gains et les pertes dans le portefeuille d'actifs aient le moins de répercussions possible sur le barème des participations. Cette approche peut aider à absorber les effets des fluctuations à court terme du marché sur le rendement du barème des participations. Il en résulte dans l'ensemble un barème des participations qui a tendance à être moins volatile et à subir moins d'écart que le marché.

Rendements historiques moyens au 31 décembre 2022

	Rendement du compte des contrats avec participation de la Sun Life	Taux d'intérêt du barème des participations de la Sun Life	Obligations du gouvernement du Canada (10 ans)	Rendement global de l'indice S&P/TSX	CPG de 5 ans	Indice des prix à la consommation
1 an (2022)	-7,73 %	6,00 %	2,86 %	-5,84 %	2,78 %	6,32 %
5 ans	4,02 %	6,15 %	1,96 %	6,85 %	1,76 %	3,22 %
10 ans	4,73 %	6,44 %	2,11 %	7,74 %	1,66 %	2,38 %
25 ans	s.o.	7,28 %	3,61 %	7,00 %	2,59 %	2,14 %
Écart-type sur 25 ans	s.o.	0,85 %	1,52 %	16,44 %	1,19 %	1,29 %
Écart-type sur 30 ans	s.o.	0,94 %	2,11 %	16,14 %	1,79 %	1,25 %

Rendement des placements du compte des contrats avec participation

Le calcul du rendement du compte des contrats avec participation intègre une évaluation à la valeur marchande de l'actif total du compte. Il s'agit de refléter les valeurs marchandes actuelles. Toutefois, le taux d'intérêt du barème des participations n'utilise pas le rendement annuel à la valeur marchande de certains éléments d'actif (comme les instruments à revenu fixe conservés jusqu'à l'échéance) pour déterminer le montant des participations à distribuer chaque année. Cela tombe sous le sens, car le passif du compte des contrats avec participation a une longue durée, donc nous investissons à long terme. Le taux d'intérêt du barème des participations traduit les rendements uniformisés des dernières années et le rendement projeté des placements (à court terme). Il y a des raisons de ne pas utiliser le rendement du compte des contrats avec participation pour prédire le taux d'intérêt du barème de participation.

Par exemple, dans un environnement où les taux d'intérêt sont à la baisse, la valeur marchande des obligations tend à augmenter. Cependant, le portefeuille du compte des contrats avec participation détiendra, dans de nombreux cas, les obligations jusqu'à l'échéance. Un environnement où les taux d'intérêt sont à la baisse pourrait entraîner une diminution du taux d'intérêt du barème des participations, toutes choses égales d'ailleurs. Si les taux d'intérêt venaient à augmenter, cela pourrait indiquer des augmentations à venir du taux d'intérêt du barème des participations. Toutefois, étant donné l'uniformisation, les baisses et les hausses se font graduellement.

De plus, les rendements des titres autres qu'à revenu fixe, plus volatils (comme les actions et les titres immobiliers), sont uniformisés pour l'intégration au taux d'intérêt du barème des participations. C'est-à-dire que les gains et pertes ne sont pas entièrement comptabilisés dans l'année où ils sont générés, mais plutôt étalés sur un certain nombre d'années. De cette façon, on obtient un rendement moyen similaire à long terme, mais, à court terme, toucher un rendement moyen peut grandement réduire la volatilité de ces éléments d'actifs.

L'avantage de l'uniformisation se constate dans la hausse du barème des participations du compte des contrats avec participation, qui est passé à 6,25 % le 1^{er} avril 2023, même si le rendement de ce compte a été de -7,73 % en 2022.

Remarques :

1. Le taux d'intérêt du barème des participations est fonction du compte des contrats avec participation de la Sun Life (blocs ouverts et fermés).
2. Le taux d'intérêt du barème des participations utilisé pour déterminer la composante placement des participations est fonction des rendements uniformes de l'actif cautionnant le passif du compte des contrats avec participation.
3. Le taux d'intérêt du barème des participations n'est pas garanti et est fonction de facteurs qui vont nécessairement changer. Le taux d'intérêt du barème de participations n'est ni une estimation ni une garantie du rendement futur des produits.
4. Le rendement nominal à l'échéance des obligations du gouvernement du Canada provient de Statistique Canada, Tableau 10-10-0122-01, Statistiques du marché financier, le 31 décembre 2022, Banque du Canada.
5. Le rendement S&P/TSX global comprend le réinvestissement des dividendes.
6. Le rendement nominal à l'échéance du CPG de 5 ans provient de Statistique Canada, Tableau 10-10-0145-01, Statistiques du marché financier, données du mercredi, Banque du Canada.
7. L'indice des prix à la consommation a été relevé dans la série V41690973, CANSIM, de Statistique Canada. Tableau 18-10-0004-01 Indice des prix à la consommation mensuel, non désaisonnalisé

Rendements historiques

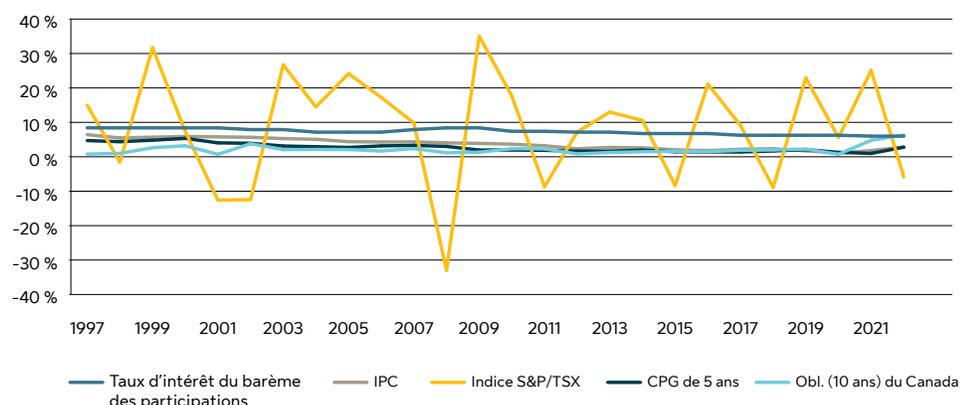
Le rendement du compte des contrats avec participation de la Sun Life a une incidence sur les valeurs non garanties de votre contrat d'assurance-vie avec participation. La stratégie à long terme de la Sun Life et les normes comptables associées aux contrats avec participation contribuent à la stabilité du rendement des comptes de contrats avec participation.

Le tableau et le graphique ci-contre comparent les taux d'intérêt du barème de participations appliqués au compte des contrats avec participation de la Sun Life (en pourcentage) avec les obligations du gouvernement canadien (10 ans), l'indice S&P/TSX, le rendement d'un certificat de placement garanti de cinq ans et l'indice des prix à la consommation.

Le taux d'intérêt du barème de participations est fonction du rendement du compte des contrats avec participation de la Sun Life et tient compte d'autres facteurs tels que l'excédent et le rendement prévu à court terme. Nous utilisons également des techniques d'uniformisation qui permettent avec le temps de stabiliser davantage le taux d'intérêt du barème de participations.

Année	Rendement du compte des contrats avec participation de la Sun Life	Taux d'intérêt du barème des participations de la Sun Life	Obligations du gouvernement du Canada 10 ans	Rendement global de l'indice S&P/TSX	CPG de 5 ans	Indice des prix à la consommation
1991		10,90	9,76	12,02	8,94	3,75
1992		10,40	8,77	-1,43	7,33	2,17
1993		9,40	7,85	32,55	6,20	1,65
1994		8,65	8,63	-0,18	7,34	0,23
1995		8,40	8,28	14,53	7,06	1,74
1996		8,15	7,50	28,35	5,64	2,16
1997		8,40	6,42	14,98	4,71	0,78
1998		8,40	5,47	-1,58	4,38	1,00
1999		8,40	5,69	31,71	4,81	2,63
2000		8,40	5,89	7,41	5,34	3,20
2001		8,40	5,78	-12,57	4,05	0,72
2002		7,90	5,66	-12,44	3,91	3,80
2003		7,90	5,28	26,72	3,13	2,08
2004		7,15	5,08	14,48	2,92	2,13
2005		7,15	4,39	24,13	2,71	2,09
2006		7,15	4,30	17,26	3,16	1,67
2007		7,90	4,34	9,83	3,31	2,38
2008		8,40	4,04	-33,00	3,01	1,16
2009		8,40	3,89	35,05	1,95	1,32
2010	7,56	7,40	3,66	17,61	1,97	2,35
2011	8,08	7,40	3,21	-8,71	1,87	2,30
2012	7,86	7,15	2,33	7,19	1,65	0,83
2013	2,41	7,15	2,72	12,99	1,63	1,24
2014	10,96	6,75	2,60	10,55	1,92	1,47
2015	2,56	6,75	2,02	-8,32	1,47	1,61
2016	5,32	6,75	1,80	21,08	1,42	1,50
2017	6,00	6,25	2,18	9,10	1,39	1,87
2018	2,65	6,25	2,33	-8,89	1,69	1,99
2019	10,27	6,25	1,73	22,88	2,08	2,25
2020	9,10	6,25	1,08	5,60	1,29	0,73
2021	5,80	6,00	1,80	25,09	0,98	4,80
2022	-7,73	6,00	2,86	-5,84	2,78	6,32
2023*		6,25				

* En vigueur le 1^{er} avril 2023.



Pourquoi choisir la Sun Life pour l'assurance-vie permanente avec participation

La Sun Life est, depuis plus de 150 ans, l'une des organisations respectées du secteur des services financiers. Elle aide des millions de Clients à l'échelle internationale à atteindre la sécurité financière à toutes les étapes de leur vie. Notre premier contrat avec participation a été établi en 1871 et des participations ont été déclarées chaque année depuis 1877.

Des questions? Nous sommes là pour vous aider.

Nous travaillons pour vous aider à atteindre une sécurité financière durable et un mode de vie sain.

Discutez de la Sun Life avec votre conseiller dès aujourd'hui! Pour plus de renseignements :
Rendez-vous à l'adresse [sunlife.ca](https://www.sunlife.ca) | Téléphonnez au 1-877-SUN-LIFE (1-877-786-5433)

