



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 Financière 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.

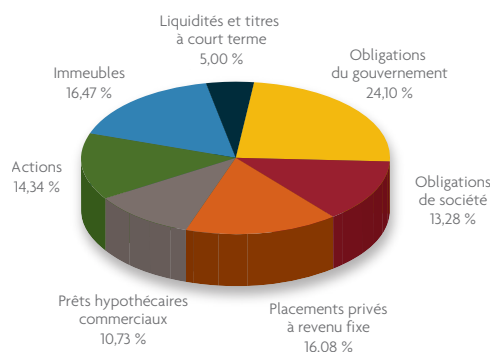
Bien que ces facteurs soient importants pour déterminer le barème des participations, le rendement des placements a généralement plus de répercussions en raison de la variabilité qui leur est associée.

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 Financière 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 2017.



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 Financière 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 mois de décembre 2017

	Taux d'intérêt du compte des contrats avec participation de la Sun Life	Obligations du gouvernement du Canada (10 ans)	Rendement total de l'indice S&P/TSX	CPG de 5 ans	Indice des prix à la consommation
1 an (2017)	6,25	2,18	8,92	1,39	1,87
5 ans	6,73	2,27	8,59	1,56	1,54
10 ans	7,24	2,85	4,63	1,83	1,57
25 ans	7,77	4,76	9,03	3,48	1,76
Écart type depuis 1993	0,76	1,95	16,14	1,77	0,78

Remarques :

1. Le taux d'intérêt sur les 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 de participations n'est pas garanti et est fonction de facteurs 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, CANSIM, série v122487.
5. Le rendement de l'indice composé S&P/TSX comprend le réinvestissement des participations.
6. Le rendement nominal à l'échéance du CPG de 5 ans provient de Statistique Canada, CANSIM, série V122526.
7. L'indice des prix à la consommation a été relevé dans la série V41690973, CANSIM, de Statistique Canada.

Rendements historiques

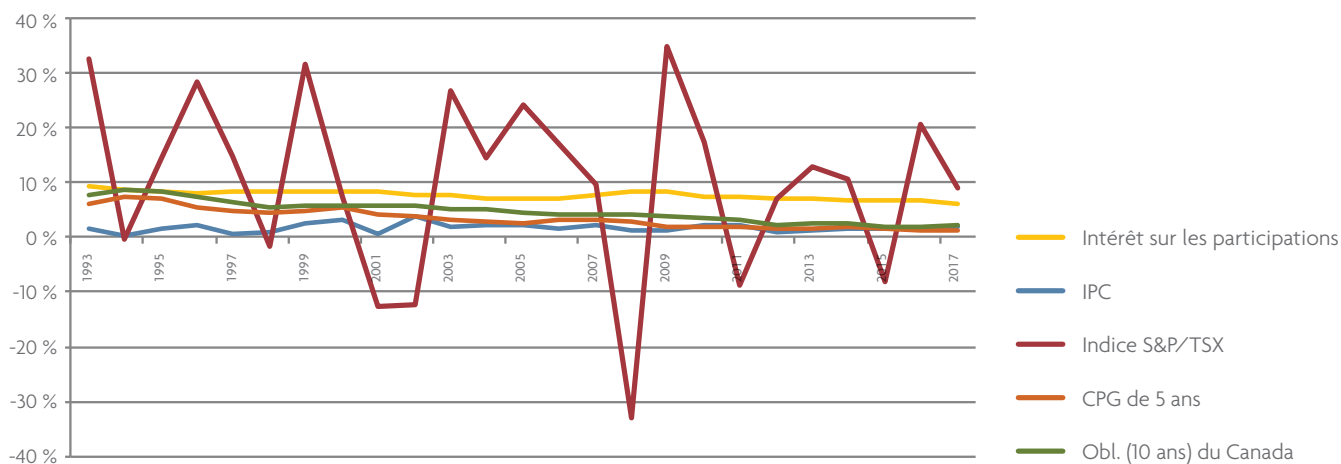
Le rendement du compte des contrats avec participation de la Sun Life a une incidence sur les valeurs non garanties de votre contrat d'assurance-vie avec participation. La stratégie à long terme de la Financière Sun Life et les normes comptables associées aux contrats avec participation contribuent à 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	Taux d'intérêt du compte des contrats avec participation de la Sun Life	Obligations du gouvernement du Canada 10 ans	Rendement total de l'indice S&P/TSX	CPG de 5 ans	Indice des prix à la consommation
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	7,40	3,66	17,61	1,97	2,35
2011	7,40	3,21	-8,71	1,87	2,30
2012	7,15	2,33	7,19	1,65	0,83
2013	7,15	2,72	12,99	1,63	1,24
2014	6,75	2,60	10,55	1,92	1,47
2015	6,75	2,02	-8,10	1,47	1,61
2016	6,75	1,80	20,75	1,42	1,50
2017	6,25	2,18	8,92	1,39	1,87
2018*	6,25				

* En vigueur le 1^{er} avril 2018





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

La Financière 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.

Pour une 9^e année consécutive, les Canadiens ont choisi la Financière Sun Life comme la «compagnie d'assurance-vie la plus digne de confiance» dans le cadre du sondage Marque de confiance^{MD} 2018 de Sélection du Reader's Digest. Nous sommes honorés d'avoir reçu ce titre et de la confiance que vous continuez de nous témoigner.



Des questions? Nous sommes là pour vous aider

Discutez de la Financière Sun Life avec votre conseiller dès aujourd'hui!

Pour plus de renseignements : Rendez-vous à l'adresse www.sunlife.ca | Téléphonnez au 1-877-SUN-LIFE (1-877-786-5433)

Nous travaillons pour vous aider à atteindre la sécurité financière à toutes les étapes de votre vie.

La vie est plus radieuse sous le soleil

^{MD} Marque de confiance est une marque déposée de Sélection du Reader's Digest Canada (SRI).
La Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie est membre du groupe Financière Sun Life.

© Sun Life du Canada, compagnie d'assurance-vie, 2018.
820-3599-03-18

