

Solutions de longévité ParcoursGardé^{MC}

Complément du revenu de retraite

Étude de cas : Décaissement géré

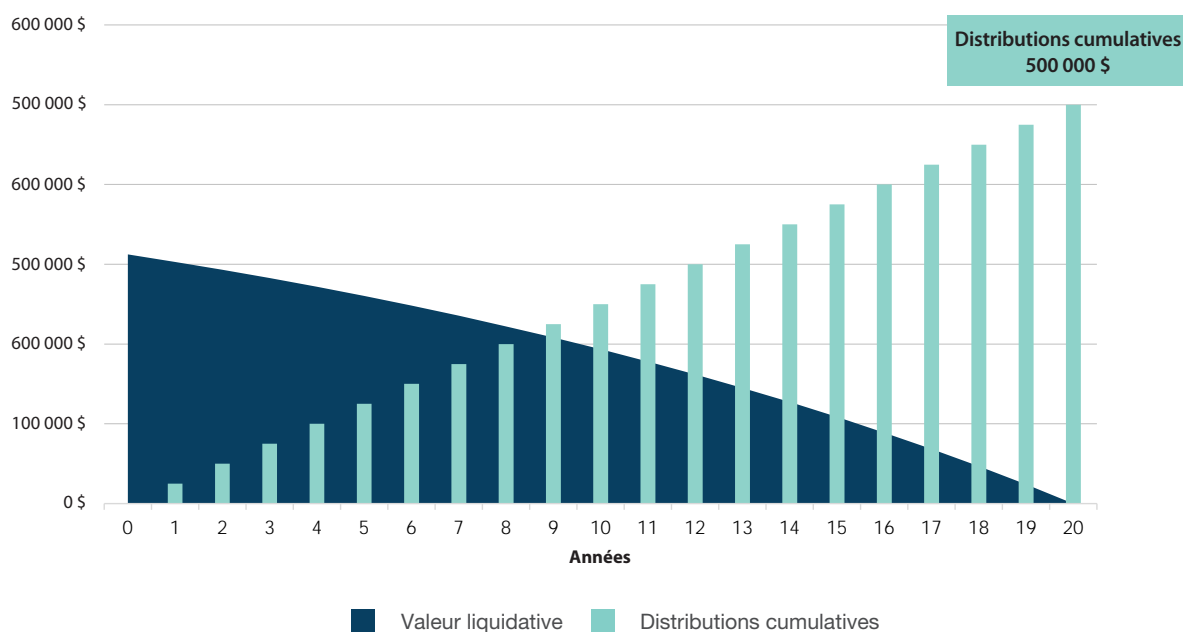
Carlos est un homme de 65 ans qui s'attend à vivre jusqu'au milieu de la quatre-vingtaine et qui espère générer des rentrées de fonds annuelles de 25 000 \$ provenant de ses placements pour compléter son revenu de retraite provenant d'autres sources.

En investissant 312 500 \$ dans le Décaissement géré ParcoursGardé^{MC}, Carlos devrait recevoir 25 000 \$ par an pendant 20 ans, totalisant environ 500 000 \$ en distributions cumulatives.

Carlos peut accéder à son capital en cas d'urgence ou financer des dépenses imprévues en tout temps, ce qu'il ne pourrait pas faire s'il avait placé son argent dans une rente.



Valeur estimative du portefeuille et distributions au fil du temps



Situation dans...	5 ans	10 ans	15 ans	20 ans
Valeur de rachat	260 191 \$	193 528 \$	108 575 \$	0 \$
Distributions cumulatives reçues	125 000 \$	250 000 \$	375 000 \$	500 000 \$
Valeur totale au cours de la vie	385 191 \$	443 528 \$	483 575 \$	500 000 \$

Modèle simulé à titre d'exemple - à des fins d'illustration uniquement Le tableau et le graphique ci-dessus indiquent la valeur de rachat potentielle estimée jusqu'à la date de dissolution du Fonds de décaissement géré ParcoursGardé^{MC} ainsi que les distributions cumulatives estimées sur 20 ans. Cet exemple est hypothétique et non représentatif de l'expérience d'un investisseur en particulier; veuillez vous reporter à la rubrique « Hypothèses et risques » ci-dessous.

Hypothèses et risques

Ce modèle de prévision a été préparé à titre indicatif seulement, en vue de visualiser le montant total potentiel des distributions et des flux de trésorerie futurs dont bénéficieront les investisseurs. Il a été créé en fonction de diverses hypothèses et rien ne garantit que les investisseurs obtiendront les mêmes résultats.

L'utilisation de rendements hypothétiques et simulés comporte des risques et des limites inhérents. Les rendements simulés ne sont pas les rendements d'un investisseur, d'un compte ou d'un portefeuille en particulier, ils sont produits sur la base de l'application d'un modèle. Il existe de nombreux autres facteurs liés aux marchés en général et à la mise en œuvre d'une stratégie de placement spécifique, qui ne peuvent pas être entièrement pris en compte dans la préparation de résultats hypothétiques, et qui pourraient tous avoir une incidence négative sur les résultats réels. Veuillez examiner attentivement ces facteurs et d'autres facteurs et ne pas vous fier indûment à l'information prospective. Cet exemple ne vise pas à présenter la situation en matière de distributions d'un investisseur en particulier et est fondé sur les hypothèses suivantes :

- Un investissement initial de 312 500 \$ détenu depuis la création du fonds jusqu'à la date de dissolution.
- Une distribution annuelle de 25 000 \$ sur 20 ans.
- Les exemples présentés sont modélisés sur la base des parts de la série F, qui ne comportent pas de commission de suivi, et ils supposent un ratio de frais de gestion estimatif de 0,79 % (frais de gestion de 0,60 %, frais d'administration de 0,10 % et TVH de 13 %).
- La valeur liquidative nette du Décaissement géré ParcoursGardé^{MC} est calculée selon une hypothèse de rendement composé en continu de 4,8 % chaque année et d'une distribution de trésorerie de 0,80 \$* par part par année, chaque année, jusqu'à la date de dissolution.
** Tient compte du taux de distribution cible initial des parts de la série F et peut changer au fil du temps.*
- Les hypothèses relatives aux marchés financiers utilisées pour élaborer les hypothèses relatives au rendement des actions et des titres à revenu fixe dans les présentes sont fondées sur des projections à long terme provenant de modèles internes. Les références aux rendements futurs prévus ne constituent pas des promesses de rendement réel et ne doivent pas être considérées comme telles. Les rendements réels peuvent varier considérablement par rapport à ces hypothèses.

En plus des risques habituels liés aux placements, le rendement total à long terme et la durabilité du taux de distribution du Décaissement géré ParcoursGardé^{MC} sont touchés par le risque lié à la séquence des rendements et la volatilité au sein de cette séquence des rendements. Le risque lié à la séquence des rendements est le risque qui découle de l'ordre dans lequel les rendements des placements sont réalisés. Le recul des marchés au cours des premières années d'exploitation du Décaissement géré ParcoursGardé^{MC}, combiné à des niveaux élevés de distribution, augmente les risques qui planent sur la durabilité du portefeuille du Décaissement géré ParcoursGardé^{MC}. Des baisses importantes de la valeur de l'actif au cours des premières années du Décaissement géré ParcoursGardé^{MC} augmentent la probabilité que le taux de distribution initial ne soit pas viable, tandis que des hausses importantes de la valeur de l'actif au cours des premières années du Décaissement géré ParcoursGardé^{MC} augmentent la probabilité que le taux de distribution initial puisse être maintenu. Les porteurs de parts qui effectuent un rachat anticipé de leurs parts ou décèdent avant la 20e année recevront seulement un pourcentage de leur valeur liquidative, comme il est décrit dans le prospectus, à la date du rachat ou du décès.

Des parts de série A du Fonds de décaissement géré sont également offertes, mais elles sont assorties de frais de gestion et de taux de distribution différents en raison de la commission de suivi; leur rendement peut donc différer. Veuillez lire le prospectus pour obtenir tous les détails.



Avis de non-responsabilité :

Contrairement aux fonds communs de placement traditionnels ou aux fonds négociés en bourse (« FNB »), les Solutions de longévité ParcoursGardé^{MC} sont des structures de fonds de placement uniques, et les investisseurs devraient examiner attentivement si leur situation financière et leurs objectifs de placement concordent avec ces placements axés sur la retraite. Elles pourraient ne pas convenir à un investisseur dont l'objectif principal est de léguer un capital à sa succession. Les Solutions de longévité ParcoursGardé^{MC} ne sont pas des compagnies d'assurance, les parts ne sont pas des contrats d'assurance ou de rente et les porteurs de parts ne bénéficieront pas de la protection des lois sur les assurances. Les distributions offertes par les Solutions de longévité ParcoursGardé^{MC} ne sont ni garanties ni soutenues par une compagnie d'assurance ou un tiers. Le rendement total à long terme et la durabilité du taux de distribution du Fonds de décaissement géré peuvent être touchés par le risque lié à la volatilité et à la séquence des rendements. Les paiements de la Fiducie tontine moderne sont liés à la vie du porteur de parts et, par conséquent, les personnes ayant des problèmes de santé graves ou mettant leur vie en danger ne devraient pas investir dans la Fiducie tontine moderne, puisque le montant qu'un porteur de parts recevra au moment du rachat (volontaire ou au décès) effectué avant le versement du paiement forfaitaire après 20 ans sera inférieur à la valeur liquidative par part alors en vigueur, comme il est décrit dans le prospectus. Le rendement total à long terme de la Fiducie tontine moderne subira l'incidence des taux de rachat réels et pourrait augmenter ou diminuer à mesure que les taux de mortalité ou les rachats volontaires augmentent ou diminuent. Cette liste des risques associés à un placement dans ces Solutions de longévité ParcoursGardé^{MC} n'est pas exhaustive.

Veuillez lire le prospectus avant d'investir. Des renseignements importants sur ces organismes de placement collectif (« OPC ») et ces FNB de Guardian Capital figurent dans leur prospectus respectif. Un placement dans un OPC ou un FNB peut donner lieu à des courtages, des commissions de suivi, des frais de gestion et d'autres frais. Un investisseur paiera habituellement des frais de courtage à son courtier s'il achète ou vend des parts d'un FNB à la Bourse de Toronto (la « TSX »). Si les parts sont achetées ou vendues à la TSX, l'investisseur pourrait payer un montant supérieur à la valeur liquidative actuelle lors de l'achat des parts du FNB et recevoir un montant inférieur à la valeur liquidative actuelle lors de la vente. Les OPC et les FNB ne sont pas garantis, leur valeur fluctue fréquemment et leur rendement passé n'est pas indicatif de leur rendement futur.

Guardian Capital LP est le gestionnaire des Solutions de longévité ParcoursGardé^{MC}. Guardian Capital LP est une filiale à part entière de Guardian Capital Group Limited, une société cotée en bourse dont les actions sont inscrites à la Bourse de Toronto. Pour obtenir de plus amples renseignements sur Guardian Capital LP et ses sociétés affiliées, veuillez consulter le site Web www.guardiancapital.com. Guardian, Guardian Capital et le logo de Guardian Gryphon sont des marques de commerce de Guardian Capital Group Limited, déposées au Canada.

