GUARDIAN CAPITAL™

Solutions de longévité

ParcoursGardé^MC

Le dilemme de la retraite

Des solutions d'investissement modernes pour s'attaquer *« au problème le plus pénible et le plus compliqué de la finance »*

- William Sharpe, économiste lauréat du prix Nobel

La convergence de plusieurs facteurs clés dans le secteur des régimes de retraite, combinée à des produits de placement qui ne sont pas suffisamment adaptés pour les relever, entraîne un décalage entre la longévité de l'investisseur et la longévité de son portefeuille.

LA LONGÉVITÉ HUMAINE
Durée de vie

- Aujourd'hui, près d'un Canadien sur cinq est un retraité[1].
- Le nombre de personnes âgées de 85 ans et plus a doublé depuis 2001. Selon les projections démographiques, ce nombre pourrait tripler d'ici 2046[1].

LA LONGÉVITÉ DU PORTEFEUILLE
Durée prévue de l'épargne d'un investisseur à la retraite

- Les faibles taux d'intérêt ne répondent pas adéquatement aux besoins des retraités en matière de revenu.
- L'érosion des régimes à prestations déterminées réduit considérablement la sécurité financière des retraités.

C'est pourquoi les retraités assument un risque accru lié au marché et à la séquence des rendements[2].

20 %

Les conseillers affirment que 20 % de leurs clients n'épargnent pas assez et risquent d'épuiser leurs économies[3].

28 %

Parmi les clients, 28 % craignent de vivre plus longtemps que l'épargne dont ils disposent[3].

27 %

En moyenne, 27 % des clients sont à la retraite et décaissent des avoirs[3].

42,8 %

En 2021, les retraités contrôlaient 42,8 % du patrimoine financier; ce nombre devrait atteindre 48,3 % d'ici la fin de 2030[4].

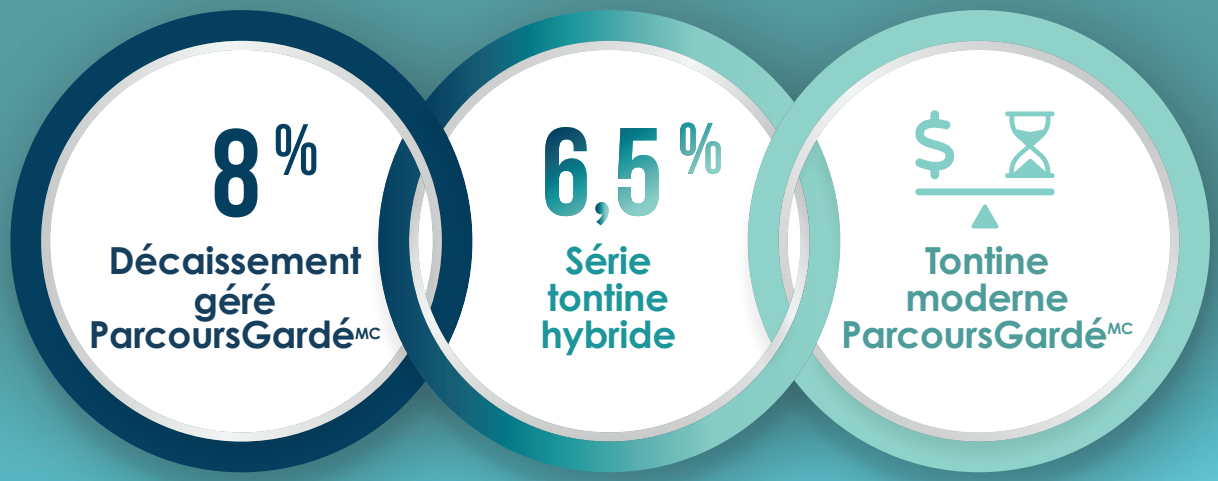
[1] Statistique Canada, *Projections démographiques pour le Canada (2018 à 2068), section 2* – résultats à l'échelle nationale, figure 2.5, septembre 2019.
[2] Pour de plus amples renseignements sur le risque lié à la séquence des rendements, veuillez consulter notre livre blanc à l'adresse : https://www.guardiancapital.com/investmentsolutions/insights/retirements-hidden-risk-sequence-of-returns (en anglais seulement).
[3] Source : Guardian Capital LP, *Environics Advisor Retirement Research Study*, septembre 2021 (en anglais seulement).
Environics Research est une société canadienne indépendante de sondages et d'études de marché largement citée dans les médias d'information canadiens. Le sondage anonyme portait sur la retraite et a été réalisé en ligne en août 2021. Deux cent quatre conseillers ont été questionnés, dont 90 % étaient inscrits auprès de l'Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières (OCRCVM) (50 % de banques et 50 % d'indépendants) et 10 % étaient inscrits auprès de l'Association canadienne des courtiers de fonds mutuels (MFDA), chaque conseiller gérant plus de 20 millions de dollars d'actifs de clients.
[4] Source : INVESTOR ECONOMICS, *Household Balance Sheet Update and Rebased Forecast - 2022*, 19 juillet 2022 (en anglais seulement).

Nos solutions

Des solutions novatrices de longévité de portefeuille sont nécessaires pour aider à protéger la sécurité financière à long terme des investisseurs.

Comment?

1. En maximisant les flux de trésorerie dans un cadre de décaissement dont les risques sont sous gestion, ou
2. Grâce à des paiements importants (y compris des crédits de survie) pour se prémunir contre le risque de survivre au capital (risque lié à la longévité humaine).



* Tient compte du taux de distribution cible initial pour les parts de série F et peut changer au fil du temps. Veuillez vous reporter à la rubrique portant sur les risques du prospectus pour obtenir de plus amples renseignements sur les risques associés à ce placement. **parts de série A du Fonds de décaissement géré ainsi que la série tontine hybride** 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 être moindre. Veuillez lire le prospectus pour obtenir tous les détails.

Décaissement géré ParcoursGardé^MC

Cette solution est l'une des premières au Canada, spécifiquement conçue pour optimiser l'utilité du capital investi pendant la retraite. Elle cherche à générer des flux de trésorerie attrayants et stables sur une période de 20 ans au moyen de techniques de gestion du risque sophistiquées visant à prolonger la durée de vie du portefeuille.

Série tontine hybride

Combine la force du Décaissement géré ParcoursGardé^MC et de la Tontine moderne ParcoursGardé^MC pour offrir une solution holistique pour l'ensemble de la retraite. Cette solution unique en son genre est particulièrement conçue pour optimiser l'utilité du capital investi au cours de la retraite par des flux de trésorerie stables pendant 20 ans, en plus d'offrir des paiements importants aux porteurs de parts survivants après 20 ans.

Tontine moderne ParcoursGardé^MC

La première solution de placement en son genre au Canada qui vise à fournir une sécurité financière aux retraités dans leurs dernières années de vie et qui est conçue pour offrir des versements importants aux porteurs de parts survivants après 20 ans en fonction de la croissance composée et de la mise en commun des crédits de survie.

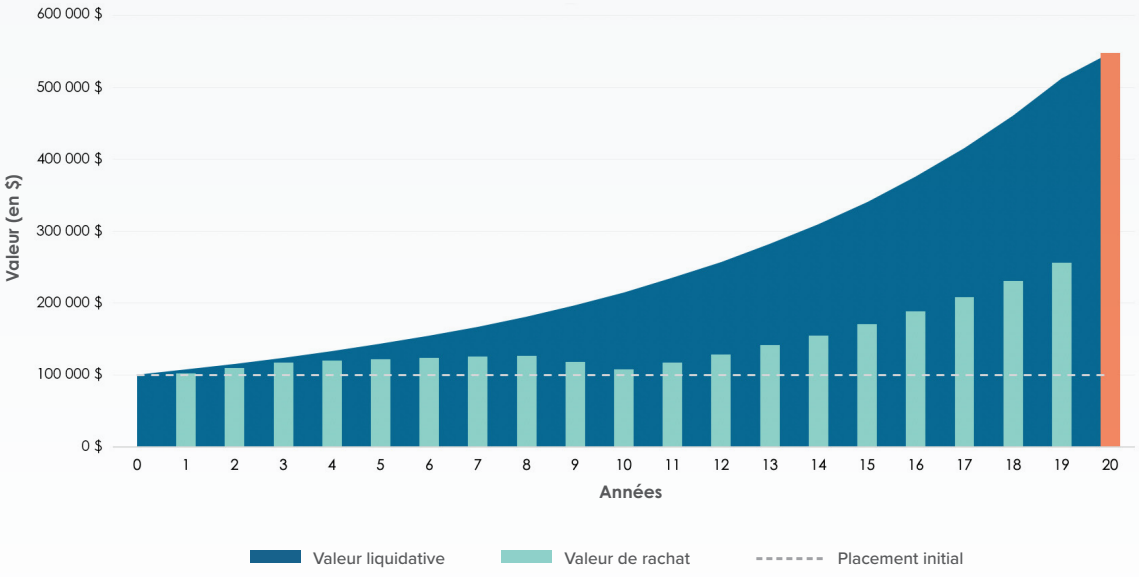
Tontine moderne
ParcoursGardé[MC] :

Couverture de longévité – Vise à offrir des versements importants après 20 ans à tous les porteurs de parts survivants. Ces versements visent à couvrir le risque que les retraités épuisent leur capital avant leur décès.

Solution axée sur la croissance du capital – Cette solution fait appel à une répartition dynamique de l'actif qui cherche à accroître le capital de base afin de maximiser les versements au titre de la longévité, en tirant profit de la capitalisation à long terme et de l'inclusion unique de crédits de survie. Cette solution se veut un complément idéal aux placements de retraite axés sur le revenu.

Une équipe de gestion institutionnelle expérimentée – Les placements sous-jacents sont appuyés par les stratégies institutionnelles très recherchées et les équipes de gestion de portefeuille mondial hautement expérimentées de Guardian Capital LP.

Tontine moderne ParcoursGardé[MC]
(Exemple fondé sur les parts de série F*)



Paiements de la tontine
548 143 $

- **Valeur liquidative :** Combinaison de la croissance des investissements et des crédits de survie.
- **Valeur de rachat :** Valeur perçue en cas de rachat anticipé ou de décès avant la 20e année.
- **Paiements de la tontine :** Montant total versé aux porteurs de parts survivants à la 20e année[1].

* **Modèle simulé à titre d'exemple - à des fins d'illustration uniquement.** Le graphique ci-dessus montre la valeur de rachat potentielle jusqu'à la date de dissolution et à la date de dissolution de la Fiducie tontine moderne ParcoursGardéMC en fonction des hypothèses décrites dans le prospectus. Cette illustration n'est pas représentative de la situation d'un investisseur en particulier. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter à la rubrique « Risques et hypothèses liés à la modélisation » à la fin de cette brochure. Des parts de série A de la Fiducie tontine moderne ParcoursGardé[MC] 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 être moindre. Veuillez lire le prospectus pour obtenir tous les détails.

[1] À la 20e année, les porteurs de parts survivants recevront des paiements de la tontine à la fin de chaque trimestre. Ceux qui rachètent par anticipation ou décèdent avant la 20e année recevront un pourcentage de leur valeur liquidative à la date du rachat ou du décès.

Décaissement géré
ParcoursGardé[MC]

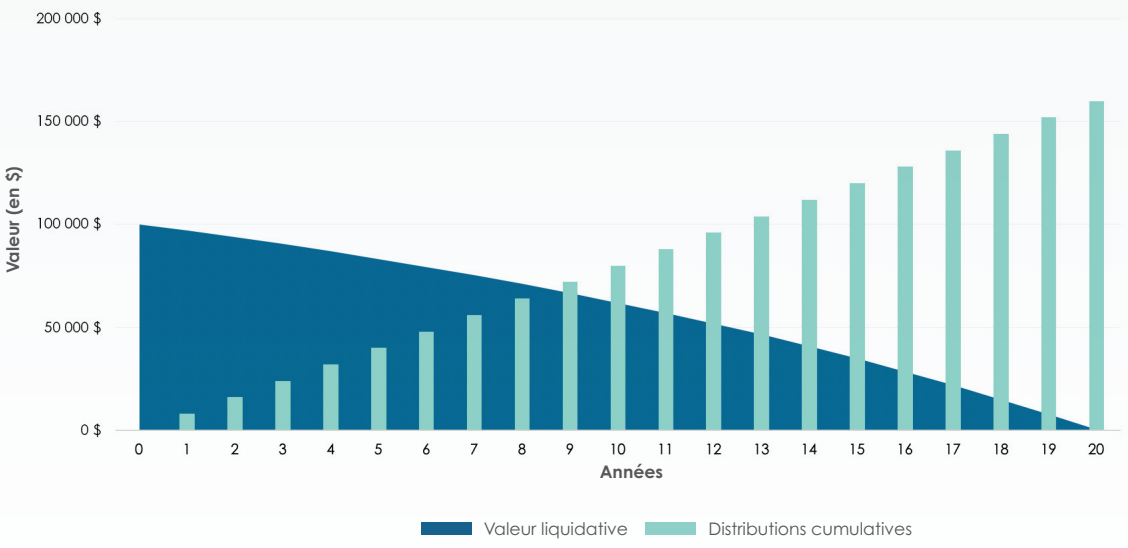
Cible des flux de trésorerie de 8 %* – Conçu pour fournir aux investisseurs un flux prévisible de distributions mensuelles avantageuses sur le plan fiscal sur une période de 20 ans, composées de revenus, de gains en capital et de remboursement de capital.

Gestion du risque semblable à celle d'un régime de retraite – À l'aide de techniques et d'outils sophistiqués de gestion de portefeuille, ainsi que d'une répartition dynamique de l'actif au cours de la retraite, cette solution vise à atténuer la volatilité et à prolonger la durée de vie de votre portefeuille.

Une équipe de gestion institutionnelle expérimentée – Les placements sous-jacents sont appuyés par les stratégies institutionnelles très recherchées et les équipes de gestion de portefeuille mondial hautement expérimentées de Guardian Capital LP.

* Tient compte du taux de distribution cible initial pour les parts de série F et peut changer au fil du temps. Veuillez vous reporter à la rubrique portant sur les risques du prospectus pour obtenir de plus amples renseignements sur les risques associés à ce placement. Les distributions devraient consister principalement en un remboursement de capital ou en des gains en capital provenant des primes et des opérations sur titres, qui sont imposés plus avantageusement que le revenu.

Décaissement géré ParcoursGardé[MC]
(Exemple fondé sur les parts de série F*)



Distributions cumulatives de 160 000 $

Distributions cumulatives : Flux de trésorerie reçus par l'investisseur au cours des 20 années.

Valeur liquidative : A réussi, de manière prudente, à générer des flux de trésorerie pendant 20 ans.

* **Modèle simulé à titre d'exemple - à des fins d'illustration uniquement.** LLe graphique ci-dessus montre le montant total potentiel des distributions reçues du Fonds de décaissement géré ParcoursGardé[MC] en fonction des hypothèses décrites dans le prospectus. Cette illustration n'est pas représentative de la situation d'un investisseur en particulier. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter à la rubrique « Risques et hypothèses liés à la modélisation » à la fin de cette brochure. Des parts de série A du Fonds de décaissement géré ParcoursGardé[MC] 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 être moindre. Veuillez lire le prospectus pour obtenir tous les détails.

Décaissement géré
ParcoursGardé^MC - série tontine hybride

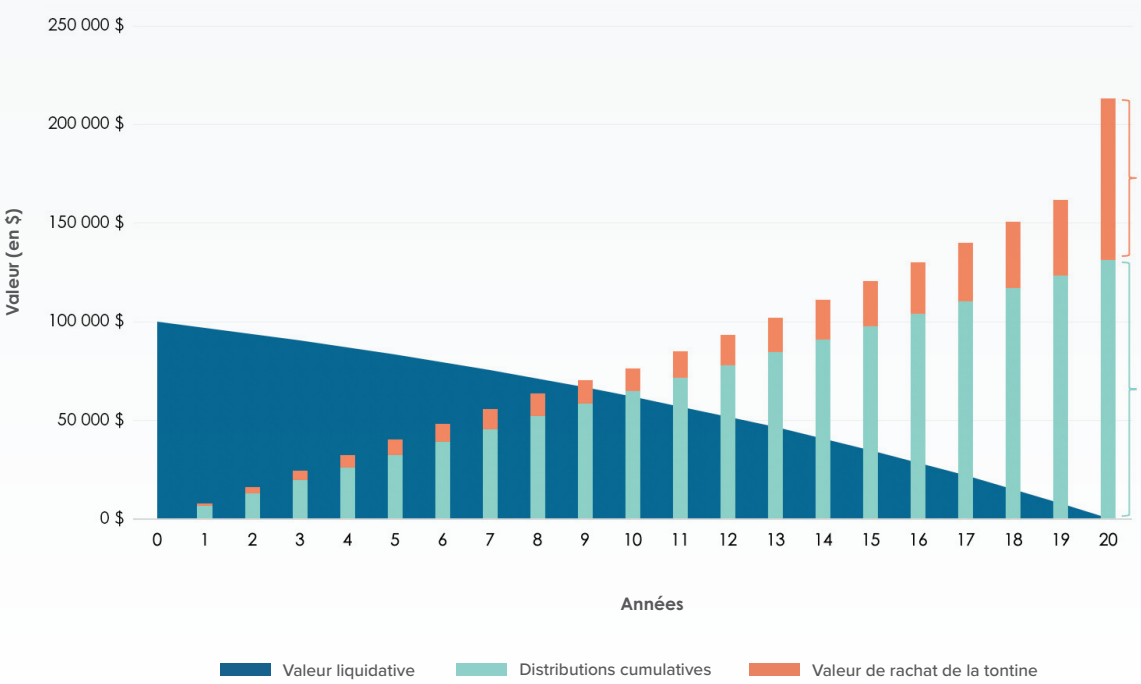
Le meilleur des deux mondes – Les investisseurs ont accès aux avantages des flux de trésorerie de la solution Décaissement géré ParcoursGardé^MC, ainsi qu'à la sécurité financière accrue fournie par la structure de la tontine moderne ParcoursGardé^MC dans les dernières années de leur vie.

Cible des flux de trésorerie de 6,5 %* – La composante Décaissement géré ParcoursGardé^MC est conçue pour fournir aux investisseurs un flux prévisible de distributions mensuelles avantageuses sur le plan fiscal sur une période de 20 ans, composées de revenus, de gains en capital et de remboursement de capital.

Couverture de longévité – Dans cette série, 1,5 % de la valeur liquidative par action initiale (0,15 $ par tranches de 10 $) est investi annuellement dans la tontine moderne ParcoursGardé^MC, qui est conçue pour fournir d'importants versements dans 20 ans à tous les porteurs de parts survivants. Ces versements visent à couvrir le risque que les retraités épuisent leur capital avant leur décès.

* Tient compte du taux de distribution cible initial pour les parts de série F tontine hybride et peut changer au fil du temps. Veuillez vous reporter à la rubrique portant sur les risques du prospectus pour obtenir de plus amples renseignements sur les risques associés à ce placement. Des parts de série A tontine hybride 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 être moindre. Veuillez lire le prospectus pour obtenir tous les détails.

Décaissement géré ParcoursGardé^MC - série tontine hybride
(Exemple fondé sur les parts de la série F tontine hybride*)



Paiement de tontine + flux de trésorerie cumulatifs
213 383 $

Paiements de la tontine
81 783 $
Montant total versé aux porteurs de parts survivants à la 20e année.

Flux de trésorerie cumulatifs
131 600 $

- **Valeur liquidative :** A réussi, de manière prudente, à générer des flux de trésorerie cumulatifs pendant 20 ans.
- **Distributions cumulatives :** Flux de trésorerie reçus par l'investisseur au cours des 20 années.
- **Valeur de rachat de la tontine :** Valeur perçue en cas de rachat anticipé ou de décès avant la 20e année.

* **Modèle simulé à titre d'exemple - à des fins d'illustration uniquement.** Le graphique ci-dessus montre le montant total potentiel des distributions provenant de la série tontine hybride du Fonds de décaissement géré ParcoursGardé^MC, ainsi que la valeur de rachat potentielle jusqu'à la date de dissolution et à la date de dissolution de la Fiducie tontine moderne ParcoursGardé^MC en fonction des hypothèses décrites dans le prospectus. Cette illustration n'est pas représentative de la situation d'un investisseur en particulier. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter à la rubrique « Risques et hypothèses liés à la modélisation » à la fin de cette brochure Des parts de série hybride 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 être moindre. Veuillez lire le prospectus pour obtenir tous les détails.

Une approche collaborative
De l'innovation en matière de retraite

Les solutions de longévité ParcoursGardé^MC ont été créées à l'aide d'un processus rigoureux et collaboratif afin d'offrir aux Canadiens des produits novateurs conçus pour aider à relever les défis de longévité de portefeuille auxquels sont confrontés les retraités.

- 60 ans de gestion de portefeuille institutionnelle
- Équipe expérimentée de gestion de commerce au détail
- Étude de marché (Environics)
- Moshe A. Milevsky, Chef de la conception des régimes de retraite
- Collaboration avec les conseillers pour répondre aux besoins réels de leurs clients

SOLUTIONS DE LONGÉVITÉ PARCOURSGARDÉ^MC

Partenariat avec le professeur Moshe A. Milevsky, Ph. D.

Chef de la conception des régimes de retraite en collaboration avec Guardian Capital LP

Expert de renommée mondiale en financement de retraite

Le professeur Milevsky a publié 17 livres et plus de 65 articles évalués par des pairs, ainsi que des centaines d'articles et de blogues populaires. Depuis longtemps, il est recherché comme présentateur et commentateur par certaines des plus grandes sociétés financières du Canada et du États-Unis. Images reproduites avec permission.

* Guardian Capital LP est une filiale en propriété exclusive de Guardian Capital Group Limited, qui succède à sa société de gestion de placements initiale fondée en 1962.

Solutions de longévité ParcoursGardé[MC]

Risques et hypothèses liés à la modélisation

Ces modèles de prévision ont été préparés à titre indicatif seulement, en vue de visualiser le montant total potentiel des distributions et des paiements futurs dont bénéficieront les investisseurs. Ils ont été créés 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 placements d'un investisseur en particulier et est fondé sur les hypothèses suivantes :

Tous les modèles supposent un placement hypothétique initial détenu depuis la création du fonds jusqu'à la date de dissolution.

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 %).

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.

Fonds de décaissement géré ParcoursGardé[MC]

Série A : Suppose des rendements nets composés des actifs en continu de 4,8 % chaque année et une distribution de 0,725 $ par part la première année (un chiffre net des commissions de suivi), augmentant chaque année par la suite pour refléter les frais de gestion proportionnels décroissants (en raison du recul de la valeur liquidative), jusqu'à la date de dissolution

Série F : Suppose un rendement hypothétique de l'actif net composé en continu de 4,8 % chaque année et une distribution hypothétique de 0,80 $ par part par année, chaque année, jusqu'à la date de dissolution.

En plus des risques habituels liés aux placements, le rendement total à long terme et la durabilité du taux de distribution du Fonds de décaissement 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 Fonds de décaissement, combiné à des niveaux élevés de distribution, augmente les risques qui planent sur la durabilité du portefeuille du Fonds de décaissement. Des baisses importantes de la valeur de l'actif au cours des premières années du Fonds de décaissement 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 Fonds de décaissement augmentent la probabilité que le taux de distribution initial puisse être maintenu.

Solutions de longévité ParcoursGardé[MC]

Risques et hypothèses liés à la modélisation

Fiducie tontine moderne ParcoursGardé[MC]

Série A : Suppose un rendement de l'actif net composé en continu de 5,78 %; des rachats liés à la mortalité selon les tables de mortalité CPM-14B*. Suppose également que l'investisseur a un âge moyen initial de 64 ans et que 2 % des porteurs de parts font volontairement racheter leurs parts chaque année.

Série F : Suppose un rendement de l'actif net composé en continu de 6,92 %; des rachats liés à la mortalité selon les tables de mortalité CPM-14B. Suppose également que l'investisseur a un âge moyen initial de 64 ans et que 2 % des porteurs de parts font volontairement racheter leurs parts chaque année.

* Une table de mortalité est une table préparée par des actuaires qui indique le taux de décès dans une population définie pendant une période donnée. À partir d'une table de mortalité, il est possible de calculer la probabilité de décès d'une personne en fonction de son âge. La table CPM-14B, utilisée par la Fiducie tontine pour préparer les graphiques, est une table de mortalité publiée en 2014 par l'Institut canadien des actuaires qui est fondée sur la mortalité des pensionnés canadiens. La table CPM-14B est utilisée à grande échelle par les régimes de retraite au Canada pour estimer le risque financier lié à leurs obligations ou aux produits qu'ils commercialisent et vendent. Étant donné qu'elle s'appuie sur l'expérience des pensionnés, qui ont tendance à vivre plus longtemps que les non-pensionnés, la table CPM-14B est généralement considérée comme une présentation plus prudente de l'espérance de vie que la table de mortalité canadienne standard.

Références : Tables de mortalité des retraités canadiens de 2014. Institut canadien des actuaires. Prélevé le 29 avril 2022 sur https://www.cia-ica.ca/docs/default-source/2014/214013f.pdf

Outre les risques liés aux placements, le rendement total à long terme de la Fiducie tontine est touché par les taux de rachat réels (volontaires ou au décès) effectués par les porteurs de parts de cette Fiducie. Il est possible que le rendement total diminue si les taux de mortalité ou les rachats volontaires diminuent, ou, à l'inverse, qu'il augmente si les taux de mortalité ou les rachats volontaires augmentent. Dans l'éventualité où les porteurs de parts vivaient plus longtemps que ce que la table de mortalité prévoit, le taux de croissance de la valeur liquidative par part d'une série et le montant des distributions qui auraient autrement été versées sur les parts diminueront. Rien ne garantit que les taux de mortalité dans le cadre de la Fiducie tontine correspondront à ceux qui sont présentés dans la table de mortalité CPM-14B sous-jacente aux renseignements sur le rendement modélisé. **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 datedu rachat ou du décès.**

Solutions de longévité ParcoursGardé[MC]
Risques et hypothèses liés à la modélisation

Série tontine hybride du Décaissement géré ParcoursGardé[MC]

Série A : Suppose une distribution de 0,575 $ par part l'année 1 (un chiffre net après la prise en compte des commissions de suivi), augmentant chaque année par la suite pour refléter les frais de gestion proportionnels moins élevés (en raison du recul de la valeur liquidative), jusqu'à la date de dissolution, un échange de 0,15 $ par an des parts du Fonds de décaissement avec celles de la Fiducie tontine moderne jusqu'à la fin de la 19e année (un an avant la date de dissolution), des rendements nets composés des actifs en continu de 5,78 % pour la Fiducie tontine moderne et des rachats liés à la mortalité selon les tables de mortalité CPM-14B*. Elle suppose également que l'âge moyen des investisseurs au moment de leur placement initial est de 64 ans et que 2 % des porteurs de parts de la Fiducie tontine moderne effectuent le rachat anticipé volontaire de leurs parts chaque année.

Série F : Suppose qu'il y aura une distribution de 0,65 $ par part par année jusqu'à la fin de la 19e année (un an avant la date de dissolution) suivie d'une distribution de 0,80 $ par part la 20e année, un échange de 0,15 $ par an des parts du Fonds de décaissement géré avec celles de la Fiducie tontine moderne jusqu'à la fin de la 19e année (un an avant la date de dissolution) et qu'aucune substitution n'aura lieu au cours de la 20e année, des rendements nets composés des actifs en continu de 6,92 % pour la Fiducie tontine moderne et des rachats liés à la mortalité selon les tables de mortalité CPM-14B*. Elle suppose également que l'âge moyen des investisseurs au moment de leur placement initial est de 64 ans et que 2 % des porteurs de parts de la Fiducie tontine moderne effectuent le rachat anticipé volontaire de leurs parts chaque année.

* Une table de mortalité est une table préparée par des actuaires qui indique le taux de décès dans une population définie pendant une période donnée. À partir d'une table de mortalité, il est possible de calculer la probabilité de décès d'une personne en fonction de son âge. La table CPM-14B, utilisée par la Fiducie tontine pour préparer les graphiques, est une table de mortalité publiée en 2014 par l'Institut canadien des actuaires qui est fondée sur la mortalité des pensionnés canadiens. La table CPM-14B est utilisée à grande échelle par les régimes de retraite au Canada pour estimer le risque financier lié à leurs obligations ou aux produits qu'ils commercialisent et vendent. Étant donné qu'elle s'appuie sur l'expérience des pensionnés, qui ont tendance à vivre plus longtemps que les non-pensionnés, la table CPM-14B est généralement considérée comme une présentation plus prudente de l'espérance de vie que la table de mortalité canadienne standard.
Références : Tables de mortalité des retraités canadiens de 2014. Institut canadien des actuaires. Prélevé le 29 avril 2022 sur https://www.cia-ica.ca/docs/default-source/2014/214013f.pdf

En plus des risques habituels liés aux placements, le rendement total à long terme et la durabilité du taux de distribution du Fonds de décaissement 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 Fonds de décaissement, combiné à des niveaux élevés de distribution, augmente les risques qui planent sur la durabilité du portefeuille du Fonds de décaissement. Des baisses importantes de la valeur de l'actif au cours des premières années du Fonds de décaissement 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 Fonds de décaissement augmentent la probabilité que le taux de distribution initial puisse être maintenu.

En plus des risques liés aux placements qui peuvent avoir une incidence sur le montant des distributions versées aux porteurs de parts des séries A et F tontine hybrides du Fonds de décaissement, le rendement total à long terme de la Fiducie tontine est touché par les taux de rachat réels (volontaires ou au décès) des porteurs de parts de la Fiducie tontine. Par conséquent, la valeur des parts de la Fiducie tontine acquises aux termes du mécanisme de substitution automatique peut diminuer si les taux de mortalité ou les rachats volontaires diminuent et peut augmenter si les taux de mortalité ou les rachats volontaires augmentent. **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 datedu rachat ou du décès.**

Solutions de longévité ParcoursGardé[MC]

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. Les parts peuvent convenir à un investisseur principalement soucieux de disposer d'un revenu suffisant à la retraite, surtout dans les dernières années de sa vie. 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 ParcoursGardé[MC] peuvent être touchés par le risque lié à la volatilité et à la séquence des rendements. Les paiements de la Fiducie tontine moderne ParcoursGardé[MC] 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 ParcoursGardé[MC], puisque le montant qu'un porteur de parts recevra au moment du rachat (volontaire ou au décès) 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 ParcoursGardé[MC] 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 les fonds communs de placement et les fonds négocié en bourse (« FNB ») de Guardian Capital figurent dans leurs prospectus respectifs. Un placement dans un fonds commun de placement ou un FNB peut donner lieu à des commissions de courtage, à des commissions de suivi, à des frais de gestion et à d'autres frais. Un investisseur paiera habituellement des commissions 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 fonds communs de placement 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 fonds communs de placement et des FNB de Guardian Capital. 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 TSX. 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 Gryphin sont des marques de commerce de Guardian Capital Group Limited, déposées au Canada.

Solutions de longévité ParcoursGardé[MC]

Révolutionner la retraite

Les solutions de longévité ParcoursGardé[MC] offrent aux Canadiens des outils de portefeuille novateurs qui visent à protéger leur sécurité financière à long terme et à les prémunir contre le risque vivre plus longtemps que leur épargne.

Gestionnaires de portefeuille

Denis Larose, FCIA, CFA, FSA
Chef des placements
Guardian Capital LP

David Onyett-Jeffries, CFA, MA
Vice-président, Solutions multi-catégories d'actifs
Guardian Capital LP

Adam Murl, CFA, MA
Vice-président, Recherche au détail et gestionnaire de portefeuille
Guardian Capital LP

Dino Bourdos, CFA, CIM
Chef des solutions de placement et gestionnaire de portefeuille
Guardian Capital LP

Solutions de longévité ParcoursGardé[MC]

Fonds	Série	Code/symbole boursier du fonds	Frais de gestion	Commission de suivi
Fonds de décaissement géré 2042 ParcoursGardé[MC]	Parts de FNB	TSX : GPMD	0,60 %	-
	Série A	GMF100	1,35 %	0,75 %
	Série F	GMF101	0,60 %	-
	Série A tontine hybride	GMF200	1,35 %	0,75 %
	Série F tontine hybride	GMF201	0,60 %	-
Fiducie tontine moderne 2042 ParcoursGardé[MC]	Série A	GMF300	1,60 %	1,00 %
	Série F	GMF301	0,60 %	-

#RevolutionizeRetirement

Discutez avec votre conseiller financier de la façon dont ces solutions innovantes peuvent être intégrées à votre portefeuille de retraite plus large.

En apprendre davantage

1-866-383-6546
insights@guardiancapital.com

guardpath.ca

GUARDIAN CAPITAL™