



Ce document contient des renseignements essentiels sur les parts de série A du Fonds de revenu stratégique Guardian (le « Fonds ») que vous devriez connaître. Vous trouverez plus de détails dans le prospectus simplifié du Fonds. Pour en obtenir un exemplaire, communiquez avec votre représentant ou avec Guardian Capital LP au 1 866 383-6546 ou à l'adresse courriel insights@guardiancapital.com, ou visitez le site www.guardiancapital.com/investmentsolutions.

Avant d'investir dans un fonds, vous devriez évaluer s'il cadre avec vos autres investissements et respecte votre tolérance au risque.

Ce fonds est un OPC alternatif. Il peut investir dans des catégories d'actifs ou appliquer des stratégies de placement qui ne sont pas permises aux autres types d'OPC. Les stratégies qui le distinguent d'autres types d'OPC comprennent l'emprunt de fonds, la vente à découvert et l'investissement dans des dérivés visés. Même si ces stratégies seront appliquées conformément aux objectifs et stratégies de placement du Fonds, elles pourraient accélérer le rythme auquel votre placement perd de la valeur, selon la conjoncture du marché.

BREF APERÇU

| | | | |
|------------------------------------|---|--------------------------------|---|
| Code du Fonds : | (série A) GCG102 | Gestionnaire du Fonds : | Guardian Capital LP |
| Date de création de la série : | 16 décembre 2019* | Gestionnaire de portefeuille : | Guardian Capital LP |
| Valeur totale au 29 février 2024 : | 157 896 608 \$ | Distributions : | Revenu, gains en capital ou capital – Mensuellement Gains en capital – Annuellement (décembre) |
| Ratio des frais de gestion (RFG) : | 2,22 % | Placement minimal : | 500 \$ (initial), 25 \$ (additionnel) |
| | *Offerte dans le cadre d'un placement privé depuis le 31 mai 2013 | | |

DANS QUOI LE FONDS INVESTIT-IL?

Les objectifs principaux du Fonds sont de générer des gains en capital, de préserver le capital et de verser des distributions mensuelles en investissant principalement dans des titres qui peuvent être avantageés par des changements dans les taux d'intérêt et les différentiels de taux. Le Fonds vise à maintenir une faible volatilité et une faible corrélation par rapport aux marchés traditionnels des actions et des titres à revenu fixe.

Le Fonds peut recourir à l'effet de levier par le recours à des emprunts de fonds, à des ventes à découvert et à des dérivés. Le montant total des sommes empruntées et de la valeur marchande des titres vendus à découvert n'excèdera pas 50 % de la valeur liquidative du Fonds, et le montant total des sommes empruntées, de la valeur marchande des titres vendus à découvert et du montant notionnel des dérivés utilisés à des fins autres que de couverture n'excèdera pas 300 % de sa valeur liquidative.

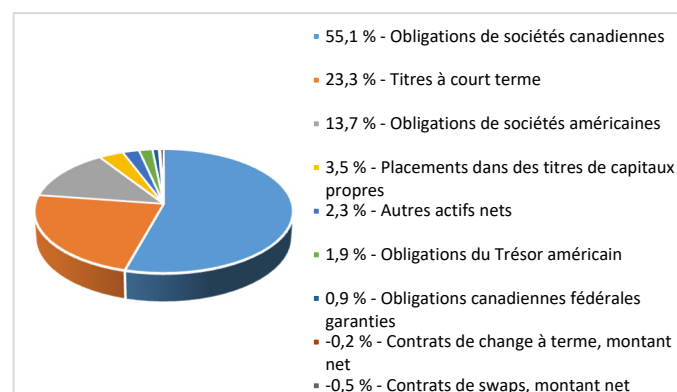
Les graphiques ci-dessous donnent un aperçu des placements du Fonds au 29 février 2024. Ces placements changeront au fil du temps.

Dix principaux placements (au 29 février 2024)

| | % de la valeur liquidative du Fonds |
|---|-------------------------------------|
| Positions acheteur | |
| 1. Gouvernement du Canada | 23,4 % |
| 2. Contrats à terme sur billets du Trésor américain à 5 ans | 13,8 % |
| 3. Banque Royale du Canada | 5,2 % |
| 4. La Banque de Nouvelle-Écosse | 4,0 % |
| 5. Cineplex Inc. | 3,9 % |
| 6. AltaGas Limited | 3,4 % |
| 7. First Quantum Minerals Limited | 3,3 % |
| 8. Enbridge Inc. | 3,3 % |
| 9. Enerflex Limited | 2,6 % |
| 10. NOVA Chemicals Corporation | 2,6 % |

Pourcentage total des dix principaux placements : 65,5 %
Nombre total de placements : 79

Répartition des placements (au 29 février 2024)



QUELS SONT LES RISQUES ASSOCIÉS À CE FONDS?

La valeur du Fonds peut augmenter ou diminuer. Vous pourriez perdre de l'argent.

Une façon d'évaluer les risques associés à un fonds est de regarder les variations de son rendement, ce qui s'appelle la « volatilité ».

En général, le rendement des fonds très volatils varie beaucoup. Ces fonds peuvent perdre de l'argent mais aussi avoir un rendement élevé. Le rendement des fonds peu volatils varie moins et est généralement plus faible. Ces fonds risquent moins de perdre de l'argent.

NIVEAU DE RISQUE

Guardian Capital LP estime que la volatilité de ce Fonds est **faible à moyenne**.

Ce niveau est établi d'après la variation du rendement du Fonds d'une année à l'autre. Il n'indique pas la volatilité future du Fonds et peut changer avec le temps. Un fonds dont le niveau de risque est faible peut quand même perdre de l'argent.

Faible

**Faible à
moyen**

Moyen

Moyen à
élevé

Élevé

Pour en savoir davantage sur le niveau de risque et les facteurs de risque qui peuvent influencer sur le rendement du Fonds, consultez la rubrique « Quels sont les risques associés à un placement dans le Fonds? » dans le prospectus simplifié du Fonds.

AUCUNE GARANTIE

Comme la plupart des fonds, ce Fonds n'offre aucune garantie. Vous pourriez ne pas récupérer le montant investi.

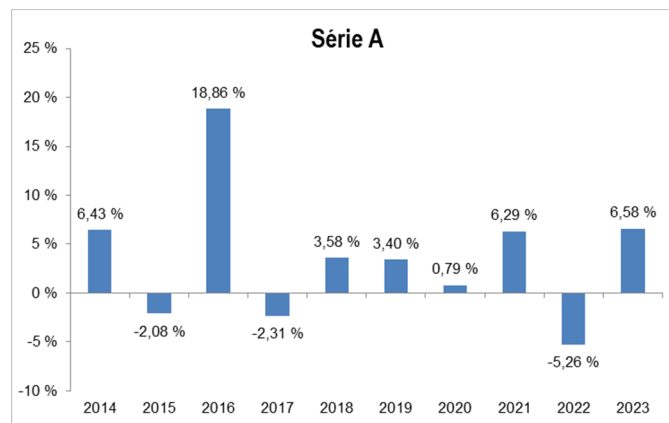
QUEL A ÉTÉ LE RENDEMENT DU FONDS?

Cette section vous indique le rendement annuel des parts de série A du Fonds au cours des 10 dernières années civiles. Les frais du Fonds ont été déduits du rendement exprimé. Ces frais réduisent le rendement de la série.

Le Fonds n'était pas un émetteur assujéti avant le 13 décembre 2019. Les frais du Fonds auraient été supérieurs durant cette période s'il avait été assujéti aux exigences réglementaires supplémentaires applicables aux émetteurs assujétis. Guardian Capital LP a obtenu une dispense au nom du Fonds pour lui permettre de divulguer le rendement à l'égard des parts de série A qui se rapporte à la période qui précède celle où le Fonds est devenu un émetteur assujéti.

Rendements annuels

Ce graphique indique le rendement des parts de série A du Fonds chacune des 10 dernières années civiles. La valeur de cette série a diminué pendant 3 de ces années. Les rendements indiqués et leur variation annuelle peuvent vous aider à évaluer les risques associés à la série dans le passé, mais ils ne vous indiquent pas quel sera son rendement futur.

**Meilleur et pire rendement sur trois mois**

Ce tableau indique le meilleur et le pire rendement des parts de série A du Fonds sur trois mois au cours des 10 dernières années civiles. Ces rendements pourraient augmenter ou diminuer. Tenez compte de la perte que vous seriez en mesure d'assumer sur une courte période.

| | Rendement | 3 mois terminés | Si vous aviez investi 1 000 \$ dans le Fonds au début de cette période |
|--------------------|-----------|-----------------|--|
| Meilleur rendement | 10,75 % | 31 mai 2016 | Votre placement augmenterait à 1 107,51 \$. |
| Pire rendement | -8,88 % | 30 avril 2020 | Votre placement chuterait à 911,16 \$. |

Rendement moyen

Si une personne avait investi 1 000 \$ dans cette série il y a dix ans, elle détiendrait aujourd'hui 1 360,49 \$, ce qui donne un rendement annuel composé de 3,13 %.

À QUI LE FONDS EST-IL DESTINÉ?**Ce Fonds peut vous convenir si :**

- vous recherchez un revenu et un potentiel de gains en capital au moyen de placements dans des obligations de première qualité ou de qualité spéculative;
- vous pouvez tolérer un risque de placement faible à moyen;
- vous envisagez de détenir ce placement de moyen à long terme.

UN MOT SUR LA FISCALITÉ

En règle générale, vous devrez payer de l'impôt sur l'argent que vous rapporte un fonds, y compris sur votre quote-part du revenu et des gains en capital imposables du fonds que vous réalisez au rachat de votre placement. L'impôt à payer varie en fonction de votre taux d'imposition, du fait que vous détenez ou non le fonds dans un régime enregistré et du type de revenus du fonds (par ex., des intérêts, des dividendes, des gains en capital, etc.). En règle générale, vous ne payez pas d'impôt sur les placements que vous détenez dans un régime enregistré d'épargne-retraite, un compte d'épargne libre d'impôt ou d'autres régimes enregistrés.

Si vous ne détenez pas votre placement dans un régime enregistré, vous recevrez un feuillet d'impôt indiquant votre quote-part du revenu du fonds. Vous devez inclure les montants indiqués dans votre revenu imposable, qu'ils soient versés en espèces ou réinvestis. Vous devez calculer vos gains en capital imposables réalisés au moment d'un rachat.

COMBIEN CELA COÛTE-T-IL?

Les tableaux qui suivent présentent les frais que vous pourriez avoir à payer pour acheter, posséder et vendre des parts de série A du Fonds.

Les frais (y compris les commissions) peuvent varier d'une série et d'un fonds à l'autre. Des commissions élevées peuvent inciter les représentants à recommander un placement plutôt qu'un autre. Informez-vous sur les fonds et les placements plus économiques qui pourraient vous convenir.

1. Frais d'acquisition

Lorsque vous achetez des parts de série A, vous devez choisir l'option de frais d'acquisition initiaux. Informez-vous sur les avantages et les inconvénients de cette option.

| Option de frais d'acquisition | Ce que vous payez | | Comment ça fonctionne |
|-------------------------------|--|--|--|
| | En pourcentage (%) | En dollars (\$) | |
| Frais d'acquisition initiaux | De 0 % à 5 % du prix d'achat des parts de série A que vous achetez | Vous paierez des frais de 0 \$ à 50 \$ sur chaque tranche de 1 000 \$ investie | Votre représentant et vous négociez les honoraires, qui peuvent représenter jusqu'à 5 % du prix des parts de série A, que vous paierez à la société de votre représentant à l'achat des parts de série A |

2. Frais du Fonds

Vous ne payez pas ces frais directement. Ils ont cependant des conséquences pour vous, car ils réduisent le rendement du Fonds.

Au 31 décembre 2023, les frais de la série A du Fonds s'élevaient à 2,26 % de sa valeur, ce qui correspond à 22,60 \$ sur chaque tranche de 1 000 \$ investie.

| | Taux annuel (en % de la valeur de la série) |
|---|---|
| Ratio des frais de gestion (RFG) Il s'agit du total des frais de gestion (qui comprennent la commission de suivi), des frais d'administration et des autres frais d'exploitation de la série. | 2,22 % |
| Ratio des frais d'opérations (RFO) Il s'agit des frais de transactions de la série. | 0,04 % |
| Frais du Fonds | 2,26 % |

Rémunération au rendement

Au cours de toute année civile, la rémunération au rendement à l'égard de chaque part de série A équivaut à 15 % de l'excédent du rendement des placements de la série par rapport au total du seuil de rentabilité et du montant du rendement minimal cumulatif pendant la période de rendement. Les termes importants sont définis dans le prospectus simplifié.

Renseignements sur la commission de suivi

La commission de suivi est versée tant que vous possédez des parts de série A du Fonds. Elle couvre les services et les conseils que votre représentant et sa société vous fournissent.

Le gestionnaire verse la commission de suivi à la société de votre représentant. Il la prélève sur les frais de gestion et la calcule en fonction de la valeur de votre placement.

Montant de la commission de suivi

| En pourcentage (%) | En dollars (\$) |
|--|---|
| Un taux annuel de 1,00 % de la valeur quotidienne moyenne du placement | 10,00 \$ annuellement sur chaque tranche de 1 000 \$ investie |

3. Autres frais

Il se pourrait que vous ayez à payer d'autres frais pour acheter, détenir, vendre ou échanger des parts de série A du Fonds.

| Frais | Ce que vous payez |
|----------------------------------|---|
| Frais d'échange | Jusqu'à 2 % de la valeur des parts de série A que vous échangez. Ces frais sont facturés par la société de votre représentant. |
| Frais d'opérations à court terme | Nous pouvons demander 2 % de la valeur courante des parts de série A si vous les faites racheter ou les échangez dans les 45 jours qui suivent leur souscription. |

ET SI JE CHANGE D'IDÉE?

En vertu des lois sur les valeurs mobilières de certaines provinces et de certains territoires, vous avez le droit :

- de résoudre un contrat de souscription de parts d'un fonds dans les deux jours ouvrables suivant la réception du prospectus simplifié ou de l'aperçu du fonds;
- d'annuler votre souscription dans les 48 heures suivant la réception de sa confirmation.

Dans certaines provinces et certains territoires, vous avez également le droit de demander la nullité d'une souscription ou de poursuivre en dommages-intérêts si le prospectus simplifié, l'aperçu du fonds ou les états financiers contiennent de l'information fautive ou trompeuse. Vous devez agir dans les délais prescrits par la loi sur les valeurs mobilières de votre province ou territoire.

Pour de plus amples renseignements, reportez-vous à la loi sur les valeurs mobilières de votre province ou territoire ou consultez un avocat.

RENSEIGNEMENTS

Pour obtenir un exemplaire du prospectus simplifié et d'autres documents d'information du Fonds, communiquez avec Guardian Capital LP ou votre représentant. Ces documents et l'aperçu du fonds constituent les documents légaux du Fonds.

Guardian Capital LP
 Commerce Court West,
 Bureau 2700, C.P. 201,
 Toronto (Ontario) M5L 1E8
 Site Web : www.guardiancapital.com/investmentsolutions
 Courriel : insights@guardiancapital.com
 Sans frais : 1 866 383-6546

Pour en apprendre davantage sur les placements dans les OPC, consultez la brochure intitulée **Comprendre les organismes de placement collectif**, accessible sur le site Web des Autorités canadiennes en valeurs mobilières à l'adresse www.autorites-valeurs-mobilieres.ca.

Toutes les marques de commerce, enregistrées et non enregistrées, sont la propriété de Guardian Capital Group Limited et sont utilisées sous licence.