

Solutions de longévité ParcoursGardé^{MC} ●●●

Transformer 5 % en 20 % à l'abri de l'impôt

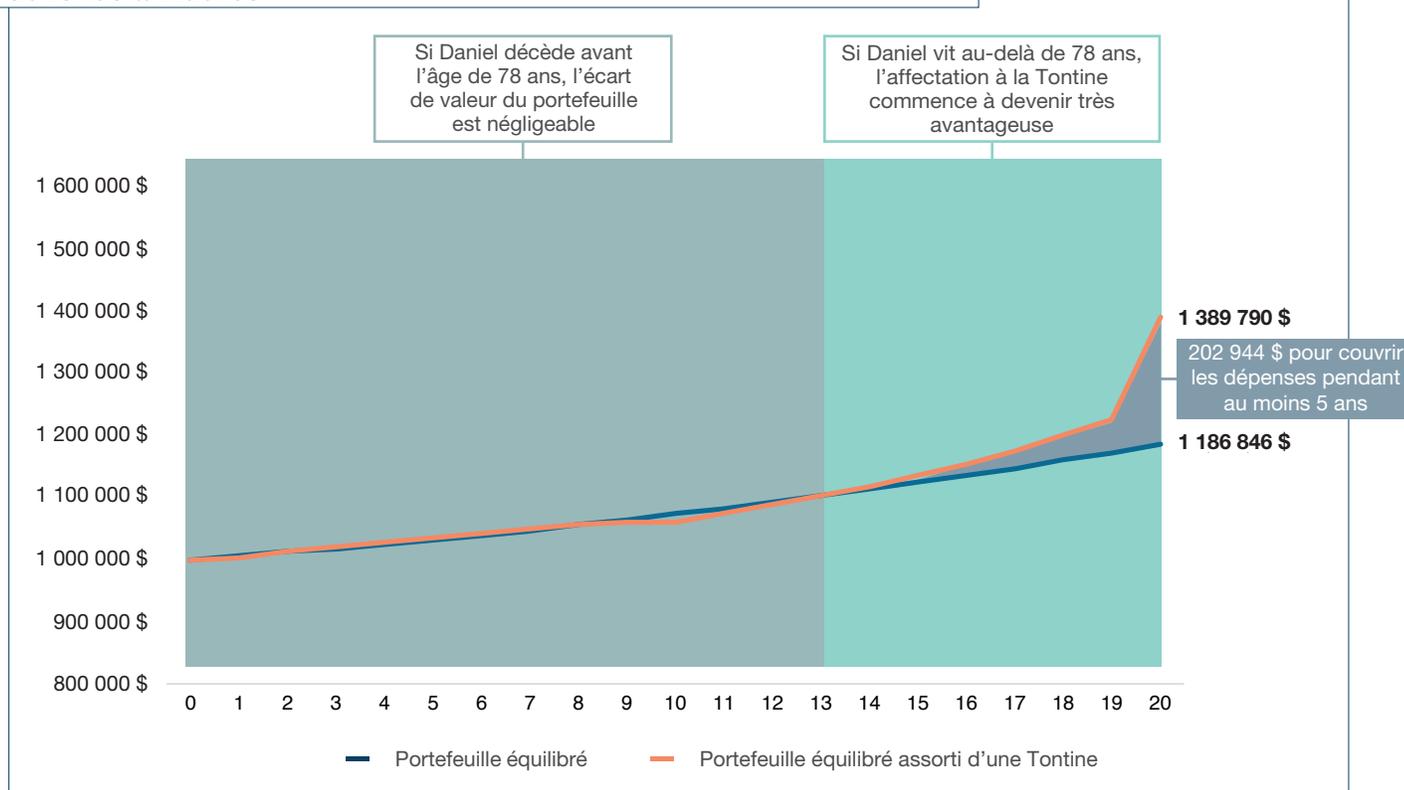
Étude de cas : Tontine

Daniel est un homme en bonne santé âgé de 65 ans qui détient un portefeuille de placements équilibré d'un million de dollars composé à 40 % d'actions et à 60 % de titres à revenu fixe. Pour bonifier son revenu de retraite, il prévoit retirer 40 000 \$ par année du portefeuille, mais il aimerait mieux se protéger au cas où il survivrait à ses actifs.

S'il affecte seulement 5 % (50 000 \$) de son portefeuille actuellement investi en actions à la Tontine moderne ParcoursGardé^{MC}, il devrait être en mesure d'améliorer considérablement ses résultats. En comparaison à la répartition équilibrée initiale de son portefeuille, cette solution devrait lui permettre de couvrir ses dépenses pendant cinq autres années. De plus, s'il est en mesure de détenir la Tontine moderne ParcoursGardé^{MC} au sein de son CELI, cette petite somme de 50 000 \$ pourrait croître en 274 000 \$ à l'abri de l'impôt une fois rendu à l'âge de 85 ans.



Valeur estimative de rachat du portefeuille, déduction faite des rentrées de fonds annuelles



Exemple hypothétique - à des fins d'illustration uniquement. Le portefeuille équilibré et le portefeuille équilibré assorti d'une Tontine reflètent un placement initial de 1 000 000 \$ et un retrait annuel de 40 000 \$ effectué à partir du portefeuille d'actifs équilibré (et non de la Tontine). La valeur liquidative du portefeuille équilibré, composé à 40 % d'actions et à 60 % de titres à revenu fixe, a été calculée en se fondant sur des rendements annualisés de 7,7 % pour les actions mondiales et de 4 % pour les titres à revenu fixe. **Le calcul de la Tontine se fonde sur des hypothèses relatives aux parts de série F. Veuillez consulter la rubrique Hypothèses et risques liés à la Tontine pour obtenir de plus amples renseignements.**

Discutez avec votre conseiller financier de la manière dont ces solutions novatrices peuvent être intégrées à l'ensemble de votre portefeuille de retraite.



Hypothèses et risques

Le modèle de prévision a été préparé à titre indicatif seulement, afin de permettre de visualiser le montant total potentiel des flux de trésorerie futurs pour 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 particulière, 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 :

- Suppose un placement hypothétique initial de 50 000 \$ 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 %).
- La valeur liquidative nette de la Tontine moderne ParcoursGardé^{MC} est calculée selon une hypothèse de rendements nets composés des actifs en continu de 6,9 %; de rachats anticipés liés à la mortalité selon la table de mortalité CPM-14B**; selon laquelle l'âge moyen des investisseurs au moment de leur placement initial est de 64 ans; et selon laquelle 2 % des porteurs de parts 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 de mortalité CPM-14B 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 retraités, qui ont tendance à vivre plus longtemps que les non-retraités, 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. Consulté le 29 avril 2022 sur <https://www.cia-ica.ca/docs/default-source/2014/214013f.pdf>*

- 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.

Outre les risques liés aux placements, le rendement total à long terme de la Tontine moderne ParcoursGardé^{MC} est touché par les taux de rachat réels (volontaires ou au décès) effectués par les porteurs de parts de la Tontine moderne ParcoursGardé^{MC}. 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 Tontine moderne ParcoursGardé^{MC} correspondront à ceux qui sont présentés dans la table de mortalité CPM-14B qui sous-tend les renseignements sur le rendement modélisé. Les porteurs de parts qui effectuent un rachat anticipé de leurs parts ou décèdent avant la 20^e 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 la série A de la Tontine moderne ParcoursGardé^{MC} sont également offertes, mais elles sont assorties de frais de gestion 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. 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 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.

Veillez lire le prospectus avant d'investir. Des renseignements importants sur ces fonds communs de placement et ces FNB de Guardian Capital figurent dans leur prospectus respectif. 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 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 griffon de Guardian sont des marques de commerce de Guardian Capital Group Limited, déposées au Canada.

