



**GUARDIAN CAPITAL®**

## **FONDS GUARDIAN CAPITAL**

### **PROSPECTUS SIMPLIFIÉ**

**DATE DU 27 AVRIL 2023**

**Portefeuille d'actions GC One<sup>1, 3, 4</sup>**  
**Portefeuille revenu fixe GC One<sup>1, 3, 4</sup>**  
**Fonds d'obligations canadiennes Guardian<sup>1, 3, 4</sup>**  
**Fonds d'actions canadiennes Guardian<sup>4</sup>**  
**Fonds de revenu d'actions canadiennes Guardian<sup>4, 5</sup>**  
**Fonds sélect d'actions canadiennes Guardian<sup>4</sup>**  
**Fonds concentré d'actions canadiennes Guardian<sup>1, 3, 4</sup>**  
**Fonds d'actions canadiennes de croissance Guardian<sup>4</sup>**  
**Fonds de placement à court terme canadien Guardian<sup>4, 5</sup>**  
**Portefeuille Marchés boursiers ciblés Guardian<sup>1, 3, 4</sup>**  
**Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian<sup>1, 3, 4</sup>**  
**Fonds d'actions des marchés émergents Guardian<sup>1, 3, 4</sup>**  
**Fonds sélect à revenu fixe Guardian<sup>1, 3, 4</sup>**  
**Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian<sup>4, 5, 6</sup>**  
**Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i<sup>3, 4, 5, 6</sup>**  
**Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i<sup>3, 1, 3, 4</sup>**  
**Fonds international de croissance de qualité Guardian i<sup>3, 1, 3, 4</sup>**  
**Fonds sélect d'actions internationales Guardian<sup>1, 3, 4</sup>**  
**Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian<sup>1, 3, 4</sup>**  
**Portefeuille équilibré sous gestion Guardian<sup>4, 5</sup>**  
**Portefeuille croissance sous gestion Guardian<sup>4, 5, 6</sup>**  
**Portefeuille croissance et revenu sous gestion Guardian<sup>2, 3, 4</sup>**  
**Portefeuille revenu sous gestion Guardian<sup>2, 3, 4</sup>**  
**Portefeuille prudent à risque géré Guardian<sup>1, 3, 4</sup>**  
**Fonds d'obligations à courte durée Guardian<sup>1, 3, 4</sup>**  
**Fonds de croissance d'actions américaines toutes capitalisations Guardian<sup>4</sup>**  
**Fonds d'actions américaines Guardian<sup>1, 3, 4</sup>**  
**Fonds sélect d'actions américaines Guardian<sup>4</sup>**

### **OPC alternatif**

**Fonds de revenu stratégique Guardian<sup>1, 3, 4</sup>**

Aucune autorité en valeurs mobilières ne s'est prononcée sur la qualité de ces parts et toute personne qui donne à entendre le contraire commet une infraction.

**Les Fonds et les titres des Fonds offerts aux termes du présent prospectus simplifié ne sont pas inscrits auprès de la Securities and Exchange Commission des États-Unis et ne sont vendus aux États-Unis qu'aux termes de dispenses d'inscription.**

- 1 Offre des parts de série A
- 2 Offre des parts de série C
- 3 Offre des parts de série F
- 4 Offre des parts de série I
- 5 Offre des parts de série W
- 6 Offre des parts de série WF

## Table des matières

<b>INTRODUCTION .....</b>	<b>1</b>	<b>RÉMUNÉRATION DU COURTIER .....</b>	<b>35</b>
<b>RESPONSABILITÉ DE L'ADMINISTRATION D'UN OPC.....</b>	<b>2</b>	Commission de suivi .....	36
Gestionnaire .....	2	Pratiques de vente.....	37
Gestionnaire de portefeuille.....	3	Participation.....	38
Accords relatifs au courtage .....	10	Pratiques de vente des placeurs principaux .....	38
Placeur principal.....	12	<b>INCIDENCES FISCALES.....</b>	<b>38</b>
Fiduciaire.....	12	Incidences fiscales pour les Fonds .....	39
Dépositaire.....	12	Incidences fiscales pour les investisseurs .....	41
Auditeur.....	13	<b>QUELS SONT VOS DROITS? .....</b>	<b>45</b>
Agent chargé de la tenue des registres et administrateur .....	13	<b>DISPENSES ET AUTORISATIONS.....</b>	<b>45</b>
Mandataire d'opérations de prêt de titres.....	13	<b>ATTESTATION DES FONDS ET DU GESTIONNAIRE ET PROMOTEUR DES FONDS .....</b>	<b>47</b>
Prêteur de fonds.....	14	<b>ATTESTATION DU PLACEUR PRINCIPAL DES FONDS.....</b>	<b>49</b>
Autres fournisseurs de services .....	14	<b>INFORMATION PROPRE À CHACUN DES OPC DÉCRITS DANS LE PRÉSENT DOCUMENT .....</b>	<b>51</b>
Comité d'examen indépendant et gouvernance ..	15	<b>Qu'est-ce qu'un organisme de placement collectif et quels sont les risques d'y investir? .....</b>	<b>51</b>
Entités membres du groupe .....	16	Qu'est-ce qu'un organisme de placement collectif? .....	51
Politiques et pratiques .....	16	Que possédez-vous?.....	51
Rémunération des administrateurs, des dirigeants et des fiduciaires.....	21	Structure des Fonds.....	51
Contrats importants .....	21	Séries de parts .....	51
Poursuites judiciaires .....	22	<b>Quels sont les risques généraux associés à un placement dans un organisme de placement collectif? .....</b>	<b>52</b>
Site Web désigné .....	22	<b>RESTRICTIONS EN MATIÈRE DE PLACEMENT.....</b>	<b>61</b>
<b>ÉVALUATION DES TITRES EN PORTEFEUILLE.....</b>	<b>22</b>	<b>DESCRIPTION DES PARTS OFFERTES PAR LES FONDS .....</b>	<b>62</b>
<b>CALCUL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE .....</b>	<b>24</b>	<b>NOM, CONSTITUTION ET HISTORIQUE DES FONDS.....</b>	<b>64</b>
<b>SOUSCRIPTIONS, ÉCHANGES ET RACHATS.....</b>	<b>24</b>	<b>INFORMATION EXPLICATIVE.....</b>	<b>70</b>
Souscriptions .....	26	<b>Méthode de classification du risque de placement.....</b>	<b>71</b>
Comment souscrire des parts .....	26	Portefeuille d'actions GC One .....	75
<b>Rachats .....</b>	<b>27</b>	Portefeuille revenu fixe GC One.....	77
Comment faire racheter vos parts .....	27	Fonds d'obligations canadiennes Guardian .....	79
Suspension de votre droit de rachat .....	28	Fonds d'actions canadiennes Guardian.....	81
<b>Échanges.....</b>	<b>28</b>	Fonds de revenu d'actions canadiennes Guardian .....	83
Comment procéder à un échange de parts.....	28		
<b>Opérations à court terme .....</b>	<b>29</b>		
<b>SERVICES FACULTATIFS.....</b>	<b>30</b>		
<b>FRAIS ET CHARGES .....</b>	<b>31</b>		
<b>Distributions sur les frais de gestion .....</b>	<b>35</b>		

Fonds sélect d'actions canadiennes	
Guardian .....	85
Fonds concentré d'actions canadiennes	
Guardian .....	87
Fonds d'actions canadiennes de	
croissance Guardian .....	89
Fonds de placement à court terme	
canadien Guardian .....	91
Portefeuille Marchés boursiers ciblés	
Guardian .....	93
Portefeuille Rendement supérieur ciblé	
Guardian .....	95
Fonds d'actions des marchés émergents	
Guardian .....	97
Fonds sélect à revenu fixe Guardian .....	99
Fonds d'actions mondiales	
fondamentales Guardian .....	101
Fonds mondial de croissance de	
dividendes Guardian i <sup>3</sup> .....	103
Fonds mondial de croissance de qualité	
Guardian i <sup>3</sup> .....	105
Fonds international de croissance de	
qualité Guardian i <sup>3</sup> .....	107
Fonds sélect d'actions internationales	
Guardian .....	109
Fonds d'obligations de sociétés de	
première qualité Guardian .....	111
Portefeuille équilibré sous gestion	
Guardian .....	113
Portefeuille croissance sous gestion	
Guardian .....	115
Portefeuille croissance et revenu sous	
gestion Guardian .....	117
Portefeuille revenu sous gestion	
Guardian .....	119
Portefeuille prudent à risque géré	
Guardian .....	121
Fonds d'obligations à courte durée	
Guardian .....	123
Fonds de croissance d'actions	
américaines toutes capitalisations	
Guardian .....	125
Fonds d'actions américaines Guardian .....	127
Fonds sélect d'actions américaines	
Guardian .....	129
Fonds de revenu stratégique Guardian .....	131

# INTRODUCTION

Le présent document contient des renseignements importants choisis pour vous aider à prendre une décision de placement éclairée et à comprendre vos droits en tant qu'investisseur. Dans le présent document :

- *nous, nos, notre, Guardian* ou *le gestionnaire* désigne Guardian Capital LP, le fiduciaire, gestionnaire de fonds d'investissement et gestionnaire de portefeuille des Fonds;
- *vous* désigne chaque personne qui investit dans les Fonds;
- *CEI* désigne le comité d'examen indépendant constitué par le gestionnaire en vertu du *Règlement 81-107 sur le comité d'examen indépendant des fonds d'investissement*;
- *conseiller en placement* désigne le représentant inscrit qui vous donne des conseils à l'égard de vos placements;
- *courtier* désigne la société pour laquelle votre conseiller en placement travaille;
- *dépositaire* désigne Compagnie Trust CIBC Mellon;
- *ESG* désigne les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance;
- *Fonds* désigne un organisme de placement collectif figurant sur la page couverture du présent prospectus simplifié;
- *Fonds Guardian* désigne un organisme de placement collectif géré par Guardian, ce qui comprend les Fonds;
- *fonds sous-jacent* désigne un fonds d'investissement dans lequel un Fonds investit;
- *intermédiaire* désigne une tierce personne à laquelle vous ou votre courtier pouvez avoir recours relativement à l'administration de vos comptes;
- *Loi de l'impôt* désigne la *Loi de l'impôt sur le revenu* (Canada) et son règlement d'application, dans leur version modifiée à l'occasion;
- *part* désigne une part d'organisme de placement collectif d'un Fonds;
- *porteur de parts* désigne un porteur des parts;
- *prospectus simplifié* désigne le présent prospectus simplifié des Fonds;
- *Règlement 81-102* désigne le *Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement*;
- *RFG* désigne le ratio des frais de gestion et comprend, pour une série, les frais de gestion, les frais d'administration et les autres charges d'exploitation acquittés par le Fonds, mais exclut les courtages sur les opérations de portefeuille et certains autres frais, dont certaines taxes;
- *TVH* désigne la taxe de vente harmonisée;
- *VL* désigne la valeur liquidative d'un Fonds;
- *VL de série* à l'égard d'une série donnée de parts d'un Fonds désigne la tranche de la VL attribuée à cette série;

- *VL de série par part* à l'égard d'une série donnée de parts d'un Fonds désigne la tranche de la VL attribuée à chaque part de cette série.

### Comment utiliser le présent prospectus simplifié

Le présent prospectus simplifié est divisé en deux parties. La première partie, qui va de la page 1 à la page 46, renferme de l'information de base sur les OPC et de l'information générale sur tous les Fonds. La deuxième partie, qui va de la page 51 à la page 133, renferme de l'information propre à chacun des Fonds.

### Pour obtenir plus de renseignements

Vous pouvez obtenir de plus amples renseignements sur chacun des Fonds dans les documents suivants :

- le dernier aperçu du fonds déposé pour chaque Fonds (l'« **aperçu du fonds** »);
- les derniers états financiers annuels de chaque Fonds;
- le rapport financier intermédiaire déposé après ces états financiers annuels;
- le dernier rapport annuel de la direction sur le rendement du fonds (le « **RDRF** ») déposé pour chaque Fonds;
- tout RDRF intermédiaire déposé après ce RDRF annuel.

Ces documents sont intégrés par renvoi dans le présent document, de sorte qu'ils en font légalement partie intégrante, comme s'ils en constituaient une partie imprimée.

Vous pouvez obtenir gratuitement un exemplaire de ces documents en nous appelant au numéro sans frais 1 866 383-6546 ou en le demandant à votre conseiller en placement. Vous pouvez également obtenir ces documents et d'autres renseignements concernant les Fonds aux adresses [www.guardiancapital.com](http://www.guardiancapital.com), [www.guardiancapital.com/investmentsolutions](http://www.guardiancapital.com/investmentsolutions) et [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

### Marques de commerce

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

## RESPONSABILITÉ DE L'ADMINISTRATION D'UN OPC

### Gestionnaire

Guardian Capital LP est le gestionnaire de fonds d'investissement des Fonds. Le siège du gestionnaire est situé au Commerce Court West, 199, rue Bay, bureau 2700, Toronto (Ontario) M5L 1E8. Le numéro de téléphone du gestionnaire est 1 866 383-6546, son adresse de courriel est [insights@guardiancapital.com](mailto:insights@guardiancapital.com) et l'adresse de son site Web est [www.guardiancapital.com](http://www.guardiancapital.com). À titre de gestionnaire de fonds d'investissement, nous sommes chargés de l'entreprise, des activités et des affaires quotidiennes des Fonds et devons fournir des services de commercialisation et d'administration aux Fonds. Nous fournissons également les bureaux et les installations, le personnel de bureau et les services de tenue de livres et de comptabilité internes dont a besoin chacun des Fonds. Toutes les exigences de communication de l'information et de prestation de services aux porteurs de parts sont également remplies par nous ou en notre nom.

La liste suivante présente le nom et le lieu de résidence des administrateurs et des membres de la haute direction de Guardian Capital Inc. (le « **commandité** »), commandité du gestionnaire, ainsi que leurs postes et fonctions respectifs auprès du commandité et du gestionnaire :

Nom et lieu de résidence	Poste auprès du commandité et du gestionnaire
C. Verner Christensen Toronto (Ontario)	Administrateur du commandité; vice-président principal et secrétaire du commandité et du gestionnaire
Barry Gordon North York (Ontario)	Directeur général et chef de la gestion d'actifs de détail au Canada du commandité et du gestionnaire
Brian P. Holland Toronto (Ontario)	Vice-président principal, Service à la clientèle, du commandité et du gestionnaire
Denis A. Larose Toronto (Ontario)	Chef des placements du commandité et du gestionnaire
George Mavroudis Toronto (Ontario)	Administrateur du commandité; chef de la direction du commandité et du gestionnaire; personne désignée responsable du gestionnaire
Matthew D. Turner Toronto (Ontario)	Administrateur du commandité; chef de la conformité du commandité et du gestionnaire
Darryl M. Workman Oakville (Ontario)	Vice-président principal, Exploitation et administration, du commandité et du gestionnaire
Donald Yi Richmond Hill (Ontario)	Chef des finances du commandité et du gestionnaire

Nous agissons à titre de gestionnaire de fonds d'investissement des Fonds aux termes d'une convention de gestion cadre, dans sa version modifiée et mise à jour du 30 septembre 2011, plus amplement modifiée et mise à jour le 13 décembre 2019 (la « **convention de gestion** »). Nous ou un Fonds pouvons résilier la convention de gestion moyennant un préavis écrit de 90 jours. Tout remplacement du gestionnaire de fonds d'investissement d'un Fonds (sauf s'il s'agit d'un des membres de notre groupe) ne peut être fait qu'avec l'approbation des porteurs de parts de ce Fonds et, le cas échéant, conformément à la législation en valeurs mobilières.

### Fonds de fonds

Certains Fonds (appelés dans ce contexte « fonds dominants ») peuvent acheter des titres d'un autre OPC (un « fonds sous-jacent »). Si nous sommes à la fois gestionnaire d'un fonds dominant et d'un fonds sous-jacent, nous n'exercerons pas les droits de vote rattachés aux titres du fonds sous-jacent détenus par le fonds dominant. Cependant, nous pouvons, à notre appréciation, décider de transférer ces droits de vote aux porteurs de parts du fonds dominant.

## Gestionnaire de portefeuille

Aux termes de la convention de gestion, le gestionnaire est également le gestionnaire de portefeuille des Fonds et, à ce titre, est responsable de la gestion des portefeuilles de placement, de l'élaboration de politiques et de lignes directrices en matière de placement et de la fourniture d'analyses de placement concernant les Fonds. Pour s'acquitter de ces responsabilités, le gestionnaire peut retenir les services d'autres gestionnaires de portefeuille à titre de sous-conseillers (les « **sous-conseillers** ») de certains Fonds. Certains de ces sous-conseillers peuvent être des membres du groupe du gestionnaire. La convention de gestion peut être résiliée par un Fonds ou par nous sur préavis écrit de 90 jours et elle prévoit le remplacement du gestionnaire de portefeuille à cette résiliation.

À l'heure actuelle, le gestionnaire retient les services d'Alta Capital Management, LLC (« **Alta** »), gestionnaire de portefeuille apparenté, à titre de sous-conseiller pour le Fonds de croissance d'actions américaines toutes capitalisations Guardian et le Fonds d'actions américaines Guardian. La convention de sous-conseils avec Alta prévoit

que celle-ci élaborera un programme d'investissement continu pour le Fonds de croissance d'actions américaines toutes capitalisations Guardian et le Fonds d'actions américaines Guardian et achètera et vendra des placements conformément aux objectifs et aux stratégies de placement de ces Fonds ainsi que selon les critères établis par le gestionnaire. La convention de sous-conseils avec Alta peut être résiliée par l'une ou l'autre des parties sur préavis écrit de 90 jours et prévoit le remplacement du sous-conseiller à cette résiliation. De plus, l'une ou l'autre des parties peut résilier sur-le-champ la convention de sous-conseils au moyen d'un avis écrit si l'autre partie est en défaut aux termes de la convention, notamment en cas de cessation de ses activités, de faillite ou d'insolvabilité, de dissolution ou de liquidation, ou de nomination d'un séquestre à l'égard d'un quelconque de ses actifs. Le siège d'Alta est situé à Salt Lake City, en Utah. Alta est membre du groupe du gestionnaire. Veuillez vous reporter à la rubrique « Entités membres du groupe » pour plus d'information sur la relation entre Alta et le gestionnaire.

Le gestionnaire retient les services de GuardCap Asset Management Limited (« **GuardCap** »), gestionnaire de portefeuille apparenté, à titre de sous-conseiller pour le Fonds d'actions des marchés émergents Guardian et le Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian. La convention de sous-conseils avec GuardCap prévoit que celle-ci élaborera un programme d'investissement continu pour chacun de ces Fonds et achètera et vendra des placements conformément aux objectifs et aux stratégies de placement de ces Fonds ainsi que selon les critères établis par le gestionnaire. La convention de sous-conseils avec GuardCap peut être résiliée par l'une ou l'autre des parties sur préavis écrit de 60 jours et prévoit le remplacement du sous-conseiller à cette résiliation. De plus, l'une ou l'autre des parties peut résilier sur-le-champ la convention de sous-conseils au moyen d'un avis écrit si l'autre partie est en défaut aux termes de la convention, notamment en cas de violation importante ou de violation persistante à laquelle il n'est pas remédié dans les 30 jours qui suivent un avis à cet égard; de faillite ou d'insolvabilité, ou de conclusion d'un arrangement avec ses créanciers ou catégories de créanciers ou en leur faveur; de nomination d'un administrateur, d'un liquidateur ou d'un responsable semblable; de nomination d'un séquestre; d'application d'une résolution d'exécution concernant sa dissolution, sauf en lien avec une dissolution volontaire aux fins de reconstruction ou de regroupement; ou d'application d'une ordonnance concernant sa dissolution ou sa liquidation. Le siège de GuardCap est situé à St. James's, Londres. GuardCap est membre du groupe du gestionnaire. Veuillez vous reporter à la rubrique « Entités membres du groupe » pour plus d'information sur la relation entre GuardCap et le gestionnaire.

Le gestionnaire est responsable de toute perte qui découle de l'omission d'Alta ou de GuardCap i) de s'acquitter des obligations et d'exercer les pouvoirs associés à son poste de façon honnête, de bonne foi et dans l'intérêt fondamental du gestionnaire et d'un Fonds qui reçoit des services de sous-conseiller de sa part; ou ii) de faire preuve du degré de prudence, de diligence et de compétence dont une personne raisonnablement prudente ferait preuve dans les circonstances.

Les décisions de placement des Fonds sont prises par une ou plusieurs équipes de gestionnaires de portefeuille individuels employés par le gestionnaire ou par les sous-conseillers et, à l'exception du Portefeuille d'actions GC One, du Portefeuille revenu fixe GC One, du Portefeuille équilibré sous gestion Guardian, du Portefeuille croissance sous gestion Guardian, du Portefeuille croissance et revenu sous gestion Guardian, du Portefeuille revenu sous gestion Guardian et du Portefeuille prudent à risque géré Guardian, ne sont soumises à l'approbation d'aucun comité. Les décisions de placement du Portefeuille d'actions GC One, du Portefeuille revenu fixe GC One, du Portefeuille équilibré sous gestion Guardian, du Portefeuille croissance sous gestion Guardian, du Portefeuille croissance et revenu sous gestion Guardian, du Portefeuille revenu sous gestion Guardian et du Portefeuille prudent à risque géré Guardian (collectivement, les « **solutions multiactifs** », chacune étant un fonds de fonds) sont prises par le chef des placements du gestionnaire, avec la collaboration du comité de répartition de l'actif du gestionnaire. Le comité de répartition de l'actif a pour objectif de procurer des visions stratégiques qui seront ensuite appliquées aux solutions multiactifs du gestionnaire. Les personnes qui composent les équipes de gestion de portefeuille de chaque Fonds sont mentionnées dans les tableaux ci-après.

## Le gestionnaire

Nom et poste	Fonds	Rôle dans le processus de prise de décisions de placement
Samuel Baldwin, gestionnaire de portefeuille principal	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fonds d'actions canadiennes Guardian</li> <li>Fonds concentré d'actions canadiennes Guardian</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Membre de l'équipe, Actions canadiennes</li> <li>Spécialiste des mandats liés aux actions canadiennes et des mandats ciblés</li> </ul>
Aubrey Basdeo, responsable des titres à revenu fixe canadiens	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fonds d'obligations canadiennes Guardian</li> <li>Fonds de placement à court terme canadien Guardian</li> <li>Fonds sélect à revenu fixe Guardian</li> <li>Fonds de revenu stratégique Guardian</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Chef d'équipe, Titres à revenu fixe</li> <li>Responsable du développement et de l'exécution des stratégies axées sur les titres à revenu fixe pour les clients institutionnels et de détail</li> <li>Membre avec droit de vote du comité de répartition de l'actif du gestionnaire</li> </ul>
Dino Bourdos, gestionnaire de portefeuille, chef des solutions de placement	<ul style="list-style-type: none"> <li>Portefeuille Marchés boursiers ciblés Guardian</li> <li>Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian</li> <li>Portefeuille prudent à risque géré Guardian</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Chef d'équipe, Solutions de placement</li> <li>Responsable du développement des stratégies existantes de Guardian et de la création de nouvelles solutions de placement novatrices pour aider et développer les relations clients stratégiques, mettant à profit son grand engagement auprès d'un vaste éventail de participants du marché</li> </ul>
Adam J. Cilio, gestionnaire de portefeuille principal et ingénieur, Investissements i <sup>3</sup> MC	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i<sup>3</sup></li> <li>Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup></li> <li>Fonds international de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Membre de l'équipe, Investissements i<sup>3</sup>MC</li> <li>Spécialiste de la recherche et de la modélisation des stratégies Investissements i<sup>3</sup>MC</li> </ul>
Andrew Cox, gestionnaire de portefeuille	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fonds sélect d'actions canadiennes Guardian</li> <li>Fonds sélect d'actions internationales Guardian</li> <li>Fonds sélect d'actions américaines Guardian</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Membre de l'équipe, Catégorie multiactifs</li> <li>Spécialiste des stratégies des actions à valeur nette élevée</li> </ul>



Nom et poste	Fonds	Rôle dans le processus de prise de décisions de placement
Domenic Gallelli, gestionnaire de portefeuille, Placements à revenu fixe	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fonds d'obligations canadiennes Guardian</li> <li>Fonds de placement à court terme canadien Guardian</li> <li>Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian</li> <li>Fonds d'obligations à courte durée Guardian</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Membre de l'équipe, Titres à revenu fixe</li> <li>Spécialiste, Titres à revenu fixe de base, obligations à rendement réel, obligations mondiales et placements axés sur les passifs, de même que spécialiste de la Stratégie d'obligations à courte durée et de la Stratégie d'obligations de sociétés de première qualité</li> </ul>
Kevin R. Hall, directeur général, Stratégies d'actions canadiennes de revenu	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fonds de revenu d'actions canadiennes Guardian</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Membre de l'équipe, Actions canadiennes</li> <li>Spécialiste des mandats de revenu d'actions</li> </ul>
Srikanth G. Iyer, directeur général, responsable de Investissements i <sup>3</sup> MC	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i<sup>3</sup></li> <li>Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup></li> <li>Fonds international de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Responsable de Investissements i<sup>3</sup>MC</li> <li>Responsable du développement et de l'exécution des stratégies Investissements i<sup>3</sup>MC</li> </ul>
Sera Kim, gestionnaire de portefeuille principale, Actions canadiennes de croissance	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fonds d'actions canadiennes de croissance Guardian</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Membre de l'équipe, Actions canadiennes</li> <li>Spécialiste des mandats liés aux actions canadiennes de croissance</li> </ul>
Derrick S. Knie, gestionnaire de portefeuille, Placements à revenu fixe	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fonds sélect à revenu fixe Guardian</li> <li>Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian</li> <li>Fonds d'obligations à courte durée Guardian</li> <li>Fonds de revenu stratégique Guardian</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Membre de l'équipe, Titres à revenu fixe</li> <li>Spécialiste, Stratégie sélect à revenu fixe, Stratégie d'obligations à courte durée, Stratégie d'obligations de société de première qualité et Stratégie de revenu stratégique</li> </ul>

Nom et poste	Fonds	Rôle dans le processus de prise de décisions de placement
Denis A. Larose, chef des placements	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Portefeuille d’actions GC One</li> <li>• Portefeuille revenu fixe GC One</li> <li>• Fonds sélect d’actions canadiennes Guardian</li> <li>• Portefeuille Marchés boursiers ciblés Guardian</li> <li>• Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian</li> <li>• Fonds sélect d’actions internationales Guardian</li> <li>• Portefeuille équilibré sous gestion Guardian</li> <li>• Portefeuille croissance sous gestion Guardian</li> <li>• Portefeuille croissance et revenu sous gestion Guardian</li> <li>• Portefeuille revenu sous gestion Guardian</li> <li>• Portefeuille prudent à risque géré Guardian</li> <li>• Fonds sélect d’actions américaines Guardian</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Chef des équipes de gestion des placements du gestionnaire</li> <li>• Président du comité de répartition de l’actif du gestionnaire</li> </ul>
Adam Low, gestionnaire de portefeuille	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Fonds d’actions canadiennes de croissance Guardian</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Membre de l’équipe, Actions canadiennes</li> <li>• Spécialiste du mandat Actions de croissance canadiennes</li> <li>• Membre avec droit de vote du comité de répartition de l’actif du gestionnaire</li> </ul>
D. Edward Macklin, directeur général, chef des actions canadiennes	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Fonds d’actions canadiennes Guardian</li> <li>• Fonds de revenu d’actions canadiennes Guardian</li> <li>• Fonds concentré d’actions canadiennes Guardian</li> <li>• Fonds d’actions canadiennes de croissance Guardian</li> <li>• Portefeuille équilibré sous gestion Guardian</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Chef d’équipe, Actions canadiennes</li> <li>• Spécialiste des mandats liés aux actions canadiennes et au revenu d’actions, et des mandats ciblés</li> </ul>

Nom et poste	Fonds	Rôle dans le processus de prise de décisions de placement
David Onyett-Jeffries, vice-président, Économie et solutions multiactifs	<ul style="list-style-type: none"> <li>Portefeuille d'actions GC One</li> <li>Portefeuille revenu fixe GC One</li> <li>Portefeuille équilibré sous gestion Guardian</li> <li>Portefeuille croissance sous gestion Guardian</li> <li>Portefeuille croissance et revenu sous gestion Guardian</li> <li>Portefeuille revenu sous gestion Guardian</li> <li>Portefeuille prudent à risque géré Guardian</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Membre de l'équipe, Solutions de catégorie multiactifs</li> <li>Membre avec droit de vote du comité de répartition de l'actif du gestionnaire</li> </ul>
Michèle J. Robitaille, directrice générale, chef de l'investissement responsable	<ul style="list-style-type: none"> <li>Tous les Fonds</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Responsable de la mise en œuvre de la stratégie ESG (y compris pour Guardian, Alta et GuardCap)</li> </ul>
Fiona S. Wilson, gestionnaire de portefeuille principale, Investissements i <sup>3</sup> MC	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i<sup>3</sup></li> <li>Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup></li> <li>Fonds international de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Membre de l'équipe, Investissements i<sup>3</sup>MC</li> <li>Spécialiste d'une sous-catégorie des stratégies Investissements i<sup>3</sup>MC</li> </ul>

***Alta Capital Management, LLC***

Nom et poste	Fonds	Rôle dans le processus de prise de décisions de placement
Casey D. Nelsen, directeur et cochef des placements	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fonds de croissance d'actions américaines toutes capitalisations Guardian</li> <li>Fonds d'actions américaines Guardian</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Membre de l'équipe, Actions américaines</li> <li>Spécialiste, Stratégie de croissance d'actions américaines de toutes capitalisations et Stratégie axée sur les actions américaines</li> <li>Membre avec droit de vote du comité de répartition de l'actif du gestionnaire</li> </ul>
Tyler Partridge, directeur et cogestionnaire de portefeuille	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fonds d'actions américaines Guardian</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Membre de l'équipe, Actions américaines</li> <li>Spécialiste, Stratégie axée sur les actions américaines</li> </ul>

<b>Nom et poste</b>	<b>Fonds</b>	<b>Rôle dans le processus de prise de décisions de placement</b>
Melanie Hucherard Peche, directrice et cogestionnaire de portefeuille	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fonds de croissance d'actions américaines toutes capitalisations Guardian</li> <li>Fonds d'actions américaines Guardian</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Membre de l'équipe, Actions américaines</li> <li>Spécialiste, Stratégie de croissance d'actions américaines de toutes capitalisations et Stratégie axée sur les actions américaines</li> </ul>
Michael Tempest, directeur principal et cochef des placements	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fonds de croissance d'actions américaines toutes capitalisations Guardian</li> <li>Fonds d'actions américaines Guardian</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Chef d'équipe, Actions américaines</li> <li>Spécialiste, Stratégie de croissance d'actions américaines de toutes capitalisations et Stratégie axée sur les actions américaines</li> </ul>

***GuardCap Asset Management Limited***

<b>Nom et poste</b>	<b>Fonds</b>	<b>Rôle dans le processus de prise de décisions de placement</b>
Steve Bates, chef des placements	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fonds d'actions des marchés émergents Guardian</li> <li>Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Chef des équipes de gestion des placements au Royaume-Uni</li> <li>Membre avec droit de vote du comité de répartition de l'actif du gestionnaire</li> </ul>
Bojana Bidovec, gestionnaire de placements	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Membre de l'équipe, Actions étrangères (mondiales fondamentales)</li> <li>Spécialiste, Stratégie mondiale fondamentale</li> </ul>
Michael Boyd, gestionnaire de placements	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Responsable de l'équipe, Actions étrangères (mondiales fondamentales)</li> <li>Spécialiste, Stratégie mondiale fondamentale</li> </ul>
Joris Nathanson, gestionnaire de placements	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fonds d'actions des marchés émergents Guardian</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Cochef de l'équipe, Marchés émergents fondamentaux</li> <li>Spécialiste, Stratégie des marchés émergents</li> </ul>
Orlaith O'Connor, gestionnaire de placements	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Membre de l'équipe, Actions étrangères (mondiales fondamentales)</li> <li>Spécialiste, Stratégie mondiale fondamentale</li> </ul>

Nom et poste	Fonds	Rôle dans le processus de prise de décisions de placement
Ed Wallace, gestionnaire de placements	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fonds d’actions des marchés émergents Guardian</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Cochef de l’équipe, Marchés émergents fondamentaux</li> <li>Spécialiste, Stratégie des marchés émergents</li> </ul>
Giles Warren, gestionnaire de placements	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fonds d’actions mondiales fondamentales Guardian</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Membre de l’équipe, Actions étrangères (mondiales fondamentales)</li> <li>Spécialiste, Stratégie mondiale fondamentale</li> </ul>
Alice Yin, gestionnaire de placements	<ul style="list-style-type: none"> <li>Fonds d’actions des marchés émergents Guardian</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Membre de l’équipe, Marchés émergents fondamentaux</li> <li>Spécialiste, Stratégie des marchés émergents</li> </ul>

## Accords relatifs au courtage

Toutes les décisions concernant l’achat et la vente de titres en portefeuille pour les Fonds et toutes les décisions concernant l’exécution de ces opérations de portefeuille, y compris la sélection du marché et du courtier et la négociation des courtages, au besoin, seront prises par nous, à titre de gestionnaire de portefeuille, ou par le sous-conseiller, selon le cas. Au moment d’effectuer les opérations de portefeuille, nous et le sous-conseiller (chacun, un « **gestionnaire de portefeuille** ») chercherons à obtenir la meilleure exécution des ordres, conformément à la réglementation sur les valeurs mobilières applicable.

Lorsque nous sélectionnons des courtiers pour effectuer des opérations sur titres pour le compte des Fonds, que ceux-ci soient ou non membres du groupe du gestionnaire de portefeuille, le gestionnaire de portefeuille visé tient compte d’un certain nombre de facteurs, dans le cadre de ses responsabilités fondamentales d’obtenir la meilleure exécution, notamment :

- la capacité d’exécution du courtier en ce qui concerne l’opération en question;
- les compétences de négociation et l’accès rapide à de grands blocs de titres;
- la volonté du courtier d’engager ses propres capitaux dans le but de faciliter l’opération;
- les compétences d’analyste;
- la qualité de la couverture commerciale, dont l’accès à des assemblées de sociétés, à des conférences, à des conférenciers économiques ou du secteur et à des séminaires;
- l’expertise internationale.

De plus, dans le cadre de la sélection d’un courtier pour une opération sur titres donnée, chaque gestionnaire de portefeuille peut tenir compte de la qualité et de la quantité de rapports de recherche (les « **rapports de recherche** ») fournis par divers courtiers concurrents, pourvu que ces courtiers aient par ailleurs la capacité d’effectuer l’opération en question. L’utilisation de ces rapports de recherche est réputée faire partie intégrante du processus de gestion de portefeuille de placements et, par conséquent, elle est utile pour les Fonds.

Chaque gestionnaire de portefeuille est au fait des conflits d’intérêts éventuels pouvant se présenter pour les gestionnaires de portefeuille, étant donné les incitations pour les gestionnaires de portefeuille à faire passer leurs intérêts avant ceux de leurs clients lorsqu’ils obtiennent des biens ou des services autres que l’exécution d’ordres dans le cadre d’opérations de clients. Chaque gestionnaire de portefeuille gère ces conflits d’intérêts éventuels en utilisant

des courtages seulement pour les services d'exécution et les services de prise de décisions de placement qui bénéficieront à leurs clients, y compris les Fonds. Un gestionnaire de portefeuille n'utilise jamais de courtages pour payer des frais généraux ou d'autres services dont leurs clients ne bénéficient pas. Les types de biens et de services, sauf l'exécution d'ordres, pouvant être fournis comprennent ce qui suit : i) les biens ou les services directement liés à l'exécution d'ordres; ii) tout conseil sur la valeur d'un titre ou sur l'opportunité de réaliser une opération sur un titre; iii) les analyses et les rapports de recherche, présentés verbalement ou par écrit, ayant pour objet un titre, une stratégie de portefeuille, un émetteur, une branche d'activité ou encore un facteur ou une tendance économique ou politique; et iv) toute base de données ou tout logiciel, dans la mesure où il sert d'appui aux biens ou aux services susmentionnés.

Dans le cours normal, chaque gestionnaire de portefeuille reçoit et utilise des rapports de recherche fournis par des courtiers sans entente officielle de rémunération de ces courtiers à l'égard des rapports de recherche. Chaque gestionnaire de portefeuille peut utiliser des rapports de recherche obtenus d'un courtier sans devoir verser directement des courtages à ce courtier. Ces courtiers peuvent continuer ou non de fournir des rapports de recherche sans l'attribution de commissions de courtage.

Le comité de gouvernance du gestionnaire doit approuver au préalable tout engagement officiel organisé au préalable aux termes duquel des courtages sont attribués en fonction d'une formule préétablie à titre de paiement pour des produits ou des services autres que l'exécution d'ordres (un « **accord de paiement indirect au moyen des courtages préapprouvé** »). Lorsqu'il approuvera un accord de paiement indirect au moyen des courtages préapprouvé, le comité de gouvernance exigera que les paiements indirects au moyen des courtages applicables soient fournis par les groupes de clients qui sont les plus susceptibles de bénéficier directement des produits ou des services visés.

Dans le cours normal des activités de négociation d'un client, chaque gestionnaire de portefeuille peut faire en sorte que les comptes visés par une opération paient plus que le taux de commission le plus bas offert pour des services de courtages admissibles afin d'obtenir une meilleure exécution et de tenir compte des rapports de recherche fournis par les courtiers. Étant donné que les courtages sont des actifs des clients, le gestionnaire de portefeuille a l'obligation de déterminer, de bonne foi, que les commissions versées sont raisonnables à l'égard des rapports de recherche et des produits et services de courtage obtenus. Pour faire cette détermination de bonne foi, le gestionnaire de portefeuille tiendra compte du prix dégroupé (si ce prix est disponible) qu'un courtier demande pour les rapports de recherche. Cependant, selon l'expérience du gestionnaire, les prix dégroupés sont rares. Au contraire, dans le cours normal, la commission excédentaire versée aux courtiers en sus du taux de commission le plus bas offert pour une opération donnée n'est pas seulement fonction des rapports de recherche fournis, mais également d'un ensemble de facteurs, dont la qualité de l'exécution et les autres facteurs que le gestionnaire de portefeuille prend habituellement en compte dans le cadre de son processus de sélection des courtiers. Par conséquent, dans le cours normal, chaque gestionnaire de portefeuille ne fait pas cette détermination de bonne foi pour des opérations en particulier, mais plutôt dans le cadre de ses responsabilités globales relatives aux comptes à l'égard desquels il a un pouvoir discrétionnaire en matière de placement.

Au fil du temps, comme le permettent les exigences réglementaires, les clients bénéficient collectivement des rapports de recherche fournis grâce à l'utilisation de leurs courtages collectifs.

Le comité de sélection et d'attribution relatif aux courtiers du gestionnaire examine les courtages attribués chaque trimestre. Lorsque les courtages attribués sont anormalement concentrés auprès d'un ou de plusieurs courtiers, le comité procède à un examen plus approfondi afin de déterminer si ces concentrations sont justifiées dans le cadre de son obligation générale de veiller à la meilleure exécution. Grâce à cet examen supplémentaire, le gestionnaire s'assurera que les commissions globales versées sont raisonnables eu égard aux rapports de recherche et aux produits et services de courtage obtenus.

Au cours de la dernière année, aucune opération de portefeuille comportant des courtages effectuée pour les Fonds n'a été réalisée par un courtier qui fait partie du groupe d'un gestionnaire de portefeuille. Au cours de la plus récente période annuelle, les types de biens et de services, autres que l'exécution d'ordres, qui ont été fournis par suite de l'utilisation de courtages des Fonds sont ceux qui suivent :

- recherches sur des placements en actions qui mettent l'accent sur l'information financière communiquée et les flux de trésorerie;

- services de données;
- conseils relatifs à la valeur de titres donnés ou à la convenance d'une opération à l'égard d'un titre donné;
- prévisions et recherches relatives au pétrole et au gaz;
- autres analyses et rapports de recherches, sous forme orale ou écrite, à l'égard de titres donnés, de stratégies de portefeuille, d'émetteurs, d'industries et de facteurs ou de tendances économiques et politiques.

Les porteurs de parts peuvent obtenir sur demande le nom des courtiers ou des tiers qui ont fourni les biens ou services dont il est question dans la liste qui précède en communiquant avec nous au 1 866 383-6546 ou à [insights@guardiancapital.com](mailto:insights@guardiancapital.com).

## Placeur principal

Gestion financière Worldsource Inc. et Valeurs mobilières Worldsource Inc. sont chacune un placeur principal des Fonds (collectivement, les « **placeurs principaux** » et individuellement, un « **placeur principal** »). Le siège de chaque placeur principal est situé au 625, promenade Cochrane, bureau 700, Markham (Ontario) L3R 9R9. Chaque placeur principal a conclu une convention de placement avec le gestionnaire (chacune, une « **convention de placement principal** ») qui permet à chaque placeur principal de placer des parts des Fonds auprès des investisseurs. Ces conventions prévoient que chaque placeur principal a droit à une rémunération de courtier. Veuillez vous reporter à la rubrique « Rémunération du courtier » pour plus d'information sur la rémunération du courtier à laquelle chaque placeur principal a droit. Chaque placeur principal est indépendant du gestionnaire.

Sous réserve des politiques et des procédures du gestionnaire, en place de temps à autre, aucune autre entité n'est autorisée à placer des parts des séries C, W ou WF des Fonds dans une province ou un territoire donné à moins que chacun des placeurs principaux qui sont inscrits aux fins de placement de ces parts des Fonds dans cette province ou ce territoire n'y consente. Chaque convention de placement principal peut être résiliée l'une ou l'autre des parties sur préavis écrit de six mois à l'autre partie.

## Fiduciaire

Le gestionnaire a été nommé fiduciaire des Fonds aux termes d'une déclaration de fiducie cadre modifiée et mise à jour datée du 13 décembre 2019 (la « **déclaration de fiducie** »). La déclaration de fiducie établit la structure d'exploitation fondamentale des Fonds. En sa capacité de fiduciaire, le gestionnaire est en fin de compte responsable de l'entreprise et des activités des Fonds et doit mettre en œuvre les modalités de la déclaration de fiducie. À l'heure actuelle, le gestionnaire ne reçoit aucune rémunération à titre de fiduciaire. La déclaration de fiducie prévoit en outre que le gestionnaire peut démissionner à titre de fiduciaire d'un Fonds en donnant un préavis écrit de 90 jours aux porteurs de parts. S'il est possible de trouver un fiduciaire remplaçant et qu'il accepte sa nomination, il assumera les fonctions et les obligations du fiduciaire en poste pendant la période d'avis. S'il n'est pas possible de trouver un fiduciaire remplaçant ou s'il n'est pas nommé par les porteurs de parts conformément aux dispositions de la déclaration de fiducie, alors le Fonds sera dissous à l'expiration de la période d'avis.

## Dépositaire

Les actifs en portefeuille des Fonds sont détenus sous la garde principale de Compagnie Trust CIBC Mellon (l'« **administrateur** »), situé à Toronto, en Ontario, aux termes d'une convention de dépôt. À titre de dépositaire, l'administrateur détient les liquidités et les titres de tous les Fonds. Le gestionnaire ou l'administrateur peut mettre fin à la convention de dépôt en tout temps moyennant un préavis écrit de 90 jours. Le dépositaire principal compte un sous-dépositaire étranger autorisé dans chaque territoire où les Fonds investissent dans des titres. Les ententes conclues entre l'administrateur et ces sous-dépositaires sont conformes aux dispositions de la convention de dépôt, prévoient que chaque Fonds peut faire valoir ses droits à l'égard de ses actifs détenus conformément à leurs dispositions et sont

par ailleurs conformes aux dispositions pertinentes du Règlement 81-102. L'administrateur est indépendant du gestionnaire.

Certains des sous-dépositaires étrangers qualifiés des Fonds agissent à titre de sous-conseillers principaux à l'égard de certains actifs des Fonds détenus à l'extérieur du Canada; plus particulièrement des actifs du Portefeuille Marchés boursiers ciblés Guardian, du Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian, du Fonds d'actions des marchés émergents Guardian, du Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian, du Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i<sup>3</sup>, du Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>, du Fonds international de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>, du Fonds sélect d'actions internationales Guardian, du Fonds de revenu stratégique Guardian, du Fonds de croissance d'actions américaines toutes capitalisations Guardian, du Fonds d'actions américaines Guardian et du Fonds sélect d'actions américaines Guardian. Tous les sous-dépositaires étrangers qualifiés, y compris les sous-dépositaires principaux, sont assujettis au contrôle diligent et à la supervision de l'administrateur. The Bank of New York Mellon agit à titre de sous-dépositaire principal à l'égard des titres des Fonds aux États-Unis et au Royaume-Uni. HSBC Bank (China) Company Limited agit à titre de sous-dépositaire principal à l'égard des titres des Fonds en Chine. Banco Itaú Uruguay S.A. agit à titre de sous-dépositaire principal à l'égard des titres des Fonds en Uruguay. BNP Paribas Securities Services S.C.A. agit à titre de sous-dépositaire principal à l'égard des titres des Fonds en France, et The Bank of New York Mellon SA/NV agit à titre de sous-dépositaire principal à l'égard des titres des Fonds en France et aux Pays-Bas. The Bank of New York Mellon SA/NV, Asset Servicing, Niederlassung Frankfurt am Main agit à titre de sous-dépositaire principal à l'égard des titres des Fonds en Allemagne. Credit Suisse (Suisse) Ltd. et UBS Switzerland AG agissent à titre de sous-dépositaires principaux à l'égard des titres des Fonds en Suisse. Mizuho Bank, Ltd. et MUFG Bank, Ltd. agissent à titre de sous-dépositaires principaux à l'égard des titres des Fonds au Japon. Chacun de ces sous-dépositaires principaux est indépendant du gestionnaire. La liste des principaux sous-dépositaires peut changer en fonction de la répartition de l'actif de chaque Fonds à un moment donné.

## Auditeur

PricewaterhouseCoopers s.r.l./s.e.n.c.r.l., de Toronto, en Ontario, est l'auditeur de chaque Fonds. L'auditeur audite les états financiers annuels des Fonds et donne une opinion quant à avoir s'ils représentent fidèlement, à tous les égards importants, la situation financière de chaque Fonds, son rendement financier et ses flux de trésorerie conformément aux normes internationales d'information financière (« **IFRS** »).

## Agent chargé de la tenue des registres et administrateur

Conformément aux modalités d'une convention de services d'administration de fonds conclue avec le gestionnaire et datée du 31 juillet 2020, dans sa version modifiée, le gestionnaire a retenu les services de Société de services de titres mondiaux CIBC Mellon (« **STM CIBC** ») pour prendre en charge certains services administratifs pour les Fonds, dont la comptabilité des Fonds, l'évaluation et la tenue des registres, y compris la tenue des registres des porteurs de parts, le traitement de l'ensemble des souscriptions et des rachats et le calcul et le traitement des distributions de revenu et de gains en capital. À ce titre, la réception par STM CIBC d'un document concernant la souscription, le rachat ou l'échange de parts est considérée comme une réception par les Fonds. STM CIBC fournit des services pour les Fonds à partir de son établissement principal à Toronto, en Ontario. STM CIBC est indépendante du gestionnaire.

## Mandataire d'opérations de prêt de titres

The Bank of New York Mellon (le « **mandataire d'opérations de prêt de titres** »), situé à Toronto, en Ontario, est le mandataire d'opérations de prêt de titres des Fonds qui ont recours aux opérations de prêt de titres. Le mandataire d'opérations de prêt de titres est indépendant du gestionnaire.

Le gestionnaire a conclu une convention d'autorisation d'opérations de prêt de titres (la « **convention de prêt de titres** ») datée du 6 septembre 2022 avec le mandataire d'opérations de prêt de titres. Dans la convention de prêt de titres, le mandataire d'opérations de prêt de titres est nommé pour agir en tant que mandataire à l'égard des opérations de prêt de titres pour les Fonds qui ont recours/ou peuvent avoir recours à des opérations de prêt de titres, et pour négocier et exécuter, au nom du Fonds visé et pour son compte, des conventions de prêt de titres avec des emprunteurs



conformément au Règlement 81-102. Selon les dispositions de la convention de prêt de titres, le mandataire d'opérations de titres :

- évalue la solvabilité de contreparties éventuelles à des opérations de prêt de titres;
- perçoit les frais relatifs au prêt de titres et remet ces frais au gestionnaire;
- s'assure que la garantie reçue par un Fonds dans le cadre d'une opération de prêt de titres a une valeur marchande globale d'au moins 105 % de la valeur des titres prêtés;
- surveille (quotidiennement) la juste valeur marchande des titres prêtés et de la garantie et s'assure que chaque Fonds détient une garantie correspondant au moins à 105 % de la valeur marchande des titres prêtés;
- s'assure que la valeur des titres prêtés par chaque Fonds dans le cadre d'opérations de prêt de titres ne dépasse pas 50 % de la valeur marchande totale de ses actifs (excluant la garantie que détient le Fonds);
- indemnise chaque Fonds à l'égard de certaines pertes subies en raison du non-respect, par le mandataire d'opérations de prêt de titres, de ses normes de diligence et d'un défaut de l'emprunteur.

La convention de prêt de titres peut être résiliée par l'une ou l'autre des parties sur remise à l'autre partie d'un avis écrit de 30 jours.

## Prêteur de fonds

Le Fonds de revenu stratégique Guardian a conclu une convention de gage et de services de courtage principal modifiée et mise à jour (la « **convention avec le courtier principal** ») avec Scotia Capitaux Inc. (le « **courtier principal** ») datée du 27 mai 2013, dans sa version modifiée et mise à jour le 13 décembre 2019. Conformément aux modalités de la convention avec le courtier principal, le Fonds de revenu stratégique Guardian peut emprunter des fonds auprès du courtier principal à des fins de placement et peut vendre des titres à découvert, dans chaque cas conformément à ses objectifs et stratégies de placement. Le courtier principal n'est pas membre du groupe du gestionnaire et n'a pas de lien avec lui.

## Autres fournisseurs de services

Le Portefeuille Marchés boursiers ciblés Guardian et le Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian ont conclu une convention de courtage institutionnel, qui comprend une annexe relative à la trésorerie et aux marges ainsi qu'une annexe relative aux contrats à terme de gré à gré et aux options (collectivement, la « **convention de compte** ») avec BMO Nesbitt Burns Inc. (« **BMO NBI** »), de Toronto (Ontario), datée du 31 janvier 2019. BMO NBI agit à titre de courtier exécutant ainsi que d'agent de compensation et de règlement à l'égard des négociations d'options inscrites qui concernent le Portefeuille Marchés boursiers ciblés Guardian et le Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian. Le cas échéant, BMO NBI compense les opérations du compte et procure des marges en espèces pour les contrats à terme de gré à gré et les options qui concernent le Portefeuille Marchés boursiers ciblés Guardian et le Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian. BMO NBI est indépendante du gestionnaire et n'est pas membre de son groupe ni n'a pas de lien avec lui.

Le Fonds de revenu stratégique Guardian a conclu une convention client relative aux contrats à terme sur marchandises ainsi qu'un addenda relatif aux opérations sur dérivés compensées (collectivement, la « **convention relative aux contrats à termes sur marchandises** ») avec Morgan Stanley & Co. LLC, de New York (New York) (« **Morgan Stanley** »), datés du 25 juin 2018. Morgan Stanley agit à titre d'agent de compensation pour les opérations sur dérivés compensées à l'égard du Fonds de revenu stratégique Guardian en plus de fournir un compte de marge en espèces pour la compensation de positions sur dérivés. Ces services sont essentiels à l'établissement de garanties de règlement aux plateformes de compensation et aux contreparties concernées à l'égard des opérations sur dérivés conclues par les Fonds de revenu stratégique Guardian. Morgan Stanley est indépendante du gestionnaire et n'est pas membre de son groupe ni n'a pas de lien avec lui.

## Comité d'examen indépendant et gouvernance

Conformément au *Règlement 81-107 sur le comité d'examen indépendant des fonds d'investissement* (le « **Règlement 81-107** »), le gestionnaire a mis sur pied un comité d'examen indépendant (« **CEI** ») pour tous les Fonds Guardian.

Le CEI a adopté une charte écrite qui énonce son mandat, ses responsabilités et ses fonctions ainsi que les politiques et procédures qu'il doit suivre dans l'exercice de ses fonctions. Conformément au Règlement 81-107, le CEI a pour mandat d'examiner les situations de conflits d'intérêts auxquelles nous faisons face dans le cadre de la gestion des Fonds Guardian et de nous faire des recommandations à cet égard. Aux termes du Règlement 81-107, nous devons repérer les conflits d'intérêts inhérents à notre gestion des Fonds Guardian et demander l'avis du CEI sur la façon de gérer ces conflits d'intérêts, ainsi que sur nos politiques et procédures écrites concernant notre gestion des conflits d'intérêts. Nous devons soumettre à l'examen du CEI les mesures que nous comptons prendre à l'égard de toute question de conflit d'intérêts. Certaines questions exigent l'approbation préalable du CEI. Toutefois, dans la plupart des cas, le CEI nous fera une recommandation indiquant si, à son avis, les mesures que nous proposons aboutiront ou non à un résultat juste et raisonnable pour les Fonds Guardian. Dans le cas de questions de conflit d'intérêts récurrentes, le CEI peut nous donner des instructions permanentes. Le CEI peut également approuver certaines fusions mettant les Fonds Guardian en jeu et le changement des auditeurs des Fonds Guardian. Le consentement des porteurs de parts n'aura pas à être obtenu dans de telles circonstances, mais vous recevrez un avis écrit au moins 60 jours avant la date d'entrée en vigueur d'un changement d'auditeur ou d'une fusion.

Le CEI est composé de trois personnes, qui sont toutes indépendantes des Fonds Guardian, du gestionnaire et des membres de son groupe. Les membres actuels du CEI sont Stuart Freeman, Lisa Johnson et A. Winn Oughtred (président).

Le CEI rédige, au moins une fois l'an, un rapport sur ses activités à l'intention des porteurs de parts, rapports qui sont accessibles sur le site Web désigné pour les parts des séries A, C, F, W et WF, selon le cas, des Fonds au [www.guardiancapital.com/investmentsolutions](http://www.guardiancapital.com/investmentsolutions), et sur le site Web désigné pour les parts de série I des Fonds au [www.guardiancapital.com](http://www.guardiancapital.com), ou sur demande des porteurs de parts, gratuitement, en communiquant avec le gestionnaire à l'adresse de courriel [insights@guardiancapital.com](mailto:insights@guardiancapital.com). Le rapport annuel du CEI sera accessible le 31 mars de chaque année ou vers cette date.

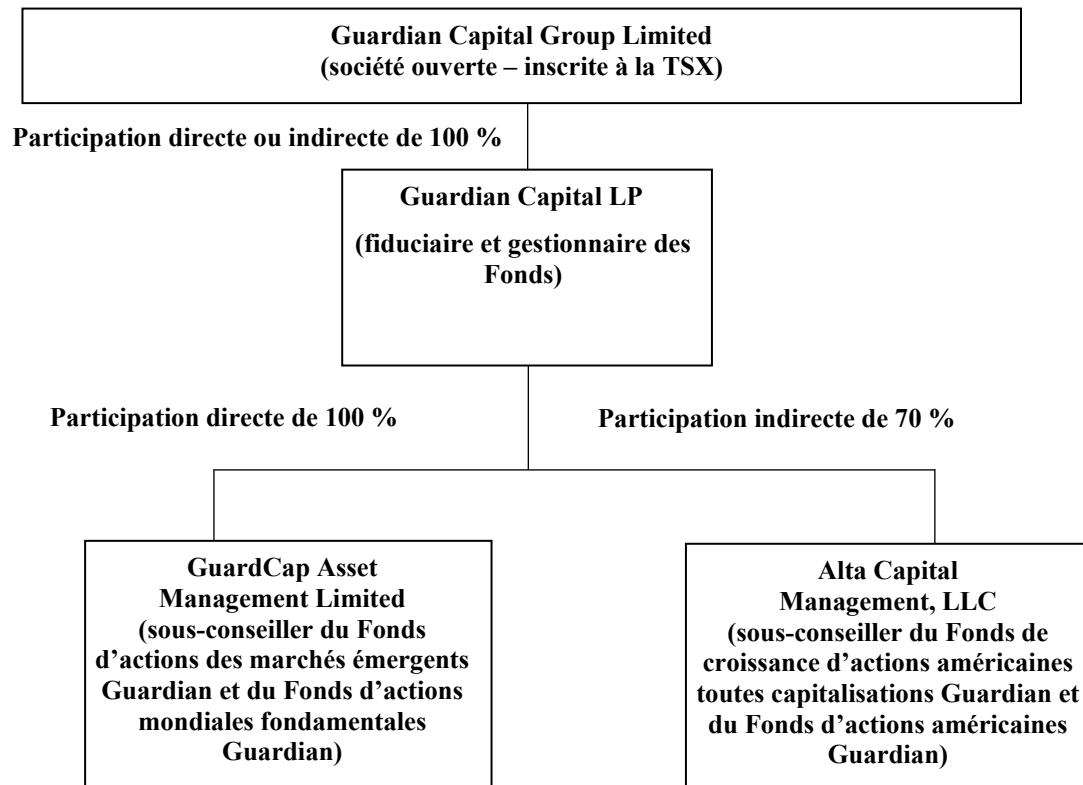
En tant que fiduciaire et gestionnaire de fonds d'investissement des Fonds, le gestionnaire a le pouvoir suprême et absolu de gérer et de diriger l'entreprise, les activités et les affaires des Fonds, sous réserve de la législation applicable et de la déclaration de fiducie. Les hauts dirigeants du gestionnaire sont chargés de concevoir et de mettre en œuvre les pratiques de gouvernance quotidiennes des fonds et ont mis en place divers forums et diverses politiques et procédures pour ce faire. À cet égard, le gestionnaire a adopté les politiques et les procédures suivantes : un code de conduite professionnelle, qui traite des conflits d'intérêts, des opérations sur titres personnelles et de la confidentialité; une politique de surveillance des lignes directrices, qui traite de la surveillance des lignes directrices en matière de placement pour tous les portefeuilles de clients, y compris les Fonds; une politique de traitement des opérations, qui prévoit la comptabilisation rigoureuse et le règlement de toutes les opérations pour les portefeuilles de clients, y compris les Fonds; et une politique de répartition des titres, qui prévoit une manière équitable et objective de traiter les portefeuilles de clients, y compris les Fonds. Les comités du gestionnaire, dont le comité de gouvernance, passent en revue ces pratiques de gouvernance des fonds périodiquement et sont ultimement responsables de veiller à ce que le gestionnaire s'acquitte de ses obligations à l'égard des questions de gouvernance des fonds. Les comités du gestionnaire sont composés de représentants de plusieurs de ses services, notamment de représentants indépendants de la fonction de gestion de portefeuille.

Le risque de liquidité renvoie au risque qu'un Fonds soit incapable de répondre aux demandes de rachat sans avoir un effet important sur les porteurs de parts restants d'un Fonds. La gestion du risque de liquidité fait partie du processus plus général de gestion des risques d'un Fonds, lequel comprend des politiques et des procédures internes documentées de conformité et de surveillance qui concernent la mesure, la surveillance, l'atténuation et la déclaration de risques de liquidité au sein d'un Fonds. Le gestionnaire a adopté un programme de gestion du risque de liquidité dans le but de promouvoir une gestion efficace du risque de liquidité et de réduire le risque qu'un Fonds soit incapable de répondre aux demandes de rachat sans avoir d'effet important sur les porteurs de parts restants d'un Fonds. Un comité a été mis

en place pour superviser le programme de gestion du risque de liquidité et comprend des représentants indépendants de la fonction de gestion de portefeuille.

## Entités membres du groupe

L'organigramme suivant indique la relation respective entre le gestionnaire et une entité du même groupe qui fournit des services aux Fonds et/ou au gestionnaire en ce qui concerne les Fonds :



Les montants importants pour un Fonds qu'a payés le gestionnaire à une entité du même groupe en contrepartie de services fournis au Fonds seront communiqués dans les états financiers audités du Fonds.

## Politiques et pratiques

### Utilisation des dérivés

Certains Fonds peuvent utiliser des dérivés à l'occasion, comme il est décrit dans le présent prospectus simplifié. Le gestionnaire ou le sous-conseiller, selon le cas, prennent la décision de recourir ou non à des dérivés. Le gestionnaire a des politiques et des procédures écrites relatives à l'utilisation de dérivés par chaque Fonds qui énoncent les objectifs et buts des opérations sur dérivés ainsi que les procédures de gestion du risque applicables aux opérations sur dérivés. Ces politiques et procédures ont été établies par le gestionnaire, qui les examine au moins chaque année. Le gestionnaire a la responsabilité de surveiller toutes les stratégies sur dérivés utilisées par les Fonds. Les employés du service de la conformité du gestionnaire examinent l'utilisation des dérivés dans le cadre de leur examen continu des activités des Fonds. Les employés du service de la conformité ne sont pas membres du groupe des placements et des opérations et relèvent d'un service fonctionnel différent.

Les limites et contrôles visant l'utilisation de dérivés font partie du régime de conformité des Fonds et comprennent des examens d'analystes, qui surveillent si les positions sur dérivés des Fonds sont conformes aux politiques

applicables. Le gestionnaire utilise des procédures ou des simulations pour mesurer les risques associés aux portefeuilles des Fonds dans des conditions difficiles.

### **Ventes à découvert**

Le Fonds de revenu stratégique Guardian peut recourir à des ventes à découvert à l'occasion, comme il est décrit dans les présentes. C'est le gestionnaire qui décide si le Fonds de revenu stratégique Guardian aura recours ou non à une vente à découvert. Le gestionnaire a mis en place des politiques et des procédures écrites qui exposent les objectifs et les buts des ventes à découvert ainsi que les procédures de gestion du risque applicables à l'utilisation de ventes à découvert. Ces politiques et procédures ont été établies par le gestionnaire, qui les examine au moins chaque année. Le gestionnaire a la responsabilité de superviser toutes les stratégies de ventes à découvert utilisées par le Fonds de revenu stratégique Guardian. Les employés du service de la conformité du gestionnaire examinent l'utilisation des ventes à découvert dans le cadre de leur examen continu des activités du Fonds de revenu stratégique Guardian. Les employés du service de la conformité ne sont pas membres du groupe des placements et des opérations et relèvent d'un service fonctionnel différent. Les limites et contrôles visant l'utilisation de ventes à découvert font partie du régime de conformité du Fonds et comprennent des examens par des analystes, qui surveillent si les positions sur ventes à découvert du Fonds de revenu stratégique Guardian sont conformes aux politiques applicables. Le gestionnaire a recours à des procédures ou à des simulations de mesure du risque pour mettre à l'épreuve le portefeuille du Fonds dans des conditions difficiles.

### **Opérations de prêt, mises en pension ou prises en pension de titres**

Certains Fonds peuvent participer à des opérations de prêt, à des mises en pension et à des prises en pension de titres dans la mesure où les autorités canadiennes en valeurs mobilières l'autorisent. Les Fonds disposent de politiques et de pratiques en place pour gérer les risques associés à ces types d'opérations, politiques et pratiques que nous avons établies et qui sont examinées au moins une fois l'an par le service de conformité du gestionnaire. Les personnes ou groupes qui ont la responsabilité de surveiller les risques associés à ces opérations sont indépendants de ceux qui ont conclu les opérations pour le compte des Fonds.

Plus particulièrement, si un Fonds effectue de tels placements, il fera ce qui suit :

- exiger que l'autre partie à l'opération constitue une garantie correspondant au moins à 102 % de la valeur marchande des titres prêtés (dans le cas des opérations de prêt de titres) ou vendus (dans le cas des mises en pension) ou à 102 % des espèces payées pour les titres (dans le cas des prises en pension), selon le cas;
- détenir une garantie se composant uniquement d'espèces, de titres admissibles ou de titres qui peuvent être immédiatement convertis en titres identiques à ceux qui ont été prêtés. La garantie est évaluée tous les jours à la valeur marchande;
- ajuster le montant de la garantie fournie chaque jour ouvrable afin de s'assurer que sa valeur par rapport à la valeur marchande des titres prêtés, vendus ou achetés demeure en deçà du seuil minimal;
- limiter la valeur globale de tous les titres prêtés ou vendus dans le cadre d'opérations de prêt et de mise en pension de titres, selon le cas, à moins de 50 % de l'actif total (sans tenir compte de la garantie) du Fonds;
- garantir que chaque opération de prêt, convention de mise en pension ou convention de prise en pension de titres est admissible à titre de « mécanisme de prêt de valeurs mobilières » au sens de l'article 260 de la Loi de l'impôt.

Nous avons nommé le mandataire d'opérations de prêt de titres suivant les modalités d'une convention de prêt de titres établie et passée en revue par nous afin d'administrer les opérations de prêt de titres pour le compte des Fonds.

Veillez vous reporter à la rubrique « Mandataire d'opérations de prêt de titres » ci-dessus pour une description des principales modalités de la convention de prêt de titres.

De plus, nous avons mis en place des politiques et des procédures écrites qui exposent les objectifs et les buts de ces types particuliers de placements. Il n'y a aucune limite ni aucun contrôle limitant ces opérations et aucune procédure ou simulation de mesure des risques n'est utilisée pour évaluer la solidité du portefeuille dans des conditions difficiles. Nous sommes responsables de l'évaluation de ces placements au besoin et cette évaluation sera indépendante du mandataire d'opérations de prêt de titres.

### **Politiques et procédures de vote par procuration**

Nos politiques et procédures en matière de vote par procuration sont résumées ci-après. Des exemplaires des politiques et des procédures en matière de vote par procuration complètes des Fonds peuvent être obtenus gratuitement sur demande par téléphone au numéro sans frais 1 866 383-6546, par courriel à [insights@guardiancapital.com](mailto:insights@guardiancapital.com) ou par la poste à Guardian Capital LP, Commerce Court West, 199, rue Bay, bureau 2700, Toronto (Ontario) M5L 1E8.

Le dossier de vote par procuration de chaque Fonds pour la dernière période close le 30 juin de chaque année sera fourni gratuitement à tout porteur de parts du Fonds qui en fait la demande après le 31 août de l'année par téléphone au numéro sans frais 1 866 383-6546. Le dossier de vote par procuration peut également être consulté sur le site Web désigné pour les parts des séries A, F, WF et C, selon le cas, des Fonds au [www.guardiancapital.com/investmentsolutions](http://www.guardiancapital.com/investmentsolutions) ou celui des parts de série I des Fonds au [www.guardiancapital.com](http://www.guardiancapital.com).

Le gestionnaire a adopté une politique d'investissement responsable qui s'applique aux Fonds Guardian. Le gestionnaire est un propriétaire actif, ce qui signifie qu'il a des échanges avec les sociétés qui composent le portefeuille et exerce ses droits de vote par procuration, selon ce qui est approprié pour la catégorie d'actifs visée. Les efforts en matière d'engagement du gestionnaire mettent l'accent sur le dialogue avec les sociétés dans le but d'influencer leur approche à l'égard des facteurs ESG qui sont importants et pertinents compte tenu de leur propre situation. De cette manière, le gestionnaire peut déterminer plus clairement quelle est la position d'une société à l'égard des principaux enjeux ESG, des gestes posés et des progrès faits à ce jour, et des gestes qu'elle prévoit poser ou des progrès supplémentaires qu'elle prévoit faire dans l'avenir. Le gestionnaire reconnaît également que le vote par procuration est l'un des outils clés d'un actionnariat actif.

Nous avons adopté des politiques et des lignes directrices en matière de vote par procuration pour nous assurer que les droits de vote rattachés aux titres détenus par les Fonds qui sont représentés par des procurations seront exercés d'une manière qui optimise la valeur à long terme de ces investissements. Notre processus de vote par procuration vise principalement à maximiser la valeur pour les actionnaires. Nous sommes d'avis que la gouvernance est l'un des moyens permettant de focaliser l'attention des sociétés sur la maximisation de la valeur pour les actionnaires. Les sociétés bien gérées qui ont des processus de gouvernance rigoureux et ciblés produisent généralement de meilleurs résultats à long terme pour tous les investisseurs. Guardian tient également compte de l'engagement de l'entité émettrice envers des pratiques environnementales durables ainsi que des politiques sociales qui favorisent le bien-être de toutes les parties prenantes au moment d'exercer son vote par procuration.

Pour soutenir le processus de vote par procuration, nous faisons appel à un service de consultation en matière de vote par procuration et à un service de vote. Le service de consultation en matière de vote par procuration effectue un examen professionnel de toutes les procurations soumises par les sociétés dont les titres sont détenus dans le portefeuille de chaque Fonds. Le service de vote exerce les droits de vote rattachés aux titres représentés par des procurations conformément à nos instructions expresses. Nous exercerons tous les droits de vote rattachés aux titres représentés par des procurations pour chaque Fonds. Selon l'importance accordée à un vote en particulier, nous ferons de notre mieux pour rappeler les titres qui ont été prêtés afin d'exercer les droits de vote qui y sont rattachés.

Nous surveillerons les initiatives de vote par procuration par l'intermédiaire du service de consultation en matière de vote par procuration. Le gestionnaire de portefeuille qui a la responsabilité de conseiller un Fonds sera informé des recommandations de la direction de l'émetteur et du service de consultation en matière de vote par procuration, et il utilisera ces recommandations, conjointement à sa propre évaluation et en tenant compte de l'intérêt fondamental du Fonds, pour prendre une décision de vote.

Dans certaines circonstances, le gestionnaire de portefeuille visé pourrait juger qu'il est dans l'intérêt fondamental d'un Fonds de voter dans le sens contraire de la recommandation du service de consultation en matière de vote par procuration. Dans ces cas, le gestionnaire de portefeuille visé exposera les motifs à l'appui de sa décision de vote lorsqu'il exercera les droits de vote.

Dans certaines circonstances limitées, il se pourrait que Guardian n'exerce pas les droits de vote pour le compte d'un Fonds. Si Guardian juge que les coûts du vote dépassent les avantages que devrait en retirer le Fonds, elle pourrait décider de ne pas voter (p. ex. dans le cas d'un titre étranger lorsque le vote entraîne des coûts de traduction ou de contrôle diligent ou des frais juridiques ou lorsque des renseignements insuffisants et des retards dans la réception de documents nuisent à la capacité de prendre une décision éclairée).

En cas d'un conflit d'intérêts réel ou éventuel entre les intérêts de porteurs de titres et les nôtres, ceux d'un sous-conseiller ou ceux d'un membre de notre groupe, d'une personne ayant des liens avec nous ou d'un de nos employés, ou ceux d'un membre du groupe d'un sous-conseiller, d'une personne ayant des liens avec lui ou d'un de ses employés, les droits de vote rattachés aux procurations sont exercés en fonction des facteurs et des avantages propres aux placements, indépendamment de toute autre relation d'affaires pouvant exister entre nous et la société de portefeuille. La procédure de vote par procuration en cas de conflit d'intérêts éventuel comprend la soumission de la question au CEI du gestionnaire aux fins de recommandations dans le but de déterminer si la façon de procéder proposée aboutie à un résultat juste et raisonnable pour le Fonds visé conformément au Règlement 81-107.

Voici des exemples de conflits d'intérêts :

- l'exercice des droits de vote pour tous les comptes dans un certain sens pour conserver ou obtenir des affaires;
- les situations où nous gérons des fonds pour une société de portefeuille;
- les situations où nous entretenons une relation personnelle importante avec l'auteur ou le bénéficiaire d'une proposition de vote par procuration.

Certains des Fonds détiennent des parts d'autres Fonds Guardian. Si les porteurs de parts de ces autres Fonds Guardian sont appelés à voter, le gestionnaire s'abstiendra d'exercer les droits de vote rattachés aux parts de ces autres Fonds Guardian.

### **Facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »)**

Le gestionnaire a adopté une politique d'investissement responsable qui s'applique aux Fonds Guardian. La politique d'investissement responsable du gestionnaire met en évidence les principes qui sous-tendent l'engagement du gestionnaire envers l'investissement responsable et procure un cadre pour l'exécution de cet engagement. L'investissement responsable est une approche en matière d'investissement qui intègre des facteurs ESG aux décisions de placement dans le but d'assurer une meilleure gestion des risques et de générer des rendements à long terme durables. De nombreux enjeux sont pris en considération lors de l'évaluation des facteurs ESG et le gestionnaire s'attend à ce que les facteurs et les méthodes pour les évaluer évoluent tous deux au fil du temps. De tels facteurs comprennent actuellement :

- les facteurs environnementaux, qui se rapportent à des questions touchant l'environnement naturel, y compris les changements climatiques, les émissions de gaz à effet de serre, l'épuisement des ressources et la rareté de l'eau, les déchets et la pollution, la biodiversité et la déforestation;
- les facteurs sociaux, qui se rapportent à des questions touchant les gens, y compris les droits de la personne, les conditions de travail (y compris l'esclavage et le travail des enfants), la gestion du capital humain, la diversité et l'inclusion, la santé et la sécurité, les zones de conflit et les collectivités locales;
- les facteurs de gouvernance, qui se rapportent à des questions concernant la gouvernance des sociétés, y compris la composition et les compétences du conseil d'administration, la rémunération de la haute

direction, les politiques en matière de lutte contre la corruption, la diversité du conseil et les pratiques en matière d'audit et de fiscalité.

Dans l'objectif d'améliorer le rendement à long terme des placements, l'équipe de gestion de portefeuille de chaque Fonds Guardian a la responsabilité de tenir compte des facteurs ESG dans son analyse de placement de tous les avoirs de ses portefeuilles (une approche communément appelée l'« **intégration ESG** »). En d'autres mots, chaque équipe de gestion du portefeuille doit prendre en compte les facteurs ESG dans le cadre du processus de placement de chaque Fonds Guardian. La philosophie fondamentale du gestionnaire repose sur le principe que les bonnes pratiques en matière de gouvernance sont une condition préalable à la croissance durable à long terme de toute société. Les sociétés qui ont de bonnes pratiques en matière de gouvernance mettent l'accent sur la durabilité de leur entreprise sous-jacente, ce qui, par définition, comprend la prise en compte de tout facteur environnemental, de gouvernance et social important et pertinent pour la société. Par souci de clarté, aucun des Fonds Guardian offerts aux termes du présent prospectus simplifié n'a, à titre d'objectif ou de stratégie de placement, le mandat de chercher à avoir une incidence positive sur un ou plusieurs facteurs ESG.

Le cadre et les principes de base ESG du gestionnaire sont appliqués à l'ensemble des Fonds Guardian et l'équipe de placement visée a la responsabilité de mettre en œuvre la politique d'investissement responsable de même que les objectifs et les stratégies de placement uniques à chaque Fonds Guardian. L'approche du gestionnaire en matière d'incorporation de facteurs ESG au processus de placement varie grandement en fonction du contexte, et il est prévu que son cadre sera appliqué de façon individualisée à chaque Fonds Guardian par son équipe de gestion de portefeuille. En d'autres termes, les processus de placement pour les stratégies de titres à revenu fixe peuvent différer de ceux des stratégies de titres de capitaux propres, et même au sein de la catégorie d'actifs de titres de capitaux propres puisqu'un portefeuille d'actions mondiales peut être axé sur des facteurs différents de ceux de portefeuilles analogues axés sur les marchés émergents, le Canada ou les États-Unis. De même, les risques et les occasions en matière d'ESG ne sont pas les mêmes pour les sociétés de différentes industries ou de différents secteurs. Le gestionnaire est d'avis qu'il est important de comprendre ces nuances en fonction de leur importance et que ses équipes de placement sont les mieux informées au sujet de leurs sociétés et de leurs marchés, et qu'elles sont les mieux placées pour déterminer comment intégrer l'investissement responsable à leurs processus de placement. Par conséquent, l'approche du gestionnaire en matière d'incorporation de facteurs ESG au processus de placement est nécessairement soumise au jugement et à l'appréciation de chaque équipe de gestion de portefeuille individuelle, plutôt que de reposer purement et simplement sur une pondération quantitative ou sur une méthode prescriptive pour la sélection des titres. Cela signifie que l'incorporation des facteurs ESG par chacune des équipes de gestion de portefeuille peut prendre plusieurs formes : lorsque l'équipe de placement est d'avis que les facteurs ESG pourraient avoir une incidence financière importante sur la durabilité et les activités commerciales d'une société, de tels facteurs seront pris en compte dans l'évaluation et le processus décisionnel de l'équipe de gestion de portefeuille. À l'opposé, lorsque l'équipe de gestion de portefeuille est d'avis que les facteurs ESG sont moins susceptibles d'avoir une incidence financière importante sur la durabilité et les perspectives commerciales d'une société, les facteurs ESG occuperont une place plus restreinte dans l'évaluation et le processus décisionnel de l'équipe de gestion de portefeuille.

L'intégration ESG s'effectue au moyen des processus de recherche exclusifs de chaque équipe de gestion de portefeuille et des compétences analytiques de ces équipes. Ces équipes de placement ont recours à des cadres exclusifs pour évaluer les facteurs ESG afin d'établir la durabilité à long terme de la société sous-jacente et l'incidence que devraient avoir les facteurs ESG sur ses perspectives et son évaluation. L'objectif est de déterminer quels risques ESG importants sont inhérents aux activités et aux pratiques d'exploitation de la société, et de constater les progrès réalisés dans la prise en compte et l'atténuation de tout aspect problématique. L'intégration ESG n'exige pas l'exclusion automatique de certains placements d'un portefeuille en raison de caractéristiques ou de comportements ESG. Les gestionnaires de portefeuille évaluent plutôt l'incidence que les facteurs ESG peuvent avoir sur les perspectives et l'évaluation d'une société au moment d'établir sa durabilité à long terme. Les gestionnaires de portefeuille tirent les données servant à évaluer les facteurs ESG de rapports sur la durabilité d'entreprise, de réunions avec la direction et de tiers fournisseurs de données tels que Clarity AI, Sustainalytics, Institutional Shareholder Services (ISS), Refinitiv et S&P Capital IQ Pro.

Bien que les gestionnaires de portefeuille aient recours à plusieurs tiers fournisseurs de données ESG, les gestionnaires de portefeuille sont conscients des limites inhérentes des données ESG tierces et, par conséquent, ils ont recours à ces fournisseurs principalement à titre de point de départ pour repérer des controverses et des enjeux ESG potentiels. Les équipes de placement se fient par la suite à leurs processus de recherche et de placement internes afin de réaliser une

évaluation ESG rigoureuse des sociétés détenues. Le gestionnaire a également élaboré un certain nombre d'outils internes pour aider à soutenir l'analyse de placement en fonction d'un cadre ESG utilisé largement à l'heure actuelle à l'échelle internationale (soit le cadre de Sustainability Accounting Standards Board (SASB)), un cadre qui repère les facteurs ESG importants sur le plan financier et auquel recourent plusieurs équipes de placement du gestionnaire. Le gestionnaire prévoit que les outils qu'il emploie pour appuyer son analyse de placement pourraient changer au fur et à mesure que les approches et les cadres internationaux en matière d'ESG évolueront.

La politique d'investissement responsable du gestionnaire est accessible sur son site Web au <https://www.guardiancapital.com/investmentsolutions/responsible-investing/> pour les parts de séries A, C, F, W et WF, selon le cas, des Fonds Guardian et au <https://www.guardiancapital.com/institutional-investment-management/responsible-investing> pour les parts de série I des Fonds Guardian.

Veuillez vous reporter à la rubrique « Stratégies de placement ESG » à la page 71 pour plus de renseignements sur les stratégies de placement ESG des Fonds.

## Rémunération des administrateurs, des dirigeants et des fiduciaires

### Rémunération des salariés

Les fonctions de gestion de chaque Fonds sont exercées par des salariés du gestionnaire. Les Fonds n'ont aucun salarié.

### Comité d'examen indépendant

Chaque membre du CEI reçoit une rémunération annuelle et des jetons de présence pour chaque réunion du CEI à laquelle il assiste et se fait rembourser les frais raisonnables qu'il engage. La rémunération totale qui a été versée aux membres du CEI et les frais qui leur ont été remboursés par le gestionnaire pour l'exercice clos le 31 décembre 2022 sont indiqués ci-après :

Membre du CEI	Rémunération totale individuelle, y compris le remboursement des frais
A. Winn Oughtred (président)	18 000,00 \$
Stuart Freeman	18 000,00 \$
Lisa Johnson	18 000,00 \$

### Rémunération des fiduciaires

Le gestionnaire ne touche aucune rémunération des Fonds pour agir à titre de fiduciaire des Fonds.

## Contrats importants

Les contrats importants que les Fonds ont conclus ou qui ont été conclus en leur nom s'établissent comme suit :

- la déclaration de fiducie datée du 14 mars 2011, dans sa version modifiée et mise à jour en date du 13 décembre 2019, modifiée le 27 avril 2023, avec une annexe A modifiée et mise à jour en date du 27 avril 2023, par le gestionnaire, à titre de fiduciaire, à l'égard de chacun des Fonds Guardian, comme il est décrit à la rubrique « Responsabilité de l'administration d'un OPC – Fiduciaire »;
- la convention de gestion datée du 14 mars 2011, dans sa version modifiée et mise à jour en date du 30 septembre 2011 et du 13 décembre 2019, modifiée le 27 avril 2023, avec une annexe A modifiée et mise à jour en date du 27 avril 2023, entre le gestionnaire et chacun des Fonds Guardian, comme il est décrit à la rubrique « Responsabilité de l'administration d'un OPC – Gestionnaire »;



- la convention de dépôt datée du 31 juillet 2020 entre le gestionnaire, à titre de fiduciaire des Fonds Guardian, et l'administrateur, dans sa version modifiée le 24 février 2021, le 30 août 2022 et le 6 septembre 2022, comme il est décrit à la rubrique « Responsabilité de l'administration d'un OPC – Dépositaire »;
- la convention de sous-conseils datée du 19 avril 2018 entre le gestionnaire et Alta, dans sa version modifiée, avec une annexe A modifiée et mise à jour en date du 21 avril 2020, comme il est décrit à la rubrique « Responsabilité de l'administration d'un OPC – Gestionnaire de portefeuille »;
- la convention de sous-conseils datée du 30 juin 2014 entre le gestionnaire et GuardCap, dans sa version modifiée, avec une annexe 1 modifiée et mise à jour en date du 31 juillet 2014, comme il est décrit à la rubrique « Responsabilité de l'administration d'un OPC – Gestionnaire de portefeuille »;
- la convention de placement principal modifiée et mise à jour datée du 30 août 2022 entre le gestionnaire et Gestion financière Worldsource Inc., à titre de placeur principal, modifiée le 1<sup>er</sup> mars 2023, comme il est décrit à la rubrique « Responsabilité de l'administration d'un OPC – Placeur principal »;
- la convention de placement principal modifiée et mise à jour datée du 30 août 2022 entre le gestionnaire et Valeurs mobilières Worldsource Inc., à titre de placeur principal, modifiée le 1<sup>er</sup> mars 2023, comme il est décrit à la rubrique « Responsabilité de l'administration d'un OPC – Placeur principal ».

Il est possible de consulter les documents précédents pendant les heures d'ouverture habituelles tout jour ouvrable au siège des Fonds.

## Poursuites judiciaires

Le gestionnaire n'a connaissance d'aucune poursuite judiciaire importante en cours ou envisagée à laquelle les Fonds, le gestionnaire ou les placeurs principaux sont parties.

## Site Web désigné

L'OPC doit afficher certains documents d'information réglementaire sur un site Web désigné. Le site Web désigné des parts des séries A, C, F, W et WF, selon le cas, des Fonds est le [www.guardiancapital.com/investmentsolutions](http://www.guardiancapital.com/investmentsolutions). Le site Web désigné des parts de série I des Fonds est le [www.guardiancapital.com](http://www.guardiancapital.com).

## ÉVALUATION DES TITRES EN PORTEFEUILLE

Aux fins du calcul de la VL d'un Fonds en tout temps, les principes d'évaluation suivants s'appliquent :

- la valeur de l'encaisse, des dépôts ou des prêts à vue, des frais payés d'avance, des dividendes en espèces déclarés et de l'intérêt couru, mais non encore reçu est réputée correspondre à leur valeur nominale, sauf si nous jugeons que la valeur d'un dépôt ou d'un prêt à vue ne correspond pas à sa valeur nominale, auquel cas sa valeur est réputée correspondre à sa juste valeur que nous avons fixée;
- la valeur des obligations, des débiteures et des autres titres de créance correspond à la moyenne des cours acheteur et vendeur un jour d'évaluation à l'heure que nous jugeons appropriée, à notre appréciation. Les placements à court terme, comme les billets et les instruments du marché monétaire, sont évalués au coût majoré de l'intérêt couru;
- la valeur d'un titre, ou d'un contrat à terme sur indice boursier ou d'une option sur indice boursier visant un titre qui est inscrit à la cote d'une bourse reconnue correspond au cours de clôture à la fermeture des bureaux le jour d'évaluation ou, s'il n'y a pas de cours de clôture, à la moyenne du cours acheteur de clôture et du cours vendeur de clôture le jour où la VL est calculée, tels qu'ils sont publiés dans un rapport d'usage courant ou autorisés comme étant officiels par une bourse reconnue; toutefois, si cette bourse n'est pas ouverte aux

fins de négociation à cette date, les cours utilisés sont ceux qui étaient en vigueur à la dernière date à laquelle la bourse était ouverte aux fins de négociation;

- la valeur d'un titre ou d'un autre actif pour lequel un cours du marché ne peut être obtenu facilement correspond à la juste valeur marchande que nous avons établie;
- la valeur d'un titre dont la revente est restreinte ou limitée correspond à la moins élevée des valeurs suivantes, à savoir la valeur fondée sur les cours publiés d'usage courant ou le pourcentage de la valeur marchande des titres de même catégorie dont la négociation n'est pas restreinte ni limitée en raison d'une déclaration, d'un engagement ou d'une convention, ni par la loi, correspondant au pourcentage du coût d'acquisition du Fonds par rapport à la valeur marchande de ces titres au moment de l'acquisition; toutefois, une prise en compte graduelle de la valeur réelle des titres peut être effectuée si la date de levée de la restriction est connue;
- les options négociables, les options sur contrats à terme, les options de gré à gré, les titres assimilables à des titres de créance et les bons de souscription cotés en bourse achetés ou vendus sont évalués à leur valeur marchande courante;
- si une option négociable couverte, une option sur contrat à terme ou une option de gré à gré est vendue, la prime reçue par un Fonds doit être présentée à titre de crédit différé, qui est évalué selon la valeur marchande actuelle de l'option négociable, de l'option sur contrat à terme ou de l'option de gré à gré qui aurait pour effet de dénouer la position. Tout écart découlant d'une réévaluation de ces options est traité à titre de gain ou de perte sur placement non réalisé. Le crédit différé doit être déduit dans le calcul de la VL. Les titres, le cas échéant, qui sont visés par une option négociable ou une option de gré à gré vendue doivent être évalués à leur valeur marchande actuelle;
- la valeur d'un contrat à terme standardisé ou d'un contrat à terme de gré à gré correspond au gain qui aurait été réalisé ou à la perte qui aurait été subie à leur égard si, à l'heure d'évaluation, la position sur le contrat à terme standardisé ou le contrat à terme de gré à gré, selon le cas, était dénouée, à moins que des limites quotidiennes ne soient en vigueur, auquel cas la juste valeur est fondée sur la valeur marchande actuelle de l'intérêt sous-jacent;
- la marge payée ou déposée à l'égard de contrats à terme standardisés et de contrats à terme de gré à gré est traitée comme un débiteur et la marge composée d'éléments d'actif autres que des espèces est considérée comme étant détenue à titre de marge;
- les biens évalués dans une monnaie étrangère et les passifs et obligations du Fonds qui sont payables par le Fonds dans une monnaie étrangère sont convertis en dollars canadiens à l'aide du taux de change obtenu auprès des meilleures sources dont nous ou un membre de notre groupe disposons;
- les charges ou les passifs du Fonds sont calculés selon la méthode de la comptabilité d'exercice;
- la valeur d'un titre ou d'un bien auquel, de notre avis, les principes d'évaluation susmentionnés ne peuvent s'appliquer (parce qu'aucune cotation d'équivalent de cours ou de rendement n'est disponible comme il est indiqué ci-dessus ou pour une autre raison) correspond à sa juste valeur établie comme nous le décidons à l'occasion.

Comme il est indiqué ci-dessus, le gestionnaire a le pouvoir de déroger aux principes d'évaluation des Fonds susmentionnés. Nous n'avons pas utilisé ce pouvoir discrétionnaire au cours des trois dernières années.

Aux fins du rachat ou de la souscription de parts des Fonds, la VL de série par part est calculée selon les principes d'évaluation susmentionnés. Aux fins des états financiers, la VL de série par part de chaque Fonds est calculée conformément aux IFRS. Selon les IFRS, les méthodes comptables dont se servent les Fonds pour mesurer la juste valeur de leurs placements et de leurs dérivés correspondent aux principes d'évaluation susmentionnés, sauf lorsque les cours de clôture ne se situent pas entre les cours acheteur et vendeur de clôture. Dans ce cas, le gestionnaire détermine le point au sein de l'écart acheteur-vendeur qui est le plus représentatif de la juste valeur, en fonction des

données et des circonstances pertinentes. Les notes afférentes aux états financiers des Fonds comprendront un rapprochement quant aux différences entre la VL calculée en fonction des IFRS et les principes d'évaluation décrits ci-dessus.

## CALCUL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE

### Calcul de la VL d'un Fonds

Une VL distincte est calculée pour chaque Fonds. Pour calculer la VL de chaque Fonds, les passifs du Fonds sont soustraits de la valeur de ses actifs.

### Calcul de la VL de série et de la VL de série par part

Une VL distincte est calculée pour chaque série de parts de chaque Fonds. La VL de série est fondée sur la valeur de la quote-part de l'actif du Fonds attribuable à la série en question, déduction faite des passifs du Fonds attribués seulement à cette série et de la quote-part des passifs communs du Fonds attribués à cette série. La quote-part de l'actif et des passifs du Fonds d'une série est généralement déterminée en comparant la VL de série de cette série à la VL totale du Fonds à la fermeture des bureaux le jour ouvrable précédent. Le montant est également rajusté pour tenir compte des opérations applicables attribuables à cette série.

La VL de série par part de chaque Fonds est calculée au moyen de la division de la VL de série applicable par le nombre total de parts de cette série en circulation à ce moment. La VL de série par part est habituellement calculée à la fermeture des bureaux chaque jour où nous sommes ouverts, sauf si nous avons annoncé une suspension du calcul de la VL, comme il est décrit à la rubrique « Rachats ». La VL de série par part ainsi calculée demeure en vigueur jusqu'au calcul de la prochaine VL de série par part. Dans le présent prospectus simplifié, le jour où la VL de série par part est calculée correspond à un « **jour d'évaluation** ». La VL par part est publiée tous les jours et est accessible gratuitement sur le site Web désigné des parts des séries A, C, F, W et WF, selon le cas, des Fonds au [www.guardiancapital.com/investmentsolutions](http://www.guardiancapital.com/investmentsolutions) ou le site Web désigné des parts de série I des Fonds au [www.guardiancapital.com](http://www.guardiancapital.com).

La VL de série par part de la série I du Fonds d'actions américaines Guardian est calculée et publiée en dollars américains uniquement, alors que la VL de série par part de toutes les autres séries du Fonds d'actions américaines Guardian et de toutes les autres séries des autres Fonds est calculée et publiée en dollars canadiens.

Des erreurs peuvent parfois être commises dans le calcul de la VL de série par part au détriment d'un investisseur. Le cas échéant, l'investisseur sera remis dans sa position antérieure conformément à notre politique sur la correction des erreurs de calcul de la VL des portefeuilles. Veuillez communiquer avec nous pour obtenir plus de détails sur notre politique.

## SOUSCRIPTIONS, ÉCHANGES ET RACHATS

### Séries de parts

Chaque Fonds peut avoir un nombre illimité de séries de parts et peut émettre un nombre illimité de parts de chaque série. Chaque série de parts est destinée à un type différent d'investisseurs. Les sommes d'argent que vous et d'autres investisseurs versez pour souscrire des parts d'une série sont comptabilisées par série dans les registres d'administration du Fonds. Toutefois, l'actif de toutes les séries d'un Fonds est regroupé pour créer un seul portefeuille aux fins de placement.

### Série A

Les parts de série A sont offertes par le Portefeuille d'actions GC One, le Portefeuille revenu fixe GC One, le Fonds d'obligations canadiennes Guardian, le Fonds concentré d'actions canadiennes Guardian, le Portefeuille Marchés boursiers ciblés Guardian, le Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian, le Fonds d'actions des marchés émergents Guardian, le Fonds sélect à revenu fixe Guardian, le Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>, le Fonds international de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>, le Fonds sélect d'actions internationales Guardian, le Fonds

d'obligations de sociétés de première qualité Guardian, le Portefeuille prudent à risque géré Guardian, le Fonds d'obligations à courte durée Guardian, le Fonds d'actions américaines Guardian et le Fonds de revenu stratégique Guardian.

Les parts de série A sont offertes à tous les investisseurs par l'intermédiaire de courtiers autorisés, à l'exception des investisseurs qui détiendront ces parts de série A dans un compte tenu auprès d'un courtier offrant des services pour comptes sans conseils ou de tout autre courtier qui ne procède pas à l'évaluation de la convenance (comme un courtier exécutant en ligne). Il est prévu que le gestionnaire ou le courtier d'un investisseur pourra échanger les parts de série A de cet investisseur contre des parts de série F du même Fonds si l'investisseur détient les parts de série A dans un compte tenu auprès d'un courtier offrant des services pour comptes sans conseils ou de tout autre courtier qui ne procède pas à l'évaluation de la convenance. Les parts de série A sont assujetties aux exigences de placement minimal énoncées dans les présentes.

### **Série C**

Les parts de série C sont offertes par le Portefeuille croissance et revenu sous gestion Guardian et le Portefeuille revenu sous gestion Guardian. Les parts de série C sont offertes exclusivement à certains investisseurs qui investissent au moins 500,00 \$ dans l'un de ces Fonds par l'intermédiaire d'un courtier qualifié qui a conclu une entente d'admissibilité avec nous. Les parts de série C sont assujetties aux exigences de placement minimal énoncées dans les présentes.

### **Série F**

Les parts de série F sont offertes par le Portefeuille d'actions GC One, le Portefeuille revenu fixe GC One, le Fonds d'obligations canadiennes Guardian, le Fonds concentré d'actions canadiennes Guardian, le Portefeuille Marchés boursiers ciblés Guardian, le Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian, le Fonds d'actions des marchés émergents Guardian, le Fonds sélect à revenu fixe Guardian, le Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>, le Fonds international de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>, le Fonds sélect d'actions internationales Guardian, le Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian, le Portefeuille croissance et revenu sous gestion Guardian, le Portefeuille revenu sous gestion Guardian, le Portefeuille prudent à risque géré Guardian, le Fonds d'obligations à courte durée Guardian, le Fonds d'actions américaines Guardian et le Fonds de revenu stratégique Guardian.

Les parts de série F sont offertes aux investisseurs qui ont un compte à honoraires auprès d'un courtier ou aux investisseurs qui ont un compte auprès d'un courtier exécutant (si le courtier exécutant offre les parts de série F par l'intermédiaire de sa plateforme). Les parts de série F peuvent être souscrites seulement par l'intermédiaire de courtiers inscrits, y compris de courtiers exécutants. Plutôt que de verser des frais d'acquisition, les investisseurs qui souscrivent des parts de série F pourraient verser des honoraires à leur courtier en contrepartie de services-conseils en placement ou d'autres services. Chaque investisseur négocie ces frais avec son courtier. Les courtiers exécutants ne font aucune recommandation de placement et ne donnent aucun conseil à leurs clients. Le gestionnaire ne verse aucune commission aux courtiers à l'égard des parts de série F, de sorte qu'il peut facturer des frais de gestion moindres. Les parts de série F sont assujetties aux exigences de placement minimal énoncées dans les présentes.

### **Série I**

Les parts de série I sont offertes par tous les Fonds. Pour pouvoir souscrire des parts de série I, votre conseiller en placement ou vous-même devez conclure une entente avec nous ou un membre de notre groupe. Cette entente prévoit, entre autres, les frais de services-conseils en placement qui nous sont payables ou payables à un membre de notre groupe, selon le cas. Les parts de série I sont assujetties aux exigences de placement minimal énoncées dans les présentes.

### **Série W**

Les parts de série W sont offertes par le Fonds de revenu d'actions canadiennes Guardian, le Fonds de placement à court terme canadien Guardian, le Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian, le Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i<sup>3</sup>, le Portefeuille équilibré sous gestion Guardian et le Portefeuille croissance sous gestion Guardian. Les parts de série W sont offertes à tous les investisseurs par l'intermédiaire d'un courtier qualifié qui a conclu une entente d'admissibilité avec nous et sont assujetties aux exigences de placement minimal énoncées dans les présentes.

### **Série WF**

Les parts de série WF sont offertes par le Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian, le Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i<sup>3</sup> et le Portefeuille croissance sous gestion Guardian aux investisseurs qui ont un compte à honoraires auprès d'un courtier qui a signé une entente avec nous. Plutôt que de verser des frais d'acquisition, les investisseurs qui souscrivent des parts de série WF versent des honoraires à leur courtier en contrepartie de services-conseils en placement et d'autres services. Nous ne versons pas de commissions aux courtiers à l'égard des parts de série WF, de sorte que nous pouvons facturer des frais de gestion moindres. Les parts de série WF sont assujetties aux exigences de placement minimal énoncées dans les présentes.

## **Souscriptions**

### **Comment souscrire des parts**

Vous pouvez souscrire des parts des Fonds par l'entremise d'un courtier inscrit. Vous devez avoir atteint l'âge de la majorité dans votre province ou territoire de résidence pour pouvoir souscrire des parts d'un OPC. Vous pouvez détenir des parts en fiducie au nom d'une personne mineure. Sous réserve de certaines exceptions limitées, les parts des séries C, W et WF de chaque Fonds sont offertes exclusivement par l'intermédiaire des placeurs principaux des Fonds.

### **Prix de souscription**

Lorsque vous souscrivez des parts d'un Fonds, le prix que vous payez est la VL de série par part de ces parts. En règle générale, nous calculons la VL de série par part d'un Fonds en soustrayant à la quote-part des actifs du Fonds de la série les passifs de cette série ainsi que sa quote-part des charges communes du Fonds, puis nous divisons ce résultat par le nombre total de parts en circulation de la série.

La VL de série par part d'un Fonds est calculée pour chaque série de chacun des Fonds à la fin de chaque jour ouvrable.

Nous calculons la VL de série par part de chaque Fonds en dollars canadiens, sauf dans le cas de la série I du Fonds d'actions américaines Guardian, dont la VL de série par part est calculée en dollars américains.

Si nous recevons votre ordre de souscription avant 16 h (heure de l'Est) un jour ouvrable de la Bourse de Toronto (la « **TSX** ») ou avant la fermeture de la TSX, selon la première occurrence, nous le traiterons en fonction de la VL de série par part calculée ce jour-là. Si nous recevons votre ordre après cette heure limite, nous traiterons votre ordre en fonction de la VL de série par part calculée le jour ouvrable suivant.

### **Frais d'acquisition**

Lorsque vous souscrivez des parts des séries A, C ou W, vous négociez avec votre courtier les frais d'acquisition initiaux que vous lui verserez et qui peuvent représenter jusqu'à 5 % du montant investi à l'achat de ces parts. Il n'y a aucuns frais d'acquisition à l'égard des parts des séries F, I et WF. Veuillez vous reporter à la rubrique « Frais et charges directement payables par vous » à la page 34.

### **Placement minimal**

Le placement initial minimal dans chaque série de parts des Fonds est de 500,00 \$, sauf en ce qui a trait aux parts de série I du Portefeuille d'actions GC One et du Portefeuille revenu fixe GC One, à l'égard desquelles le placement initial minimal est de 50,00 \$. Le placement additionnel minimal dans les parts des séries A, C, F, W et WF est de 25,00 \$. Il n'y a aucun placement additionnel minimal pour les parts de série I. Nous pouvons rajuster le montant du placement minimal ou y renoncer à notre seule appréciation et sans en aviser les porteurs de parts.

### **Comment nous traitons votre ordre**

Votre conseiller en placement et vous devez vous assurer que votre ordre de souscription ne comporte aucune erreur et que nous recevons l'ensemble des documents et des directives nécessaires.

Si vous effectuez votre souscription par l'entremise d'un courtier, nous devons recevoir le paiement intégral dans un délai de deux jours ouvrables suivant le traitement de votre ordre. Si nous ne recevons pas le paiement dans ce délai ou si le paiement nous a été retourné, nous vendrons vos parts le jour ouvrable suivant. Si le produit du rachat est supérieur à la somme que vous nous devez, le Fonds conservera la différence. Si le produit du rachat est inférieur à la somme que vous nous devez, votre courtier versera la différence au Fonds et vous pourriez devoir la lui rembourser.

Nous pouvons accepter ou refuser votre ordre dans un délai de un jour ouvrable de sa réception. Si nous acceptons votre ordre, vous recevrez une confirmation écrite de nous et/ou de votre courtier ou de l'intermédiaire. Si nous refusons votre ordre, nous vous retournerons votre argent sans intérêt.

## Rachats

### Comment faire racheter vos parts

Si vous voulez faire racheter vos parts des Fonds, veuillez communiquer avec votre conseiller en placement, lequel pourrait vous demander de remplir un formulaire de demande de rachat.

Nous vous paierons la VL de série par part courante pour vos parts. Si nous recevons votre demande de rachat avant 16 h (heure de l'Est) un jour ouvrable de la TSX ou avant la fermeture de la TSX, selon la première occurrence, nous calculerons votre valeur de rachat ce jour-là. Si nous recevons votre demande de rachat après cette heure limite, nous calculerons votre valeur de rachat le jour ouvrable suivant.

### Traitement des rachats

Les demandes de rachat peuvent être transmises aux courtiers qui les remettront à un Fonds. Les courtiers doivent transmettre les détails de ces demandes de rachat au Fonds sans frais pour un porteur de parts et doivent effectuer cette transmission, lorsque c'est possible, le jour même par service de messagerie, poste prioritaire ou service de télécommunications. Cette transmission peut être effectuée au moyen du service électronique connu sous le nom de « FundSERV ». La réception d'une demande de rachat ou d'autres documents par un tel service au nom d'un Fonds est considérée comme une réception par le Fonds. Votre courtier et vous devez vous assurer que la demande de rachat est exacte et que nous recevons l'ensemble des documents et des directives nécessaires.

Aucun paiement du produit de rachat n'est effectué, à moins qu'une demande de rachat dûment remplie n'ait été reçue de la part du porteur inscrit des parts. Il se pourrait que les demandes de rachat :

- dont le produit de rachat est de 25 000,00 \$ ou plus;
- dont le produit de rachat doit être versé à une personne autre que l'investisseur inscrit ou à une adresse autre que l'adresse inscrite de l'investisseur;
- dont le produit de rachat n'est pas payable à l'ensemble des copropriétaires du compte d'un investisseur;
- provenant d'une société par actions, d'une société de personnes, d'un mandataire, d'un fiduciaire ou d'un copropriétaire survivant

nécessitent, dans chaque cas, des signatures avalisées par une banque canadienne ou une société de fiducie ou par le courtier du porteur de parts. Vous devriez consulter votre conseiller en placement en ce qui concerne les documents requis.

Une fois qu'un Fonds a reçu une demande de rachat dûment remplie, il verse le produit de rachat dans les deux jours ouvrables de la réception de ces documents. Si vous omettez de fournir au Fonds une demande de rachat dûment remplie dans les dix jours ouvrables de la date à laquelle la VL de série par part est calculée aux fins du rachat, nous, au nom du Fonds, souscrirons les parts qui ont fait l'objet du rachat le jour ouvrable qui suit. Le produit de rachat qui aurait été versé dans le cadre de l'opération qui a échoué sert à acquitter le prix de souscription. Si le produit de rachat est supérieur au prix de souscription, la différence appartient au Fonds. Si le produit de rachat est inférieur au prix de souscription, le courtier qui passe la demande de rachat verse la différence au Fonds et vous pourriez devoir rembourser votre courtier.

Le paiement des parts qui sont rachetées est effectué de la façon décrite précédemment. Les impôts retenus à la source sont déduits du paiement.

Par souci de commodité pour les porteurs de parts dont les parts sont inscrites à leur nom, nous livrerons, si vous le demandez, le produit de rachat par virement télégraphique à votre compte en dollars canadiens auprès d'une banque canadienne, d'une société de fiducie ou d'une coopérative de crédit le jour où le produit de rachat est mis à notre disposition par un Fonds. Ce service ne comporte aucuns frais, sauf les coûts ou autres frais relatifs à un virement télégraphique qui peuvent être imposés par votre institution financière.

Les porteurs de parts dont les parts sont inscrites au nom de leur courtier ou autre intermédiaire doivent donner à leur conseiller en placement l'instruction de nous fournir une demande de rachat. Le produit de rachat est versé uniquement aux porteurs inscrits des parts, de sorte que les porteurs de parts qui détiennent des parts par l'entremise d'intermédiaires financiers devraient s'attendre à ce que le produit de rachat soit versé à leur compte auprès de cet intermédiaire financier.

### **Frais de rachat**

Aucuns frais de rachat ne s'appliquent au rachat de parts d'un Fonds.

### **Rachat automatique**

À l'exception des parts de série I du Portefeuille d'actions GC One et du Portefeuille revenu fixe GC One, à l'égard desquelles les porteurs de parts doivent conserver au moins 50,00 \$ dans chacun de leurs comptes, les porteurs de parts des Fonds doivent conserver au moins 500,00 \$ dans chacun de leurs comptes. Si le solde de votre compte est inférieur à 50,00 \$ ou à 500,00 \$, selon le cas, nous pouvons vous en aviser et vous donner 30 jours pour effectuer un autre placement. Si, après ces 30 jours, le solde de votre compte est toujours inférieur à 50,00 \$ ou à 500,00 \$, selon le cas, nous pouvons racheter la totalité des parts de votre compte et vous faire parvenir le produit du rachat.

Vous devriez également vous reporter aux rubriques « Échanges » et « Opérations à court terme » ci-après relativement au rachat de parts.

### **Suspension de votre droit de rachat**

Les autorités canadiennes en valeurs mobilières nous autorisent à suspendre votre droit de faire racheter vos parts dans les circonstances suivantes :

- en cas de suspension des opérations normales sur tout marché où se négocient des titres ou des dérivés qui représentent plus de 50 % de la valeur totale du Fonds s'ils ne sont pas négociés sur un autre marché ou à une autre bourse représentant une solution de rechange raisonnable;
- lorsque les autorités canadiennes en valeurs mobilières y consentent.

Si nous suspendons votre droit de rachat après que vous avez demandé un rachat et avant que le produit de ce rachat n'ait été calculé, vous pouvez soit retirer votre demande de rachat, soit faire racheter vos parts à la VL de série par part calculée après la levée de la suspension. Nous n'accepterons aucun ordre visant la souscription de parts d'un Fonds au cours d'une période de suspension des droits de rachat.

## **Échanges**

### **Comment procéder à un échange de parts**

#### **Échanges entre Fonds Guardian**

Vous pouvez échanger vos parts d'un Fonds contre des parts d'un autre Fonds Guardian si vous respectez les critères d'admissibilité pertinents pour investir dans ce Fonds Guardian. Un échange comporte un rachat de vos parts originales d'un Fonds et l'achat de nouvelles parts d'un Fonds Guardian différent.

Un rachat constitue une disposition aux fins de l'impôt et pourrait donner lieu à un gain en capital ou à une perte en capital, qui sera imposable si vous ne détenez pas vos parts dans un régime enregistré.

### **Échanges entre séries du même Fonds**

Vous pouvez échanger vos parts d'une série donnée d'un Fonds contre des parts d'une autre série du même Fonds si vous respectez les critères d'admissibilité pertinents en matière de placement de cette série. Si, à tout moment, vous cessez de respecter les critères d'admissibilité pertinents de la série dont vous détenez des parts, le gestionnaire pourrait échanger vos parts contre celles d'une autre série à laquelle vous êtes admissible.

Un échange de parts entre séries d'un même Fonds, sauf un échange en vue d'obtenir des parts de série I, est traité comme un changement de désignation de vos parts du Fonds. Un changement de désignation n'est pas considéré comme une disposition aux fins de l'impôt. Un échange de parts de toute série d'un Fonds contre des parts de série I du même Fonds constituera une disposition aux fins de l'impôt et pourrait donner lieu à un gain en capital ou à une perte en capital qui sera imposable si vous ne détenez pas vos parts dans un régime enregistré.

### **Frais d'échange**

Votre courtier peut vous imposer des frais pouvant atteindre 2 % du montant des parts échangées en contrepartie du temps, des conseils et des frais de traitement que comporte un échange. Votre conseiller en placement et vous négociez les frais.

Vous pourriez aussi devoir payer des frais d'opérations à court terme si vous échangez des parts que vous avez souscrites ou échangées au cours des 45 derniers jours. Veuillez vous reporter aux rubriques « Opérations à court terme excessives » à la page 29 et « Frais d'opérations à court terme » à la page 29.

Tout rachat de parts en vue de payer les frais applicables à l'échange (y compris lors d'un échange entre séries du même Fonds) constituera une disposition aux fins de l'impôt et pourrait donner lieu à un gain en capital ou à une perte en capital qui sera imposable si vous ne détenez pas vos parts dans un régime enregistré.

## **Opérations à court terme**

### **Opérations à court terme excessives**

En général, les placements dans les Fonds, autres que dans le Fonds de placement à court terme canadien Guardian, sont considérés comme des placements à long terme. Certains porteurs de parts peuvent chercher à faire des opérations ou des échanges fréquents dans le but de tirer avantage des variations de la VL d'un Fonds ou de l'écart entre la VL d'un Fonds et la valeur des avoirs en portefeuille du Fonds. Cette activité est parfois appelée « synchronisation du marché ». Des opérations ou des échanges fréquents dans le but de synchroniser le marché peuvent nuire au rendement du Fonds en obligeant le Fonds à conserver des liquidités ou à se défaire de placements pour satisfaire aux demandes de rachat, ce qui se répercute sur tous les porteurs de parts qui ont investi dans un Fonds. Nous utilisons diverses mesures pour déceler et empêcher les activités de synchronisation du marché, dont les suivantes :

- la surveillance des opérations effectuées dans les comptes des porteurs de parts et, de ce fait, le refus de certaines opérations, lorsque nécessaire;
- l'imposition de frais d'opérations à court terme;
- s'il y a lieu, l'application de la procédure d'établissement de la juste valeur aux avoirs étrangers en portefeuille pour déterminer les prix des Fonds.

### **Frais d'opérations à court terme**

Si vous demandez un rachat ou effectuez un échange dans les 45 jours d'une souscription, nous pouvons imposer des frais d'opérations à court terme au nom du Fonds pouvant atteindre 2 % de la valeur des parts faisant l'objet du rachat ou de l'échange. Ces frais s'ajoutent aux frais d'échange que vous pourriez devoir payer à votre courtier. Veuillez vous reporter aux rubriques « Frais d'échange » à la page 29 et « Frais et charges directement payables par vous » à la page 34. Chaque échange supplémentaire sera considéré à cette fin comme une nouvelle souscription, sauf en ce qui concerne les échanges entre séries d'un même Fonds. Aucuns frais d'opérations à court terme ne sont facturés pour les opérations relatives aux parts du Fonds de placement à court terme canadien Guardian, pour les opérations systématiques, comme les échanges ou les rachats périodiques, ou pour les échanges dans le cadre d'un service de rééquilibrage automatique. Nous pouvons renoncer aux frais d'opérations à court terme qu'impose un Fonds à l'égard



d'autres opérations si elles sont assez petites ou si l'opération à court terme n'a par ailleurs aucune incidence néfaste sur les porteurs de parts du Fonds. Si le gestionnaire adopte un programme de souscription préautorisée et/ou un programme de retraits systématiques, les souscriptions ou les rachats aux termes du programme de souscription préautorisée et/ou du programme de retraits systématiques ne donneront pas lieu à des frais d'opérations à court terme.

### **Établissement de la juste valeur**

La TSX ferme généralement à 16 h (heure de l'Est). Nous établissons la valeur des avoirs en actions d'un Fonds en utilisant leur valeur marchande arrêtée à 16 h (heure de l'Est). Pour les titres qui sont négociés sur les marchés nord-américains, les cours de clôture reflètent généralement avec précision les valeurs marchandes arrêtées à 16 h (heure de l'Est). Toutefois, les cours de clôture des bourses de valeurs étrangères peuvent, dans certains cas, ne pas refléter fidèlement les valeurs marchandes parce que, à l'heure locale, elles peuvent avoir fermé de nombreuses heures auparavant. Des événements ayant un effet sur la valeur des avoirs en portefeuille étrangers du Fonds peuvent s'être produits après la fermeture du marché étranger, mais avant 16 h (heure de l'Est). En l'absence de nos procédures d'établissement de la juste valeur, la VL d'un Fonds ne tiendrait pas compte de ces événements. Nous avons recours à l'établissement de la juste valeur à deux fins : en premier lieu, grâce à cette méthode, la VL d'un Fonds devrait mieux tenir compte de la valeur de ses avoirs au moment du calcul du prix des parts. En second lieu, elle sert à décourager les activités de synchronisation du marché parce qu'elle réduit la possibilité, pour un porteur de parts, de profiter indûment des événements sur le marché qui se produisent après la fermeture du marché étranger, mais avant 16 h (heure de l'Est). Nos techniques d'établissement de la juste valeur comportent l'attribution de valeurs aux avoirs en portefeuille des Fonds qui peuvent être différentes des cours de clôture des bourses de valeurs étrangères. Nous y avons recours dans les circonstances où nous avons décidé de bonne foi que, de cette façon, nous arrivons à un résultat qui reflète mieux les valeurs marchandes des titres en question.

## **SERVICES FACULTATIFS**

### **Programmes de souscription préautorisée**

Les porteurs de parts pourraient faire des souscriptions préautorisées périodiquement afin d'effectuer des placements supplémentaires dans des parts d'un Fonds. Dans un tel cas, le produit de souscription serait automatiquement et périodiquement retiré du compte bancaire d'un porteur de parts et investi dans des parts. Ces placements seraient assujettis à l'investissement et au maintien de montants minimaux initiaux, et à des placements additionnels minimaux requis, le cas échéant. De manière générale, les porteurs de parts pourront investir une fois par semaine, toutes les deux semaines, une fois par mois ou une fois par trimestre, selon la nature de leur compte. Il peut être mis fin à la participation à un programme de souscription préautorisée en cas de paiement retourné en raison d'une insuffisance de fonds.

Dès que le gestionnaire a adopté un programme, les porteurs de parts peuvent choisir cette option à la souscription initiale de parts ou à tout moment par la suite. Les porteurs de parts devraient communiquer avec leur courtier ou conseiller pour obtenir des renseignements concernant la disponibilité d'un programme de souscription préautorisée, le cas échéant. Des programmes de souscription préautorisée seront mis en œuvre par l'entremise de votre conseiller, et leur établissement pourrait exiger un certain temps. Comme il est indiqué ci-dessus, les placements doivent correspondre au placement initial minimum requis et aux placements additionnels minimaux requis, le cas échéant. Les porteurs de parts ne pourront souscrire des parts que dans la monnaie applicable aux termes du programme de souscription préautorisée.

Les programmes de souscription préautorisée peuvent être annulés à tout moment, à la condition que les périodes d'avis minimales établies par le gestionnaire soient respectées. Lorsqu'un porteur de parts fait racheter la totalité de ses parts, le programme de souscription préautorisée sera automatiquement résilié.

### **Programme de retraits systématiques**

Le gestionnaire peut adopter un programme de retraits systématiques. Une fois que le programme est adopté, les porteurs de parts peuvent effectuer des retraits périodiques de leur placement non enregistré dans un Fonds. Afin de participer à un programme de retraits systématiques, les porteurs de parts doivent maintenir un montant minimal dans

leur compte non enregistré. De manière générale, les porteurs de parts peuvent choisir de retirer un montant établi une fois par semaine, aux deux semaines, une fois par mois ou une fois par trimestre, selon la nature de leur compte. À chaque retrait, les fonds seront déposés directement dans le compte bancaire indiqué par le porteur de parts. Les porteurs de parts qui participent à un programme de retraits systématiques et dont le solde des placements est inférieur au solde minimum applicable à un Fonds pourraient devoir porter le montant de leur placement au niveau minimum ou faire racheter le placement restant.

Les porteurs de parts devraient communiquer avec leur courtier ou conseiller pour obtenir des renseignements concernant la disponibilité d'un programme de retraits systématiques, le cas échéant. Des programmes de retraits systématiques seront mis en œuvre par l'entremise de votre conseiller, et leur établissement pourrait exiger un certain temps. Le gestionnaire peut, à son gré, fixer un montant de retrait minimal.

Les programmes de retraits systématiques peuvent être annulés à tout moment, à la condition que les périodes d'avis minimales établies par le gestionnaire soient respectées. Lorsqu'un porteur de parts fait racheter la totalité de ses parts, le programme de retraits systématiques sera automatiquement résilié.

## **FRAIS ET CHARGES**

Les tableaux suivants indiquent les frais et les charges que vous pourriez devoir payer si vous faites un placement dans les Fonds. Il se peut que vous ayez à acquitter une partie de ces frais et charges directement. Votre Fonds peut payer certains de ces frais et certaines de ces charges, ce qui diminue donc la valeur de votre placement dans le Fonds. Veuillez noter que vous ou les Fonds n'avez aucuns frais de gestion à payer à l'égard des parts de série I.

## Frais et charges payables par les Fonds

### Frais de gestion

Chaque Fonds a la responsabilité de payer au gestionnaire et, le cas échéant, aux membres de son groupe, des frais de gestion annuels (les « **frais de gestion** ») à l'égard des parts des séries A, C, F, W et WF des Fonds. Ces frais de gestion sont basés sur un pourcentage de la VL de série moyenne applicable chaque mois, sont calculés et courent quotidiennement et sont payables mensuellement. Les frais de gestion sont assujettis aux taxes applicables, y compris la TVH. Veuillez vous reporter à la rubrique « Détail du Fonds » de chaque Fonds à partir de la page 75 pour connaître les frais de gestion payables à l'égard des parts des séries A, C, F, W et WF, selon le cas.

En contrepartie du paiement de frais de gestion, plusieurs services sont fournis aux Fonds, dont les suivants : services de conseils en valeurs et de gestion de placements connexes; services d'exploitation quotidienne, comme le traitement des demandes de souscription, de rachat et de changement de désignation ainsi que le calcul de la VL, la prise de dispositions pour voir au placement et à la vente des parts par des courtiers en valeurs, des courtiers, des courtiers en épargne collective et d'autres intervenants dûment qualifiés, et la prise de dispositions pour fournir des installations et du personnel de bureau; services de dépôt et de garde; services de tenue des livres ainsi que de comptabilité et d'audit internes; services juridiques et autres services habituels et ordinaires de bureau; préparation des communications et des autres documents requis; et prestation de tous les autres services nécessaires ou souhaitables.

À l'égard des parts de série A, de série C, de série F, de série W et de série WF des Fonds, le gestionnaire peut autoriser une réduction des frais de gestion qu'il facture à un investisseur individuel. La décision du gestionnaire de procéder ainsi dépend d'un certain nombre de facteurs, y compris de l'importance du placement et de la somme totale des services fournis à l'investisseur à l'égard de son placement dans le Fonds. Veuillez vous reporter à la rubrique « Distributions sur les frais de gestion » ci-après.

Le gestionnaire peut, à son seul gré, prendre en charge la totalité ou une partie des frais de gestion de chaque Fonds ou y renoncer. La prise en charge de la totalité ou d'une partie des frais de gestion d'un Fonds ou la renonciation à la totalité ou à une partie de ceux-ci peut être modifiée ou prendre fin au seul gré du gestionnaire.

---

### Rémunération au rendement

Le Fonds de revenu stratégique Guardian a également la responsabilité de payer une rémunération au rendement (la « **rémunération au rendement** ») au gestionnaire à l'égard des parts de série A, de série F et de série I du Fonds, laquelle est calculée et accumulée quotidiennement et payable, le cas échéant, le dernier jour ouvrable de chaque année civile.

Pour une année civile donnée, la rémunération au rendement à l'égard de chaque part d'une série correspond à 15 % de l'excédent du rendement du placement de la série de parts applicable par rapport au total du seuil de rentabilité et du montant du rendement minimal cumulatif pendant la période de rendement. Chaque calcul de la rémunération au rendement est fondé sur le nombre moyen pondéré de parts en circulation de la série visée. À cette fin :

Le **seuil de rentabilité** de chaque part d'une série s'entend de la VL de série par part la plus élevée pour la série en question un quelconque jour d'évaluation précédent au cours duquel les frais de rendement ont été payés ou étaient payables à l'égard de cette série.

Le **montant du rendement minimal** de chaque part d'une série s'entend du produit obtenu par la multiplication du taux de rendement minimal par le seuil de rentabilité de la série en question.

Le **taux de rendement minimal** avant le 1<sup>er</sup> janvier 2020 s'entend de 5,75 % et, le 1<sup>er</sup> janvier 2020 et pour chaque année civile à compter de 2020, de la somme du taux d'intérêt des CPG à cinq ans de banques à charte, tel que publié par la Banque du Canada, en vigueur le dernier jour ouvrable de l'année civile précédente et de 100 points de base.

Le **rendement du placement** de chaque part d'une série pour un jour ouvrable s'entend de la somme de la VL de série par part, compte non tenu de la rémunération au rendement accumulée, ce jour en question et de toutes les distributions payées ou payables par part à l'égard de cette série au cours de la période de rendement.

La **période de rendement** d'une série de parts s'entend d'une période qui commence le jour d'évaluation qui vient immédiatement après la date à laquelle le dernier seuil de rentabilité de cette série a été calculé et qui se termine le jour de calcul visé.

En date du 28 avril 2022, le seuil de rentabilité de chaque part d'une série est le suivant :

Série de parts	Seuil de rentabilité (par part)	Date de prise d'effet du seuil de rentabilité
Série A	10,670 \$	28 mars 2014
Série F	10,710 \$	28 mars 2014
Série I	9,357 \$	31 décembre 2021

Le gestionnaire peut autoriser une réduction de la rémunération au rendement qu'il facture à l'égard des parts de série A, de série F ou de série I détenues par un investisseur particulier.

---

#### Frais d'administration

Chaque Fonds a la responsabilité de payer au gestionnaire des frais d'administration (les « **frais d'administration** »), calculés d'après un pourcentage annuel fixe de la VL de chaque Fonds, qui sont calculés et courent quotidiennement et sont payables mensuellement à terme échu. Le taux des frais d'administration varie pour chaque Fonds et est indiqué dans la description de chaque Fonds à partir de la page 75.

Les frais d'administration sont assujettis aux taxes applicables, y compris la TVH. En contrepartie du paiement des frais d'administration, le gestionnaire paie toutes les charges opérationnelles variables des Fonds, y compris les frais d'audit, de garde, de tenue des registres, de comptabilité des fonds, de dépôt et de communications aux porteurs de titres, les honoraires juridiques ainsi que la TVH sur ces charges et les autres charges connexes. Les frais d'administration qu'un Fonds verse au gestionnaire peuvent, au cours d'une période donnée, être supérieurs ou inférieurs aux charges opérationnelles variables engagées par le gestionnaire pour ce Fonds.

**Le gestionnaire peut, à son seul gré, prendre en charge la totalité ou une partie des frais d'administration d'un Fonds ou y renoncer. La prise en charge de la totalité ou d'une partie des frais d'administration d'un Fonds ou la renonciation à la totalité ou à une partie de ceux-ci peut être modifiée ou prendre fin au seul gré du gestionnaire.**

---

<b>Autres charges opérationnelles</b>	<p>Il incombe à chaque Fonds de payer toutes ses charges opérationnelles (autres que les charges opérationnelles variables payées par le gestionnaire en contrepartie des frais d'administration), y compris les intérêts et coûts d'emprunt, les courtages, les coûts associés aux ventes à découvert de titres (le cas échéant), les retenues d'impôt étranger et les autres taxes ou impôts auxquels les Fonds peuvent être assujettis, les frais et charges payables à l'égard du CEI des Fonds Guardian (comme il est décrit ci-après), les coûts associés au respect de nouvelles exigences réglementaires ou légales imposées aux Fonds, tous les autres frais qui sont couramment imposés au sein de l'industrie canadienne des organismes de placement collectif et les taxes applicables payables quant à ces charges, y compris la TVH (les « <b>autres charges opérationnelles</b> »). Le gestionnaire peut, à son seul gré, prendre en charge la totalité ou une partie des autres charges opérationnelles d'un Fonds. La prise en charge de la totalité ou d'une partie des autres charges opérationnelles d'un Fonds ou la renonciation à la totalité ou à une partie de celles-ci peut être modifiée ou prendre fin au seul gré du gestionnaire.</p> <p>Les charges seront réparties entre les séries de parts de chaque Fonds. Les charges qui peuvent être attribuées spécifiquement à une série lui seront attribuées. Les charges communes seront attribuées en fonction de la VL de série relative de chaque série.</p> <p>Chaque membre du CEI reçoit une provision annuelle de 20 000 \$. De plus, chaque membre touche 2 500 \$ pour chaque réunion supplémentaire du CEI à laquelle il assiste en personne et qui s'ajoute aux réunions semestrielles régulières du CEI ou 500 \$ s'il y assiste par téléphone. Chaque membre du CEI se voit rembourser les frais raisonnables qu'il a engagés.</p> <p>Chaque Fonds Guardian paie sa quote-part du total de la rémunération et des charges annuelles payées en lien avec le CEI et qui est réparti entre les séries du Fonds Guardian en fonction de la VL de série relative de chaque série, selon le cas.</p>
---------------------------------------	--

<b>Fonds sous-jacents</b>	<p>Lorsqu'un Fonds investit dans un fonds sous-jacent, ce dernier peut facturer des frais de gestion au Fonds (si le fonds sous-jacent n'est pas un Fonds Guardian) et d'autres frais. Toutefois, le Fonds ne versera pas de frais de gestion sur la partie de son actif qu'il investit dans un fonds sous-jacent géré par nous si, pour une personne raisonnable, ce versement constituait un paiement en double des frais payables par le fonds sous-jacent pour le même service. Le gestionnaire peut, à son seul gré, prendre en charge la totalité ou une partie des frais de gestion et des autres frais payables à l'égard d'un fonds sous-jacent dans lequel un Fonds investit ou y renoncer. La prise en charge de la totalité ou d'une partie des frais de gestion et des autres charges payables à l'égard d'un fonds sous-jacent dans lequel un Fonds investit ou la renonciation à une partie ou à la totalité de ceux-ci peut être modifiée ou prendre fin au seul gré du gestionnaire.</p>
---------------------------	---

## Frais et charges directement payables par vous

<b>Frais d'acquisition</b>	<p>Vous pourriez devoir payer à votre courtier jusqu'à 5 % du prix d'achat des parts des séries A, C et W que vous souscrivez. Vous négociez les frais d'acquisition avec votre conseiller en placement.</p>
<b>Frais d'échange</b>	<p>Vous pourriez devoir payer jusqu'à 2 % de la valeur courante des parts que vous échangez. Vous négociez les frais d'échange avec votre conseiller en placement. Veuillez vous reporter à la rubrique « Frais d'échange » à la page 29 pour de plus amples renseignements.</p>
<b>Frais d'opérations à court terme</b>	<p>Vous pouvez payer 2 % de la valeur courante des parts que vous faites racheter ou échanger, si le rachat ou l'échange a lieu dans un délai de 45 jours de leur souscription. Veuillez vous reporter à la rubrique « Frais d'opérations à court terme » à la page 29 pour de plus amples renseignements.</p>

---

**Frais relatifs à la série I**

Pour les parts de série I de chaque Fonds, les investisseurs versent des honoraires de conseils en placement négociés directement au gestionnaire ou aux membres de son groupe, majorés des taxes applicables, y compris la TVH. Sauf indication contraire, le pourcentage maximum qui peut être facturé pour ces honoraires correspond généralement aux frais de gestion de la série W de ce Fonds ou, si le Fonds n'offre pas de parts de série W, il correspondra généralement aux frais de gestion de la série A de ce Fonds.

En ce qui concerne le Fonds d'actions canadiennes Guardian, le Fonds sélect d'actions canadiennes Guardian, le Fonds d'actions canadiennes de croissance Guardian, le Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>, le Fonds international de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>, le Fonds sélect d'actions internationales Guardian, le Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian, le Portefeuille croissance et revenu sous gestion Guardian, le Portefeuille revenu sous gestion Guardian, le Fonds de croissance d'actions américaines toutes capitalisations Guardian, le Fonds d'actions américaines Guardian et le Fonds sélect d'actions américaines Guardian, le pourcentage maximum est de 1,50 %. En ce qui concerne le Fonds sélect à revenu fixe Guardian, le pourcentage maximum est de 1,00 %.

---

## Distributions sur les frais de gestion

### Réductions des frais

Pour encourager des placements importants dans un Fonds et pour être en mesure d'offrir des frais concurrentiels pour ce type de placement, et dans certaines autres circonstances, le gestionnaire peut à l'occasion autoriser une réduction des frais de gestion et/ou de la rémunération au rendement qu'il facture à l'égard du placement d'un investisseur individuel dans un Fonds, ce qui peut être réalisé de façon à ce que le montant de la réduction des frais soit distribué par un Fonds (une « **distribution sur les frais** ») à ce porteur de parts. La distribution sur les frais, le cas échéant, sera calculée chaque jour d'évaluation et sera payable trimestriellement, ou à tout autre moment que peut fixer le gestionnaire, et sera prélevée d'abord sur le revenu net et les gains en capital nets du Fonds et, par la suite, sur le capital. Toute réduction des frais de gestion et/ou de la rémunération au rendement à l'égard d'un placement important dans un Fonds sera négociée entre le gestionnaire et l'investisseur ou le courtier de l'investisseur et sera principalement fondée sur la taille du placement de l'investisseur dans le Fonds ainsi que sur la somme totale des services fournis à l'investisseur à l'égard de son placement dans le Fonds. Le gestionnaire peut également réduire ses frais pour encourager les investisseurs à investir dans une nouvelle série. Un investisseur admissible peut choisir de recevoir une distribution sur les frais en espèces ou en parts supplémentaires. Le montant de toute distribution sur les frais constitue un revenu pour le porteur de parts qui la reçoit si elle est prélevée sur le revenu net ou les gains en capital nets imposables du Fonds. Les incidences fiscales sur le revenu de distributions sur les frais sont principalement assumées par les investisseurs admissibles qui les reçoivent.

## RÉMUNÉRATION DU COURTIER

### Courtages

Si vous souscrivez des parts des séries A, C ou W d'un Fonds, la commission que vous négociez (jusqu'à 5 % du montant de votre placement) est déduite du montant souscrit et vous la versez, par notre entremise, à votre courtier.

Nous ne versons aucun courtage à un courtier qui vend des parts des séries F, I ou WF.

## Commission de suivi

Nous payons à votre courtier une commission de suivi sur les parts des séries A, C et W sur une base mensuelle ou trimestrielle afin de gérer votre compte. Cette commission est basée sur la valeur quotidienne moyenne de vos parts des séries A, C ou W. Les modalités de ces paiements peuvent changer de temps à autre tant qu'elles respectent les règles et règlements sur les valeurs mobilières du Canada. Nous nous réservons le droit de modifier la fréquence de ces paiements ou de les annuler à notre seule appréciation. Le tableau qui suit indique la commission de suivi annuelle maximale pour les parts des séries A, C et W de chaque Fonds, selon le cas, payée à votre courtier par le gestionnaire à partir des frais de gestion, laquelle commission de suivi varie entre 0,15 % et 1,00 %.

<b>Fonds</b>	<b>Commission de suivi maximale payable sur les parts de série A</b>	<b>Commission de suivi maximale payable sur les parts de série C</b>	<b>Commission de suivi maximale payable sur les parts de série W</b>
Portefeuille d'actions GC One	0,90 %	s.o.	s.o.
Portefeuille revenu fixe GC One	0,60 %	s.o.	s.o.
Fonds d'obligations canadiennes Guardian	0,50 %	s.o.	s.o.
Fonds de revenu d'actions canadiennes Guardian	s.o.	s.o.	1,00 %
Fonds concentré d'actions canadiennes Guardian	1,00 %	s.o.	s.o.
Fonds de placement à court terme canadien Guardian	s.o.	s.o.	0,15 %
Portefeuille Marchés boursiers ciblés Guardian	1,00 %	s.o.	s.o.
Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian	1,00 %	s.o.	s.o.
Fonds d'actions des marchés émergents Guardian	1,00 %	s.o.	s.o.
Fonds sélect à revenu fixe Guardian	0,50 %	s.o.	s.o.
Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian	s.o.	s.o.	1,00 %
Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i <sup>3</sup>	s.o.	s.o.	1,00 %
Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i <sup>3</sup>	1,00 %	s.o.	s.o.
Fonds international de croissance de qualité Guardian i <sup>3</sup>	1,00 %	s.o.	s.o.

<b>Fonds</b>	<b>Commission de suivi maximale payable sur les parts de série A</b>	<b>Commission de suivi maximale payable sur les parts de série C</b>	<b>Commission de suivi maximale payable sur les parts de série W</b>
Fonds sélect d'actions internationales Guardian	1,00 %	s.o.	s.o.
Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian	0,50 %	s.o.	s.o.
Portefeuille équilibré sous gestion Guardian	s.o.	s.o.	1,00 %
Portefeuille croissance sous gestion Guardian	s.o.	s.o.	1,00 %
Portefeuille croissance et revenu sous gestion Guardian	s.o.	1,00 %	s.o.
Portefeuille revenu sous gestion Guardian	s.o.	1,00 %	s.o.
Portefeuille prudent à risque géré Guardian	1,00 %	s.o.	s.o.
Fonds d'obligations à courte durée Guardian	0,50 %	s.o.	s.o.
Fonds d'actions américaines Guardian	1,00 %	s.o.	s.o.
Fonds de revenu stratégique Guardian	1,00 %	s.o.	s.o.

Aucune commission de suivi n'est payable à votre courtier à l'égard des parts des séries F, I ou WF.

## Pratiques de vente

Nous pouvons aider les courtiers, y compris les placeurs principaux, avec les programmes de commercialisation et de formation en commanditant et/ou en payant une partie des coûts de ces programmes, y compris des séminaires ou des conférences pour les représentants autorisés et/ou leurs clients afin de les informer, entre autres, des nouveautés dans le secteur des organismes de placement collectif ou le domaine de la planification financière, ou des nouveaux produits financiers. Sauf dans la mesure permise par les lois et règlements applicables, le courtier prendra toutes les décisions concernant le lieu et la date de ces conférences et les personnes qui peuvent y assister. Nous pouvons également fournir des articles promotionnels de valeur minimale aux représentants des courtiers et organiser des activités commerciales promotionnelles avec ces représentants. Ces programmes de commercialisation et de formation, ainsi que les activités et articles promotionnels, seront conformes aux lois et aux règlements applicables, et les frais qui s'y rapportent seront acquittés par nous et non par les Fonds.

Nous pouvons également organiser des séminaires et des conférences à l'intention des conseillers financiers pour les tenir au courant des nouveautés concernant les Fonds, de nos produits et services et des enjeux se rapportant au secteur des OPC. Nous pouvons inviter les courtiers à envoyer leurs représentants autorisés à nos séminaires et conférences, mais, sauf dans la mesure permise par les lois et règlements applicables, nous ne déciderons pas qui y assistera. Les représentants participants devront payer leurs propres frais de déplacement et d'hébergement et leurs dépenses personnelles pour assister à nos séminaires et conférences, sauf dans la mesure permise par les lois et règlements applicables.



## Participation

Le gestionnaire est une filiale en propriété exclusive de Guardian Capital Group Limited, société de services financiers diversifiés. Guardian Capital Advisors LP, gestionnaire de portefeuille et courtier sur le marché dispensé, peut vendre des parts des Fonds à ses clients. Guardian Capital Advisors LP est une filiale en propriété exclusive indirecte de Guardian Capital Group Limited.

## Pratiques de vente des placeurs principaux

Les placeurs principaux peuvent offrir certains incitatifs autorisés pour vous inciter à investir dans les Fonds. Par exemple, ils peuvent travailler avec le gestionnaire pour faciliter le remboursement de certains frais si vous atteignez et maintenez un certain niveau de placement dans les Fonds.

## INCIDENCES FISCALES

Le texte qui suit est un résumé des principales incidences fiscales fédérales canadiennes selon la Loi de l'impôt, à la date des présentes, pour les Fonds et les particuliers (sauf les fiducies qui ne sont pas régies par des régimes enregistrés) qui, pour l'application de la Loi de l'impôt, résident au Canada, traitent sans lien de dépendance avec les Fonds et ne sont pas affiliés aux Fonds, et détiennent des parts des Fonds à titre d'immobilisations, le tout au sens de la Loi de l'impôt.

Le présent résumé se fonde sur les faits énoncés dans les présentes, les dispositions actuelles de la Loi de l'impôt et de son règlement d'application (le « **Règlement** ») ainsi que sur les politiques administratives et pratiques de cotisation actuellement publiées de l'Agence du revenu du Canada (l'« **ARC** »). Le présent résumé tient également compte de toutes les propositions précises en vue de modifier la Loi de l'impôt et le Règlement annoncées publiquement par le ministre des Finances du Canada ou en son nom avant la date des présentes (les « **modifications proposées** »). Cependant, rien ne garantit que les modifications proposées seront promulguées, ou qu'elles le seront dans leur version actuelle. À l'exception des modifications proposées, le présent résumé ne tient pas compte ni ne prévoit de modifications des lois ou des pratiques administratives, que ce soit au moyen d'une mesure législative, réglementaire, administrative ou judiciaire. De plus, le présent résumé ne comprend pas toutes les incidences fiscales possibles et, plus particulièrement, il ne tient pas compte de la législation ni d'incidences en matière d'impôt sur le revenu provinciales, territoriales ou étrangères.

**Ce résumé ne constitue pas une liste exhaustive des incidences fiscales et ne constitue pas un conseil juridique ou fiscal à votre intention. La situation fiscale de chaque personne est différente. Vous devriez consulter votre conseiller fiscal quant à votre propre situation.**

Le présent résumé est fondé sur des hypothèses selon lesquelles i) aucun des Fonds ne sera assujéti à l'impôt applicable aux « fiducies intermédiaires de placement déterminées » au sens de la Loi de l'impôt, ii) aucun des émetteurs des titres du portefeuille d'un Fonds ne sera une société étrangère affiliée au Fonds ou à un porteur de parts, iii) aucun des titres du portefeuille d'un Fonds ne sera un « abri fiscal déterminé » au sens de l'article 143.2 de la Loi de l'impôt, iv) aucun des Fonds ne conclura d'arrangement dont le résultat serait un mécanisme de transfert de dividendes au sens de la Loi de l'impôt, et v) aucun des titres du portefeuille d'un Fonds ne sera un bien d'un fonds de placement non résident (ou une participation dans une société de personnes qui détient un tel bien) qui ferait en sorte que le Fonds (ou la société de personnes) soit tenu d'inclure des sommes importantes dans son revenu conformément à l'article 94.1 de la Loi de l'impôt, ou une participation dans une fiducie (ou une société de personnes qui détient une telle participation) qui obligerait le Fonds (ou la société de personnes) à déclarer des montants de revenu importants relativement à cette participation conformément aux règles de l'article 94.2 de la Loi de l'impôt, ou une participation dans une fiducie non résidente (ou une société de personnes qui détient une telle participation), sauf une « fiducie étrangère exempte ».

Tous les Fonds, autres que le Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>, le Portefeuille croissance sous gestion Guardian et le Fonds d'actions américaines Guardian, sont actuellement admissibles à titre de fiducies de fonds commun de placement au sens de la Loi de l'impôt et devraient continuer de l'être. À l'heure actuelle, le Fonds

mondial de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>, le Portefeuille croissance sous gestion Guardian et le Fonds d'actions américaines Guardian ne sont pas admissibles à titre de fiducies de fonds commun de placement aux termes de la Loi de l'impôt; cependant, ils sont des « placements enregistrés » au sens de la Loi de l'impôt. Dans le présent résumé, il est supposé que tous les Fonds seront admissibles en tout temps. Le présent résumé se fonde également sur l'hypothèse selon laquelle tout au plus 50 % des parts d'un Fonds qui n'est pas une fiducie de fonds commun de placement selon la Loi de l'impôt seront détenues en tout temps par une ou plusieurs institutions financières, au sens de l'article 142.2 de la Loi de l'impôt.

## **Incidences fiscales pour les Fonds**

Chaque année, chaque Fonds distribuera son revenu net et ses gains en capital nets réalisés aux investisseurs pour faire en sorte de ne pas être tenu de payer l'impôt sur le revenu ordinaire prévu à la partie I de la Loi de l'impôt (après avoir tenu compte des pertes, des remboursements au titre des gains en capital ou des crédits d'impôt pour dividendes applicables dont dispose le Fonds). Les Fonds qui ne sont pas des fiducies de fonds commun de placement n'ont pas droit à des remboursements au titre des gains en capital et peuvent être assujettis à un impôt minimum de remplacement. Dans certaines circonstances, les pertes en capital des Fonds peuvent faire l'objet d'une suspension (plus particulièrement celles enregistrées dans des ententes relatives aux fonds de fonds), d'une restriction ou d'une expiration et, par conséquent, ne pourraient servir à réduire les gains en capital.

Lorsqu'un Fonds a été une fiducie de fonds commun de placement au sens de la Loi de l'impôt tout au long d'une année d'imposition, il aura droit, pour cette année-là, à une réduction de l'impôt, s'il en est, qu'il aurait à payer sur ses gains en capital imposables nets réalisés égale à un montant calculé conformément à la Loi de l'impôt et fondé sur divers facteurs, y compris les rachats de ses parts effectués au cours de l'année.

Chaque Fonds est tenu de calculer son revenu net et ses gains en capital nets réalisés en dollars canadiens aux fins de la Loi de l'impôt et peut, par conséquent, réaliser un revenu ou des gains en capital en raison des fluctuations de la valeur du dollar américain, ou de toute autre monnaie étrangère pertinente, par rapport au dollar canadien. Les gains réalisés par le Fonds de revenu stratégique Guardian à la vente ou à la conclusion de contrats sur dérivés conclus en guise de substitut à un placement direct seront généralement traités comme du revenu plutôt que des gains en capital.

Tous les frais déductibles d'un Fonds, y compris les frais communs à toutes les séries de parts du Fonds, les frais de gestion, les frais d'administration ainsi que les autres frais propres à une série particulière de parts du Fonds, seront pris en compte dans le calcul du revenu ou de la perte du Fonds dans son ensemble.

Chaque Fonds devra inclure dans son revenu pour chaque année d'imposition les dividendes reçus (ou réputés reçus) au cours de cette année sur un titre détenu dans son portefeuille.

À l'égard d'un titre de créance, un Fonds sera tenu d'inclure dans son revenu pour une année d'imposition tout l'intérêt couru (ou réputé couru) sur celui-ci jusqu'à la fin de cette année (ou jusqu'à la disposition du titre de créance au cours de l'année) ou qui devient payable au Fonds ou qui est reçu par celui-ci avant la fin de l'année, y compris au remboursement par anticipation ou à l'échéance, sauf si cet intérêt a été inclus dans le calcul du revenu du Fonds pour une année d'imposition antérieure et déduction faite des intérêts courus avant le moment de l'acquisition du titre de créance par le Fonds.

Au rachat ou au remboursement d'un titre de créance, le Fonds sera considéré comme ayant disposé du titre de créance en contrepartie d'un produit de disposition correspondant au montant reçu par le Fonds (sauf le montant reçu ou réputé reçu au titre de l'intérêt) au moment de ce rachat ou de ce remboursement. En général, à la disposition par le Fonds d'un titre de créance, l'intérêt couru sur celui-ci jusqu'à la date de la disposition et non encore exigible sera inclus dans le calcul du revenu du Fonds, sauf si ce montant a été inclus par ailleurs dans son revenu, et il sera exclu du calcul du produit de disposition du titre de créance revenant au Fonds.

En ce qui concerne un émetteur structuré en tant que fiducie qui n'est pas résidente du Canada, un Fonds sera tenu d'inclure dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition le revenu net aux fins de l'impôt sur le revenu fédéral canadien, y compris les gains en capital imposables nets, payés ou payables au Fonds par l'émetteur au cours de l'année civile pendant laquelle se termine cette année d'imposition, même si certaines de ces sommes pourraient

être réinvesties dans des parts supplémentaires de l'émetteur. Si les parts de l'émetteur sont détenues par le Fonds à titre d'immobilisations au sens de la Loi de l'impôt, le Fonds sera tenu de réduire le prix de base rajusté des parts de l'émetteur de tout montant payé ou payable par l'émetteur au Fonds, sauf dans la mesure où le montant a été inclus dans le calcul du revenu du Fonds. Si le prix de base rajusté des parts, pour le Fonds, devient négatif à tout moment au cours d'une année d'imposition du Fonds, le montant négatif sera réputé constituer un gain en capital réalisé par le Fonds au cours de cette année d'imposition et le prix de base rajusté de ces parts pour le Fonds sera majoré du montant de ce gain en capital réputé pour s'établir à zéro.

Dans la mesure où un Fonds détient des parts de fiducie émises par une fiducie résidente du Canada qui n'est, à aucun moment au cours de l'année d'imposition pertinente, une « fiducie intermédiaire de placement déterminée », lesquelles parts de fiducie sont détenues à titre d'immobilisations au sens de la Loi de l'impôt, le Fonds devra inclure dans le calcul de son revenu pour une année d'imposition donnée le revenu net, y compris les gains en capital imposables nets, payé ou payable au Fonds par cette fiducie dans l'année civile au cours de laquelle cette année d'imposition se termine, bien que certaines de ces sommes puissent être réinvesties dans des parts supplémentaires de la fiducie. Pourvu que la fiducie fasse les désignations appropriées, les gains en capital imposables nets réalisés par la fiducie, le revenu de source étrangère de la fiducie et les dividendes imposables provenant de sociétés canadiennes imposables reçus par la fiducie qui sont payés ou payables par la fiducie au Fonds conserveront leurs caractéristiques entre les mains du Fonds. Le Fonds devra réduire le prix de base rajusté des parts de cette fiducie de tout montant payé ou payable par la fiducie au Fonds, sauf dans la mesure où ce montant a été inclus dans le calcul du revenu du Fonds ou constituait la quote-part du Fonds de la tranche non imposable des gains en capital de la fiducie, dont la tranche imposable a été attribuée au Fonds. Si le prix de base rajusté des parts, pour le Fonds, devient négatif à tout moment au cours d'une année d'imposition du Fonds, le montant négatif sera réputé constituer un gain en capital réalisé par le Fonds au cours de cette année d'imposition et le prix de base rajusté de ces parts pour le Fonds sera majoré du montant de ce gain en capital réputé pour qu'il corresponde à zéro.

À la disposition réelle ou réputée d'un titre inclus dans le portefeuille d'un Fonds, le Fonds réalisera un gain en capital (ou subira une perte en capital) si le produit de disposition, déduction faite de toute tranche de celui-ci incluse dans le revenu du Fonds à titre d'intérêt à la disposition du titre et des frais de disposition raisonnables, est supérieur (ou inférieur) au prix de base rajusté du titre, à moins que le Fonds ne soit présumé négocier des titres ou exploiter par ailleurs une entreprise d'achat et de vente de titres ou qu'il n'ait acquis les titres dans le cadre d'une ou de plusieurs opérations considérées comme un projet comportant un risque ou une affaire de caractère commercial. Si tel est le cas, le Fonds enregistrera un revenu ordinaire (ou des pertes). Le gestionnaire a avisé les conseillers juridiques que chaque Fonds achètera des titres dans l'objectif de recevoir des distributions et du revenu de ceux-ci et considérera que les gains et les pertes enregistrés à la disposition de ceux-ci sont des gains en capital et des pertes en capital. Le gestionnaire a également avisé les conseillers juridiques que, le cas échéant, chaque Fonds a choisi de traiter chacun de ses « titres canadiens » (au sens de la Loi de l'impôt) comme une immobilisation.

En règle générale, un Fonds inclura les gains et déduira les pertes à l'égard de ses activités sur dérivés utilisées à des fins autres que de couverture au titre du revenu et constatera ces gains ou pertes aux fins du calcul de l'impôt sur le revenu au moment où il les réalise. Sous réserve des règles sur les CDT (au sens attribué ci-après), si un Fonds a recours à des dérivés pour couvrir étroitement les gains ou les pertes sur les placements de capital sous-jacents détenus par le Fonds, le Fonds a l'intention de traiter ces gains ou pertes au titre du capital. En règle générale, un Fonds constatera un gain ou subira une perte aux termes d'un contrat dérivé au moment de sa réalisation par le Fonds moyennant un règlement partiel ou à l'échéance.

La Loi de l'impôt contient des règles (les « **règles sur les CDT** ») qui ciblent certains arrangements financiers (décrits dans les règles sur les CDT comme des « **contrats dérivés à terme** ») qui tentent de réduire l'impôt par la conversion en gains en capital, au moyen de contrats dérivés, du rendement d'un investissement traité comme un revenu ordinaire. Les règles sur les CDT ont une vaste portée et pourraient s'appliquer à d'autres ententes ou opérations. Si les règles sur les CDT devaient s'appliquer à l'égard de dérivés utilisés par un Fonds, les gains réalisés à l'égard des biens sous-jacents à de tels dérivés pourraient être traités comme un revenu ordinaire plutôt que des gains en capital.

Un Fonds peut tirer un revenu ou des gains de placements effectués dans d'autres pays que le Canada et peut, en conséquence, être tenu de payer de l'impôt sur le revenu ou sur les bénéfices à ces pays. Si cet impôt étranger payé par un Fonds dépasse 15 % du montant inclus dans le revenu du Fonds tiré de ces placements, le Fonds pourra généralement déduire cet excédent dans le calcul de son revenu net pour l'application de la Loi de l'impôt. Si l'impôt

étranger payé ne dépasse pas 15 % du montant inclus dans le revenu du Fonds tiré de ces placements et n'a pas été déduit dans le calcul du revenu du Fonds, ce dernier pourra attribuer à un porteur de parts une partie de son revenu de source étrangère qui peut raisonnablement être considérée comme faisant partie du revenu du Fonds distribué à ce porteur de parts, de sorte que ce revenu et une partie de l'impôt étranger payé par le Fonds puissent être considérés comme un revenu de source étrangère reçu par le porteur de parts et un impôt étranger payé par le porteur de parts aux fins des dispositions relatives au crédit pour impôt étranger de la Loi de l'impôt.

Certains Fonds ont été enregistrés à titre de placement enregistré au sens de la Loi de l'impôt. Un Fonds qui est un placement enregistré, mais qui n'est pas une fiducie de fonds commun de placement au sens de la Loi de l'impôt, est assujéti à un impôt spécial prévu à la partie X.2 de la Loi de l'impôt si, en règle générale, à la fin d'un mois, il détient des biens qui ne constituent pas un « placement admissible » en vertu de la Loi de l'impôt. L'impôt mensuel correspond à 1 % du coût des placements non admissibles détenus à la fin du mois.

Si, en tout temps au cours d'une année, un Fonds qui n'est pas une fiducie de fonds commun de placement selon la Loi de l'impôt pendant toute l'année en question a un porteur de parts qui est un « bénéficiaire étranger ou assimilé » au sens de la Loi de l'impôt, le Fonds sera assujéti à un impôt spécial au taux de 40 % prévu à la partie XII.2 de la Loi de l'impôt sur son « revenu distribué » au sens de la Loi de l'impôt. Un « bénéficiaire étranger ou assimilé » comprend un non-résident et pourrait comprendre certains des Fonds qui investissent dans d'autres Fonds. Le revenu distribué peut comprendre le revenu obtenu de certains dérivés et comprendra les gains réalisés et les pertes subies à la disposition d'un bien canadien imposable. S'il est assujéti à l'impôt prévu à la partie XII.2, les dispositions de la Loi de l'impôt ont pour objectif de permettre à un Fonds d'effectuer une attribution qui permettrait aux porteurs de parts qui ne sont pas des bénéficiaires étrangers ou assimilés de recevoir un crédit d'impôt remboursable adéquat.

## Incidences fiscales pour les investisseurs

Votre placement dans des parts d'un Fonds peut produire un revenu provenant de ce qui suit :

- des gains réalisés par un Fonds ou réalisés sur ses placements qui vous ont été attribués sous forme de distributions;
- des gains en capital que vous réalisez lorsque vous échangez ou faites racheter vos parts du Fonds moyennant un profit.

L'impôt que vous payez sur un placement dans un OPC est différent selon que vous détenez vos parts dans un compte non enregistré ou dans un régime enregistré.

### Parts détenues dans des comptes enregistrés

En règle générale, un régime enregistré qui détient des parts d'un Fonds et le titulaire de ce régime enregistré ne seront pas assujéti à l'impôt prévu dans la Loi de l'impôt sur la valeur des parts, sur les distributions reçues du Fonds ou sur le gain réalisé à la disposition des parts si les parts sont un « placement admissible » au sens de la Loi de l'impôt pour le régime enregistré et ne sont pas un « placement interdit » au sens de la Loi de l'impôt pour le régime enregistré. Cependant, la plupart des retraits d'un régime enregistré, autres que les retraits d'un compte d'épargne libre d'impôt et certains retraits autorisés de régimes enregistrés d'épargne-études, de régimes enregistrés d'épargne-invalidité et de comptes d'épargne libre d'impôt pour l'achat d'une première propriété, sont généralement imposables.

Les parts d'un Fonds seront des « placements admissibles » pour les régimes enregistrés à tout moment si le Fonds est admissible ou est réputé être admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement pour l'application de la Loi de l'impôt ou s'il est un placement enregistré pour un régime enregistré d'épargne-retraite (« REER »), un fonds enregistré de revenu de retraite (« FERR ») ou un régime de participation différée aux bénéfices (« RPDB ») aux fins de la Loi de l'impôt. Le gestionnaire prévoit que les Fonds respecteront une de ces exigences à tout moment important. Par conséquent, les parts des Fonds seront des placements admissibles pour les REER (y compris les régimes enregistrés d'épargne-retraite collectifs, les régimes d'épargne-retraite immobilisés et les comptes de retraite immobilisés Guardian Capital), les FERR (y compris les fonds de revenu viager, les fonds de revenu de retraite

immobilisés et les fonds de revenu de retraite prescrits), les RPDB, les régimes enregistrés d'épargne-invalidité (« REEI »), les régimes enregistrés d'épargne-études (« REEE »), les comptes d'épargne libre d'impôt (« CELI ») et les comptes d'épargne libre d'impôt pour l'achat d'une première propriété (« CELIAPP »). Les rentiers de REER et de FERR, les titulaires de CELI, de REEI et de CELIAPP et les souscripteurs de REEE devraient consulter leurs propres conseillers en fiscalité afin de savoir si les parts des Fonds constituent un « placement interdit » aux fins de la Loi de l'impôt compte tenu de leur situation personnelle.

Vous serez assujéti à des incidences fiscales défavorables si les parts d'un Fonds constituent un « placement interdit » au sens de la Loi de l'impôt pour un REER ou un FERR dont vous êtes le rentier, pour un CELI, un REEI ou un CELIAPP dont vous êtes le titulaire ou pour un REEE dont vous êtes le souscripteur (chacun étant désigné un « titulaire de régime »). En général, les parts d'un Fonds constitueraient un « placement interdit » pour un régime enregistré si le titulaire du régime i) a un lien de dépendance avec le Fonds pour l'application de la Loi de l'impôt, ou ii) seul ou avec des personnes et des sociétés de personnes avec lesquelles le titulaire de régime a un lien de dépendance, détient 10 % ou plus de la valeur de toutes les parts du Fonds. Toutefois, aux termes d'une exonération visant les OPC nouvellement établis, les parts d'un Fonds ne constitueront pas un placement interdit conformément à la Loi de l'impôt pour un régime enregistré en tout temps pendant les 24 premiers mois d'existence du Fonds, pourvu que le Fonds soit une fiducie de fonds commun de placement pour l'application de la Loi de l'impôt et qu'il respecte pour l'essentiel les exigences du Règlement 81-102 ou qu'il suive une politique de diversification des placements raisonnable tout au long de la période. De plus, les parts d'un Fonds ne constitueront pas un « placement interdit » pour un régime enregistré si les parts sont des « biens exclus » au sens de la Loi de l'impôt aux fins des règles relatives aux placements interdits.

**Les investisseurs éventuels qui ont l'intention de souscrire des parts d'un Fonds au moyen d'un régime enregistré devraient consulter leurs propres conseillers en fiscalité en ce qui concerne le traitement fiscal des cotisations à un tel régime enregistré et des acquisitions de biens par celui-ci.**

## **Parts détenues dans des comptes non enregistrés**

### **Distributions**

En règle générale, vous devez inclure la tranche imposable des distributions (y compris les distributions sur les frais) des Fonds dans le calcul de votre revenu aux fins de l'impôt, et ce, peu importe que vous les receviez en espèces ou que vous les réinvestissiez en parts supplémentaires. Le montant des distributions réinvesties est ajouté à votre prix de base rajusté (« PBR ») et réduit ainsi votre gain en capital ou augmente votre perte en capital lorsque vous faites racheter ces parts ou effectuez un échange entre les Fonds, de sorte que vous ne payez pas l'impôt deux fois sur la même somme. Les Fonds prendront des mesures afin que les gains en capital, les dividendes canadiens et le revenu de source étrangère conservent leurs caractéristiques lorsqu'ils vous sont versés. Les dividendes canadiens sont assujettis aux règles de majoration et de crédit d'impôt pour dividendes. Les Fonds prendront des mesures pour vous transférer les avantages liés au crédit d'impôt pour dividendes bonifié au moment où il est offert à l'égard de certains dividendes déterminés reçus de sociétés canadiennes.

De plus, chaque Fonds pourrait faire des attributions à l'égard de son revenu de source étrangère, de sorte que, aux fins du calcul de tout crédit pour impôt étranger vous revenant, vous serez réputé avoir versé à titre d'impôt au gouvernement d'un pays étranger la partie des impôts qu'a payée le Fonds à ce pays et qui correspond à votre quote-part du revenu du Fonds provenant de sources de ce pays.

Les distributions des Fonds peuvent être traitées comme des remboursements de capital. En général, ce sera le cas si les distributions qui vous sont versées au cours d'une année sont supérieures à votre quote-part du revenu net et des gains en capital nets réalisés du Fonds. Une distribution correspondant à un remboursement de capital n'est pas incluse dans votre revenu aux fins fiscales, mais réduira le PBR de vos parts sur lesquelles elle a été versée et, par conséquent, pourrait faire en sorte que vous enregistriez un gain imposable supérieur (ou une perte en capital inférieure) à la disposition future de vos parts. Lorsque les réductions nettes du PBR des parts donnent lieu à un PBR inférieur à zéro, le montant négatif est traité comme un gain en capital que vous avez réalisé, et le PBR de vos parts sera majoré du montant de ce gain en capital réputé pour s'établir à zéro.

Nous vous fournissons des feuillets d'impôt T3 indiquant le montant et le type de distributions (revenu ordinaire, dividendes canadiens déterminés et non déterminés pour lesquels un crédit d'impôt pour dividendes applicables est offert, revenu étranger, gains en capital et/ou remboursements de capital) que vous recevez de chaque Fonds ainsi que les crédits d'impôt étranger connexes.

Vous avez la responsabilité de suivre et de déclarer tout revenu que vous gagnez ou tout gain ou toute perte en capital que vous réalisez. En règle générale, si vous vendez vos parts d'un Fonds, y compris au rachat de parts ou à l'échange des parts d'un Fonds contre des parts d'un autre Fonds, vous réaliserez un gain (ou une perte) en capital si le produit de disposition de vos parts est supérieur (ou est inférieur) à la somme de votre PBR des parts et des frais de disposition. Veuillez vous reporter à la rubrique « Calcul du PBR de votre placement » ci-après pour plus d'information.

Vous devrez inclure la moitié de tout gain en capital (un « **gain en capital imposable** ») dans votre revenu et déduire la moitié de toute perte en capital (une « **perte en capital déductible** ») de vos gains en capital imposables de l'année. Les pertes en capital déductibles supérieures aux gains en capital imposables de l'année peuvent généralement être reportées rétrospectivement sur trois ans ou prospectivement indéfiniment et déduites des gains en capital imposables de ces autres années sous réserve des circonstances prévues dans la Loi de l'impôt et conformément à celles-ci.

L'échange de parts d'une série d'un Fonds contre des parts d'une autre série du même Fonds ne constituera pas une disposition aux fins fiscales et aucun gain en capital ni aucune perte en capital ne sera réalisé. Cependant, tout rachat de parts pour régler des frais d'échange applicables sera considéré comme une disposition aux fins fiscales et vous pourriez être tenu de payer de l'impôt sur le gain en capital réalisé lors du rachat.

Si vous achetez des parts d'un Fonds en dollars américains, vous devez convertir les dollars américains en dollars canadiens selon le taux de change adéquat, déterminé conformément aux règles détaillées de la Loi de l'impôt à cet égard, aux fins du calcul du PBR de vos parts. De même, vous devez convertir le produit d'un rachat que vous recevez à l'égard de ces parts en dollars canadiens au moment du rachat aux fins du calcul de votre produit de disposition. Par conséquent, vous pourriez réaliser un gain ou une perte en raison de la fluctuation du taux de change entre le dollar canadien et le dollar américain entre la date d'achat et de disposition des parts.

Les honoraires de conseils en placement que vous payez directement à l'égard des parts de série I détenues dans un compte non enregistré pourront être déduits aux fins de l'impôt sur le revenu s'ils sont raisonnables et représentent des honoraires pour des conseils qui vous ont été donnés à l'égard de l'achat et de la vente de parts de série I ou des services qui vous ont été fournis à l'égard de l'administration ou de la gestion des parts de série I. La tranche des honoraires qui représente les services fournis par le gestionnaire aux Fonds, plutôt que directement à votre attention, ne pourra généralement pas être déduite aux fins de l'impôt sur le revenu. Les honoraires de conseils en placement que vous payez à l'égard de parts détenues dans un régime enregistré ne peuvent pas être déduits aux fins de l'impôt sur le revenu. Vous devriez consulter votre propre conseiller en fiscalité à l'égard de la déductibilité des honoraires selon votre situation personnelle.

Les frais de gestion payés directement par un porteur de parts ne peuvent généralement pas être déduits aux fins de l'impôt sur le revenu. Vous devriez consulter votre propre conseiller en fiscalité à l'égard de la déductibilité des honoraires selon votre situation personnelle.

Vous pourriez devoir payer un impôt minimum de remplacement à l'égard des dividendes canadiens et des gains en capital réalisés (y compris les distributions sur les gains en capital reçues). Vous devriez consulter vos propres conseillers en fiscalité en ce qui concerne cet impôt éventuel.

### **Souscription de parts avant une date de distribution**

La VL de série par part peut en tout temps tenir compte du revenu et/ou des gains accumulés qui n'ont pas encore été réalisés et distribués. Plus particulièrement, cela peut être le cas si les parts sont acquises tard dans l'année ou encore à la date de versement d'une distribution ou avant cette date. Si vous souscrivez des parts avant une date de distribution, les distributions qui vous sont versées pourraient comprendre le revenu ou les gains en capital réalisés avant que vous ne déteniez vos parts et pourraient être prises en compte dans le prix que vous avez payé pour les parts. Certains Fonds versent des distributions mensuelles, trimestrielles ou annuelles. Veuillez vous reporter aux descriptions individuelles des fonds dans la partie B du présent prospectus simplifié pour connaître la politique en matière de distributions de chacun d'eux.

### Taux de rotation des titres en portefeuille

Le taux de rotation des titres en portefeuille correspond à la fréquence à laquelle le gestionnaire de portefeuille ou l'équipe de gestion de portefeuille achète et vend des titres pour un Fonds. Un taux de rotation des titres en portefeuille de 100 % signifie que le Fonds achète et vend tous les titres de son portefeuille au moins une fois au cours d'une année. Plus le taux de rotation des titres en portefeuille d'un Fonds est élevé au cours d'une année, plus les frais d'opérations payables par le Fonds sont élevés et plus il est probable que le Fonds aura réalisé des gains à la vente de placements et, par conséquent, que vous recevrez une distribution de gains en capital. Les gains réalisés par le Fonds sont contrebalancés par les pertes subies sur ses opérations de portefeuille. Il n'y a pas nécessairement de lien entre un taux de rotation élevé et le rendement d'un Fonds.

### Calcul du PBR de votre placement

Le PBR total de vos parts par série d'un Fonds se compose des éléments suivants :

- la somme que vous payez pour vos parts, y compris le courtage, *plus*
- les distributions réinvesties (y compris les remboursements de capital et les distributions sur les frais), *moins*
- toute distribution correspondant à un remboursement de capital, *moins*
- le PBR des parts précédemment échangées ou rachetées.

Le PBR d'une part est simplement le PBR de votre placement total dans les parts d'une série d'un Fonds divisé par le nombre total de ces parts du Fonds que vous détenez.

### Meilleure communication des renseignements fiscaux

Chacun des Fonds a des obligations en matière de diligence raisonnable et de déclaration en vertu de la loi intitulée *Foreign Account Tax Compliance Act* (mise en œuvre au Canada par l'Accord Canada-États-Unis pour un meilleur échange de renseignements fiscaux et la partie XVIII de la Loi de l'impôt, collectivement désignés la « **FATCA** ») et de la Norme commune de déclaration de l'Organisation de coopération et de développement économiques (mise en œuvre au Canada par la partie XIX de la Loi de l'impôt, désignée la « **NCD** »). En règle générale, les porteurs de parts (ou, dans le cas de certains porteurs de parts qui sont des entités, les « personnes détenant le contrôle » de ces entités) seront tenus, en vertu de la loi, de fournir à leur courtier inscrit des renseignements relatifs à leur citoyenneté et leur résidence aux fins du calcul de l'impôt, y compris, le cas échéant, leur numéro d'identification de contribuable étranger. Si un porteur de parts (ou, le cas échéant, une personne détenant le contrôle du porteur de parts) i) est considéré comme une personne des États-Unis (y compris un résident ou un citoyen des États-Unis); ou ii) est considéré comme un résident aux fins du calcul de l'impôt d'un pays autre que le Canada ou les États-Unis, les renseignements sur le porteur de parts (ou, le cas échéant, les personnes détenant le contrôle du porteur de parts) et son placement dans un Fonds seront habituellement communiqués à l'ARC, sauf si les parts sont détenues dans un régime enregistré (autre qu'un CELIAPP). Dans le cas de la FATCA, l'ARC transmettra ces renseignements à l'Internal Revenue Service (l'« **IRS** ») des États-Unis et, dans le cas de la NCD, à l'autorité fiscale compétente de tout pays signataire de l'Accord multilatéral entre autorités compétentes concernant l'échange automatique de renseignements relatifs aux comptes financiers ou qui a par ailleurs convenu d'un échange d'information bilatéral avec le Canada aux termes de la NCD.

L'ARC et le ministère des Finances ont abordé avec l'IRS la possibilité d'exempter les CELIAPP des obligations de diligence raisonnable et de déclaration de la FATCA prévues à la partie XVIII de la Loi de l'impôt. Il est trop tôt pour confirmer la conclusion d'un accord bilatéral sur cette question. Le ministère des Finances a également publié une lettre d'intention indiquant qu'il est prêt à recommander que la partie XIX de la Loi de l'impôt soit modifiée de manière à exempter les CELIAPP des obligations de diligence raisonnable et de déclaration de la NCD prévues par ces règles.

## QUELS SONT VOS DROITS?

La législation en valeurs mobilières de certaines provinces et de certains territoires vous confère un droit de résolution à l'égard d'un contrat de souscription de titres d'OPC, que vous pouvez exercer dans les deux jours ouvrables de la réception du prospectus simplifié ou de l'aperçu du fonds, ou un droit d'annulation de toute souscription que vous pouvez exercer dans les 48 heures de la réception de la confirmation de votre ordre de souscription.

La législation en valeurs mobilières de certaines provinces et de certains territoires vous permet également de demander la nullité d'un contrat de souscription de parts d'un OPC et un remboursement, ou des dommages-intérêts, si le prospectus simplifié, l'aperçu du fonds ou les états financiers contiennent des informations fausses ou trompeuses sur l'OPC. Ces diverses actions doivent habituellement être exercées dans des délais déterminés.

Pour plus d'information, on se reportera à la législation en valeurs mobilières de la province ou du territoire concerné et on consultera éventuellement un avocat.

## DISPENSES ET AUTORISATIONS

Les autorités canadiennes en valeurs mobilières ont accordé les dispenses qui suivent aux Fonds afin de leur permettre de déroger aux restrictions et aux pratiques ordinaires qui régissent les organismes de placement collectif, sous réserve de certaines conditions :

- permettre la mention des trophées FundGrade A+, des notations FundGrade, des prix Lipper et des notations Lipper Leaders dans les communications publicitaires relatives à chacun des Fonds;
- permettre à chaque Fonds de déposer des actifs du portefeuille auprès d'un agent prêteur qui n'est pas le dépositaire ou un sous-dépositaire du Fonds à l'égard d'une vente à découvert de titres, si la valeur marchande globale des actifs du portefeuille détenus par l'agent prêteur après ce dépôt, compte non tenu de la valeur marchande globale du produit de ventes à découvert de titres en cours que l'agent prêteur détient, n'excède pas 10 % de la VL du Fonds au moment du dépôt;
- permettre à chaque Fonds d'envoyer un document de « notification et d'accès » relatif à une procédure de notification et d'accès plutôt que de respecter l'exigence d'envoyer une circulaire de sollicitation de procurations en lien avec une assemblée des porteurs de parts (le document de notification et d'accès donne de l'information de base sur l'ordre du jour de l'assemblée des porteurs de parts ainsi que des instructions sur comment les porteurs de parts peuvent accéder à la circulaire de sollicitation de procurations en ligne ou demander la livraison de celle-ci);
- permettre au Fonds d'obligations canadiennes Guardian, au Fonds d'actions canadiennes Guardian, au Fonds de revenu d'actions canadiennes Guardian, au Fonds sélect d'actions canadiennes Guardian, au Fonds concentré d'actions canadiennes Guardian, au Fonds d'actions canadiennes de croissance Guardian, au Fonds de placement à court terme canadien Guardian, au Fonds d'actions des marchés émergents Guardian, au Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian, au Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i<sup>3</sup>, au Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>, au Fonds international de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>, au Fonds sélect d'actions internationales Guardian, au Portefeuille équilibré sous gestion Guardian, au Fonds d'obligations à courte durée Guardian, au Fonds d'actions américaines Guardian et au Fonds sélect d'actions américaines Guardian d'inclure dans leurs communications publicitaires et aperçus du fonds des données sur le rendement passé à l'égard des parts de série I du Fonds qui font référence à une période qui précède le placement des titres du Fonds aux termes d'un prospectus simplifié;
- permettre au Fonds d'obligations canadiennes Guardian, au Fonds d'actions canadiennes Guardian, au Fonds de revenu d'actions canadiennes Guardian, au Fonds sélect d'actions canadiennes Guardian, au Fonds concentré d'actions canadiennes Guardian, au Fonds d'actions canadiennes de croissance Guardian, au Fonds de placement à court terme canadien Guardian, au Fonds d'actions des marchés émergents Guardian, au Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian, au Fonds mondial de croissance de dividendes



Guardian i<sup>3</sup>, au Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>, au Fonds international de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>, au Fonds sélect d'actions internationales Guardian, au Portefeuille équilibré sous gestion Guardian, au Fonds d'obligations à courte durée Guardian, au Fonds d'actions américaines Guardian et au Fonds sélect d'actions américaines Guardian d'inclure dans leurs rapports annuels et intermédiaires de la direction sur le rendement du fonds des données sur le rendement passé à l'égard des parts de série I du Fonds qui font référence à une période qui précède le placement des titres du Fonds aux termes d'un prospectus simplifié;

- permettre au Fonds de revenu stratégique Guardian d'inclure dans ses communications publicitaires, rapports annuels et intermédiaires de la direction sur le rendement du fonds et aperçus du fonds des données sur le rendement, et d'utiliser ces données sur le rendement passé pour déterminer son niveau de risque de placement indiqué dans ses aperçus du fonds et son prospectus simplifié, malgré le fait que les données sur le rendement passé se rapportent à une période qui précède le placement des parts du Fonds aux termes d'un prospectus simplifié;
- permettre au Fonds d'obligations canadiennes Guardian, au Fonds d'actions canadiennes Guardian, au Fonds de revenu d'actions canadiennes Guardian, au Fonds d'actions canadiennes de croissance Guardian, au Fonds de placement à court terme canadien Guardian, au Fonds sélect à revenu fixe Guardian, au Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i<sup>3</sup>, au Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>, au Fonds international de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>, au Portefeuille équilibré sous gestion Guardian et au Fonds d'actions américaines Guardian i) de devenir des émetteurs assujettis au Québec, et ii) d'avoir les périodes au cours desquelles le Fonds a rempli les obligations d'information équivalentes prescrites par les autorités législatives reconnues au Québec, autres que l'Autorité des marchés financiers, pour que les organismes de placement collectif qui sont des émetteurs assujettis au Québec puissent investir dans le Fonds;
- permettre le regroupement du prospectus simplifié du Fonds de revenu stratégique Guardian avec le prospectus simplifié d'un ou de plusieurs autres OPC i) qui sont des émetteurs assujettis auxquels le Règlement 81-101 et le Règlement 81-102 s'appliquent; ii) qui ne sont pas des OPC alternatifs, et iii) à l'égard desquels le gestionnaire, ou un membre de son groupe, agit à titre de gestionnaire de fonds d'investissement;
- permettre aux Fonds d'être dispensés des exigences liées à la détention d'actifs non liquides prévues dans le Règlement 81-102 à l'égard des titres à revenu fixe qui sont admissibles et peuvent être négociés conformément à la dispense des exigences d'inscription prévues dans la loi des États-Unis intitulée *Securities Act of 1933*, dans sa version modifiée (la « **Loi de 1933** »), comme l'énonce la Rule 144A prise en application de la Loi de 1933, dans le cadre de la revente de certains titres à revenu fixe à des « acheteurs institutionnels admissibles » (au sens attribué à *qualified institutional buyers* dans la Loi de 1933). Pour permettre aux Fonds de se prévaloir de cette dispense, certaines conditions doivent être remplies, notamment les suivantes : i) le Fonds doit être admissible à titre d'« acheteur institutionnel admissible » lorsqu'il achète les titres, ii) il est facile de disposer des titres par l'intermédiaire des marchés sur lesquels des cotations publiques d'usage courant sont largement accessibles à un montant qui se rapproche au moins du montant auquel l'actif en portefeuille est évalué aux fins du calcul de la VL par titre du Fonds, iii) les titres sont négociés sur un marché établi et liquide, et iv) le prospectus simplifié de chaque Fonds qui se fie à la dispense mentionne que le Fonds a obtenu la dispense en question;
- permettre au gestionnaire de payer, à un courtier participant, les coûts directs qu'il a engagés en lien avec une communication publicitaire, une conférence pour les investisseurs ou un séminaire pour les investisseurs qu'il a préparé ou présenté si le but premier de la communication publicitaire, de la conférence pour les investisseurs ou du séminaire pour les investisseurs est de faire la promotion du placement en valeurs mobilières et de la planification des placements, de la retraite, fiscale et successorale, ou de dispenser une formation sur ces points.

# ATTESTATION DES FONDS ET DU GESTIONNAIRE ET PROMOTEUR DES FONDS

Portefeuille d'actions GC One  
Portefeuille revenu fixe GC One  
Fonds d'obligations canadiennes Guardian  
Fonds d'actions canadiennes Guardian  
Fonds de revenu d'actions canadiennes Guardian  
Fonds sélect d'actions canadiennes Guardian  
Fonds concentré d'actions canadiennes Guardian  
Fonds d'actions canadiennes de croissance Guardian  
Fonds de placement à court terme canadien Guardian  
Portefeuille Marchés boursiers ciblés Guardian  
Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian  
Fonds d'actions des marchés émergents Guardian  
Fonds sélect à revenu fixe Guardian  
Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian  
Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i<sup>3</sup>  
Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>  
Fonds international de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>  
Fonds sélect d'actions internationales Guardian  
Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian  
Portefeuille équilibré sous gestion Guardian  
Portefeuille croissance sous gestion Guardian  
Portefeuille croissance et revenu sous gestion Guardian  
Portefeuille revenu sous gestion Guardian  
Portefeuille prudent à risque géré Guardian  
Fonds d'obligations à courte durée Guardian  
Fonds de croissance d'actions américaines toutes capitalisations Guardian  
Fonds d'actions américaines Guardian  
Fonds sélect d'actions américaines Guardian

## OPC alternatif

Fonds de revenu stratégique Guardian

(collectivement, les « Fonds »)

Le présent prospectus simplifié et les documents qui y sont intégrés par renvoi révèlent de façon complète, véridique et claire tout fait important relatif aux titres offerts dans le prospectus simplifié, conformément à la législation en valeurs mobilières de toutes les provinces et de tous les territoires du Canada, et ne contiennent aucune information fausse ou trompeuse.

EN DATE du 27 avril 2023

(signé) « George Mavroudis »

**George Mavroudis**

Chef de la direction

Guardian Capital Inc., en qualité de commandité et  
au nom de Guardian Capital LP

(signé) « Donald Yi »

**Donald Yi**

Chef des finances

Guardian Capital Inc., en qualité de commandité et au  
nom de Guardian Capital LP

Au nom du conseil d'administration de Guardian Capital Inc.,  
en qualité de commandité et au nom de Guardian Capital LP,  
fiduciaire et gestionnaire des Fonds

*(signé) « Matthew D. Turner »*

**Matthew D. Turner**  
Administrateur

*(signé) « C. Verner Christensen »*

**C. Verner Christensen**  
Administrateur

Guardian Capital Inc., en qualité de commandité et au nom de Guardian Capital LP,  
promoteur des Fonds

*(signé) « George Mavroudis »*

**George Mavroudis**  
Chef de la direction  
Guardian Capital Inc., en qualité de commandité et  
au nom de Guardian Capital LP

# ATTESTATION DU PLACEUR PRINCIPAL DES FONDS

Portefeuille d'actions GC One  
Portefeuille revenu fixe GC One  
Fonds d'obligations canadiennes Guardian  
Fonds d'actions canadiennes Guardian  
Fonds de revenu d'actions canadiennes Guardian  
Fonds sélect d'actions canadiennes Guardian  
Fonds concentré d'actions canadiennes Guardian  
Fonds d'actions canadiennes de croissance Guardian  
Fonds de placement à court terme canadien Guardian  
Portefeuille Marchés boursiers ciblés Guardian  
Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian  
Fonds d'actions des marchés émergents Guardian  
Fonds sélect à revenu fixe Guardian  
Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian  
Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i<sup>3</sup>  
Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>  
Fonds international de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>  
Fonds sélect d'actions internationales Guardian  
Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian  
Portefeuille équilibré sous gestion Guardian  
Portefeuille croissance sous gestion Guardian  
Portefeuille croissance et revenu sous gestion Guardian  
Portefeuille revenu sous gestion Guardian  
Portefeuille prudent à risque géré Guardian  
Fonds d'obligations à courte durée Guardian  
Fonds de croissance d'actions américaines toutes capitalisations Guardian  
Fonds d'actions américaines Guardian  
Fonds sélect d'actions américaines Guardian

## OPC alternatif

Fonds de revenu stratégique Guardian

(collectivement, les « Fonds »)

À notre connaissance, le présent prospectus simplifié et les documents qui y sont intégrés par renvoi révèlent de façon complète, véridique et claire tout fait important relatif aux titres offerts dans le prospectus simplifié, conformément à la législation en valeurs mobilières de toutes les provinces et de tous les territoires du Canada, et ne contiennent aucune information fausse ou trompeuse.

EN DATE du 27 avril 2023

Gestion financière Worldsource Inc.,  
placeur principal des Fonds

*(signé) « Doce Tomic »*

**Doce Tomic**

Administrateur

Valeurs mobilières Worldsource Inc.,  
placeur principal des Fonds

*(signé) « Doce Tomic »*

---

**Doce Tomic**  
Administrateur

## **INFORMATION PROPRE À CHACUN DES OPC DÉCRITS DANS LE PRÉSENT DOCUMENT**

### **Qu'est-ce qu'un organisme de placement collectif et quels sont les risques d'y investir?**

#### **Qu'est-ce qu'un organisme de placement collectif?**

Les Fonds sont des organismes de placement collectif (« OPC »). Un OPC est une façon d'effectuer des placements collectifs. Lorsque vous investissez dans un OPC, vous placez votre argent en commun avec celui d'un grand nombre d'autres personnes. Des gestionnaires de portefeuille professionnels utilisent l'argent pour souscrire des titres au nom de toutes les personnes qui participent à un OPC en particulier.

Un OPC effectue des placements dans différents types de titres en fonction de ses objectifs de placement. Par exemple, un fonds d'actions mondial achète principalement des actions de sociétés mondiales alors qu'un fonds équilibré mondial achète à la fois des actions et des obligations mondiales. Dans chaque cas, ces titres constituent le portefeuille de placements de l'OPC et leur valeur fluctue d'un jour à l'autre en fonction des changements de la conjoncture économique et du marché, des taux d'intérêt et des nouvelles concernant les sociétés. Veuillez vous reporter à la rubrique « Fluctuation des prix » ci-après pour de plus amples renseignements.

#### **Que possédez-vous?**

Vous recevez des parts d'un OPC en échange de l'argent que vous y placez et devenez un porteur de parts de cet OPC. Vous partagez le revenu, les dépenses et les gains en capital ou les pertes en capital du fonds en proportion du nombre de parts du fonds dont vous êtes propriétaire.

#### **Structure des Fonds**

Chaque Fonds est un fonds commun de placement à capital variable régi par la déclaration de fiducie conformément aux lois de l'Ontario. Guardian, en qualité de fiduciaire des Fonds, détient en fiducie les biens et les placements des Fonds au nom des porteurs de parts et prend les dispositions pour qu'un dépositaire spécialiste détienne les placements sous sa garde.

Le Fonds de revenu stratégique Guardian est un type particulier d'OPC connu sous le nom d'« OPC alternatif ». Un OPC alternatif peut investir dans des marchandises physiques et des dérivés visés, emprunter des fonds et recourir à la vente à découvert, et ce, d'une manière autrement interdite aux autres OPC dans le Règlement 81-102. Pour plus d'information sur les risques associés à ces stratégies de placement, veuillez vous reporter aux rubriques « Risque lié aux emprunts », « Risque lié aux dérivés », « Risque lié à l'effet de levier » et « Risque lié aux ventes à découvert ».

Vous pouvez souscrire un nombre illimité de parts de chaque Fonds.

#### **Séries de parts**

Un Fonds peut émettre des parts en plusieurs séries. À certaines fins, comme le calcul des frais et des charges, une série de parts peut être traitée de manière distincte par rapport aux autres séries de parts de ce Fonds. À d'autres fins, comme les activités de placement d'un Fonds, toutes les séries de parts d'un Fonds sont traitées ensemble.

Veuillez vous reporter à la rubrique « Séries de parts » à la page 24 pour obtenir plus d'information sur les différentes séries de parts offertes.

## Quels sont les risques généraux associés à un placement dans un organisme de placement collectif?

Le risque est la probabilité que votre placement ne produise pas le rendement prévu. Il existe différents types et degrés de risque, mais, en règle générale, plus vous êtes prêt à accepter des risques, plus le potentiel de rendement et plus la possibilité de perte sont élevés.

Les risques généraux comprennent les risques suivants :

### Fluctuation des prix

Les OPC investissent dans différents types de placements selon leurs objectifs de placement. La valeur de ces placements variera tous les jours en fonction des taux d'intérêt, de la conjoncture, du marché et des nouvelles concernant les sociétés ainsi que des crises politiques, économiques, sanitaires et financières mondiales ou régionales. Par conséquent, la valeur des parts d'un OPC peut fluctuer à la hausse et à la baisse et, lorsque vous faites racheter vos parts, la valeur de votre placement dans un OPC peut être supérieure ou inférieure à sa valeur au moment de l'achat.

En plus des changements dans la conjoncture des marchés, des événements imprévus et imprévisibles, comme des guerres, des catastrophes naturelles ou environnementales, des crises sanitaires répandues ou des pandémies, des actes de terrorisme et les risques géopolitiques s'y rapportant, peuvent conduire à une volatilité accrue du marché à court terme et avoir des effets défavorables à long terme sur les économies et les marchés locaux et mondiaux, y compris sur les économies et marchés des valeurs mobilières des États-Unis, du Canada et d'ailleurs. Ces événements pourraient réduire la demande des consommateurs et la production économique, entraîner la fermeture de marchés, des restrictions sur les déplacements ou des quarantaines, et avoir d'importants effets défavorables sur l'économie. Ces types d'événements imprévus et imprévisibles pourraient avoir une incidence importante sur un OPC et ses placements et pourraient également entraîner la fluctuation de la valeur d'un OPC.

### Votre placement n'est pas garanti

La valeur de votre placement dans un OPC n'est pas garantie. À la différence des comptes bancaires ou des certificats de placement garanti, les parts d'un OPC ne sont pas assurées par la Société d'assurance-dépôts du Canada ni par quelque autre organisme d'assurance-dépôts gouvernemental.

### Les rachats peuvent être suspendus

Dans des circonstances exceptionnelles, votre droit de demander le rachat de vos parts peut être suspendu. Veuillez vous reporter à la rubrique « Suspension de votre droit de rachat » à la page 28 pour de plus amples renseignements.

## Quels sont les risques propres à un placement dans un organisme de placement collectif?

Chaque OPC comporte également des risques qui lui sont propres. Si un OPC investit dans un fonds sous-jacent, les risques auxquels s'expose l'OPC comprennent ceux du fonds sous-jacent. Un OPC endosse les risques d'un fonds sous-jacent proportionnellement à son investissement dans celui-ci. La description de chaque Fonds, à partir de la page 75, présente les risques qui s'appliquent à ce Fonds et aux fonds sous-jacents dans lesquels le Fonds investit. Une description de chacun de ces risques est donnée ci-après :

### Risque lié à la gestion active

Chaque Fonds est géré de façon active. Les Fonds dépendent de leur équipe de gestion de portefeuille lorsqu'il est question de choisir les titres individuels et, par conséquent, sont exposés au risque qu'une mauvaise sélection de titres ou répartition entre les marchés fasse en sorte que le Fonds ait un rendement inférieur par rapport à celui d'autres OPC ayant un objectif de placement semblable ou par rapport à son indice de référence.

### **Risque lié aux emprunts**

Si un Fonds emprunte des fonds et les utilise pour acheter des titres supplémentaires ou d'autres actifs en portefeuille, cela pourrait accroître les effets d'une fluctuation des cours des placements sous-jacents du Fonds et, par conséquent, avoir une incidence sur la valeur de votre placement. En conséquence, ces placements pourraient générer des gains et des pertes plus volatils comparativement à un investissement dans les mêmes placements sans avoir recours à l'emprunt.

### **Risque lié à l'érosion du capital**

Certains Fonds versent des distributions selon un montant fixe composé, en totalité ou en partie, d'un remboursement de capital. Un remboursement de capital représente le remboursement d'une partie du capital que vous avez investi et, par conséquent, réduit le montant de votre investissement initial. Un remboursement de capital qui n'est pas réinvesti réduira la VL du Fonds, ce qui pourrait réduire la capacité du Fonds de verser des distributions dans l'avenir. Vous ne devriez tirer aucune conclusion sur le rendement des placements du Fonds d'après le montant de cette distribution.

### **Risque lié aux changements climatiques**

Les changements climatiques et la transition vers une économie à faibles émissions de carbone pourraient entraîner des risques physiques et liés à la transition pour les sociétés de portefeuille, ainsi que des charges opérationnelles ou des dépenses d'investissement accrues qui pourraient être importantes d'un point de vue financier pour certaines sociétés.

### **Risque de crédit**

Le risque de crédit peut avoir un effet défavorable sur la valeur d'un titre de créance comme une obligation. Ce risque comprend :

- Le risque de défaut, qui est le risque que l'émetteur de la créance ne soit pas en mesure de payer les intérêts ou de rembourser la créance à son échéance. En général, plus le risque de défaut est élevé, plus la qualité du titre de créance est faible.
- Le risque associé à l'écart de taux, qui est le risque que la différence des taux d'intérêt (appelée « **écart de taux** ») entre l'obligation d'un émetteur et une obligation qui devrait comporter un risque faible (comme un bon du Trésor) augmente. Une augmentation de l'écart de taux réduit en général la valeur d'un titre de créance.
- Le risque associé à la révision à la baisse d'une note, qui est le risque qu'une agence de notation spécialisée révisé à la baisse la note des titres d'un émetteur. Une révision à la baisse d'une note réduit la valeur d'un titre de créance.
- Le risque associé aux biens donnés en garantie, qui est le risque, dans le cas d'un défaut aux termes de titres de créance garantis, qu'il soit difficile de liquider les actifs que l'émetteur a donnés en garantie d'une créance ou que ces actifs ne soient pas suffisants. Cette difficulté pourrait causer une baisse importante de la valeur d'un titre de créance.

### **Risque de change**

L'actif et le passif de chaque série et de chaque Fonds, sauf en ce qui concerne la série I du Fonds d'actions américaines Guardian, sont évalués en dollars canadiens. Si un Fonds évalué en dollars canadiens détient un titre libellé dans une monnaie étrangère, aux fins du calcul de la VL de ce Fonds, nous convertissons, tous les jours, la valeur du titre en dollars canadiens. La fluctuation entre la valeur du dollar canadien et de la monnaie étrangère aura une incidence sur la VL du Fonds. Si la valeur du dollar canadien a augmenté par rapport à la monnaie étrangère, le rendement du titre étranger peut diminuer, être nul ou devenir négatif. L'inverse peut également se produire, c'est-à-dire que si un Fonds détient un titre libellé dans une monnaie étrangère, il peut tirer parti d'une augmentation de la valeur de la monnaie étrangère par rapport au dollar canadien. Afin d'obtenir une protection contre la variation du taux de change, nous pourrions recourir à une couverture du risque de change par l'achat ou la vente de contrats de change à terme.



Certains gouvernements étrangers peuvent restreindre la convertibilité de leur monnaie. Si nous ne pouvons convertir les monnaies dans lesquelles un Fonds effectue un placement, nous pourrions être dans l'incapacité d'effectuer des distributions ou des rachats.

### **Risque lié à la cybersécurité**

Alors que l'utilisation de la technologie gagne du terrain dans le monde des affaires, les Fonds sont devenus potentiellement plus exposés aux risques opérationnels liés aux atteintes à la cybersécurité. Les atteintes à la cybersécurité sont des événements intentionnels et non intentionnels susceptibles d'entraîner la perte de renseignements exclusifs, la corruption de données ou la perte de capacité opérationnelle d'un Fonds. De tels événements peuvent exposer un Fonds à des amendes réglementaires, à des atteintes à la réputation, à des coûts de conformité supplémentaires associés aux mesures correctrices et/ou à des pertes financières. Les atteintes à la cybersécurité peuvent comprendre l'accès non autorisé aux systèmes d'information numérique d'un Fonds (p. ex. par piratage ou codage de logiciel malveillant), mais peuvent aussi résulter d'attaques extérieures, comme des attaques par déni de service (c.-à-d. des actes visant à rendre les services réseau inaccessibles aux utilisateurs visés). De plus, les atteintes à la cybersécurité des tiers fournisseurs de services d'un Fonds (p. ex. des agents chargés de la tenue des registres, des dépositaires, des sous-conseillers ou des courtiers principaux) ou des émetteurs dans lesquels un Fonds investit peuvent également exposer le Fonds à bon nombre des risques qui sont associés aux atteintes directes à la cybersécurité. Comme il l'a fait à l'égard des risques opérationnels en général, le gestionnaire a mis en place des systèmes de gestion des risques conçus pour réduire les risques associés à la cybersécurité. Toutefois, rien ne garantit que ces efforts porteront leurs fruits, d'autant plus que le gestionnaire n'exerce aucun contrôle direct sur les systèmes de cybersécurité des émetteurs ou des tiers fournisseurs de services.

### **Risque lié aux titres de créance**

Les placements dans des titres de créance sont exposés à certains risques de placement généraux qui sont analogues à ceux de placements dans des titres de capitaux propres. Outre le risque de crédit et le risque lié aux taux d'intérêt, un certain nombre de facteurs peuvent provoquer une baisse du prix d'un titre de créance. Dans le cas de créances d'entreprise, ces facteurs pourraient inclure des événements propres à la société ainsi que la situation financière, politique et économique générale dans le pays où la société exerce ses activités. Dans le cas de créances gouvernementales, ces facteurs pourraient inclure la situation économique, financière et politique générale. La valeur marchande d'un Fonds subit l'influence des variations des cours des titres de créance que le Fonds détient directement ou indirectement.

### **Risque lié aux dérivés**

Les dérivés sont des placements dont la valeur provient d'un actif sous-jacent, comme une action ou un indice boursier, ou est fondée sur un tel actif. Il ne s'agit pas d'un placement direct dans l'actif sous-jacent lui-même. Les dérivés sont souvent des contrats conclus avec une autre partie en vue de l'achat ou de la vente d'un actif à une date ultérieure. Les dérivés les plus courants sont : a) le contrat à terme standardisé ou le contrat à terme de gré à gré, qui constitue une entente d'achat ou de vente de devises, de marchandises ou de titres à un prix convenu et à une date future précise, ou b) une option, qui donne à l'acheteur le droit, mais non l'obligation, d'acheter ou de vendre des devises, des marchandises ou des titres à un prix convenu et au cours d'une période donnée. Les Fonds peuvent utiliser les dérivés pour réduire les gains ou pertes potentiels causés par la fluctuation des taux de change, des cours des actions ou des taux d'intérêt, ce qui constitue une opération de couverture. Les Fonds peuvent également utiliser des dérivés à des fins autres que de couverture, notamment pour réduire le coût d'une opération, augmenter la liquidité, obtenir une exposition à des marchés des capitaux, ou effectuer plus rapidement et avec plus de souplesse des modifications dans la composition du portefeuille.

L'utilisation de dérivés comporte des risques, dont les suivants :

- une stratégie de couverture peut ne pas être efficace;
- rien ne garantit qu'un marché existera pour le contrat dérivé lorsqu'un Fonds voudra l'acheter ou le vendre;
- rien ne garantit que le Fonds sera en mesure de trouver une contrepartie acceptable prête à conclure un contrat dérivé;

- la contrepartie à un contrat dérivé pourrait ne pas être en mesure de s'acquitter de ses obligations;
- un important pourcentage de l'actif d'un Fonds peut être déposé auprès d'une ou de plusieurs contreparties, situation qui expose le Fonds au risque de crédit de ces contreparties;
- les bourses peuvent fixer des limites quotidiennes de négociation ou interrompre les opérations, ce qui peut empêcher un Fonds de vendre un contrat dérivé en particulier;
- le prix d'un dérivé pourrait ne pas refléter fidèlement la valeur de l'actif sous-jacent;
- la Loi de l'impôt, ou son interprétation, peut changer en ce qui a trait au traitement fiscal des dérivés.

### **Risque lié aux titres de capitaux propres**

Les sociétés émettent des titres de capitaux propres, aussi appelés actions, qui leur permettent de financer leurs activités et leur croissance future. Les perspectives de rendement d'une société, l'activité du marché et la conjoncture en général ont une incidence sur le cours de ces actions. Lorsque l'économie est en essor, les perspectives de nombreuses sociétés sont favorables et la valeur de leurs actions devrait augmenter. L'inverse est également vrai. La valeur d'un Fonds dépend des fluctuations du cours des actions qu'il détient directement ou indirectement. Les risques et bénéfices potentiels sont généralement plus élevés dans le cas de petites sociétés, de sociétés en démarrage, de sociétés du secteur des ressources naturelles et de sociétés de marchés émergents. Les placements convertibles en titres de capitaux propres peuvent également comporter un risque lié aux titres de capitaux propres.

### **Risque lié aux fonds négociés en bourse**

Un Fonds peut investir dans des fonds négociés en bourse (« **FNB** ») qui tentent de procurer des rendements semblables à un indice de référence sous-jacent, comme des indices boursiers ou des indices de secteurs donnés. Les FNB pourraient ne pas dégager le même rendement que leurs indices de référence en raison de l'écart entre la pondération réelle des titres que le FNB détient et celle de l'indice pertinent, et en raison des frais et des charges payables par le FNB.

Les FNB sont négociés sur une bourse et, par conséquent, sont également exposés aux risques suivants qui ne s'appliquent pas aux OPC classiques : i) il arrive régulièrement que les titres d'un FNB se négocient à la bourse à un prix inférieur ou supérieur à leur VL; ii) un marché actif pour les titres d'un FNB pourrait ne pas voir le jour ou ne pas être maintenu, et iii) rien ne garantit que le FNB continuera de respecter les exigences d'inscription de la bourse.

### **Risque lié aux placements ESG**

Un processus de placement qui tient compte de facteurs ESG peut faire en sorte qu'un Fonds investisse directement ou indirectement, ou évite d'investir ou n'investisse pas, dans des titres ou des secteurs d'activités dont le rendement pourrait être inférieur à celui du marché dans son ensemble à un moment donné. De plus, les titres choisis aux fins d'inclusion dans le portefeuille d'un Fonds pourraient ne pas toujours afficher des caractéristiques ESG positives ou favorables et pourraient faire partie ou ne plus faire partie de classements ESG donnés selon la situation du marché et de l'économie. Les investisseurs pourraient également avoir des points de vue différents sur ce qui constitue des caractéristiques ESG positives et négatives. Par conséquent, un Fonds pourrait investir directement ou indirectement dans des secteurs et/ou des émetteurs qui n'ont rien à voir avec les croyances et les valeurs d'un investisseur donné.

### **Risque lié aux placements étrangers**

Certains Fonds investissent directement ou indirectement dans des titres émis par des sociétés ou des gouvernements de pays autres que le Canada. Les placements dans des titres étrangers peuvent être avantageux parce qu'ils vous offrent un plus grand nombre d'occasions de placement et vous permettent de diversifier votre portefeuille, mais ils comportent certains risques pour les raisons suivantes :

- les sociétés de l'extérieur du Canada peuvent être assujetties à une réglementation, à des normes, à des pratiques de communication de l'information et à des obligations de divulgation différentes de celles qui s'appliquent aux sociétés canadiennes;
- le système juridique de certains pays étrangers peut ne pas protéger adéquatement les droits des investisseurs;

- l'instabilité politique, sociale ou économique peut avoir une incidence sur la valeur des titres étrangers;
- les gouvernements étrangers peuvent apporter des modifications importantes à leurs politiques fiscales, ce qui pourrait avoir une incidence sur la valeur des titres étrangers;
- les gouvernements étrangers peuvent imposer des mesures de contrôle du change qui empêchent un Fonds de sortir de l'argent du pays.

Le risque lié aux placements étrangers associé aux titres des pays en voie de développement peut être supérieur à celui associé aux titres de pays développés puisque de nombreux pays en voie de développement ont tendance à être moins stables, en termes politiques, sociaux et économiques, et peuvent être soumis à la corruption et avoir une liquidité boursière inférieure ainsi que des normes de pratique commerciales et de réglementation moins rigoureuses.

Certains des Fonds peuvent investir dans des titres de capitaux propres mondiaux. De nombreux pays étrangers préservent leur droit en vertu des lois fiscales locales et des conventions fiscales applicables relativement à l'impôt sur le revenu et sur le capital (les « **conventions fiscales** ») d'imposer un impôt sur les dividendes et les intérêts versés ou crédités à des personnes qui ne sont pas résidentes de ces pays. Bien que chaque Fonds ait l'intention d'investir de manière à limiter au maximum le montant de l'impôt étranger à payer en vertu des lois fiscales étrangères et visé par une convention fiscale donnée, les placements dans des titres de capitaux propres et des titres de créance mondiaux peuvent assujettir le Fonds à l'impôt étranger sur les dividendes et les intérêts qui lui sont versés ou crédités ou sur les gains réalisés à la disposition de ces titres. Les impôts étrangers à payer par un Fonds réduiront généralement la valeur de son portefeuille.

Aux termes de certaines conventions fiscales, un Fonds peut obtenir un taux d'imposition réduit sur le revenu étranger. Certains pays exigent le dépôt d'une réclamation fiscale ou d'autres formulaires pour se prévaloir du taux d'imposition réduit. Le droit d'un Fonds de recevoir le recouvrement des trop-perçus et le moment où les trop-perçus lui seront remis sont à l'appréciation du pays étranger visé. Les renseignements demandés dans les formulaires pourraient ne pas être connus (notamment les renseignements relatifs aux porteurs de parts); par conséquent, un Fonds pourrait ne pas bénéficier des taux réduits aux termes des conventions ni recevoir les trop-perçus éventuels. Certains pays ont des directives contradictoires et changeantes ainsi que des exigences rigoureuses en matière de délais, ce qui pourrait faire en sorte qu'un Fonds ne puisse pas bénéficier des taux réduits aux termes des conventions ni recevoir les trop-perçus éventuels. Dans certains cas, les frais rattachés au recouvrement des trop-perçus pourraient être plus élevés que la valeur des avantages tirés par le Fonds. Lorsqu'un Fonds prévoit recouvrer une retenue d'impôt, la VL du Fonds comprend généralement des rajustements tenant compte de ces remboursements d'impôt. Si la probabilité de recevoir des remboursements diminue considérablement, les rajustements de la VL du Fonds relatifs à ces remboursements pourraient devoir être réduits partiellement ou totalement, ce qui aura une incidence défavorable sur la VL du Fonds. Les investisseurs dans le Fonds au moment de la réduction d'un rajustement assumeront toute baisse de la VL en découlant, peu importe s'ils étaient ou non des investisseurs pendant la période du rajustement. À l'inverse, si un Fonds obtient un remboursement d'impôt étranger qui n'avait pas fait l'objet d'un rajustement antérieur, les investisseurs dans le Fonds au moment du recouvrement profiteront de toute hausse de la VL du Fonds qui en découle. Les investisseurs qui vendent leurs parts avant ce moment ne profiteront pas de cette augmentation de la VL.

### **Risque lié aux fonds de fonds**

Dans le cadre de leur stratégie de placement, certains Fonds investissent directement dans d'autres fonds d'investissement, ou obtiennent une exposition à ceux-ci. En conséquence, ces Fonds seront assujettis aux risques des fonds sous-jacents. En outre, si un fonds sous-jacent suspend les rachats, le Fonds qui investit dans le fonds sous-jacent ne sera pas en mesure d'évaluer une partie de son portefeuille et pourrait être incapable de faire racheter des titres. Conformément aux lois sur les valeurs mobilières applicables, ou à une dispense de leur application, les Fonds peuvent investir dans d'autres fonds d'investissement qui sont réputés constituer des OPC alternatifs au sens du *Règlement 81-102 sur les fonds d'investissement*. Les OPC alternatifs ont la possibilité d'investir dans des catégories d'actifs et d'appliquer des stratégies de placement qui ne sont pas permises aux OPC classiques. Les stratégies précises qui différencient les OPC alternatifs des OPC classiques incluent les suivantes : le recours accru aux dérivés dans un but de couverture et autre que de couverture, la capacité accrue de vendre des titres à découvert et la capacité d'emprunter des fonds à des fins de placement.

**Risque lié aux titres à rendement élevé**

Les titres de créance et autres titres à rendement élevé comportent des risques plus grands qu'un placement dans des titres de qualité, y compris des risques liés au défaut de paiement des intérêts et du capital, des taux de recouvrement réduits sur un titre visé par un cas de défaut et une fluctuation des cours plus importante en raison de facteurs comme la conjoncture économique et la solvabilité de l'émetteur. Ces titres peuvent être considérés comme essentiellement spéculatifs, comportent certains risques liés à l'exposition à des conditions défavorables et peuvent faire l'objet d'une volatilité importante des cours, plus particulièrement durant les périodes d'instabilité économique. Les placements dans des titres de créance de qualité inférieure peuvent être moins liquides que ceux dans des titres de bonne qualité. Pendant des périodes à faible volume de négociations, l'écart entre les cours acheteur et vendeur risque d'augmenter considérablement et nous pourrions avoir de la difficulté à vendre ces titres. Il n'existe aucune bourse officielle à la cote de laquelle les titres de créance à rendement élevé sont négociés. Par conséquent, la liquidité pour les porteurs de titres de créance à rendement élevé pourrait être limitée.

**Risque lié aux fiducies de revenu**

Les Fonds qui investissent directement ou indirectement dans des fiducies immobilières, des fiducies de redevances, des fiducies commerciales et des fiducies de revenu peuvent être exposés au risque que, en tant que porteur de parts de fiducie, un Fonds (et ses investisseurs) soit tenu responsable des réclamations et des obligations qui ne sont pas acquittées par la fiducie. Toutefois, ce risque est généralement considéré comme faible. De nombreuses provinces, dont l'Ontario et l'Alberta, ont adopté des dispositions législatives visant à protéger les investisseurs des fiducies d'investissement de ces responsabilités éventuelles. De plus, les ententes contractuelles de certaines fiducies d'investissement renferment des dispositions qui libèrent effectivement les investisseurs de telles obligations.

**Risque lié aux taux d'intérêt**

La valeur des Fonds qui détiennent des titres à revenu fixe directement ou indirectement augmente et baisse en fonction de la variation des taux d'intérêt. Lorsque les taux d'intérêt baissent, la valeur d'une obligation existante augmente. Inversement, lorsque les taux d'intérêt augmentent, sa valeur diminue. La valeur des titres de créance à taux d'intérêt variable (ou flottant) est généralement moins susceptible d'être touchée par la variation des taux d'intérêt. Si un Fonds investit directement ou indirectement dans des instruments dont le rendement est négatif (c'est-à-dire si les taux d'intérêt sont négatifs), cela pourrait nuire à sa valeur.

**Risque lié aux émetteurs à grande capitalisation**

Certains Fonds peuvent investir, directement ou indirectement, un pourcentage relativement élevé de leur actif dans les titres de sociétés à grande capitalisation. Par conséquent, le rendement de ces Fonds peut être touché de manière défavorable si les titres des sociétés à grande capitalisation ont un rendement inférieur à celui des sociétés à petite capitalisation ou du marché dans son ensemble. Les titres des sociétés à grande capitalisation peuvent être parvenus à une maturité relative comparativement à ceux des sociétés plus petites et ainsi offrir une croissance plus lente en période d'expansion économique.

**Risque lié aux opérations importantes**

Si un investisseur d'un Fonds ou d'un fonds sous-jacent effectue une opération importante, cela pourrait influencer les flux de trésorerie du fonds. Par exemple, si un investisseur fait racheter un grand nombre de titres d'un Fonds ou d'un fonds sous-jacent, ce fonds pourrait être obligé de vendre des titres à des prix défavorables pour acquitter le produit du rachat. Cette vente imprévue pourrait avoir un effet défavorable sur la valeur de votre placement dans le Fonds.

Nous ou d'autres personnes pouvons offrir des produits de placement qui investissent la totalité ou une partie importante de leur actif dans un Fonds. Ces placements peuvent devenir considérables et pourraient entraîner d'importants achats ou rachats de parts du Fonds.

**Risque lié à l'effet de levier**

Lorsqu'un Fonds investit dans des dérivés à des fins autres que de couverture, emprunte des fonds aux fins de placement ou vend à découvert des titres de capitaux propres, des titres à revenu fixe ou d'autres actifs en portefeuille, il pourrait s'exposer à l'effet de levier. L'effet de levier se produit lorsque l'exposition notionnelle d'un Fonds à des actifs sous-jacents est supérieure au montant investi. Il s'agit d'une technique de placement qui peut accroître les gains et les pertes. Par conséquent, toute variation défavorable de la valeur ou du niveau de la participation ou de l'actif sous-jacent peut augmenter les pertes par rapport à celles qui auraient été subies si le Fonds avait détenu directement

la participation ou l'actif sous-jacent, et cela pourrait entraîner des pertes supérieures au montant investi dans le dérivé lui-même. L'effet de levier peut augmenter la volatilité, miner la liquidité d'un Fonds et le forcer à liquider des positions dans des circonstances défavorables. Plusieurs opérations à effet de levier comportent la remise d'une garantie. Une augmentation du montant de la marge ou d'une garantie semblable pourrait entraîner le besoin de négocier des titres à un moment ou selon des prix qui sont défavorables pour un Fonds, ce qui pourrait lui causer des pertes. Un Fonds est assujéti à une limite d'exposition globale brute de trois fois sa VL, laquelle est mesurée quotidiennement et décrite plus amplement sous la rubrique « Objectifs de placement » d'un Fonds après la rubrique « Détail du Fonds ». Cela servira à limiter la mesure dans laquelle l'effet de levier est utilisé par un Fonds.

### **Risque lié à la liquidité**

Les actifs peuvent être considérés liquides ou non liquides.

Un actif liquide est négocié sur un marché organisé, comme une bourse de valeurs, qui fixe les cours de l'actif. Le recours à un marché organisé signifie, dans des conditions normales, qu'il devrait être possible de convertir l'actif en une somme en espèces correspondant au cours ou au prix utilisé pour calculer la VL du Fonds, ou se rapprochant de celui-ci.

Un actif est considéré comme non liquide s'il est plus difficile de le convertir en un placement liquide, comme des espèces. Que ce soit aux termes d'une loi ou d'un contrat, les actifs non liquides sont des titres qui ne peuvent pas être vendus facilement par l'intermédiaire d'un marché en raison de restrictions sur la revente, ou encore des titres qui, fonctionnellement, n'ont aucun cours en raison de l'écart entre leur dernier cours du marché affiché et le cours réel auquel ils peuvent être vendus.

Les titres d'une société peuvent être non liquides dans les situations suivantes :

- la société est peu connue;
- peu d'actions sont en circulation;
- il y a peu d'acheteurs potentiels;
- les titres ne peuvent être revendus en raison d'une promesse ou d'une convention.

La valeur d'un Fonds qui détient directement ou indirectement des titres non liquides peut augmenter et diminuer de façon marquée parce que le Fonds ou le fonds sous-jacent peut être incapable de vendre les titres en contrepartie de la valeur utilisée pour calculer la VL du Fonds ou du fonds sous-jacent. Le risque lié à la liquidité peut augmenter lors d'événements perturbateurs (liés à l'économie, à l'environnement, à la politique, à la santé publique, aux actes de terrorisme, etc.), car ces événements pourraient rendre les marchés plus volatils. Les titres précédemment considérés comme liquides pourraient également devenir rapidement et imprévisiblement non liquides, plus particulièrement lorsqu'il est question de titres de créance, dans des marchés très volatils.

Il existe des limites quant à la quantité de titres non liquides qu'un Fonds peut détenir.

### **Risque lié aux perturbations du marché**

La valeur marchande des placements d'un Fonds peut fluctuer à la hausse ou à la baisse en raison de faits propres à une société, de la conjoncture générale, y compris la situation financière dans les pays où sont situés les placements, ou d'autres facteurs. Des événements de nature politique, réglementaire, économique ou autre, comme les guerres et les occupations, les actes terroristes et les risques géopolitiques connexes, les catastrophes naturelles et les urgences de santé publique, y compris une épidémie ou une pandémie, peuvent entraîner une volatilité accrue à court terme du marché et des inquiétudes inhabituelles sur la liquidité et pourraient avoir des effets défavorables à long terme sur les économies et les marchés mondiaux en général, y compris au Canada et aux États-Unis. Les effets de ces événements ou d'événements semblables sur les économies et les marchés des pays ne peuvent être prédits. Ces événements pourraient également avoir de graves effets sur les émetteurs individuellement ou sur des groupes d'émetteurs liés. Ces risques pourraient en outre avoir une incidence défavorable sur les marchés des valeurs mobilières, les marchés des titres à revenu, l'inflation et d'autres facteurs relatifs aux titres en portefeuille du Fonds.

**Risque lié aux émetteurs à moyenne capitalisation**

Certains Fonds peuvent investir, directement ou indirectement, dans les titres d'émetteurs à moyenne capitalisation. Le cours de l'action des sociétés à moyenne capitalisation peut être plus volatil que celui des sociétés à grande capitalisation et, par conséquent, le cours des parts de certains Fonds peut être plus volatil que celui d'autres fonds d'investissement qui investissent, directement ou indirectement, un pourcentage accru de leur actif dans des actions émises par des sociétés à grande capitalisation. Le cours de l'action des sociétés à moyenne capitalisation est également plus vulnérable que celui des sociétés à grande capitalisation aux bouleversements commerciaux et économiques, et les actions des sociétés à moyenne capitalisation peuvent être moins liquides, de sorte qu'un Fonds ou un fonds sous-jacent pourrait avoir de la difficulté à les acheter et à les vendre. En outre, les sociétés à moyenne capitalisation ont généralement des gammes de produits moins diversifiées que les sociétés à grande capitalisation et sont davantage exposées à des faits nouveaux défavorables se rapportant à leurs produits.

**Risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres**

Certains Fonds peuvent se livrer à des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres. Aux termes d'une opération de mise en pension, un Fonds convient de vendre des titres en contrepartie d'espèces tout en assumant, en même temps, une obligation de racheter les mêmes titres en contrepartie d'un montant fixe d'espèces à une date ultérieure. Une opération de prise en pension de titres est une opération aux termes de laquelle un Fonds achète des titres en contrepartie d'espèces tout en convenant, en même temps, de revendre les mêmes titres en contrepartie d'espèces (habituellement à un prix supérieur) à une date ultérieure. Un prêt de titres est une entente aux termes de laquelle un Fonds prête des titres par l'intermédiaire d'un mandataire autorisé en échange d'une rémunération et d'une forme de garantie acceptable.

Il y a un risque que l'autre partie à ces types d'opérations puisse manquer à ses obligations aux termes de la convention ou faire faillite. Si une telle situation se produit dans une prise en pension et que la valeur marchande du titre a chuté, il est possible que le Fonds soit incapable de vendre le titre au prix auquel il l'avait acheté, majoré des intérêts. Si une telle situation se produit dans une mise en pension ou une opération de prêt de titres, le Fonds peut subir une perte si la valeur du titre qu'il a vendu ou prêté est supérieure à la valeur des espèces ou de la garantie qu'il détient.

Afin de réduire ces risques, les Fonds exigent que l'autre partie à une de ces opérations donne une garantie. La valeur de la garantie doit être d'au moins 102 % de la valeur marchande du titre vendu (dans le cas d'une mise en pension), acheté (dans le cas d'une prise en pension) ou prêté (dans le cas d'une opération de prêt de titres). La valeur de la garantie est vérifiée et établie quotidiennement. La valeur marchande des titres vendus aux termes de mises en pension et des titres prêtés aux termes de conventions de prêt de titres ne doit pas être supérieure à 50 % de l'actif d'un Fonds. Ce calcul ne comprend pas les espèces détenues par un Fonds relativement aux titres vendus ni la garantie détenue relativement aux titres prêtés.

**Risque lié aux séries**

Certains Fonds offrent plus d'une série de parts. Chaque série comporte ses propres frais qui sont comptabilisés séparément par le Fonds. Si un Fonds n'est pas en mesure de régler les frais d'une série au moyen de la quote-part de l'actif du Fonds revenant à cette série, il devra régler ces frais au moyen de la quote-part de l'actif revenant aux autres séries, ce qui réduirait le rendement de ces autres séries.

**Risque lié aux ventes à découvert**

Quand un Fonds effectue une vente à découvert, il emprunte des titres auprès d'un prêteur et les vend ensuite sur le marché libre. À une date ultérieure, les titres sont rachetés par un Fonds et rendus au prêteur. Si la valeur des titres vendus à découvert baisse entre le moment où le Fonds les emprunte et celui où il les rachète pour les rendre au prêteur, il peut réaliser un profit sur la différence (déduction faite de tout intérêt que le Fonds doit payer au prêteur). Un Fonds est tenu de déposer des actifs auprès du prêteur à titre de garantie à l'égard de ses obligations dans le cadre de toute vente à découvert.

Les ventes à découvert comportent des risques. Rien ne garantit que la valeur des titres baissera au cours de la période de la vente à découvert et que le Fonds réalisera un profit. Au contraire, la valeur des titres vendus à découvert peut s'accroître et le Fonds subirait des pertes. Contrairement à l'achat d'une action où le montant maximal de la perte correspond au montant investi, l'importance de la perte dans le cas d'une vente à découvert est illimitée, car il n'y a aucun plafond sur la plus-value qu'un titre vendu à découvert peut enregistrer. Un Fonds peut éprouver des difficultés à racheter et à rendre les titres empruntés s'il n'existe aucun marché liquide pour les titres. Le prêteur peut aussi exiger la remise des titres empruntés à tout moment. Le prêteur à qui un Fonds a emprunté des titres peut faire faillite, et le Fonds peut perdre la garantie qu'il a déposée auprès du prêteur.

Conformément à la législation en valeurs mobilières, un Fonds peut vendre à découvert et emprunter des fonds jusqu'à concurrence d'un maximum global correspondant à 50 % de sa VL.

### **Risque lié aux petites sociétés**

Un Fonds peut investir directement ou indirectement dans des sociétés à petite capitalisation. Pour plusieurs raisons, ces investissements sont généralement plus risqués que les investissements faits dans de plus grandes sociétés. Les petites sociétés sont souvent relativement nouvelles et elles peuvent n'avoir qu'un assez bref historique, ce qui peut faire en sorte que le marché ait de la difficulté à déterminer leur valeur. Certaines de ces sociétés pourraient ne pas disposer de ressources financières importantes et, de ce fait, elles pourraient ne pas être en mesure de s'adapter à la conjoncture de façon optimale. En outre, les actions de petites sociétés sont parfois moins liquides, ce qui veut dire qu'elles font l'objet d'une demande moins importante sur le marché pour un prix jugé équitable par les vendeurs.

### **Risque lié à la spécialisation**

Un Fonds qui investit principalement dans un secteur, une fourchette de capitalisation boursière, ou une région ou un pays en particulier peut être plus volatil qu'un Fonds moins spécialisé et sera fortement touché par la performance économique globale du domaine de spécialisation dans lequel il investit. Le Fonds doit continuer de respecter ses objectifs de placement, peu importe la performance économique du domaine de spécialisation.

### **Risque lié à la fiscalité**

Chaque Fonds, à l'exception du Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>, du Portefeuille croissance sous gestion Guardian et du Fonds d'actions américaines Guardian, est admissible à titre de « fiducie de fonds commun de placement » au sens de la Loi de l'impôt. Le gestionnaire a l'intention de s'assurer que les conditions prescrites dans la Loi de l'impôt afin d'être admissible en tant que fiducie de fonds commun de placement soient respectées sur une base continue par ces Fonds. Si un Fonds cesse d'être admissible à titre de fiducie de fonds commun de placement au sens de la Loi de l'impôt, les incidences fiscales décrites à la rubrique « Incidences fiscales – Incidences fiscales pour les Fonds » à la page 39 pourraient, à certains égards, être considérablement et défavorablement différentes. À l'heure actuelle, le Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>, le Portefeuille croissance sous gestion Guardian et le Fonds d'actions américaines Guardian ne sont pas admissibles à titre de fiducies de fonds commun de placement au sens de la Loi de l'impôt, mais ils sont des placements enregistrés. Un Fonds qui est un « placement enregistré » au sens de la Loi de l'impôt et qui n'est pas une fiducie de fonds commun de placement peut, dans certaines circonstances, être assujéti à l'impôt prévu à la partie X.2 de la Loi de l'impôt s'il investit dans un bien qui n'est pas un placement admissible pour les régimes enregistrés. Si un Fonds est un placement enregistré, mais n'est pas une fiducie de fonds commun de placement, il pourrait être assujéti à une pénalité fiscale aux termes de la partie X.2 de la Loi de l'impôt si, à la fin d'un mois donné, il détient des placements qui ne sont pas des placements admissibles pour les REER, les FERR ou les RPDB.

Pour calculer son revenu aux fins fiscales, chaque Fonds traitera ses gains ou ses pertes enregistrés à la disposition de titres du portefeuille du Fonds comme des gains en capital et des pertes en capital. En règle générale, chaque Fonds inclura les gains et déduira les pertes au titre du revenu à l'égard des placements faits au moyen de dérivés, sauf si ces dérivés sont utilisés pour couvrir les titres du portefeuille du Fonds détenus au titre de capital si le lien est suffisant, et constatera ces gains ou ces pertes aux fins fiscales au moment où ils sont réalisés par le Fonds. De plus, les gains ou les pertes à l'égard des couvertures de change conclues à l'égard des montants investis dans le portefeuille d'un Fonds devraient constituer des gains en capital et des pertes en capital du Fonds si les titres du portefeuille du Fonds sont des immobilisations du Fonds et que le lien est suffisant. Des attributions à l'égard du revenu et des gains en capital d'un Fonds seront faites et déclarées aux porteurs de parts d'un Fonds sur la base qui précède. Les pratiques de l'ARC consistent à ne pas rendre de décisions anticipées en matière d'impôt sur le revenu quant au classement des éléments comme des gains en capital ou du revenu et aucune décision anticipée en matière d'impôt sur le revenu n'a

été demandée ou obtenue. Si ces dispositions ou opérations d'un Fonds sont jugées comme des éléments qui ne correspondent pas à du capital (que ce soit aux termes des règles sur les CDT décrites à la rubrique « Incidences fiscales – Incidences fiscales pour les Fonds » à la page 39 ou autrement), le revenu net d'un Fonds aux fins de l'impôt et la tranche imposable des distributions versées aux porteurs de parts du Fonds pourraient augmenter. Une telle correction de la part de l'ARC pourrait obliger un Fonds à payer des retenues d'impôt non remises sur des distributions antérieures versées aux porteurs de parts qui, aux fins de la Loi de l'impôt, n'étaient pas des résidents Canada au moment de la distribution, ce qui pourrait réduire la VL d'un Fonds et/ou la VL de série par part.

Un Fonds qui est assujéti à un « fait lié à la restriction de pertes » i) sera réputé avoir une fin d'exercice aux fins de l'impôt (ce qui pourrait donner lieu à une attribution du revenu imposable du Fonds à ce moment aux porteurs de parts pour qu'il n'ait aucun impôt sur le revenu à payer sur ce montant), et ii) sera assujéti aux règles sur la restriction de pertes qui s'appliquent en général aux sociétés qui font l'objet d'une acquisition de contrôle, y compris la réalisation réputée de pertes en capital non réalisées et des restrictions quant à leur capacité de reporter prospectivement des pertes. En règle générale, un Fonds sera assujéti à un fait lié à la restriction de pertes si une personne devient un « bénéficiaire détenant une participation majoritaire » du Fonds, ou un groupe de personnes devient un « groupe de bénéficiaires détenant une participation majoritaire » du Fonds, au sens de ces expressions dans les règles sur les personnes affiliées dans la Loi de l'impôt, compte tenu des adaptations adéquates. En règle générale, le bénéficiaire détenant une participation majoritaire d'un Fonds sera un bénéficiaire qui, avec la participation bénéficiaire de personnes ou de société de personnes auxquelles le bénéficiaire est affilié, a une juste valeur marchande supérieure à 50 % de la juste valeur marchande de la totalité des participations au revenu ou au capital, respectivement, du Fonds.

## RESTRICTIONS EN MATIÈRE DE PLACEMENT

Les Fonds sont soumis à certaines restrictions et pratiques ordinaires en matière de placement habituelles prévues par la législation en valeurs mobilières, y compris le Règlement 81-102. Cette législation vise, en partie, à faire en sorte que les placements des Fonds soient diversifiés et relativement liquides et que les Fonds soient gérés de façon adéquate. Chaque Fonds est géré conformément à ces restrictions et pratiques ordinaires en matière de placement. Il est possible d'obtenir un exemplaire de ces restrictions et pratiques en adressant une demande au gestionnaire.

Les objectifs de placement fondamentaux de chaque Fonds sont présentés dans le présent prospectus simplifié. Toute modification des objectifs de placement d'un Fonds nécessite l'approbation de la majorité des porteurs de parts obtenue à une assemblée convoquée à cette fin. Nous pouvons modifier les stratégies de placement d'un Fonds à l'occasion à notre seule appréciation.

Veuillez vous reporter à la rubrique « Dispenses et autorisations » ci-dessus pour une description de toutes les dispenses ou approbations aux termes du Règlement 81-101, du Règlement 81-102, du *Règlement 81-105 sur les pratiques commerciales des organismes de placement collectif* et l'*Instruction générale canadienne n° C -39*, selon le cas, obtenues par les Fonds ou le gestionnaire qui continuent d'être utilisées par ceux-ci.

Aucun des Fonds n'a ni n'aura d'entreprise autre que celle d'investir ses biens aux fins de la Loi de l'impôt. Chaque Fonds qui est ou devient un placement enregistré s'abstiendra d'acquérir un placement qui n'est pas considéré comme un « placement admissible » au sens de la Loi de l'impôt si, en conséquence de celui-ci, le Fonds deviendrait assujéti à un impôt important selon la partie X.2 de la Loi de l'impôt.



# DESCRIPTION DES PARTS OFFERTES PAR LES FONDS

## Généralités

Les participations dans chaque Fonds sont représentées par des parts qui peuvent être divisées en un nombre illimité de séries de parts et un nombre illimité de parts de chaque série peut être émis. À l'heure actuelle, chaque Fonds offre des parts de série I.

À l'heure actuelle, le Portefeuille d'actions GC One, le Portefeuille revenu fixe GC One, le Fonds d'obligations canadiennes Guardian, le Fonds concentré d'actions canadiennes Guardian, le Portefeuille Marchés boursiers ciblés Guardian, le Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian, le Fonds d'actions des marchés émergents Guardian, le Fonds sélect à revenu fixe Guardian, le Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>, le Fonds international de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>, le Fonds sélect d'actions internationales Guardian, le Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian, le Portefeuille prudent à risque géré Guardian, le Fonds d'obligations à courte durée Guardian, le Fonds d'actions américaines Guardian et le Fonds de revenu stratégique Guardian offrent des parts de série A. À l'heure actuelle, le Portefeuille croissance et revenu sous gestion Guardian et le Portefeuille revenu sous gestion Guardian offrent des parts de série C. À l'heure actuelle, le Portefeuille d'actions GC One, le Portefeuille revenu fixe GC One, le Fonds d'obligations canadiennes Guardian, le Fonds concentré d'actions canadiennes Guardian, le Portefeuille Marchés boursiers ciblés Guardian, le Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian, le Fonds d'actions des marchés émergents Guardian, le Fonds sélect à revenu fixe Guardian, le Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>, le Fonds international de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>, le Fonds sélect d'actions internationales Guardian, le Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian, le Portefeuille croissance et revenu sous gestion Guardian, le Portefeuille revenu sous gestion Guardian, le Portefeuille prudent à risque géré Guardian, le Fonds d'obligations à courte durée Guardian, le Fonds d'actions américaines Guardian et le Fonds de revenu stratégique Guardian offrent des parts de série F. À l'heure actuelle, le Fonds de revenu d'actions canadiennes Guardian, le Fonds de placement à court terme canadien Guardian, le Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian, le Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i<sup>3</sup>, le Portefeuille équilibré sous gestion Guardian et le Portefeuille croissance sous gestion Guardian offrent des parts de série W. À l'heure actuelle, le Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian, le Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i<sup>3</sup> et le Portefeuille croissance sous gestion Guardian offrent des parts de série WF. À l'heure actuelle, le Fonds de revenu stratégique Guardian offre des parts de série X aux termes d'une dispense de prospectus. À l'heure actuelle, le Portefeuille Marchés boursiers ciblés Guardian, le Fonds d'actions des marchés émergents Guardian, le Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian, le Fonds sélect d'actions internationales Guardian, le Fonds de croissance d'actions américaines toutes capitalisations Guardian et le Fonds sélect d'actions américaines Guardian offrent des parts de série U aux termes d'une dispense de prospectus. Veuillez vous reporter à la rubrique « Souscriptions, échanges et rachats » pour plus d'information sur chaque série de parts.

En règle générale, chaque Fonds tire sa valeur des actifs qu'il détient dans son portefeuille et du revenu généré par ce portefeuille. Nous calculons quotidiennement une VL distincte pour chaque Fonds. Nous calculons également quotidiennement une VL distincte pour chaque série de parts de chaque Fonds (la « **VL de série** ») ainsi qu'une VL de série pour chaque part d'une série d'un Fonds (la « **VL de série par part** »). La VL, la VL de série et la VL de série par part de chaque Fonds sont déterminées comme il est décrit aux rubriques « Calcul de la valeur liquidative » et « Évaluation des titres en portefeuille ».

Chaque part entière confère à un porteur de parts d'un Fonds (un « **porteur de parts** ») un droit de vote à une assemblée des porteurs de parts de ce Fonds ou de cette série, le cas échéant. Les porteurs de parts d'une série de parts d'un Fonds ont le droit de voter séparément en tant que série dans certaines circonstances.

Sous réserve de la distribution de gains en capital aux porteurs de parts qui demandent le rachat, toutes les parts d'un Fonds ont égalité de rang pour ce qui est des distributions et à la liquidation d'un Fonds, en fonction de la VL de série par part du Fonds.

À l'émission, toutes les parts d'un Fonds sont entièrement libérées et non susceptibles d'appel subséquent. Les parts d'un Fonds peuvent être échangées en tout temps contre des parts d'un autre Fonds Guardian ou contre des parts d'une autre série du même Fonds, sous réserve des critères d'admissibilité (veuillez vous reporter à la rubrique « Échanges »).

Des fractions de part peuvent être émises. Une fraction de parts confère généralement les mêmes droits et privilèges, et comporte les mêmes restrictions et conditions, qu'une part entière selon la proportion qu'elle représente par rapport à une part entière. Cependant, la fraction de part ne confère aucun droit de vote à son porteur.

Les porteurs de parts des Fonds peuvent faire racheter la totalité ou une partie de leurs parts à la VL de série par part comme il est décrit à la rubrique « Rachats ».

Toutes les parts des Fonds peuvent être transférées sans restriction.

Les droits et conditions rattachés aux parts de chacun des Fonds ne peuvent être modifiés que conformément aux dispositions rattachées à ces parts et aux dispositions de la déclaration de fiducie. Veuillez vous reporter à la rubrique « Souscriptions, échanges et rachats » pour une description des séries de parts qu'offre chaque Fonds et des critères d'admissibilité que comportent ces séries de parts.

### **Assemblées des porteurs de parts**

Les Fonds ne tiennent pas d'assemblées régulières. Les porteurs de parts ont le droit de voter sur toutes les questions qui nécessitent leur approbation conformément au Règlement 81-102 ou aux termes de la déclaration de fiducie. Parmi ces questions, on compte les suivantes :

- l'instauration de frais ou une modification du mode de calcul des frais qui sont ou qui doivent être facturés au Fonds ou directement à ses porteurs de parts par le Fonds ou le gestionnaire relativement à la détention de parts du Fonds d'une façon qui pourrait entraîner une augmentation des frais pour le Fonds ou ses porteurs de parts;
- un remplacement du gestionnaire, à moins que le nouveau gestionnaire ne soit membre du groupe du gestionnaire;
- une modification des objectifs de placement fondamentaux du Fonds;
- une diminution de la fréquence du calcul de la VL de série par part du Fonds;
- certaines restructurations importantes du Fonds.

L'approbation de ces questions nécessite le vote affirmatif d'au moins la majorité des porteurs de parts présents à l'assemblée convoquée pour étudier ces questions.

# NOM, CONSTITUTION ET HISTORIQUE DES FONDS

Les Fonds sont des fonds communs de placement à capital variable constitués sous le régime des lois de l'Ontario aux termes de la déclaration de fiducie. Le siège du gestionnaire et des Fonds est situé au Commerce Court West, 199, rue Bay, bureau 2700, Toronto (Ontario) M5L 1E8.

## Principaux événements au cours des dix dernières années et modifications importantes de la déclaration de fiducie

La déclaration de fiducie a été considérablement modifiée au cours des 10 dernières années. Les détails de ces modifications importantes sont présentés ci-après :

- annexe A modifiée et mise à jour en date du 30 septembre 2011 (afin de tenir compte de la création des parts de série A du Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i<sup>3</sup>);
- annexe A modifiée et mise à jour en date du 29 mars 2012 (afin de tenir compte de la création des parts de série A des Fonds restants et de la création du Fonds sélect à revenu fixe Guardian);
- annexe A modifiée et mise à jour en date du 16 septembre 2013 (afin de tenir compte du changement de désignation des parts de série A, qui sont devenues des parts de série W);
- annexe A modifiée et mise à jour en date du 11 avril 2014 (afin de tenir compte de l'ajout du Fonds d'obligations à courte durée Guardian à la déclaration de fiducie et de la création des parts de série W de ce Fonds);
- premier acte de fiducie supplémentaire daté du 20 avril 2015 (afin de préciser certaines formulations de la déclaration de fiducie);
- annexe A modifiée et mise à jour en date du 20 avril 2015 (afin de tenir compte de la création du Portefeuille croissance et revenu sous gestion Guardian et du Portefeuille revenu sous gestion Guardian ainsi que de l'ajout du Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian à la déclaration de fiducie et de la création des parts de série W de ce Fonds);
- annexe A modifiée et mise à jour en date du 20 avril 2016 (afin de tenir compte de l'ajout du Fonds concentré d'actions canadiennes Guardian et du Fonds d'actions des marchés émergents Guardian à la déclaration de fiducie et de la création des parts de série W de ces Fonds);
- annexe A modifiée et mise à jour en date du 20 avril 2017 (afin de tenir compte de l'ajout du Fonds sélect d'actions canadiennes Guardian, du Fonds sélect d'actions internationales Guardian et du Fonds sélect d'actions américaines Guardian à la déclaration de fiducie);
- annexe A modifiée et mise à jour en date du 19 avril 2018 (afin de tenir compte de la création du Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian et du Fonds de croissance d'actions américaines toutes capitalisations Guardian);
- annexe A modifiée et mise à jour en date du 21 janvier 2019 (afin de tenir compte de la création du Portefeuille Marchés boursiers ciblés Guardian, du Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian, du Portefeuille croissance sous gestion Guardian et du Portefeuille prudent à risque géré Guardian ainsi que de la création des parts de série W et de série I de ces Fonds);

- annexe A modifiée et mise à jour en date du 18 avril 2019 (afin de tenir compte de la création des parts de série F du Fonds d'obligations canadiennes Guardian, du Fonds sélect d'actions canadiennes Guardian, du Fonds concentré d'actions canadiennes Guardian, du Portefeuille Marchés boursiers ciblés Guardian, du Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian, du Fonds sélect d'actions internationales Guardian, du Portefeuille croissance et revenu sous gestion Guardian, du Portefeuille revenu sous gestion Guardian, du Portefeuille prudent à risque géré Guardian et du Fonds sélect d'actions américaines Guardian ainsi que du changement de désignation des parts de série W pour devenir des parts de série C pour le Portefeuille croissance et revenu sous gestion Guardian et le Portefeuille revenu sous gestion Guardian);
- déclaration de fiducie modifiée et mise à jour en date du 13 décembre 2019 (afin de tenir compte de la création d'un organisme de placement collectif alternatif, le Fonds de revenu stratégique Guardian, et d'intégrer certaines révisions applicables à cet organisme de placement collectif alternatif);
- annexe A modifiée et mise à jour en date du 21 avril 2020 (afin de tenir compte de la création des parts de série WF du Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian);
- annexe A modifiée et mise à jour en date du 30 avril 2021 (afin de tenir compte de la création des parts de série A du Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>, du Fonds international de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>, du Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian et du Fonds d'actions américaines Guardian; des parts de série F du Fonds d'actions des marchés émergents Guardian, du Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>, du Fonds international de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>, du Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian, du Fonds d'obligations à courte durée Guardian et du Fonds d'actions américaines Guardian; et des parts de série WF du Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i<sup>3</sup>, et du changement de désignation des parts de série W pour devenir des parts de série A du Fonds d'obligations canadiennes Guardian, du Fonds concentré d'actions canadiennes Guardian, du Portefeuille Marchés boursiers ciblés Guardian, du Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian, du Fonds d'actions des marchés émergents Guardian et du Fonds d'obligations à courte durée Guardian);
- annexe A modifiée et mise à jour en date du 28 avril 2022 (afin de tenir compte de la création des parts de série I du Portefeuille d'actions GC One et du Portefeuille revenu fixe GC One, des parts de série A et de série F du Fonds sélect à revenu fixe Guardian et des parts de série WF du Portefeuille croissance sous gestion Guardian ainsi que du changement de désignation des parts de série W pour devenir des parts de série A du Portefeuille prudent à risque géré Guardian);
- première convention modificatrice datée du 27 avril 2023 (afin de tenir compte d'un changement d'adresse des bureaux des Fonds) et annexe A modifiée et mise à jour en date du 27 avril 2023 (afin de tenir compte de la création des parts de série A du Fonds sélect d'actions internationales Guardian et des parts de série F du Portefeuille d'actions GC One, du Portefeuille revenu fixe GC One et du Fonds sélect d'actions internationales Guardian).

Les Fonds et les principaux changements qu'ils ont connus au cours des 10 dernières années sont les suivants :

Nom du Fonds	Date de formation	Changement de nom	Autres événements majeurs
Portefeuille d'actions GC One	19 décembre 2017	s.o.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 27 avril 2023 – le Fonds a été autorisé à émettre des parts de série F.</li> <li>• 28 avril 2022 – le Fonds a été autorisé à émettre des parts de série I.</li> </ul>
Portefeuille revenu fixe GC One	19 décembre 2017	s.o.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 27 avril 2023 – le Fonds a été autorisé à émettre des parts de série F.</li> <li>• 28 avril 2022 – le Fonds a été autorisé à émettre des parts de série I.</li> </ul>

Nom du Fonds	Date de formation	Changement de nom	Autres événements majeurs
Fonds d'obligations canadiennes Guardian	3 janvier 1997	s.o.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 30 avril 2021 – le Fonds a renommé les parts de série W « parts de série A ».</li> <li>• 18 avril 2019 – le Fonds a été autorisé à émettre des parts de série F.</li> <li>• 16 septembre 2013 – les parts de série A du Fonds ont changé de désignation pour devenir des parts de série W.</li> <li>• 29 mars 2012 – le Fonds a été autorisé à émettre des parts de série A.</li> <li>• Avant le 30 mars 2011, le Fonds était un organisme de placement collectif non public.</li> </ul>
Fonds d'actions canadiennes Guardian	1 <sup>er</sup> décembre 1985	s.o.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Avant le 30 mars 2011, le Fonds était un organisme de placement collectif non public.</li> </ul>
Fonds de revenu d'actions canadiennes Guardian	14 février 2003	Avant le 21 avril 2020, s'appelait « Guardian Equity Income Fund »	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 16 septembre 2013 – les parts de série A du Fonds ont changé de désignation pour devenir des parts de série W.</li> <li>• 29 mars 2012 – le Fonds a été autorisé à émettre des parts de série A.</li> <li>• Avant le 30 mars 2011, le Fonds était un organisme de placement collectif non public.</li> </ul>
Fonds sélect d'actions canadiennes Guardian	29 août 2016	s.o.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 18 avril 2019 – le Fonds a été autorisé à émettre des parts de série F.</li> <li>• 19 avril 2018 – la politique en matière de distributions est passée d'annuelle à trimestrielle.</li> <li>• 20 avril 2017 – le gestionnaire est devenu le fiduciaire.</li> <li>• Avant le 28 avril 2017, le Fonds était un organisme de placement collectif non public.</li> </ul>
Fonds concentré d'actions canadiennes Guardian	15 décembre 2015	s.o.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 30 avril 2021 – le Fonds a renommé les parts de série W « parts de série A ».</li> <li>• 18 avril 2019 – le Fonds a été autorisé à émettre des parts de série F.</li> <li>• 20 avril 2016 – le Fonds a été autorisé à émettre des parts de série W et le gestionnaire est devenu le fiduciaire.</li> <li>• Avant le 22 avril 2016, le Fonds était un organisme de placement collectif non public.</li> </ul>

Nom du Fonds	Date de formation	Changement de nom	Autres événements majeurs
Fonds d'actions canadiennes de croissance Guardian	31 juillet 1986	s.o.	<ul style="list-style-type: none"> <li>16 septembre 2013 – les parts de série A du Fonds ont changé de désignation pour devenir des parts de série W.</li> <li>29 mars 2012 – le Fonds a été autorisé à émettre des parts de série A.</li> <li>Avant le 30 mars 2011, le Fonds était un organisme de placement collectif non public.</li> </ul>
Fonds de placement à court terme canadien Guardian	2 février 2009	s.o.	<ul style="list-style-type: none"> <li>16 septembre 2013 – les parts de série A du Fonds ont changé de désignation pour devenir des parts de série W.</li> <li>29 mars 2012 – le Fonds a été autorisé à émettre des parts de série A.</li> <li>Avant le 30 mars 2011, le Fonds était un organisme de placement collectif non public.</li> </ul>
Portefeuille Marchés boursiers ciblés Guardian	21 janvier 2019	Avant le 14 juillet 2020, s'appelait « Guardian SteadyPace Equity Fund »	<ul style="list-style-type: none"> <li>30 avril 2021 – le Fonds a renommé les parts de série W « parts de série A ».</li> <li>18 avril 2019 – le Fonds a été autorisé à émettre des parts de série F.</li> </ul>
Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian	21 janvier 2019	Avant le 14 juillet 2020, s'appelait « Guardian SteadyFlow Equity Fund »	<ul style="list-style-type: none"> <li>30 avril 2021 – le Fonds a renommé les parts de série W « parts de série A ».</li> <li>18 avril 2019 – le Fonds a été autorisé à émettre des parts de série F.</li> </ul>
Fonds d'actions des marchés émergents Guardian	30 juin 2014	s.o.	<ul style="list-style-type: none"> <li>30 avril 2021 – le Fonds a renommé les parts de série W « parts de série A » et il a été autorisé à émettre des parts de série F.</li> <li>20 avril 2016 – le gestionnaire est devenu le fiduciaire.</li> <li>Avant le 22 avril 2016, le Fonds était un organisme de placement collectif non public.</li> </ul>
Fonds sélect à revenu fixe Guardian	29 mars 2012	Avant le 20 avril 2017, s'appelait « Guardian Private Wealth Bond Fund »	<ul style="list-style-type: none"> <li>28 avril 2022 – le Fonds a été autorisé à émettre des parts de série A et de série F.</li> <li>20 avril 2017 – la politique en matière de distributions est passée d'annuelle à trimestrielle.</li> </ul>
Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian	31 juillet 2014	s.o.	<ul style="list-style-type: none"> <li>21 avril 2020 – le Fonds a été autorisé à émettre des parts de série WF.</li> <li>20 avril 2015 – le Fonds a été autorisé à émettre des parts de série W et le gestionnaire est devenu le fiduciaire.</li> <li>Avant le 22 avril 2015, le Fonds était un organisme de placement collectif non public.</li> </ul>

Nom du Fonds	Date de formation	Changement de nom	Autres événements majeurs
Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i <sup>3</sup>	31 mai 2010	Avant le 30 avril 2021, s'appelait « Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian »	<ul style="list-style-type: none"> <li>30 avril 2021 – le Fonds a été autorisé à émettre des parts de série WF.</li> <li>16 septembre 2013 – les parts de série A du Fonds ont changé de désignation pour devenir des parts de série W.</li> <li>Avant le 30 mars 2011, le Fonds était un organisme de placement collectif non public.</li> </ul>
Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i <sup>3</sup>	10 juillet 1998	Avant le 30 avril 2021, s'appelait « Fonds d'actions mondiales Guardian »	<ul style="list-style-type: none"> <li>30 avril 2021 – le Fonds a été autorisé à émettre des parts de série A et de série F.</li> <li>16 septembre 2013 – les parts de série A du Fonds ont changé de désignation pour devenir des parts de série W.</li> <li>29 mars 2012 – le Fonds a été autorisé à émettre des parts de série A.</li> <li>Avant le 30 mars 2011, le Fonds était un organisme de placement collectif non public.</li> </ul>
Fonds international de croissance de qualité Guardian i <sup>3</sup>	3 janvier 1997	Avant le 30 avril 2021, s'appelait « Fonds d'actions internationales Guardian »	<ul style="list-style-type: none"> <li>30 avril 2021 – le Fonds a été autorisé à émettre des parts de série A et de série F.</li> <li>16 septembre 2013 – les parts de série A du Fonds ont changé de désignation pour devenir des parts de série W.</li> <li>29 mars 2012 – le Fonds a été autorisé à émettre des parts de série A.</li> <li>Avant le 30 mars 2011, le Fonds était un organisme de placement collectif non public.</li> </ul>
Fonds sélect d'actions internationales Guardian	29 août 2016	s.o.	<ul style="list-style-type: none"> <li>27 avril 2023 – le Fonds a été autorisé à émettre des parts de série A et de série F.</li> <li>19 avril 2018 – la politique en matière de distributions est passée d'annuelle à trimestrielle.</li> <li>20 avril 2017 – le gestionnaire est devenu le fiduciaire.</li> <li>Avant le 28 avril 2017, le Fonds était un organisme de placement collectif non public.</li> </ul>
Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian	19 avril 2018	s.o.	<ul style="list-style-type: none"> <li>30 avril 2021 – le Fonds a été autorisé à émettre des parts de série A et de série F.</li> </ul>

Nom du Fonds	Date de formation	Changement de nom	Autres événements majeurs
Portefeuille équilibré sous gestion Guardian	31 juillet 1995	Avant le 30 octobre 2020, s'appelait « Guardian Balanced Fund »	<ul style="list-style-type: none"> <li>16 septembre 2013 – les parts de série A du Fonds ont changé de désignation pour devenir des parts de série W.</li> <li>29 mars 2012 – le Fonds a été autorisé à émettre des parts de série A.</li> <li>Avant le 30 mars 2011, le Fonds était un organisme de placement collectif non public.</li> </ul>
Portefeuille croissance sous gestion Guardian	21 janvier 2019	s.o.	<ul style="list-style-type: none"> <li>28 avril 2022 – le Fonds a été autorisé à émettre des parts de série WF.</li> </ul>
Portefeuille croissance et revenu sous gestion Guardian	20 avril 2015	s.o.	<ul style="list-style-type: none"> <li>18 avril 2019 – le Fonds a été autorisé à émettre des parts de série F.</li> <li>18 avril 2019 – les parts de série W du Fonds ont changé de désignation pour devenir des parts de série C.</li> </ul>
Portefeuille revenu sous gestion Guardian	20 avril 2015	s.o.	<ul style="list-style-type: none"> <li>18 avril 2019 – le Fonds a été autorisé à émettre des parts de série F.</li> <li>18 avril 2019 – les parts de série W du Fonds ont changé de désignation pour devenir des parts de série C.</li> </ul>
Portefeuille prudent à risque géré Guardian	21 janvier 2019	s.o.	<ul style="list-style-type: none"> <li>28 avril 2022 – le Fonds a renommé les parts de série W « parts de série A ».</li> <li>18 avril 2019 – le Fonds a été autorisé à émettre des parts de série F.</li> </ul>
Fonds d'obligations à courte durée Guardian	29 août 2013	s.o.	<ul style="list-style-type: none"> <li>30 avril 2021 – le Fonds a renommé les parts de série W « parts de série A » et il a été autorisé à émettre des parts de série F.</li> <li>11 avril 2014 – le Fonds a été autorisé à émettre des parts de série W et le gestionnaire est devenu le fiduciaire.</li> <li>Avant le 24 avril 2014, le Fonds était un organisme de placement collectif non public.</li> </ul>
Fonds de croissance d'actions américaines toutes capitalisations Guardian	19 avril 2018	s.o.	s.o.
Fonds d'actions américaines Guardian	28 novembre 1995	s.o.	<ul style="list-style-type: none"> <li>30 avril 2021 – le Fonds a été autorisé à émettre des parts de série A et de série F.</li> <li>16 septembre 2013 – les parts de série A du Fonds ont changé de désignation pour devenir des parts de série W.</li> <li>29 mars 2012 – le Fonds a été autorisé à émettre des parts de série A.</li> </ul>



Nom du Fonds	Date de formation	Changement de nom	Autres événements majeurs
Fonds sélect d'actions américaines Guardian	29 août 2016	s.o.	<ul style="list-style-type: none"> <li>18 avril 2019 – le Fonds a été autorisé à émettre des parts de série F.</li> <li>19 avril 2018 – la politique en matière de distributions est passée d'annuelle à trimestrielle.</li> <li>20 avril 2017 – le gestionnaire est devenu le fiduciaire.</li> <li>Avant le 28 avril 2017, le Fonds était un organisme de placement collectif non public.</li> </ul>
Fonds de revenu stratégique Guardian	27 mai 2013	s.o.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Avant le 13 décembre 2019, le Fonds était un organisme de placement collectif non public.</li> </ul>

## INFORMATION EXPLICATIVE

Vous trouverez une description détaillée de chacun des Fonds dans la présente partie du prospectus simplifié. Voici l'explication de ce que vous trouverez sous chacune des rubriques.

### Détail du Fonds

Cette rubrique vous donne les renseignements suivants :

- **Type de fonds** : indique le type d'OPC.
- **Admissibilité pour les régimes enregistrés** : indique si le Fonds constitue un placement admissible pour un régime enregistré.
- **Frais d'administration** : les frais payables au gestionnaire en échange du paiement, par celui-ci, des charges opérationnelles variables du Fonds.
- **Frais de gestion** : les frais payables au gestionnaire et, le cas échéant, aux membres de son groupe à l'égard de la gestion du Fonds.
- **Gestionnaire de portefeuille** : nous sommes le gestionnaire de portefeuille de chaque Fonds, mais nous avons nommé un sous-conseiller pour quatre d'entre eux.

### Dans quoi l'OPC investit-il?

Cette rubrique présente les éléments suivants du Fonds :

- **Objectifs de placement** : décrit les objectifs du Fonds, notamment tout aspect particulier sur lequel l'accent est mis, et les types de titres dans lesquels il peut investir.
- **Stratégies de placement** : explique les moyens qu'utilise le gestionnaire de portefeuille pour atteindre les objectifs de placement du Fonds.

Chaque Fonds peut investir dans d'autres fonds d'investissement qui peuvent ou non être gérés par nous ou un membre de notre groupe ou des personnes avec qui nous avons des liens. Il est possible d'obtenir les documents d'offre et d'autres renseignements concernant les fonds sous-jacents à l'adresse [www.sedar.com](http://www.sedar.com).

Dans notre sélection des fonds sous-jacents, nous évaluons divers critères, dont le style de gestion, le rendement du placement et la régularité, les niveaux de tolérance au risque, l'envergure des procédures de communication de l'information et, si le fonds sous-jacent est géré par un tiers, la qualité du gestionnaire de fonds d'investissement et/ou du gestionnaire de portefeuille du fonds sous-jacent.

Nous examinons et supervisons le rendement des fonds sous-jacents dans lesquels un Fonds investit. Le processus d'examen consiste en une évaluation des fonds sous-jacents. Parmi les facteurs pouvant être pris en considération, on note le respect du mandat de placement déterminé, les rendements, les mesures de rendement rajustées en fonction du risque, les actifs, le processus de gestion des placements, le style, la régularité et le rajustement continu du portefeuille.

### Stratégies de placement ESG

Le gestionnaire a adopté une politique d'investissement responsable qui s'applique aux Fonds. La politique d'investissement responsable du gestionnaire met en évidence les facteurs ESG qui sous-tendent l'engagement du gestionnaire envers l'investissement responsable et procure un cadre pour l'exécution de cet engagement. Plus particulièrement, dans l'objectif d'améliorer le rendement à long terme des placements, l'équipe de gestion de portefeuille de chaque Fonds a la responsabilité de tenir compte des facteurs ESG dans son analyse de placement de tous les avoirs de ses portefeuilles. L'équipe de placements visée a la responsabilité de mettre en œuvre les facteurs ESG dans son processus de placement. Le cadre et les principes de base ESG du gestionnaire sont appliqués à l'ensemble des Fonds tout en tenant compte du mandat et des stratégies de placement uniques à chaque Fonds.

La politique d'investissement responsable du gestionnaire est accessible sur son site Web au <https://www.guardiancapital.com/investmentsolutions/responsible-investing/> pour les séries A, C, F, W et WF des Fonds, et au <https://www.guardiancapital.com/institutional-investment-management/responsible-investing> pour la série I des Fonds.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Cette rubrique vous indique les risques particuliers associés à un placement dans le Fonds. Vous trouverez des détails sur chaque risque à la rubrique « Quels sont les risques propres à un placement dans un organisme de placement collectif? » à compter de la page 52.

## Méthode de classification du risque de placement

Le gestionnaire attribue un niveau de risque de placement à chaque Fonds afin de vous fournir davantage d'information pour vous aider à déterminer si le Fonds vous convient. Un niveau de risque de placement est attribué à chaque Fonds d'après l'une des catégories suivantes : faible, faible à moyen, moyen, moyen à élevé et élevé.

Le niveau de risque de placement de chaque Fonds doit être établi conformément à une méthode normalisée de classification du risque fondée sur la volatilité historique du Fonds, mesurée par l'écart-type des rendements du Fonds sur 10 ans. Pour chaque Fonds dont l'historique de rendement est inférieur à 10 ans, l'écart-type sera calculé au moyen du rendement historique d'un indice de référence qui devrait se rapprocher raisonnablement de l'écart-type du Fonds. L'historique de rendement de ces Fonds est calculé au moyen des indices de référence suivants :

Fonds	Indice de référence	Description de l'indice de référence
Portefeuille d'actions GC One	Indice composé plafonné S&P/TSX (25 %)/indice MSCI World (net, \$ CA) (75 %)	L'indice composé plafonné S&P/TSX est conçu pour fournir une mesure générale des plus importantes sociétés inscrites à la cote de la Bourse de Toronto, la pondération relative de chaque action étant plafonnée à 10 %. L'indice MSCI World (net, \$ CA) est conçu pour fournir une mesure générale des titres de capitaux propres de sociétés à grande et à moyenne capitalisations des pays développés.

<b>Fonds</b>	<b>Indice de référence</b>	<b>Description de l'indice de référence</b>
Portefeuille revenu fixe GC One	Indice des obligations universelles FTSE Canada	L'indice des obligations universelles FTSE Canada est conçu pour fournir une mesure générale du marché canadien des titres à revenu fixe de qualité supérieure.
Fonds sélect d'actions canadiennes Guardian	Indice composé S&P/TSX (rendement total)	L'indice composé S&P/TSX est conçu pour fournir une mesure générale des marchés boursiers canadiens. Il comprend les actions ordinaires et les parts de fiducie de revenu inscrites à la cote de la Bourse de Toronto.
Fonds concentré d'actions canadiennes Guardian	Indice composé plafonné S&P/TSX	L'indice composé plafonné S&P/TSX est conçu pour fournir une mesure générale des plus importantes sociétés inscrites à la cote de la Bourse de Toronto, la pondération relative de chaque action étant plafonnée à 10 %.
Portefeuille Marchés boursiers ciblés Guardian	Indice MSCI World (rendement total, non couvert, \$ CA) (60 %)/ indice des obligations universelles FTSE Canada (40 %)	L'indice MSCI World est conçu pour fournir une mesure générale des titres de capitaux propres de sociétés à grande et à moyenne capitalisations des pays développés. L'indice des obligations universelles FTSE Canada est conçu pour fournir une mesure générale du marché canadien des titres à revenu fixe de qualité supérieure.
Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian	Indice MSCI World (rendement total, non couvert, \$ CA) (90 %)/ indice des obligations universelles FTSE Canada (10 %)	L'indice MSCI World est conçu pour fournir une mesure générale des titres de capitaux propres de sociétés à grande et à moyenne capitalisations des pays développés. L'indice des obligations universelles FTSE Canada est conçu pour fournir une mesure générale du marché canadien des titres à revenu fixe de qualité supérieure.
Fonds d'actions des marchés émergents Guardian	Indice MSCI Emerging Markets (net, \$ CA)	L'indice MSCI Emerging Markets est conçu pour fournir une mesure générale du rendement des actions de marchés émergents dans des marchés en développement à l'extérieur de l'Amérique du Nord.
Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian	Indice MSCI World (net, \$ CA)	L'indice MSCI World est conçu pour fournir une mesure générale des titres de capitaux propres de sociétés à grande et à moyenne capitalisations des pays développés.
Fonds sélect d'actions internationales Guardian	Indice MSCI EAFE (rendement total, non couvert, \$ CA)	L'indice MSCI EAFE est conçu pour représenter le rendement de titres de capitaux propres de sociétés à grande et à moyenne capitalisations de 21 marchés développés, y compris de pays en Europe, en Australasie et en Extrême-Orient, à l'exception des États-Unis et du Canada.
Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian	Indice des obligations de société à moyen terme FTSE Canada	L'indice des obligations de société à moyen terme FTSE Canada est conçu pour fournir une mesure générale du marché canadien des titres à revenu fixe de qualité supérieure. L'échéance de ses constituants varie entre 5 et 10 ans.

<b>Fonds</b>	<b>Indice de référence</b>	<b>Description de l'indice de référence</b>
Portefeuille croissance sous gestion Guardian	Indice MSCI World (net, \$ CA) (55 %)/ indice composé plafonné S&P/TSX (25 %)/ indice des obligations universelles FTSE Canada (20 %)	L'indice MSCI World est conçu pour fournir une mesure générale des titres de capitaux propres de sociétés à grande et à moyenne capitalisations des pays développés. L'indice composé plafonné S&P/TSX est conçu pour fournir une mesure générale des plus importantes sociétés inscrites à la cote de la Bourse de Toronto, la pondération relative de chaque action étant plafonnée à 10 %. L'indice des obligations universelles FTSE Canada est conçu pour fournir une mesure générale du marché canadien des titres à revenu fixe de qualité supérieure.
Portefeuille croissance et revenu sous gestion Guardian	Indice des obligations universelles FTSE Canada (40 %)/ indice MSCI World (net, \$ CA) (30 %)/ indice composé plafonné S&P/TSX (30 %)	L'indice des obligations universelles FTSE Canada est conçu pour fournir une mesure générale du marché canadien des titres à revenu fixe de qualité supérieure. L'indice MSCI World est conçu pour fournir une mesure générale des titres de capitaux propres de sociétés à grande et à moyenne capitalisations des pays développés. L'indice composé plafonné S&P/TSX est conçu pour fournir une mesure générale des plus importantes sociétés inscrites à la cote de la Bourse de Toronto, la pondération relative de chaque action étant plafonnée à 10 %.
Portefeuille revenu sous gestion Guardian	Indice des obligations universelles FTSE Canada (60 %)/ indice MSCI World (net, \$ CA) (20 %)/ indice composé plafonné S&P/TSX (20 %)	L'indice des obligations universelles FTSE Canada est conçu pour fournir une mesure générale du marché canadien des titres à revenu fixe de qualité supérieure. L'indice MSCI World est conçu pour fournir une mesure générale des titres de capitaux propres de sociétés à grande et à moyenne capitalisations des pays développés. L'indice composé plafonné S&P/TSX est conçu pour fournir une mesure générale des plus importantes sociétés inscrites à la cote de la Bourse de Toronto, la pondération relative de chaque action étant plafonnée à 10 %.
Portefeuille prudent à risque géré Guardian	Indice des obligations universelles FTSE Canada (75 %)/ indice MSCI World (net, \$ CA) (25 %)	L'indice des obligations universelles FTSE Canada est conçu pour fournir une mesure générale du marché canadien des titres à revenu fixe de qualité supérieure. L'indice MSCI World est conçu pour fournir une mesure générale des titres de capitaux propres de sociétés à grande et à moyenne capitalisations des pays développés.
Fonds d'obligations à courte durée Guardian	Indice des obligations globales à court terme FTSE Canada	L'indice des obligations globales à court terme FTSE Canada est conçu pour fournir une mesure générale du marché canadien des titres à revenu fixe à court terme de qualité supérieure.
Fonds de croissance d'actions américaines toutes capitalisations Guardian	Indice S&P 500 (rendement total, non couvert, \$ CA)	L'indice S&P 500 est conçu pour mesurer le rendement de la tranche des sociétés à grande capitalisation du marché boursier américain et est composé des titres de 500 sociétés.

Fonds	Indice de référence	Description de l'indice de référence
Fonds sélect d'actions américaines Guardian	Indice S&P 500 (rendement total, non couvert, \$ CA)	L'indice S&P 500 est conçu pour mesurer le rendement de la tranche des sociétés à grande capitalisation du marché boursier américain et est composé des titres de 500 sociétés.
Fonds de revenu stratégique Guardian	Indice ICE Bank of America Merrill Lynch US High Yield (47 %), indice ICE Bank of America Merrill Lynch High Yield Canadian Issuers (non couvert) (\$ CA) (47 %) et indice composé plafonné S&P/TSX (6 %)	L'indice ICE Bank of America Merrill Lynch US High Yield est conçu pour suivre le rendement des titres de créance de sociétés de qualité inférieure libellés en dollar américains et émis publiquement sur le marché américain. L'indice ICE Bank of America Merrill Lynch High Yield Canadian Issuers (non couvert) est conçu pour suivre le rendement des titres de créance de sociétés de qualité inférieure émis par des sociétés canadiennes à la fois sur le marché canadien et le marché américain. L'indice composé plafonné S&P/TSX est conçu pour fournir une mesure générale des plus importantes sociétés inscrites à la cote de la Bourse de Toronto, la pondération relative de chaque action étant plafonnée à 10 %.

Le niveau de risque attribué à chaque Fonds est approuvé par notre chef de la conformité. Nous examinons également le niveau de risque de chaque Fonds au moins tous les ans ainsi qu'en cas de changement important apporté au profil de risque du Fonds qui peut avoir une incidence sur le niveau, ou de modification de l'objectif ou de la stratégie de placement du Fonds.

Il est possible de se procurer gratuitement la méthode utilisée par le gestionnaire pour déterminer le niveau de risque de placement de chaque Fonds en communiquant avec nous par téléphone au 1 866 383-6546 ou en nous écrivant à l'adresse [insights@guardiancapital.com](mailto:insights@guardiancapital.com).

### Politique en matière de distributions

Cette rubrique vous indique à quelle fréquence vous recevrez une distribution ainsi que son mode de paiement. Chaque Fonds verse des distributions aux porteurs de parts s'il a des sommes à distribuer. Les distributions sur les parts versées par tous les Fonds sont réinvesties automatiquement dans des parts supplémentaires du même Fonds, à moins que vous ne nous avisiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces. Les retraits d'argent d'un régime enregistré peuvent entraîner des incidences fiscales défavorables.

Chaque Fonds est en mesure de faire des distributions sous forme de remboursements de capital.

# Portefeuille d'actions GC One

## Détail du Fonds

Type de fonds	Actions tactiques
Admissibilité pour les régimes enregistrés	Placement admissible pour les régimes enregistrés
Frais d'administration	Parts de série A : 0,04 % Parts de série F : 0,04 % Parts de série I : 0,04 %
Frais de gestion	Parts de série A : 1,40 % Parts de série F : 0,50 %
Gestionnaire de portefeuille	Guardian Capital LP Toronto (Ontario)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

L'objectif principal du Fonds est d'offrir un portefeuille de titres de capitaux propres prudent qui met l'accent sur la production de revenu, avec une certaine croissance du capital, au moyen d'investissements diversifiés dans des titres de capitaux propres ou des titres apparentés à des titres de capitaux canadiens et étrangers.

Les objectifs de placement du Fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des porteurs de parts donnée à une assemblée convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Le Fonds investit dans des titres d'autres fonds d'investissement que nous gérons et il peut également investir dans d'autres titres, y compris des titres de FNB, pour atteindre ses objectifs.

Nous utilisons une répartition de l'actif stratégique et tactique pour composer un portefeuille diversifié en fonction du style de placement et de la région géographique tout en mettant l'accent sur la production de revenu. Le portefeuille comprend généralement une exposition aux actions canadiennes et étrangères.

À l'heure actuelle, la politique de répartition à long terme de l'actif est de 25 % en actions canadiennes et de 75 % en actions étrangères, et une réserve de trésorerie est intégrée à ces deux catégories d'actions. Si la répartition de l'actif entre les actions canadiennes

et étrangères s'écarte de plus de 15 % de la répartition à long terme, le Fonds est habituellement rééquilibré.

Au sein de la répartition d'actifs à long terme, le Fonds investit dans un portefeuille de base et, à l'occasion, dans un portefeuille satellite. Le portefeuille de base du Fonds est actuellement composé entièrement de placements dans des parts du Fonds d'actions canadiennes Guardian, du Fonds sélect d'actions canadiennes Guardian, du Fonds d'actions canadiennes de croissance Guardian, du Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian, du Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i<sup>3</sup>, du Fonds international de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>, du Fonds sélect d'actions internationales Guardian, du Fonds de croissance d'actions américaines toutes capitalisations Guardian et du Fonds sélect d'actions américaines Guardian. D'un point de vue tactique, le Fonds peut également investir à l'occasion dans un portefeuille satellite composé de titres d'autres fonds d'investissement, de FNB et d'autres titres qui respectent les objectifs de placement du Fonds. Le portefeuille satellite du Fonds peut comprendre entre 0 et 25 % des avoirs en portefeuille globaux du Fonds. Pour choisir les titres qui composeront le portefeuille satellite du Fonds, le cas échéant, nous évaluons les émissions et occasions de placement tactiques, y compris les événements sur le marché, dans le but de trouver des occasions qui, à notre avis, produiront un rendement excédentaire selon un niveau de risque raisonnable. Jusqu'à la totalité du portefeuille satellite du Fonds, le cas échéant, pourrait être investie dans des titres d'autres OPC.

Le Fonds investit dans les titres d'autres fonds d'investissement, comme il est décrit à la page 70.

Le Fonds peut être exposé à des dérivés, utilisés à des fins de couverture ou à des fins autres que de couverture, par l'intermédiaire de ses placements dans les fonds sous-jacents. Le Fonds peut utiliser des dérivés pour se couvrir à l'égard d'éventuelles pertes. Le Fonds peut également utiliser des dérivés à des fins autres que de couverture, y compris des options, des contrats à terme standardisés et des contrats à terme de gré à gré, pour obtenir une exposition à certains titres sans investir directement dans ces derniers, dans le but de réduire l'incidence des fluctuations des taux de change sur le Fonds ou de protéger son portefeuille. Le Fonds n'aura recours aux dérivés que dans la mesure permise par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour une description de la nature de chaque type de dérivé que le Fonds peut utiliser,

veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux dérivés » à la page 54.

Le Fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres pour augmenter ses rendements, sous réserve, dans chaque cas, de limites au moins aussi sévères que celles exigées par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour obtenir une description de ces opérations et de la façon dont le Fonds réduit les risques associés à celles-ci, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres » à la page 59.

Le Fonds peut détenir la totalité ou une partie de son actif dans de la trésorerie, des instruments du marché monétaire, des obligations ou d'autres titres de créance en réaction à une conjoncture boursière, économique et/ou politique défavorable ou à des fins défensives ou autres. Par conséquent, les placements du Fonds pourraient ne pas correspondre exactement à ses objectifs de placement.

#### **Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?**

Les risques suivants sont associés à un placement dans le Fonds :

- risque lié à la gestion active
- risque lié aux changements climatiques
- risque de change
- risque lié à la cybersécurité
- risque lié aux dérivés
- risque lié aux titres de capitaux propres
- risque lié aux fonds négociés en bourse
- risque lié aux placements ESG
- risque lié aux placements étrangers
- risque lié aux émetteurs à grande capitalisation

- risque lié aux opérations importantes
- risque lié à la liquidité
- risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres
- risque lié à la fiscalité

Veuillez vous reporter à la rubrique « Quels sont les risques propres à un placement dans un organisme de placement collectif? » à compter de la page 52 pour consulter une description détaillée de ces risques propres aux OPC.

Au cours des 12 mois précédant le 31 mars 2023, jusqu'à 11,40 %, 33,61 % et 39,83 % de l'actif net du Fonds était investi, respectivement, dans des titres du Fonds sélect d'actions canadiennes Guardian, du Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian et du Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i<sup>3</sup>.

Nous avons déterminé que le niveau de risque de ce Fonds est moyen. Veuillez vous reporter à la rubrique « Méthode de classification du risque de placement » à la page 71 pour une description de la méthode utilisée pour déterminer le niveau de risque de ce Fonds.

#### **Politique en matière de distributions**

Chaque trimestre, le Fonds distribuera un montant calculé en fonction de son revenu net pour le trimestre. Le Fonds distribuera suffisamment de son revenu net et de ses gains en capital nets réalisés non distribués en décembre pour ne pas avoir à payer d'impôt sur le revenu ordinaire. Le Fonds peut également verser des distributions de revenu, de gains en capital et de capital à tout autre moment que nous jugeons approprié. Les distributions sur les parts sont automatiquement réinvesties dans des parts supplémentaires du Fonds, à moins que vous nous avisiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

# Portefeuille revenu fixe GC One

## Détail du Fonds

Type de fonds	Revenu fixe tactique
Admissibilité pour les régimes enregistrés	Placement admissible pour les régimes enregistrés
Frais d'administration	Parts de série A : 0,04 % Parts de série F : 0,04 % Parts de série I : 0,04 %
Frais de gestion	Parts de série A : 1,10 % Parts de série F : 0,50 %
Gestionnaire de portefeuille	Guardian Capital LP Toronto (Ontario)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

L'objectif principal du Fonds est d'offrir un portefeuille de titres à revenu fixe prudent qui met l'accent sur la production de revenu, avec une certaine croissance du capital, au moyen d'investissements diversifiés dans des titres à revenu fixe à court ou à long terme.

Les objectifs de placement du Fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des porteurs de parts donnée à une assemblée convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Le Fonds investit dans des titres d'autres fonds d'investissement que nous gérons et il peut également investir dans d'autres titres, y compris des titres de FNB, pour atteindre ses objectifs.

Nous utilisons une répartition de l'actif stratégique et tactique pour composer un portefeuille diversifié en fonction du style de placement et de la région géographique tout en mettant l'accent sur la production de revenu. Le portefeuille comprend généralement une exposition aux obligations gouvernementales, aux obligations de première qualité et aux obligations à rendement élevé.

Au sein de la répartition d'actifs à long terme, le Fonds investit dans un portefeuille de base et, à l'occasion, dans un portefeuille satellite. Le portefeuille de base du Fonds est actuellement composé entièrement de placements dans des parts du Fonds d'obligations

canadiennes Guardian, du Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian, du Fonds de revenu stratégique Guardian et du Fonds d'obligations à courte durée Guardian. D'un point de vue tactique, le Fonds peut également investir à l'occasion dans un portefeuille satellite composé de titres d'autres fonds d'investissement, de FNB et d'autres titres qui respectent les objectifs de placement du Fonds. Le portefeuille satellite du Fonds peut comprendre entre 0 et 25 % des avoirs en portefeuille globaux du Fonds. Pour choisir les titres qui composeront le portefeuille satellite du Fonds, le cas échéant, nous évaluons les émissions et occasions de placement tactiques, y compris les événements sur le marché, dans le but de trouver des occasions qui, à notre avis, produiront un rendement excédentaire selon un niveau de risque raisonnable. Jusqu'à la totalité du portefeuille satellite du Fonds, le cas échéant, pourrait être investie dans des titres d'autres OPC.

Le Fonds investit dans les titres d'autres fonds d'investissement, comme il est décrit à la page 70.

Le Fonds peut être exposé à des dérivés, utilisés à des fins de couverture ou à des fins autres que de couverture, par l'intermédiaire de ses placements dans les fonds sous-jacents. Le Fonds peut utiliser des dérivés pour se couvrir à l'égard d'éventuelles pertes. Le Fonds peut également utiliser des dérivés à des fins autres que de couverture, y compris des options, des contrats à terme standardisés et des contrats à terme de gré à gré, pour obtenir une exposition à certains titres sans investir directement dans ces derniers, dans le but de réduire l'incidence des fluctuations des taux de change sur le Fonds ou de protéger son portefeuille. Le Fonds n'aura recours aux dérivés que dans la mesure permise par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour une description de la nature de chaque type de dérivé que le Fonds peut utiliser, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux dérivés » à la page 54.

Le Fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres pour augmenter ses rendements, sous réserve, dans chaque cas, de limites au moins aussi sévères que celles exigées par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour obtenir une description de ces opérations et de la façon dont le Fonds réduit les risques associés à celles-ci, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres » à la page 59.



Le Fonds peut détenir la totalité ou une partie de son actif dans de la trésorerie, des instruments du marché monétaire, des obligations ou d'autres titres de créance en réaction à une conjoncture boursière, économique et/ou politique défavorable ou à des fins défensives ou autres. Par conséquent, les placements du Fonds pourraient ne pas correspondre exactement à ses objectifs de placement.

**Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?**

Les risques suivants sont associés à un placement dans le Fonds :

- risque lié à la gestion active
- risque lié aux changements climatiques
- risque de crédit
- risque de change
- risque lié à la cybersécurité
- risque lié aux titres de créance
- risque lié aux dérivés
- risque lié aux fonds négociés en bourse
- risque lié aux placements ESG
- risque lié aux placements étrangers
- risque lié aux taux d'intérêt
- risque lié aux opérations importantes
- risque lié à la liquidité
- risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres
- risque lié à la fiscalité

Veillez vous reporter à la rubrique « Quels sont les risques propres à un placement dans un organisme de placement collectif? » à compter de la page 52 pour consulter une description détaillée de ces risques propres aux OPC.

Au cours des 12 mois précédant le 31 mars 2023, jusqu'à 14,34 %, 39,94 % et 52,78 % de l'actif net du Fonds était investi, respectivement, dans des titres du Fonds d'obligations à courte durée Guardian, du Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian et du Fonds d'obligations canadiennes Guardian.

Nous avons déterminé que le niveau de risque de ce Fonds est faible. Veuillez vous reporter à la rubrique « Méthode de classification du risque de placement » à la page 71 pour une description de la méthode utilisée pour déterminer le niveau de risque de ce Fonds.

**Politique en matière de distributions**

Chaque trimestre, le Fonds distribuera un montant calculé en fonction de son revenu net pour le trimestre. Le Fonds distribuera suffisamment de son revenu net et de ses gains en capital nets réalisés non distribués en décembre pour ne pas avoir à payer d'impôt sur le revenu ordinaire. Le Fonds peut également verser des distributions de revenu, de gains en capital et de capital à tout autre moment que nous jugeons approprié. Les distributions sur les parts sont automatiquement réinvesties dans des parts supplémentaires du Fonds, à moins que vous nous avisiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

# Fonds d'obligations canadiennes Guardian

## Détail du Fonds

Type de fonds	Obligations canadiennes
Admissibilité pour les régimes enregistrés	Placement admissible pour les régimes enregistrés
Frais d'administration	Parts de série A : 0,04 % Parts de série F : 0,04 % Parts de série I : 0,04 %
Frais de gestion	Parts de série A : 0,80 % Parts de série F : 0,30 %
Gestionnaire de portefeuille	Guardian Capital LP Toronto (Ontario)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

L'objectif principal du Fonds est de procurer un revenu d'intérêt courant élevé tout en protégeant le capital et en recherchant des occasions de plus-value du capital, principalement au moyen d'investissements dans des obligations, des débetures, des billets ou d'autres titres de créance canadiens.

Les objectifs de placement du Fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des porteurs de parts donnée à une assemblée convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Nous utilisons une méthode de gestion proactive et disciplinée ainsi que divers outils analytiques pour repérer les placements qui offrent une valeur sur une base relative dans l'objectif de maximiser le revenu courant et de conserver la possibilité d'une certaine croissance du capital. Nous respectons un processus de gestion des risques qui est conçu pour limiter l'exposition totale à des émetteurs individuels, diversifier l'exposition à des échéances et à des risques de crédit variés et maintenir la liquidité du portefeuille.

Le Fonds peut investir dans des émissions canadiennes libellées en monnaie étrangère et dans des titres d'émetteurs étrangers. Le Fonds peut détenir un maximum de 30 % de son actif dans des titres libellés en monnaie étrangère.

Le Fonds n'investit pas dans des titres émis par une société dont les produits sont tirés en majeure partie de la fabrication ou de la distribution de produits liés au tabac.

Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de son actif dans des titres d'autres OPC, comme il est décrit à la page 70.

Le Fonds peut utiliser des dérivés pour se couvrir à l'égard d'éventuelles pertes concernant les titres libellés en monnaie étrangère. Le Fonds n'aura recours aux dérivés que dans la mesure permise par les autorités canadiennes en valeurs mobilières.

Le Fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres pour augmenter ses rendements, sous réserve, dans chaque cas, de limites au moins aussi sévères que celles exigées par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour obtenir une description de ces opérations et de la façon dont le Fonds réduit les risques associés à celles-ci, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres » à la page 59.

Le Fonds peut détenir la totalité ou une partie de son actif dans de la trésorerie, des instruments du marché monétaire, des obligations ou d'autres titres de créance en réaction à une conjoncture boursière, économique et/ou politique défavorable ou à des fins défensives ou autres. Par conséquent, les placements du Fonds pourraient ne pas correspondre exactement à ses objectifs de placement.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les risques suivants sont associés à un placement dans le Fonds :

- risque lié à la gestion active
- risque lié aux changements climatiques
- risque de crédit
- risque de change
- risque lié à la cybersécurité
- risque lié aux titres de créance
- risque lié aux dérivés

- risque lié aux placements ESG
- risque lié aux placements étrangers
- risque lié aux taux d'intérêt
- risque lié aux opérations importantes
- risque lié à la liquidité
- risque lié aux perturbations du marché
- risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres
- risque lié aux séries
- risque lié à la fiscalité

Veillez vous reporter à la rubrique « Quels sont les risques propres à un placement dans un organisme de placement collectif? » à compter de la page 52 pour consulter une description détaillée de ces risques propres aux OPC.

Au 31 mars 2023, un porteur de parts détenait des parts représentant environ 22,63 % de la valeur liquidative du Fonds. Pour une description des risques liés à d'éventuelles demandes de rachat par cet investisseur, veuillez vous reporter à la rubrique « Risque lié aux opérations importantes » à la page 57.

Nous avons déterminé que le niveau de risque de ce Fonds est faible. Veuillez vous reporter à la rubrique « Méthode de classification du risque de placement » à la page 71 pour une description de la méthode utilisée pour déterminer le niveau de risque de ce Fonds.

### **Politique en matière de distributions**

Chaque trimestre, le Fonds distribuera un montant calculé en fonction de son revenu net pour le trimestre. Le Fonds distribuera suffisamment de son revenu net et de ses gains en capital nets réalisés non distribués en décembre pour ne pas avoir à payer d'impôt sur le revenu ordinaire. Le Fonds peut également verser des distributions de revenu, de gains en capital et de capital à tout autre moment que nous jugeons approprié. Les distributions sur les parts sont automatiquement réinvesties dans des parts supplémentaires du Fonds, à moins que vous nous avisiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

# Fonds d'actions canadiennes Guardian

## Détail du Fonds

Type de fonds	Actions canadiennes
Admissibilité pour les régimes enregistrés	Placement admissible pour les régimes enregistrés
Frais d'administration	Parts de série I : 0,15 %
Gestionnaire de portefeuille	Guardian Capital LP Toronto (Ontario)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

L'objectif principal du Fonds est d'obtenir une croissance du capital à long terme tout en conservant un revenu de dividendes courant régulier, principalement au moyen d'investissements dans des actions ordinaires ou d'autres titres apparentés à des titres de capitaux propres émis par des sociétés canadiennes.

Les objectifs de placement du Fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des porteurs de parts donnée à une assemblée convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Nous utilisons principalement une méthode ascendante fondamentale pour analyser les titres. Nous repérons les sociétés qui, à notre avis, possèdent un potentiel de croissance du capital à long terme important et investissons dans les titres de celles que nous pouvons avoir à un prix raisonnable.

Lors de notre analyse, nous évaluons la situation financière et la direction de la société, son secteur d'activités et les facteurs économiques pertinents. Dans le cadre de cette évaluation, nous pouvons :

- analyser des données financières et d'autres services d'information relatifs à l'émetteur;
- évaluer la qualité de la direction de la société;
- réaliser des entretiens avec le personnel de la société, selon ce qui est jugé nécessaire.

Le Fonds accorde une place prépondérante aux sociétés à grande capitalisation et est diversifié par secteurs; il investit habituellement dans au moins 8 catégories de secteurs de l'indice composé plafonné S&P/TSX.

Le Fonds conservera une concentration en actions canadiennes. Toutefois, en raison d'une hausse des opérations transfrontalières et de l'intégration à l'échelle mondiale, le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de sa valeur marchande dans des actions étrangères distinctes de sociétés qui ont des activités commerciales importantes au Canada ou sont inscrites à la cote de la TSX.

Le Fonds n'investit pas dans des titres émis par une société dont les produits sont tirés en majeure partie de la fabrication ou de la distribution de produits liés au tabac.

Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de son actif dans des titres d'autres OPC, comme il est décrit à la page 70.

Le Fonds peut utiliser des dérivés pour se couvrir à l'égard d'éventuelles pertes. Le Fonds peut également utiliser des dérivés à des fins autres que de couverture, y compris des options, des contrats à terme standardisés et des contrats à terme de gré à gré, pour obtenir une exposition à certains titres sans investir directement dans ces derniers, dans le but de réduire l'incidence des fluctuations des taux de change sur le Fonds ou de protéger son portefeuille. Le Fonds n'aura recours aux dérivés que dans la mesure permise par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour une description de la nature de chaque type de dérivé que le Fonds peut utiliser, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux dérivés » à la page 54.

Le Fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres pour augmenter ses rendements, sous réserve, dans chaque cas, de limites au moins aussi sévères que celles exigées par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour obtenir une description de ces opérations et de la façon dont le Fonds réduit les risques associés à celles-ci, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres » à la page 59.

Le Fonds peut détenir la totalité ou une partie de son actif dans de la trésorerie, des instruments du marché monétaire, des obligations ou d'autres titres de créance en réaction à une conjoncture boursière, économique et/ou politique défavorable ou à des fins défensives ou autres. Par conséquent, les placements du Fonds pourraient ne pas correspondre exactement à ses objectifs de placement.

### **Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?**

Les risques suivants sont associés à un placement dans le Fonds :

- risque lié à la gestion active
- risque lié aux changements climatiques
- risque lié à la cybersécurité
- risque lié aux dérivés
- risque lié aux titres de capitaux propres
- risque lié aux placements ESG
- risque lié aux émetteurs à grande capitalisation
- risque lié aux opérations importantes
- risque lié à la liquidité
- risque lié aux perturbations du marché
- risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres
- risque lié aux séries
- risque lié à la fiscalité

Veillez vous reporter à la rubrique « Quels sont les risques propres à un placement dans un organisme de placement collectif? » à compter de la page 52 pour consulter une description détaillée de ces risques propres aux OPC.

Au 31 mars 2023, trois porteurs de parts détenaient des parts représentant environ 11,08 %, 14,45 % et 43,15 %, respectivement, de la valeur liquidative du Fonds. Pour une description des risques liés à d'éventuelles demandes de rachat par ces investisseurs, veuillez vous reporter à la rubrique « Risque lié aux opérations importantes » à la page 57.

Nous avons déterminé que le niveau de risque de ce Fonds est moyen. Veuillez vous reporter à la rubrique « Méthode de classification du risque de placement » à la page 71 pour une description de la méthode utilisée pour déterminer le niveau de risque de ce Fonds.

### **Politique en matière de distributions**

Le Fonds distribue le revenu net et les gains en capital nets réalisés en décembre de chaque année. Le Fonds peut également verser des distributions de revenu, de gains en capital et de capital à tout autre moment que nous jugeons approprié. Les distributions sur les parts sont automatiquement réinvesties dans des parts supplémentaires du Fonds, à moins que vous nous avisiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

# Fonds de revenu d'actions canadiennes Guardian

## Détail du Fonds

Type de fonds	Canadien de revenu et d'actions
Admissibilité pour les régimes enregistrés	Placement admissible pour les régimes enregistrés
Frais d'administration	Parts de série I : 0,18 % Parts de série W : 0,18 %
Frais de gestion	Parts de série W : 1,50 %
Gestionnaire de portefeuille	Guardian Capital LP Toronto (Ontario)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

L'objectif principal du Fonds est de procurer un niveau élevé de revenu régulier assorti d'un rendement total attrayant en investissant principalement dans des titres de capitaux propres versant des dividendes, des parts de fiducies de revenu et d'autres titres accreditifs canadiens.

Les objectifs de placement du Fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des porteurs de parts donnée à une assemblée convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Le Fonds peut investir dans des titres de capitaux propres axés sur le revenu, notamment des actions ordinaires, des parts de fiducies de revenu et des parts de fiducies de placement immobilier (« FPI »). Les fiducies de revenu structurées comme des sociétés en commandite sont autorisées.

Nous utilisons principalement une méthode ascendante fondamentale pour analyser les titres. Nous recherchons les fiducies de revenu et les actions à rendement élevé assorties d'un revenu et de flux de trésorerie stables et prévisibles, d'une clientèle diversifiée et d'une direction concentrée, et nous investissons dans les titres repérés que nous pouvons avoir à un prix raisonnable.

Le Fonds sera largement diversifié pour ce qui est des émetteurs. Le Fonds conservera une concentration en actions canadiennes. Toutefois, en raison d'une hausse des opérations transfrontalières et de l'intégration à

l'échelle mondiale, le Fonds peut investir jusqu'à 20 % de sa valeur marchande dans des actions étrangères individuelles de sociétés qui ont des activités commerciales importantes au Canada ou sont inscrites à la cote de la TSX.

Le Fonds peut investir dans des débentures convertibles jusqu'à concurrence de 20 % de sa valeur marchande.

Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de son actif dans des titres d'autres OPC, comme il est décrit à la page 70.

Le Fonds peut utiliser des dérivés seulement pour se couvrir à l'égard des devises. Le Fonds n'aura recours aux dérivés que dans la mesure permise par les autorités canadiennes en valeurs mobilières.

Le Fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres pour augmenter ses rendements, sous réserve, dans chaque cas, de limites au moins aussi sévères que celles exigées par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour obtenir une description de ces opérations et de la façon dont le Fonds réduit les risques associés à celles-ci, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres » à la page 59.

Le Fonds peut détenir la totalité ou une partie de son actif dans de la trésorerie, des instruments du marché monétaire, des obligations ou d'autres titres de créance en réaction à une conjoncture boursière, économique et/ou politique défavorable ou à des fins défensives ou autres. Par conséquent, les placements du Fonds pourraient ne pas correspondre exactement à ses objectifs de placement.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les risques suivants sont associés à un placement dans le Fonds :

- risque lié à la gestion active
- risque lié aux changements climatiques
- risque de crédit
- risque de change
- risque lié à la cybersécurité
- risque lié aux dérivés

- risque lié aux titres de capitaux propres
- risque lié aux placements ESG
- risque lié aux placements étrangers
- risque lié aux fiducies de revenu
- risque lié aux émetteurs à grande capitalisation
- risque lié aux opérations importantes
- risque lié à la liquidité
- risque lié aux perturbations du marché
- risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres
- risque lié aux séries
- risque lié à la fiscalité

Veillez vous reporter à la rubrique « Quels sont les risques propres à un placement dans un organisme de placement collectif? » à compter de la page 52 pour consulter une description détaillée de ces risques propres aux OPC.

Au 31 mars 2023, un porteur de parts détenait des parts représentant environ 56,13 % de la valeur liquidative du Fonds. Pour une description des risques liés à d'éventuelles demandes de rachat par cet investisseur, veuillez vous reporter à la rubrique « Risque lié aux opérations importantes » à la page 57.

Nous avons déterminé que le niveau de risque de ce Fonds est moyen. Veuillez vous reporter à la rubrique « Méthode de classification du risque de placement » à la page 71 pour une description de la méthode utilisée pour déterminer le niveau de risque de ce Fonds.

### **Politique en matière de distributions**

Chaque trimestre, le Fonds distribuera un montant calculé en fonction de son revenu net pour le trimestre. Le Fonds distribuera suffisamment de son revenu net et de ses gains en capital nets réalisés non distribués en décembre pour ne pas avoir à payer d'impôt sur le revenu ordinaire. Le Fonds peut également verser des distributions de revenu, de gains en capital et de capital à tout autre moment que nous jugeons approprié. Les distributions sur les parts sont automatiquement réinvesties dans des parts supplémentaires du Fonds, à moins que vous nous avisiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

# Fonds sélect d'actions canadiennes Guardian

## Détail du Fonds

Type de fonds	Actions canadiennes
Admissibilité pour les régimes enregistrés	Placement admissible pour les régimes enregistrés
Frais d'administration	Parts de série I : 0,18 %
Gestionnaire de portefeuille	Guardian Capital LP Toronto (Ontario)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

L'objectif principal du Fonds est de procurer un niveau élevé de revenu régulier assorti d'un rendement total attrayant en investissant principalement dans des parts de fiducies de revenu et des titres de capitaux propres versant des dividendes canadiens.

Les objectifs de placement du Fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des porteurs de parts donnée à une assemblée convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Nous investissons principalement dans les titres de grandes et de moyennes sociétés canadiennes ayant un historique de versement et de croissance des dividendes. Le Fonds est très bien diversifié par secteur et cherche à obtenir un taux de rendement en dividende concurrentiel sur le marché; il détient normalement les titres de 15 à 30 émetteurs.

Le Fonds conservera une concentration en actions canadiennes. Toutefois, en raison d'une hausse des opérations transfrontalières et de l'intégration à l'échelle mondiale, le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de sa valeur marchande dans des actions étrangères individuelles de sociétés qui ont des activités commerciales importantes au Canada ou sont inscrites à la cote de la TSX.

Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de son actif dans des titres d'autres OPC, comme il est décrit à la page 70.

Le Fonds peut utiliser des dérivés pour se couvrir à l'égard d'éventuelles pertes. Le Fonds peut également utiliser des dérivés à des fins autres que de couverture, y compris des options, des contrats à terme

standardisés et des contrats à terme de gré à gré, pour obtenir une exposition à certains titres sans investir directement dans ces derniers, dans le but de réduire l'incidence des fluctuations des taux de change sur le Fonds ou de protéger son portefeuille. Le Fonds n'aura recours aux dérivés que dans la mesure permise par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour une description de la nature de chaque type de dérivé que le Fonds peut utiliser, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux dérivés » à la page 54.

Le Fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres pour augmenter ses rendements, sous réserve, dans chaque cas, de limites au moins aussi sévères que celles exigées par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour obtenir une description de ces opérations et de la façon dont le Fonds réduit les risques associés à celles-ci, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres » à la page 59.

Le Fonds peut détenir la totalité ou une partie de son actif dans de la trésorerie, des instruments du marché monétaire, des obligations ou d'autres titres de créance en réaction à une conjoncture boursière, économique et/ou politique défavorable ou à des fins défensives ou autres. Par conséquent, les placements du Fonds pourraient ne pas correspondre exactement à ses objectifs de placement.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les risques suivants sont associés à un placement dans le Fonds :

- risque lié à la gestion active
- risque lié aux changements climatiques
- risque lié à la cybersécurité
- risque lié aux dérivés
- risque lié aux titres de capitaux propres
- risque lié aux placements ESG
- risque lié aux fiducies de revenu
- risque lié aux émetteurs à grande capitalisation
- risque lié aux opérations importantes
- risque lié à la liquidité
- risque lié aux perturbations du marché



- risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres
- risque lié aux séries
- risque lié à la fiscalité

Veillez vous reporter à la rubrique « Quels sont les risques propres à un placement dans un organisme de placement collectif? » à compter de la page 52 pour consulter une description détaillée de ces risques propres aux OPC.

Au 31 mars 2023, un porteur de parts détenait des parts représentant environ 17,48 % de la valeur liquidative du Fonds. Pour une description des risques liés à d'éventuelles demandes de rachat par cet investisseur, veuillez vous reporter à la rubrique « Risque lié aux opérations importantes » à la page 57.

Nous avons déterminé que le niveau de risque de ce Fonds est moyen. Veuillez vous reporter à la rubrique « Méthode de classification du risque de placement » à la page 71 pour une description de la méthode utilisée pour déterminer le niveau de risque de ce Fonds.

### **Politique en matière de distributions**

Chaque trimestre, le Fonds distribuera un montant calculé en fonction de son revenu net pour le trimestre. Le Fonds distribuera suffisamment de son revenu net et de ses gains en capital nets réalisés non distribués en décembre pour ne pas avoir à payer d'impôt sur le revenu ordinaire. Le Fonds peut également verser des distributions de revenu, de gains en capital et de capital à tout autre moment que nous jugeons approprié. Les distributions sur les parts sont automatiquement réinvesties dans des parts supplémentaires du Fonds, à moins que vous nous avisiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

# Fonds concentré d'actions canadiennes Guardian

## Détail du Fonds

Type de fonds	Actions canadiennes
Admissibilité pour les régimes enregistrés	Placement admissible pour les régimes enregistrés
Frais d'administration	Parts de série A : 0,18 % Parts de série F : 0,18 % Parts de série I : 0,18 %
Frais de gestion	Parts de série A : 1,50 % Parts de série F : 0,50 %
Gestionnaire de portefeuille	Guardian Capital LP Toronto (Ontario)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

L'objectif principal du Fonds est d'obtenir une croissance du capital à long terme, principalement au moyen d'investissements dans un portefeuille concentré d'actions ordinaires ou d'autres titres apparentés à des titres de capitaux propres émis par des sociétés canadiennes.

Les objectifs de placement du Fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des porteurs de parts donnée à une assemblée convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Nous utilisons principalement une méthode ascendante fondamentale pour analyser les titres. Nous repérons les sociétés qui, à notre avis, possèdent un potentiel de croissance du capital à long terme importante d'après des critères de qualité spécifiques et investissons dans les titres de celles que nous pouvons avoir à un prix raisonnable.

Lors de notre analyse, nous évaluons la situation financière et la direction de la société, son secteur d'activités et les facteurs économiques pertinents. Dans le cadre de cette évaluation, nous pouvons réaliser des entretiens avec les membres de la direction de la société et analyser des données financières et d'autres sources d'information pertinentes relatives à l'émetteur.

Le Fonds détient habituellement un portefeuille concentré de 15 à 20 émetteurs. Le Fonds investit habituellement dans au moins 5 catégories de secteurs de l'indice composé plafonné S&P/TSX.

Le Fonds conservera une concentration en actions canadiennes. Toutefois, en raison d'une hausse des opérations transfrontalières et de l'intégration à l'échelle mondiale, le Fonds peut investir jusqu'à 15 % de sa valeur marchande dans des actions étrangères individuelles de sociétés qui ont des activités commerciales importantes au Canada ou sont inscrites à la cote de la TSX.

Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de son actif dans des titres d'autres OPC, comme il est décrit à la page 70.

Le Fonds peut utiliser des dérivés pour se couvrir à l'égard d'éventuelles pertes. Le Fonds peut également utiliser des dérivés à des fins autres que de couverture, y compris des options, des contrats à terme standardisés et des contrats à terme de gré à gré, pour obtenir une exposition à certains titres sans investir directement dans ces derniers, dans le but de réduire l'incidence des fluctuations des taux de change sur le Fonds ou de protéger son portefeuille. Le Fonds n'aura recours aux dérivés que dans la mesure permise par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour une description de la nature de chaque type de dérivé que le Fonds peut utiliser, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux dérivés » à la page 54.

Le Fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres pour augmenter ses rendements, sous réserve, dans chaque cas, de limites au moins aussi sévères que celles exigées par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour obtenir une description de ces opérations et de la façon dont le Fonds réduit les risques associés à celles-ci, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres » à la page 59.

Le Fonds peut détenir la totalité ou une partie de son actif dans de la trésorerie, des instruments du marché monétaire, des obligations ou d'autres titres de créance en réaction à une conjoncture boursière, économique et/ou politique défavorable ou à des fins défensives ou autres. Par conséquent, les placements du Fonds pourraient ne pas correspondre exactement à ses objectifs de placement.

### **Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?**

Les risques suivants sont associés à un placement dans le Fonds :

- risque lié à la gestion active
- risque lié aux changements climatiques
- risque lié à la cybersécurité
- risque lié aux dérivés
- risque lié aux titres de capitaux propres
- risque lié aux placements ESG
- risque lié aux émetteurs à grande capitalisation
- risque lié aux opérations importantes
- risque lié à la liquidité
- risque lié aux perturbations du marché
- risque lié aux émetteurs à moyenne capitalisation
- risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres
- risque lié aux séries
- risque lié à la fiscalité

Veillez vous reporter à la rubrique « Quels sont les risques propres à un placement dans un organisme de placement collectif? » à compter de la page 52 pour consulter une description détaillée de ces risques propres aux OPC.

Nous avons déterminé que le niveau de risque de ce Fonds est moyen. Veuillez vous reporter à la rubrique « Méthode de classification du risque de placement » à la page 71 pour une description de la méthode utilisée pour déterminer le niveau de risque de ce Fonds.

### **Politique en matière de distributions**

Le Fonds distribue le revenu net et les gains en capital nets réalisés en décembre de chaque année. Le Fonds peut également verser des distributions de revenu, de gains en capital et de capital à tout autre moment que nous jugeons approprié. Les distributions sur les parts sont automatiquement réinvesties dans des parts supplémentaires du Fonds, à moins que vous nous avisiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

# Fonds d'actions canadiennes de croissance Guardian

## Détail du Fonds

Type de fonds	Actions canadiennes
Admissibilité pour les régimes enregistrés	Placement admissible pour les régimes enregistrés
Frais d'administration	Parts de série I : 0,18 %
Gestionnaire de portefeuille	Guardian Capital LP Toronto (Ontario)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

L'objectif principal du Fonds est de procurer une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres d'émetteurs canadiens axés sur la croissance dont le prix est raisonnable sur le marché.

Les objectifs de placement du Fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des porteurs de parts donnée à une assemblée convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Nous utilisons principalement une méthode ascendante fondamentale rigoureuse pour analyser les titres. Nous repérons les sociétés qui, à notre avis, possèdent un esprit d'initiative, un produit ou un service unique et/ou un rythme de croissance des bénéfices robuste, et investissons dans les titres de celles-ci que nous pouvons avoir à un prix raisonnable.

Lors de notre analyse, nous évaluons la situation financière et la direction de la société. Dans le cadre de cette évaluation, nous pouvons réaliser des entretiens avec les membres de la direction de la société et analyser des données financières et d'autres sources d'information pertinentes relatives à l'émetteur.

Le Fonds détiendra habituellement un portefeuille concentré de 30 à 40 émetteurs.

Le Fonds conservera une concentration en actions canadiennes. Toutefois, en raison d'une hausse des opérations transfrontalières et de l'intégration à l'échelle mondiale, le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de sa valeur marchande dans des actions étrangères individuelles de sociétés qui ont des activités commerciales importantes au Canada ou sont inscrites à la cote de la TSX.

Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de son actif dans des titres d'autres OPC, comme il est décrit à la page 70.

Le Fonds peut utiliser des dérivés pour se couvrir à l'égard d'éventuelles pertes. Le Fonds peut également utiliser des dérivés à des fins autres que de couverture, y compris des options, des contrats à terme standardisés et des contrats à terme de gré à gré, pour obtenir une exposition à certains titres sans investir directement dans ces derniers, dans le but de réduire l'incidence des fluctuations des taux de change sur le Fonds ou de protéger son portefeuille. Le Fonds n'aura recours aux dérivés que dans la mesure permise par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour une description de la nature de chaque type de dérivé que le Fonds peut utiliser, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux dérivés » à la page 54.

Le Fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres pour augmenter ses rendements, sous réserve, dans chaque cas, de limites au moins aussi sévères que celles exigées par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour obtenir une description de ces opérations et de la façon dont le Fonds réduit les risques associés à celles-ci, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres » à la page 59.

Le Fonds peut détenir la totalité ou une partie de son actif dans de la trésorerie, des instruments du marché monétaire, des obligations ou d'autres titres de créance en réaction à une conjoncture boursière, économique et/ou politique défavorable ou à des fins défensives ou autres. Par conséquent, les placements du Fonds pourraient ne pas correspondre exactement à ses objectifs de placement.

### **Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?**

Les risques suivants sont associés à un placement dans le Fonds :

- risque lié à la gestion active
- risque lié aux changements climatiques
- risque de change
- risque lié à la cybersécurité
- risque lié aux dérivés
- risque lié aux titres de capitaux propres
- risque lié aux placements ESG
- risque lié aux placements étrangers
- risque lié aux émetteurs à grande capitalisation
- risque lié aux opérations importantes
- risque lié à la liquidité
- risque lié aux perturbations du marché
- risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres
- risque lié aux séries
- risque lié à la fiscalité

Veillez vous reporter à la rubrique « Quels sont les risques propres à un placement dans un organisme de placement collectif? » à compter de la page 52 pour consulter une description détaillée de ces risques propres aux OPC.

Au 31 mars 2023, deux porteurs de parts détenaient des parts représentant environ 13,21 % et 28,06 %, respectivement, de la valeur liquidative du Fonds. Pour une description des risques liés à d'éventuelles demandes de rachat par ces investisseurs, veuillez vous reporter à la rubrique « Risque lié aux opérations importantes » à la page 57.

Nous avons déterminé que le niveau de risque de ce Fonds est moyen. Veuillez vous reporter à la rubrique « Méthode de classification du risque de placement » à la page 71 pour une description de la méthode utilisée pour déterminer le niveau de risque de ce Fonds.

### **Politique en matière de distributions**

Le Fonds distribue le revenu net et les gains en capital nets réalisés en décembre de chaque année. Le Fonds peut également verser des distributions de revenu, de gains en capital et de capital à tout autre moment que nous jugeons approprié. Les distributions sur les parts sont automatiquement réinvesties dans des parts supplémentaires du Fonds, à moins que vous nous avisiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

# Fonds de placement à court terme canadien Guardian

## Détail du Fonds

Type de fonds	Marché monétaire canadien
Admissibilité pour les régimes enregistrés	Placement admissible pour les régimes enregistrés
Frais d'administration	Parts de série I : 0,02 % Parts de série W : 0,02 %
Frais de gestion	Parts de série W : 0,50 %
Gestionnaire de portefeuille	Guardian Capital LP Toronto (Ontario)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

L'objectif principal du Fonds est de protéger le capital et de gagner un revenu au moyen d'investissements dans des titres à revenu fixe à court terme de grande qualité.

L'objectif de placement du Fonds ne peut être modifié qu'avec l'approbation de la majorité des porteurs de parts donnée à une assemblée convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Pour être admissible à titre d'« OPC marché monétaire » au sens du Règlement 81-102, le Fonds a adopté les restrictions habituelles liées aux placements par les OPC marché monétaire énoncées dans le Règlement 81-102.

Nous utilisons une analyse fondamentale et d'autres mesures rationnelles de la valeur pour repérer et gérer activement les titres à revenu fixe à court terme (inférieur à un an) de grande qualité émis ou garantis principalement par des gouvernements, des sociétés canadiennes et des banques canadiennes. Nous ciblons une note moyenne pondérée de « AA ».

Le Fonds investira principalement dans des émissions de grande qualité dont la qualité du crédit a été minutieusement examinée au moyen d'une évaluation interne continue de la qualité du crédit tant pour les facteurs qualitatifs que quantitatifs. Une analyse des écarts et des stratégies neutres sur le plan de la durée, comme les stratégies de l'haltère et de balle (*bullet*), sont utilisées pour ajouter de la valeur au moyen de la répartition sectorielle et de la sélection de titres.

Le Fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres pour augmenter ses rendements, sous réserve, dans chaque cas, de limites au moins aussi sévères que celles exigées par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour obtenir une description de ces opérations et de la façon dont le Fonds réduit les risques associés à celles-ci, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres » à la page 59.

Bien que le Fonds ait l'intention de maintenir un prix constant pour ses parts, rien ne garantit que le prix ne fluctuera pas à la hausse ou à la baisse.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les risques suivants sont associés à un placement dans le Fonds :

- risque lié à la gestion active
- risque lié aux changements climatiques
- risque de crédit
- risque lié à la cybersécurité
- risque lié aux titres de créance
- risque lié aux placements ESG
- risque lié aux taux d'intérêt
- risque lié aux opérations importantes
- risque lié aux perturbations du marché
- risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres
- risque lié aux séries
- risque lié à la spécialisation
- risque lié à la fiscalité

Veuillez vous reporter à la rubrique « Quels sont les risques propres à un placement dans un organisme de placement collectif? » à compter de la page 52 pour consulter une description détaillée de ces risques propres aux OPC.

Au 31 mars 2023, un porteur de parts détenait des parts représentant environ 14,11 % de la valeur liquidative du Fonds. Pour une description des risques liés à d'éventuelles demandes de rachat par cet investisseur, veuillez vous reporter à la rubrique « Risque lié aux opérations importantes » à la page 57.

Nous avons déterminé que le niveau de risque de ce Fonds est faible. Veuillez vous reporter à la rubrique « Méthode de classification du risque de placement » à la page 71 pour une description de la méthode utilisée pour déterminer le niveau de risque de ce Fonds.

### **Politique en matière de distributions**

Chaque mois, le Fonds distribuera un montant calculé en fonction de son revenu net pour le mois. Le Fonds distribuera suffisamment de son revenu net et de ses gains en capital nets réalisés non distribués en décembre pour ne pas avoir à payer d'impôt sur le revenu ordinaire. Le Fonds peut également verser des distributions de revenu, de gains en capital et de capital à tout autre moment que nous jugeons approprié. Les distributions sur les parts sont automatiquement réinvesties dans des parts supplémentaires du Fonds, à moins que vous nous avisiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

# Portefeuille Marchés boursiers ciblés Guardian

## Détail du Fonds

Type de fonds	Actions mondiales
Admissibilité pour les régimes enregistrés	Placement admissible pour les régimes enregistrés
Frais d'administration	Parts de série A : 0,18 % Parts de série F : 0,18 % Parts de série I : 0,18 %
Frais de gestion	Parts de série A : 1,85 % Parts de série F : 0,85 %
Gestionnaire de portefeuille	Guardian Capital LP Toronto (Ontario)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

L'objectif principal du Fonds est de chercher à préserver la valeur des investissements du Fonds et à procurer une plus-value du capital à long terme assortie d'une volatilité réduite du portefeuille en investissant, directement et indirectement, principalement dans des titres de capitaux propres mondiaux de sociétés de grande qualité.

Les objectifs de placement du Fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des porteurs de parts donnée à une assemblée convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Nous utilisons principalement une méthode ascendante fondamentale pour analyser les titres. Le Fonds maintient un accent sur les actions mondiales et investit principalement dans les titres de grandes et de moyennes sociétés ayant un historique de croissance soutenue des bénéfices. Le Fonds investit également dans des FNB de différents secteurs et marchés.

Le Fonds cherche à gérer les risques de baisse du cours des titres de capitaux propres dans lesquels il investit en utilisant des dérivés, notamment en vendant ou en achetant une combinaison d'options de vente et/ou d'achat. Le Fonds utilise cette stratégie pour réduire l'exposition aux baisses du marché, tout en reconnaissant qu'il pourrait ne pas tirer pleinement avantage d'une forte hausse du marché boursier.

Le Fonds est diversifié par secteur et détient normalement les titres de 20 à 40 émetteurs.

Le Fonds est diversifié à l'échelle mondiale, mais accorde une place prépondérante aux actions américaines, auxquelles il attribue une pondération cible minimale de 50 %.

Le Fonds utilisera des dérivés pour se couvrir à l'égard d'éventuelles pertes. Le Fonds utilisera également des dérivés à des fins autres que de couverture, y compris des options de vente et/ou d'achat, des contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à gré et des swaps, pour obtenir une exposition à certains titres sans investir directement dans ces derniers, pour réduire l'incidence des fluctuations des taux de change sur le Fonds ou pour protéger son portefeuille. Le Fonds n'aura recours aux dérivés que dans la mesure permise par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour une description de la nature de chaque type de dérivé que le Fonds peut utiliser, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux dérivés » à la page 54.

Le Fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres pour augmenter ses rendements, sous réserve, dans chaque cas, de limites au moins aussi sévères que celles exigées par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour obtenir une description de ces opérations et de la façon dont le Fonds réduit les risques associés à celles-ci, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres » à la page 59.

Le Fonds peut détenir la totalité ou une partie de son actif dans de la trésorerie, des instruments du marché monétaire, des obligations ou d'autres titres de créance en réaction à une conjoncture boursière, économique et/ou politique défavorable ou à des fins défensives ou autres. Par conséquent, les placements du Fonds pourraient ne pas correspondre exactement à ses objectifs de placement.



**Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?**

Les risques suivants sont associés à un placement dans le Fonds :

- risque lié à la gestion active
- risque lié à l'érosion du capital
- risque lié aux changements climatiques
- risque de change
- risque lié à la cybersécurité
- risque lié aux dérivés
- risque lié aux titres de capitaux propres
- risque lié aux fonds négociés en bourse
- risque lié aux placements ESG
- risque lié aux placements étrangers
- risque lié aux émetteurs à grande capitalisation
- risque lié aux opérations importantes
- risque lié à la liquidité
- risque lié aux perturbations du marché
- risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres
- risque lié aux séries
- risque lié à la fiscalité

Veillez vous reporter à la rubrique « Quels sont les risques propres à un placement dans un organisme de placement collectif? » à compter de la page 52 pour consulter une description détaillée de ces risques propres aux OPC.

Au 31 mars 2023, deux porteurs de parts détenaient des parts représentant environ 10,87 % et 26,96 %, respectivement, de la valeur liquidative du Fonds. Pour une description des risques liés à d'éventuelles demandes de rachat par ces investisseurs, veuillez vous reporter à la rubrique « Risque lié aux opérations importantes » à la page 57.

Nous avons déterminé que le niveau de risque de ce Fonds est faible à moyen. Veuillez vous reporter à la rubrique « Méthode de classification du risque de placement » à la page 71 pour une description de la méthode utilisée pour déterminer le niveau de risque de ce Fonds.

**Politique en matière de distributions**

La politique actuelle du Fonds en matière de distributions consiste à verser des distributions mensuelles en fonction d'un taux de distribution mensuel annualisé cible de 4 % de la VL de série par part à la fin de l'année précédente. Les distributions mensuelles cibles peuvent être composées de revenu, de gains en capital ou de capital. Le Fonds distribue suffisamment de son revenu net et de ses gains en capital nets réalisés non distribués en décembre pour ne pas avoir à payer d'impôt sur le revenu ordinaire. À la fin de chaque année, le gestionnaire peut, à son entière appréciation, rajuster le taux de distribution mensuel annualisé cible, établi d'après la VL de série par part à la fin de l'année précédente. Le gestionnaire peut également modifier le montant des distributions mensuelles en tout temps si des événements imprévus surviennent, notamment en réaction à la conjoncture changeante des marchés. Le Fonds peut également verser des distributions de revenu, de gains en capital et de capital à tout autre moment que le gestionnaire juge approprié. Les distributions sur les parts sont automatiquement réinvesties dans des parts supplémentaires du Fonds, à moins que vous nous avisiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

# Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian

## Détail du Fonds

Type de fonds	Actions mondiales
Admissibilité pour les régimes enregistrés	Placement admissible pour les régimes enregistrés
Frais d'administration	Parts de série A : 0,18 % Parts de série F : 0,18 % Parts de série I : 0,18 %
Frais de gestion	Parts de série A : 1,85 % Parts de série F : 0,85 %
Gestionnaire de portefeuille	Guardian Capital LP Toronto (Ontario)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

L'objectif principal du Fonds est de procurer une plus-value du capital à long terme et de réduire la volatilité du portefeuille en investissant, directement et indirectement, principalement dans des titres de capitaux propres mondiaux de sociétés de grande qualité.

Les objectifs de placement du Fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des porteurs de parts donnée à une assemblée convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Nous utilisons principalement une méthode ascendante fondamentale pour analyser les titres. Le Fonds maintient un accent sur les actions mondiales et investit principalement dans les titres de grandes et de moyennes sociétés ayant un historique de croissance soutenue des bénéfices. Le Fonds investit également dans des FNB de différents secteurs et marchés.

Le Fonds cherche à gérer les risques de baisse du cours des titres de capitaux propres dans lesquels il investit en utilisant des dérivés, notamment en vendant ou en achetant une combinaison d'options de vente et/ou d'achat. Le Fonds utilise cette stratégie pour réduire l'exposition aux baisses du marché, tout en reconnaissant que le Fonds pourrait ne pas tirer pleinement avantage d'une forte hausse du marché boursier.

Le Fonds est diversifié par secteur et détient normalement les titres de 20 à 40 émetteurs. Le Fonds est diversifié à l'échelle mondiale, mais accorde une place prépondérante aux actions américaines, auxquelles il attribue une pondération cible minimale de 50 %.

Le Fonds utilisera des dérivés pour se couvrir à l'égard d'éventuelles pertes. Le Fonds utilisera également des dérivés à des fins autres que de couverture, y compris des options de vente et/ou d'achat, des contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à gré et des swaps, pour obtenir une exposition à certains titres sans investir directement dans ces derniers, pour réduire l'incidence des fluctuations des taux de change sur le Fonds ou pour protéger son portefeuille. Le Fonds n'aura recours aux dérivés que dans la mesure permise par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour une description de la nature de chaque type de dérivé que le Fonds peut utiliser, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux dérivés » à la page 54.

Le Fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres pour augmenter ses rendements, sous réserve, dans chaque cas, de limites au moins aussi sévères que celles exigées par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour obtenir une description de ces opérations et de la façon dont le Fonds réduit les risques associés à celles-ci, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres » à la page 59.

Le Fonds peut détenir la totalité ou une partie de son actif dans de la trésorerie, des instruments du marché monétaire, des obligations ou d'autres titres de créance en réaction à une conjoncture boursière, économique et/ou politique défavorable ou à des fins défensives ou autres. Par conséquent, les placements du Fonds pourraient ne pas correspondre exactement à ses objectifs de placement.

### **Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?**

Les risques suivants sont associés à un placement dans le Fonds :

- risque lié à la gestion active
- risque lié à l'érosion du capital
- risque lié aux changements climatiques
- risque de change
- risque lié à la cybersécurité
- risque lié aux dérivés
- risque lié aux titres de capitaux propres
- risque lié aux fonds négociés en bourse
- risque lié aux placements ESG
- risque lié aux placements étrangers
- risque lié aux émetteurs à grande capitalisation
- risque lié aux opérations importantes
- risque lié à la liquidité
- risque lié aux perturbations du marché
- risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres
- risque lié aux séries
- risque lié à la fiscalité

Veillez vous reporter à la rubrique « Quels sont les risques propres à un placement dans un organisme de placement collectif? » à compter de la page 52 pour consulter une description détaillée de ces risques propres aux OPC.

Au 31 mars 2023, deux porteurs de parts détenaient des parts représentant environ 13,91 % et 43,83 %, respectivement, de la valeur liquidative du Fonds. Pour une description des risques liés à d'éventuelles demandes de rachat par ces investisseurs, veuillez vous reporter à la rubrique « Risque lié aux opérations importantes » à la page 57.

Nous avons déterminé que le niveau de risque de ce Fonds est moyen. Veuillez vous reporter à la rubrique « Méthode de classification du risque de placement » à la page 71 pour une description de la méthode utilisée pour déterminer le niveau de risque de ce Fonds.

### **Politique en matière de distributions**

La politique actuelle du Fonds en matière de distributions consiste à verser des distributions mensuelles en fonction d'un taux de distribution mensuel annualisé cible de 6 % de la VL de série par part à la fin de l'année précédente. Les distributions mensuelles cibles peuvent être composées de revenu, de gains en capital ou de capital. Le Fonds distribue suffisamment de son revenu net et de ses gains en capital nets réalisés non distribués en décembre pour ne pas avoir à payer d'impôt sur le revenu ordinaire. À la fin de chaque année, le gestionnaire peut, à son entière appréciation, rajuster le taux de distribution mensuel annualisé cible, établi d'après la VL de série par part à la fin de l'année précédente. Le gestionnaire peut également modifier le montant des distributions mensuelles en tout temps si des événements imprévus surviennent, notamment en réaction à la conjoncture changeante des marchés. Le Fonds peut également verser des distributions de revenu, de gains en capital et de capital à tout autre moment que le gestionnaire juge approprié. Les distributions sur les parts sont automatiquement réinvesties dans des parts supplémentaires du Fonds, à moins que vous nous avisiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

# Fonds d'actions des marchés émergents Guardian

## Détail du Fonds

Type de fonds	Actions étrangères
Admissibilité pour les régimes enregistrés	Placement admissible pour les régimes enregistrés
Frais d'administration	Parts de série A : 0,19 % Parts de série F : 0,19 % Parts de série I : 0,19 %
Frais de gestion	Parts de série A : 1,85 % Parts de série F : 0,85 %
Gestionnaire de portefeuille	Guardian Capital LP Toronto (Ontario)
Sous-conseiller	GuardCap Asset Management Limited Londres, Royaume-Uni

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

L'objectif principal du Fonds est de procurer une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres ou des titres apparentés à des titres de capitaux propres exposés aux économies des marchés émergents.

Les objectifs de placement du Fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des porteurs de parts donnée à une assemblée convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Le sous-conseiller a recours à une méthode fondamentale ascendante rigoureuse pour la sélection des titres. Le Fonds est diversifié pour ce qui est des émetteurs, des secteurs et des régions géographiques et n'est assujéti à aucune contrainte de répartition minimale ou maximale par pays.

Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de son actif dans des titres d'autres OPC, comme il est décrit à la page 70.

Le Fonds peut utiliser des dérivés seulement pour se couvrir à l'égard d'éventuelles pertes concernant les titres libellés en monnaie étrangère et les devises. Le Fonds n'aura recours aux dérivés que dans la mesure permise par les autorités canadiennes en valeurs mobilières.

Le Fonds peut détenir la totalité ou une partie de son actif dans de la trésorerie, des instruments du marché monétaire, des obligations ou d'autres titres de créance en réaction à une conjoncture boursière, économique et/ou politique défavorable ou à des fins défensives ou autres. Par conséquent, les placements du Fonds pourraient ne pas correspondre exactement à ses objectifs de placement.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les risques suivants sont associés à un placement dans le Fonds :

- risque lié à la gestion active
- risque lié aux changements climatiques
- risque de change
- risque lié à la cybersécurité
- risque lié aux dérivés
- risque lié aux titres de capitaux propres
- risque lié aux placements ESG
- risque lié aux placements étrangers
- risque lié aux émetteurs à grande capitalisation
- risque lié aux opérations importantes
- risque lié à la liquidité
- risque lié aux perturbations du marché
- risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres
- risque lié aux séries
- risque lié à la fiscalité

Veuillez vous reporter à la rubrique « Quels sont les risques propres à un placement dans un organisme de placement collectif? » à compter de la page 52 pour consulter une description détaillée de ces risques propres aux OPC.

Au 31 mars 2023, un porteur de parts détenait des parts représentant environ 30,41 % de la valeur liquidative du Fonds. Pour une description des risques liés à d'éventuelles demandes de rachat par cet investisseur, veuillez vous reporter à la rubrique « Risque lié aux opérations importantes » à la page 57.

Nous avons déterminé que le niveau de risque de ce Fonds est moyen à élevé. Veuillez vous reporter à la rubrique « Méthode de classification du risque de placement » à la page 71 pour une description de la méthode utilisée pour déterminer le niveau de risque de ce Fonds.

**Politique en matière de distributions**

Le Fonds distribue le revenu net et les gains en capital nets réalisés en décembre de chaque année. Le Fonds peut également verser des distributions de revenu, de gains en capital et de capital à tout autre moment que nous jugeons approprié. Les distributions sur les parts sont automatiquement réinvesties dans des parts supplémentaires du Fonds, à moins que vous nous avisiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

# Fonds sélect à revenu fixe Guardian

## Détail du Fonds

Type de fonds	Obligations canadiennes
Admissibilité pour les régimes enregistrés	Placement admissible pour les régimes enregistrés
Frais d'administration	Parts de série A : 0,07 % Parts de série F : 0,07 % Parts de série I : 0,07 %
Frais de gestion	Parts de série A : 0,80 % Parts de série F : 0,30 %
Gestionnaire de portefeuille	Guardian Capital LP Toronto (Ontario)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

L'objectif principal du Fonds est de générer un flux de revenu supérieur à la moyenne en investissant principalement dans des obligations de sociétés, des débiteures, des billets ou d'autres titres de créance de qualité.

Les objectifs de placement du Fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des porteurs de parts donnée à une assemblée convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Le sous-conseiller utilise une méthode de gestion disciplinée et divers outils analytiques pour repérer les placements qui offrent une valeur sur une base relative dans l'objectif de maximiser le revenu courant et de conserver la possibilité d'une certaine croissance du capital. Le sous-conseiller respectera, dans des conditions normales, une stratégie d'échelonnement conçue pour diversifier l'exposition à des échéances variées et maintenir la liquidité du portefeuille. Le Fonds sera également diversifié pour ce qui est des émetteurs et du nombre d'émissions.

Le Fonds peut investir dans des émissions, des obligations à rendement réel et des titres adossés à des créances hypothécaires canadiens libellés en monnaie étrangère et dans des titres d'émetteurs étrangers. Le Fonds peut détenir un maximum de 10 % de son actif dans des titres libellés en monnaie étrangère. Le Fonds peut détenir à l'occasion des titres de créance émis ou garantis par le gouvernement du Canada ou d'une province canadienne.

Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de son actif dans des titres d'autres OPC, comme il est décrit à la page 70.

Le Fonds peut utiliser des dérivés pour se couvrir à l'égard d'éventuelles pertes. Le Fonds peut également utiliser des dérivés à des fins autres que de couverture, y compris des options, des contrats à terme standardisés et des contrats à terme de gré à gré, pour obtenir une exposition à certains titres sans investir directement dans ces derniers, dans le but de réduire l'incidence des fluctuations des taux de change sur le Fonds ou de protéger son portefeuille. Le Fonds n'aura recours aux dérivés que dans la mesure permise par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour une description de la nature de chaque type de dérivé que le Fonds peut utiliser, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux dérivés » à la page 54.

Le Fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres pour augmenter ses rendements, sous réserve, dans chaque cas, de limites au moins aussi sévères que celles exigées par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour obtenir une description de ces opérations et de la façon dont le Fonds réduit les risques associés à celles-ci, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres » à la page 59.

Le Fonds peut détenir la totalité ou une partie de son actif dans de la trésorerie, des instruments du marché monétaire, des obligations ou d'autres titres de créance en réaction à une conjoncture boursière, économique et/ou politique défavorable ou à des fins défensives ou autres. Par conséquent, les placements du Fonds pourraient ne pas correspondre exactement à ses objectifs de placement.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les risques suivants sont associés à un placement dans le Fonds :

- risque lié à la gestion active
- risque lié aux changements climatiques
- risque de crédit
- risque de change
- risque lié à la cybersécurité

- risque lié aux titres de créance
- risque lié aux placements ESG
- risque lié aux placements étrangers
- risque lié aux taux d'intérêt
- risque lié à la liquidité
- risque lié aux perturbations du marché
- risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres
- risque lié aux séries
- risque lié à la fiscalité

Veillez vous reporter à la rubrique « Quels sont les risques propres à un placement dans un organisme de placement collectif? » à compter de la page 52 pour consulter une description détaillée de ces risques propres aux OPC.

Au 31 mars 2023, un porteur de parts détenait des parts représentant environ 12,44 % de la valeur liquidative du Fonds. Pour une description des risques liés à d'éventuelles demandes de rachat par cet investisseur, veuillez vous reporter à la rubrique « Risque lié aux opérations importantes » à la page 57.

Nous avons déterminé que le niveau de risque de ce Fonds est faible. Veuillez vous reporter à la rubrique « Méthode de classification du risque de placement » à la page 71 pour une description de la méthode utilisée pour déterminer le niveau de risque de ce Fonds.

### **Politique en matière de distributions**

Chaque mois, le Fonds distribuera un montant calculé en fonction de son revenu net pour le mois. Le Fonds distribuera suffisamment de son revenu net et de ses gains en capital nets réalisés non distribués en décembre pour ne pas avoir à payer d'impôt sur le revenu ordinaire. Le Fonds peut également verser des distributions de revenu, de gains en capital et de capital à tout autre moment que nous jugeons approprié. Les distributions sur les parts sont automatiquement réinvesties dans des parts supplémentaires du Fonds, à moins que vous nous avisiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

# Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian

## Détail du Fonds

Type de fonds	Actions mondiales
Admissibilité pour les régimes enregistrés	Placement admissible pour les régimes enregistrés
Frais d'administration	Parts de série I : 0,19 % Parts de série W : 0,19 % Parts de série WF : 0,19 %
Frais de gestion	Parts de série W : 1,50 % Parts de série WF : 0,50 %
Gestionnaire de portefeuille	Guardian Capital LP Toronto (Ontario)
Sous-conseiller	GuardCap Asset Management Limited Londres, Royaume-Uni

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

L'objectif principal du Fonds est d'obtenir une plus-value du capital à long terme au moyen d'investissements dans un portefeuille de titres de capitaux propres ou de titres apparentés à des titres de capitaux propres de grande qualité d'émetteurs situés partout dans le monde.

Les objectifs de placement du Fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des porteurs de parts donnée à une assemblée convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Le sous-conseiller a recours à une méthode fondamentale ascendante rigoureuse pour la sélection des titres. Le Fonds est très bien diversifié pour ce qui est des émetteurs, des secteurs et des régions géographiques et n'est assujéti à aucune contrainte de répartition minimale ou maximale par pays.

Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de son actif dans des titres d'autres OPC, comme il est décrit à la page 70.

Le Fonds peut utiliser des dérivés seulement pour se couvrir à l'égard d'éventuelles pertes concernant les titres libellés en monnaie étrangère et les devises. Le Fonds n'aura recours aux dérivés que dans la mesure permise par les autorités canadiennes en valeurs mobilières.

Le Fonds peut détenir la totalité ou une partie de son actif dans de la trésorerie, des instruments du marché monétaire, des obligations ou d'autres titres de créance en réaction à une conjoncture boursière, économique et/ou politique défavorable ou à des fins défensives ou autres. Par conséquent, les placements du Fonds pourraient ne pas correspondre exactement à ses objectifs de placement.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les risques suivants sont associés à un placement dans le Fonds :

- risque lié à la gestion active
- risque lié aux changements climatiques
- risque de change
- risque lié à la cybersécurité
- risque lié aux dérivés
- risque lié aux titres de capitaux propres
- risque lié aux placements ESG
- risque lié aux placements étrangers
- risque lié aux émetteurs à grande capitalisation
- risque lié aux opérations importantes
- risque lié à la liquidité
- risque lié aux perturbations du marché
- risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres
- risque lié aux séries
- risque lié à la fiscalité

Veuillez vous reporter à la rubrique « Quels sont les risques propres à un placement dans un organisme de placement collectif? » à compter de la page 52 pour consulter une description détaillée de ces risques propres aux OPC.

Au 31 mars 2023, un porteur de parts détenait des parts représentant environ 10,36 % de la valeur liquidative du Fonds. Pour une description des risques liés à d'éventuelles demandes de rachat par cet investisseur, veuillez vous reporter à la rubrique « Risque lié aux opérations importantes » à la page 57.



Nous avons déterminé que le niveau de risque de ce Fonds est moyen. Veuillez vous reporter à la rubrique « Méthode de classification du risque de placement » à la page 71 pour une description de la méthode utilisée pour déterminer le niveau de risque de ce Fonds.

### **Politique en matière de distributions**

Chaque trimestre, le Fonds distribuera un montant calculé en fonction de son revenu net pour le trimestre. Le Fonds distribuera suffisamment de son revenu net et de ses gains en capital nets réalisés non distribués en décembre pour ne pas avoir à payer d'impôt sur le revenu ordinaire. Le Fonds peut également verser des distributions de revenu, de gains en capital et de capital à tout autre moment que nous jugeons approprié. Les distributions sur les parts sont automatiquement réinvesties dans des parts supplémentaires du Fonds, à moins que vous nous avisiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

# Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i<sup>3</sup>

## Détail du Fonds

Type de fonds	Actions mondiales
Admissibilité pour les régimes enregistrés	Placement admissible pour les régimes enregistrés
Frais d'administration	Parts de série I : 0,19 % Parts de série W : 0,19 % Parts de série WF : 0,19 %
Frais de gestion	Parts de série W : 1,50 % Parts de série WF : 0,50 %
Gestionnaire de portefeuille	Guardian Capital LP Toronto (Ontario)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

L'objectif principal du Fonds est de procurer un revenu de dividendes attrayant assorti d'une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille de titres de capitaux propres ou de titres apparentés à des titres de capitaux propres d'émetteurs exerçant leurs activités partout dans le monde.

Les objectifs de placement du Fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des porteurs de parts donnée à une assemblée convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Nous utilisons une méthode de recherche ascendante s'appuyant sur des systèmes pour évaluer la valeur relative et le potentiel de croissance du capital au sein d'un vaste univers d'actions. Nous utilisons une méthode quantitative pour analyser de multiples facteurs fondamentaux et intégrer des données financières et d'autres sources d'information pertinentes concernant l'émetteur, notamment les taux de variation des facteurs fondamentaux. Nous recherchons les sociétés qui, à notre avis, possèdent à la fois un potentiel de croissance du capital et un taux de rendement en dividendes durable. Lors de notre évaluation, nous mettons particulièrement l'accent sur la croissance et la qualité des dividendes.

Le Fonds accorde une place prépondérante aux sociétés à grande capitalisation et est largement diversifié pour ce qui est des émetteurs, des secteurs et des régions géographiques.

Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de son actif dans des titres d'autres OPC, comme il est décrit à la page 70.

Le Fonds peut utiliser des dérivés pour se couvrir à l'égard d'éventuelles pertes. Le Fonds peut également utiliser des dérivés à des fins autres que de couverture, y compris des options, des contrats à terme standardisés et des contrats à terme de gré à gré, pour obtenir une exposition à certains titres sans investir directement dans ces derniers, dans le but de réduire l'incidence des fluctuations des taux de change sur le Fonds ou de protéger son portefeuille. Le Fonds n'aura recours aux dérivés que dans la mesure permise par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour une description de la nature de chaque type de dérivé que le Fonds peut utiliser, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux dérivés » à la page 54.

Le Fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres pour augmenter ses rendements, sous réserve, dans chaque cas, de limites au moins aussi sévères que celles exigées par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour obtenir une description de ces opérations et de la façon dont le Fonds réduit les risques associés à celles-ci, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres » à la page 59.

Le Fonds peut détenir la totalité ou une partie de son actif dans de la trésorerie, des instruments du marché monétaire, des obligations ou d'autres titres de créance en réaction à une conjoncture boursière, économique et/ou politique défavorable ou à des fins défensives ou autres. Par conséquent, les placements du Fonds pourraient ne pas correspondre exactement à ses objectifs de placement.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les risques suivants sont associés à un placement dans le Fonds :

- risque lié à la gestion active
- risque lié aux changements climatiques
- risque de change
- risque lié à la cybersécurité
- risque lié aux titres de capitaux propres
- risque lié aux placements ESG
- risque lié aux placements étrangers
- risque lié aux émetteurs à grande capitalisation
- risque lié aux opérations importantes
- risque lié à la liquidité
- risque lié aux perturbations du marché
- risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres
- risque lié aux séries
- risque lié à la fiscalité

Veuillez vous reporter à la rubrique « Quels sont les risques propres à un placement dans un organisme de placement collectif? » à compter de la page 52 pour consulter une description détaillée de ces risques propres aux OPC.

Au 31 mars 2023, trois porteurs de parts détenaient des parts représentant environ 11,01 %, 11,11 % et 21,29 %, respectivement, de la valeur liquidative du Fonds. Pour une description des risques liés à d'éventuelles demandes de rachat par ces investisseurs, veuillez vous reporter à la rubrique « Risque lié aux opérations importantes » à la page 57.

Nous avons déterminé que le niveau de risque de ce Fonds est faible à moyen. Veuillez vous reporter à la rubrique « Méthode de classification du risque de placement » à la page 71 pour une description de la méthode utilisée pour déterminer le niveau de risque de ce Fonds.

### Politique en matière de distributions

Chaque trimestre, le Fonds distribuera un montant calculé en fonction de son revenu net pour le trimestre. Le Fonds distribuera suffisamment de son revenu net et de ses gains en capital nets réalisés non distribués en décembre pour ne pas avoir à payer d'impôt sur le revenu ordinaire. Le Fonds peut également verser des distributions de revenu, de gains en capital et de capital à tout autre moment que nous jugeons approprié. Les distributions sur les parts sont automatiquement réinvesties dans des parts supplémentaires du Fonds, à moins que vous nous avisiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

# Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>

## Détail du Fonds

Type de fonds	Actions mondiales
Admissibilité pour les régimes enregistrés	Placement admissible pour les régimes enregistrés
Frais d'administration	Parts de série A : 0,19 % Parts de série F : 0,19 % Parts de série I : 0,19 %
Frais de gestion	Parts de série A : 1,65 % Parts de série F : 0,65 %
Gestionnaire de portefeuille	Guardian Capital LP Toronto (Ontario)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

L'objectif principal du Fonds est de procurer une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille de titres de capitaux propres ou de titres apparentés à des titres de capitaux propres d'émetteurs exerçant leurs activités partout dans le monde.

Les objectifs de placement du Fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des porteurs de parts donnée à une assemblée convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Nous utilisons une méthode de recherche ascendante s'appuyant sur des systèmes pour évaluer la valeur relative et le potentiel de croissance du capital au sein d'un vaste univers d'actions. Nous utilisons une méthode quantitative pour analyser de multiples facteurs fondamentaux et intégrer des données financières et d'autres sources d'information pertinentes concernant l'émetteur, notamment les taux de variation des facteurs fondamentaux.

Le Fonds accorde une place prépondérante aux sociétés à moyenne et à grande capitalisations, est largement diversifié pour ce qui est des émetteurs, des secteurs et des régions géographiques, et vise à isoler la sélection d'actions comme principale source d'alpha.

Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de son actif dans des titres d'autres OPC, comme il est décrit à la page 70.

Le Fonds peut utiliser des dérivés pour se couvrir à l'égard d'éventuelles pertes. Le Fonds peut également utiliser des dérivés à des fins autres que de couverture, y compris des options, des contrats à terme standardisés et des contrats à terme de gré à gré, pour obtenir une exposition à certains titres sans investir directement dans ces derniers, dans le but de réduire l'incidence des fluctuations des taux de change sur le Fonds ou de protéger son portefeuille. Le Fonds n'aura recours aux dérivés que dans la mesure permise par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour une description de la nature de chaque type de dérivé que le Fonds peut utiliser, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux dérivés » à la page 54.

Le Fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres pour augmenter ses rendements, sous réserve, dans chaque cas, de limites au moins aussi sévères que celles exigées par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour obtenir une description de ces opérations et de la façon dont le Fonds réduit les risques associés à celles-ci, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres » à la page 59.

Le Fonds peut détenir la totalité ou une partie de son actif dans de la trésorerie, des instruments du marché monétaire, des obligations ou d'autres titres de créance en réaction à une conjoncture boursière, économique et/ou politique défavorable ou à des fins défensives ou autres. Par conséquent, les placements du Fonds pourraient ne pas correspondre exactement à ses objectifs de placement.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les risques suivants sont associés à un placement dans le Fonds :

- risque lié à la gestion active
- risque lié aux changements climatiques
- risque de change
- risque lié à la cybersécurité
- risque lié aux titres de capitaux propres

- risque lié aux placements ESG
- risque lié aux placements étrangers
- risque lié aux émetteurs à grande capitalisation
- risque lié aux opérations importantes
- risque lié à la liquidité
- risque lié aux perturbations du marché
- risque lié à la liquidité
- risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres
- risque lié aux séries
- risque lié aux petites sociétés
- risque lié à la fiscalité

Veillez vous reporter à la rubrique « Quels sont les risques propres à un placement dans un organisme de placement collectif? » à compter de la page 52 pour consulter une description détaillée de ces risques propres aux OPC.

Au 31 mars 2023, deux porteurs de parts détenaient des parts représentant environ 30,92 % et 49,39 %, respectivement, de la valeur liquidative du Fonds. Pour une description des risques liés à d'éventuelles demandes de rachat par ces investisseurs, veuillez vous reporter à la rubrique « Risque lié aux opérations importantes » à la page 57.

Nous avons déterminé que le niveau de risque de ce Fonds est moyen. Veuillez vous reporter à la rubrique « Méthode de classification du risque de placement » à la page 71 pour une description de la méthode utilisée pour déterminer le niveau de risque de ce Fonds.

### **Politique en matière de distributions**

Le Fonds distribue le revenu net et les gains en capital nets réalisés en décembre de chaque année. Le Fonds peut également verser des distributions de revenu, de gains en capital et de capital à tout autre moment que nous jugeons approprié. Les distributions sur les parts sont automatiquement réinvesties dans des parts supplémentaires du Fonds, à moins que vous nous avisiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

# Fonds international de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>

## Détail du Fonds

Type de fonds	Actions internationales
Admissibilité pour les régimes enregistrés	Placement admissible pour les régimes enregistrés
Frais d'administration	Parts de série A : 0,19 % Parts de série F : 0,19 % Parts de série I : 0,19 %
Frais de gestion	Parts de série A : 1,65 % Parts de série F : 0,65 %
Gestionnaire de portefeuille	Guardian Capital LP Toronto (Ontario)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

L'objectif principal du Fonds est de procurer une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres et des titres apparentés à des titres de capitaux propres d'émetteurs à l'extérieur de l'Amérique du Nord.

L'objectif de placement du Fonds ne peut être modifié qu'avec l'approbation de la majorité des porteurs de parts donnée à une assemblée convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Nous utilisons une méthode de recherche ascendante s'appuyant sur des systèmes pour évaluer la valeur relative et le potentiel de croissance du capital au sein d'un vaste univers d'actions. Nous utilisons une méthode quantitative pour analyser de multiples facteurs fondamentaux et intégrer des données financières et d'autres sources d'information pertinentes concernant l'émetteur, notamment les taux de variation des facteurs fondamentaux.

Le Fonds accorde une place prépondérante aux sociétés à moyenne et à grande capitalisations, est largement diversifié pour ce qui est des émetteurs, des secteurs et des régions géographiques, et vise à isoler la sélection d'actions comme principale source d'alpha.

Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de son actif dans des titres d'autres OPC, comme il est décrit à la page 70.

Le Fonds peut utiliser des dérivés pour se couvrir à l'égard d'éventuelles pertes. Le Fonds peut également utiliser des dérivés à des fins autres que de couverture, y compris des options, des contrats à terme standardisés et des contrats à terme de gré à gré, pour obtenir une exposition à certains titres sans investir directement dans ces derniers, dans le but de réduire l'incidence des fluctuations des taux de change sur le Fonds ou de protéger son portefeuille. Le Fonds n'aura recours aux dérivés que dans la mesure permise par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour une description de la nature de chaque type de dérivé que le Fonds peut utiliser, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux dérivés » à la page 54.

Le Fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres pour augmenter ses rendements, sous réserve, dans chaque cas, de limites au moins aussi sévères que celles exigées par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour obtenir une description de ces opérations et de la façon dont le Fonds réduit les risques associés à celles-ci, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres » à la page 59.

Le Fonds peut détenir la totalité ou une partie de son actif dans de la trésorerie, des instruments du marché monétaire, des obligations ou d'autres titres de créance en réaction à une conjoncture boursière, économique et/ou politique défavorable ou à des fins défensives ou autres. Par conséquent, les placements du Fonds pourraient ne pas correspondre exactement à ses objectifs de placement.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les risques suivants sont associés à un placement dans le Fonds :

- risque lié à la gestion active
- risque lié aux changements climatiques
- risque de change
- risque lié à la cybersécurité
- risque lié aux titres de capitaux propres
- risque lié aux placements ESG
- risque lié aux placements étrangers
- risque lié aux émetteurs à grande capitalisation

- risque lié aux opérations importantes
- risque lié à la liquidité
- risque lié aux perturbations du marché
- risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres
- risque lié aux séries
- risque lié aux petites sociétés
- risque lié à la fiscalité

Veillez vous reporter à la rubrique « Quels sont les risques propres à un placement dans un organisme de placement collectif? » à compter de la page 52 pour consulter une description détaillée de ces risques propres aux OPC.

Au 31 mars 2023, un porteur de parts détenait des parts représentant environ 91,60 % de la valeur liquidative du Fonds. Pour une description des risques liés à d'éventuelles demandes de rachat par cet investisseur, veuillez vous reporter à la rubrique « Risque lié aux opérations importantes » à la page 57.

Nous avons déterminé que le niveau de risque de ce Fonds est moyen. Veuillez vous reporter à la rubrique « Méthode de classification du risque de placement » à la page 71 pour une description de la méthode utilisée pour déterminer le niveau de risque de ce Fonds.

### **Politique en matière de distributions**

Le Fonds distribue le revenu net et les gains en capital nets réalisés en décembre de chaque année. Le Fonds peut également verser des distributions de revenu, de gains en capital et de capital à tout autre moment que nous jugeons approprié. Les distributions sur les parts sont automatiquement réinvesties dans des parts supplémentaires du Fonds, à moins que vous nous avisiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

# Fonds sélect d'actions internationales Guardian

## Détail du Fonds

Type de fonds	Actions internationales
Admissibilité pour les régimes enregistrés	Placement admissible pour les régimes enregistrés
Frais d'administration	Parts de série A : 0,18 % Parts de série F : 0,18 % Parts de série I : 0,18 %
Frais de gestion	Parts de série A : 1,65 % Parts de série F : 0,65 %
Gestionnaire de portefeuille	Guardian Capital LP Toronto (Ontario)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

L'objectif principal du Fonds est de procurer un niveau élevé de revenu régulier assorti d'un rendement total attrayant en investissant principalement dans des titres de capitaux propres internationaux versant des dividendes.

L'objectif de placement du Fonds ne peut être modifié qu'avec l'approbation de la majorité des porteurs de parts donnée à une assemblée convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Nous maintenons un accent sur les actions internationales et investissons principalement dans les titres de grandes et de moyennes sociétés internationales ayant un historique de versement et de croissance des dividendes. Les pays inclus dans l'indice MSCI EAFE représentent les marchés internationaux. Les titres sont principalement choisis sur les marchés développés, mais le Fonds peut investir dans des titres des marchés émergents. Le Fonds est très bien diversifié par secteur et cherche à obtenir un taux de rendement en dividendes concurrentiel sur le marché; il détient normalement les titres de 15 à 30 émetteurs.

Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de son actif dans des titres d'autres OPC, comme il est décrit à la page 70.

Le Fonds peut utiliser des dérivés pour se couvrir à l'égard d'éventuelles pertes. Le Fonds peut également utiliser des dérivés à des fins autres que de couverture,

y compris des options, des contrats à terme standardisés et des contrats à terme de gré à gré, pour obtenir une exposition à certains titres sans investir directement dans ces derniers, dans le but de réduire l'incidence des fluctuations des taux de change sur le Fonds ou de protéger son portefeuille. Le Fonds n'aura recours aux dérivés que dans la mesure permise par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour une description de la nature de chaque type de dérivé que le Fonds peut utiliser, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux dérivés » à la page 54.

Le Fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres pour augmenter ses rendements, sous réserve, dans chaque cas, de limites au moins aussi sévères que celles exigées par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour obtenir une description de ces opérations et de la façon dont le Fonds réduit les risques associés à celles-ci, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres » à la page 59.

Le Fonds peut détenir la totalité ou une partie de son actif dans de la trésorerie, des instruments du marché monétaire, des obligations ou d'autres titres de créance en réaction à une conjoncture boursière, économique et/ou politique défavorable ou à des fins défensives ou autres. Par conséquent, les placements du Fonds pourraient ne pas correspondre exactement à ses objectifs de placement.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les risques suivants sont associés à un placement dans le Fonds :

- risque lié à la gestion active
- risque lié aux changements climatiques
- risque de change
- risque lié à la cybersécurité
- risque lié aux dérivés
- risque lié aux titres de capitaux propres
- risque lié aux placements ESG
- risque lié aux placements étrangers
- risque lié aux émetteurs à grande capitalisation
- risque lié aux opérations importantes
- risque lié à la liquidité



- risque lié aux perturbations du marché
- risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres
- risque lié aux séries
- risque lié à la fiscalité

Veillez vous reporter à la rubrique « Quels sont les risques propres à un placement dans un organisme de placement collectif? » à compter de la page 52 pour consulter une description détaillée de ces risques propres aux OPC.

Nous avons déterminé que le niveau de risque de ce Fonds est moyen. Veuillez vous reporter à la rubrique « Méthode de classification du risque de placement » à la page 71 pour une description de la méthode utilisée pour déterminer le niveau de risque de ce Fonds.

### **Politique en matière de distributions**

Chaque trimestre, le Fonds distribuera un montant calculé en fonction de son revenu net pour le trimestre. Le Fonds distribuera suffisamment de son revenu net et de ses gains en capital nets réalisés non distribués en décembre pour ne pas avoir à payer d'impôt sur le revenu ordinaire. Le Fonds peut également verser des distributions de revenu, de gains en capital et de capital à tout autre moment que nous jugeons approprié. Les distributions sur les parts sont automatiquement réinvesties dans des parts supplémentaires du Fonds, à moins que vous nous avisiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

# Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian

## Détail du Fonds

Type de fonds	Obligations canadiennes
Admissibilité pour les régimes enregistrés	Placement admissible pour les régimes enregistrés
Frais d'administration	Parts de série A : 0,10 % Parts de série F : 0,10 % Parts de série I : 0,10 %
Frais de gestion	Parts de série A : 0,90 % Parts de série F : 0,40 %
Gestionnaire de portefeuille	Guardian Capital LP Toronto (Ontario)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

L'objectif principal du Fonds est de procurer aux investisseurs un revenu élevé en investissant principalement dans des obligations de sociétés de qualité à moyen terme.

Les objectifs de placement du Fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des porteurs de parts donnée à une assemblée convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Nous utilisons une méthode de gestion proactive et disciplinée ainsi que des outils analytiques exclusifs pour repérer les placements dans des obligations de sociétés qui offrent une valeur sur une base relative dans l'objectif de maximiser le revenu courant. Nous respectons un processus de gestion des risques qui est conçu pour limiter l'exposition totale à des émetteurs individuels, diversifier l'exposition à des échéances et à des risques de crédit variés et maintenir la liquidité du portefeuille.

Les placements du Fonds seront généralement composés d'obligations, de billets, de débentures ou d'autres titres de créance principalement de sociétés canadiennes et peuvent également comprendre des titres semblables d'émetteurs non canadiens. Le Fonds peut également investir dans des titres adossés à des créances hypothécaires.

Le Fonds peut détenir un maximum de 30 % de son actif dans des titres libellés en monnaie étrangère.

Le Fonds n'investit pas dans des titres émis par une société dont les produits sont tirés en majeure partie de la fabrication ou de la distribution de produits liés au tabac.

Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de son actif dans des titres d'autres OPC, comme il est décrit à la page 70.

Le Fonds peut utiliser des dérivés pour se couvrir à l'égard d'éventuelles pertes concernant les titres libellés en monnaie étrangère. Le Fonds n'aura recours aux dérivés que dans la mesure permise par les autorités canadiennes en valeurs mobilières.

Le Fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres pour augmenter ses rendements, sous réserve, dans chaque cas, de limites au moins aussi sévères que celles exigées par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour obtenir une description de ces opérations et de la façon dont le Fonds réduit les risques associés à celles-ci, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres » à la page 59.

Le Fonds peut détenir la totalité ou une partie de son actif dans de la trésorerie, des instruments du marché monétaire, des obligations ou d'autres titres de créance en réaction à une conjoncture boursière, économique et/ou politique défavorable ou à des fins défensives ou autres. Par conséquent, les placements du Fonds pourraient ne pas correspondre exactement à ses objectifs de placement.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les risques suivants sont associés à un placement dans le Fonds :

- risque lié à la gestion active
- risque lié aux changements climatiques
- risque de crédit
- risque de change
- risque lié à la cybersécurité
- risque lié aux titres de créance
- risque lié aux dérivés
- risque lié aux placements ESG
- risque lié aux placements étrangers
- risque lié aux taux d'intérêt

- risque lié aux opérations importantes
- risque lié à la liquidité
- risque lié aux perturbations du marché
- risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres
- risque lié à la fiscalité

Veuillez vous reporter à la rubrique « Quels sont les risques propres à un placement dans un organisme de placement collectif? » à compter de la page 52 pour consulter une description détaillée de ces risques propres aux OPC.

Au 31 mars 2023, deux porteurs de parts détenaient des parts représentant environ 20,99 % et 38,71 %, respectivement, de la valeur liquidative du Fonds. Pour une description des risques liés à d'éventuelles demandes de rachat par ces investisseurs, veuillez vous reporter à la rubrique « Risque lié aux opérations importantes » à la page 57.

Nous avons déterminé que le niveau de risque de ce Fonds est faible. Veuillez vous reporter à la rubrique « Méthode de classification du risque de placement » à la page 71 pour une description de la méthode utilisée pour déterminer le niveau de risque de ce Fonds.

### **Politique en matière de distributions**

Chaque trimestre, le Fonds distribuera un montant calculé en fonction de son revenu net pour le trimestre. Le Fonds distribuera suffisamment de son revenu net et de ses gains en capital nets réalisés non distribués en décembre pour ne pas avoir à payer d'impôt sur le revenu ordinaire. Le Fonds peut également verser des distributions de revenu, de gains en capital et de capital à tout autre moment que nous jugeons approprié. Les distributions sur les parts sont automatiquement réinvesties dans des parts supplémentaires du Fonds, à moins que vous nous avisiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

# Portefeuille équilibré sous gestion Guardian

## Détail du Fonds

Type de fonds	Équilibré tactique
Admissibilité pour les régimes enregistrés	Placement admissible pour les régimes enregistrés
Frais d'administration	Parts de série I : 0,04 % Parts de série W : 0,04 %
Frais de gestion	Parts de série W : 1,50 %
Gestionnaire de portefeuille	Guardian Capital LP Toronto (Ontario)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

L'objectif principal du Fonds est d'atteindre un équilibre entre la croissance du capital à long terme et un revenu raisonnable au moyen d'investissements diversifiés dans des titres de capitaux propres ou des titres apparentés à des titres de capitaux propres ainsi que dans des titres à revenu fixe, à long et à court terme.

L'objectif de placement du Fonds ne peut être modifié qu'avec l'approbation de la majorité des porteurs de parts donnée à une assemblée convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Le Fonds investit dans des titres d'autres fonds d'investissement que nous gérons et il peut également investir dans d'autres titres, y compris des titres de FNB, pour atteindre ses objectifs.

Nous utilisons une répartition de l'actif stratégique et tactique pour composer un portefeuille diversifié en fonction du style de placement, de la catégorie d'actifs et de la région géographique tout en mettant l'accent sur la croissance du capital. Le portefeuille comprend généralement une exposition aux actions canadiennes, aux actions mondiales des marchés développés et aux titres à revenu fixe de qualité.

À l'heure actuelle, la politique de répartition à long terme de l'actif est de 60 % en actions et de 40 % en obligations, et une réserve de trésorerie est intégrée à ces deux catégories d'actifs. Si la répartition de l'actif entre les actions et les obligations s'écarte de plus de 15 % de la répartition à long terme, le Fonds est habituellement rééquilibré.

Au sein de la répartition à long terme, le Fonds investit dans un portefeuille de base et, à l'occasion, dans un portefeuille satellite. Le portefeuille de base du Fonds est actuellement composé entièrement de placements dans des parts du Fonds d'obligations canadiennes Guardian, du Fonds d'actions canadiennes Guardian, du Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian et du Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i<sup>3</sup>. D'un point de vue tactique, le Fonds peut également investir à l'occasion dans un portefeuille satellite composé de titres d'autres Fonds, d'OPC, de FNB et d'autres titres qui respectent les objectifs de placement du Fonds.

Le Fonds peut utiliser des dérivés pour se couvrir à l'égard d'éventuelles pertes. Le Fonds peut également utiliser des dérivés à des fins autres que de couverture, y compris des options, des contrats à terme standardisés et des contrats à terme de gré à gré, pour obtenir une exposition à certains titres sans investir directement dans ces derniers, dans le but de réduire l'incidence des fluctuations des taux de change sur le Fonds ou de protéger son portefeuille. Le Fonds n'aura recours aux dérivés que dans la mesure permise par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour une description de la nature de chaque type de dérivé que le Fonds peut utiliser, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux dérivés » à la page 54. Le Fonds peut également être exposé à des dérivés, utilisés à des fins de couverture ou à des fins autres que de couverture, par l'intermédiaire de ses placements dans les fonds sous-jacents.

Le Fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres pour augmenter ses rendements, sous réserve, dans chaque cas, de limites au moins aussi sévères que celles exigées par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour obtenir une description de ces opérations et de la façon dont le Fonds réduit les risques associés à celles-ci, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres » à la page 59.

Le Fonds peut détenir la totalité ou une partie de son actif dans de la trésorerie, des instruments du marché monétaire, des obligations ou d'autres titres de créance en réaction à une conjoncture boursière, économique et/ou politique défavorable ou à des fins défensives ou autres. Par conséquent, les placements du Fonds pourraient ne pas correspondre exactement à ses objectifs de placement.

### **Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?**

Les risques suivants sont associés à un placement dans le Fonds :

- risque lié à la gestion active
- risque lié aux changements climatiques
- risque de crédit
- risque de change
- risque lié à la cybersécurité
- risque lié aux titres de créance
- risque lié aux dérivés
- risque lié aux titres de capitaux propres
- risque lié aux fonds négociés en bourse
- risque lié aux placements ESG
- risque lié aux placements étrangers
- risque lié aux fonds de fonds
- risque lié aux taux d'intérêt
- risque lié aux émetteurs à grande capitalisation
- risque lié aux opérations importantes
- risque lié à la liquidité
- risque lié aux perturbations du marché
- risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres
- risque lié aux séries
- risque lié à la fiscalité

Veillez vous reporter à la rubrique « Quels sont les risques propres à un placement dans un organisme de placement collectif? » à compter de la page 52 pour consulter une description détaillée de ces risques propres aux OPC.

Au 31 mars 2023, trois porteurs de parts détenaient des parts représentant environ 13,16 %, 15,98 % et 37,53 %, respectivement, de la valeur liquidative du Fonds. Pour une description des risques liés à d'éventuelles demandes de rachat par ces investisseurs, veuillez vous reporter à la rubrique « Risque lié aux opérations importantes » à la page 57.

Au cours des 12 mois précédant le 31 mars 2023, jusqu'à 10,09 %, 11,25 %, 17,93 %, 18,35 %, 19,40 % et 22,68 % de l'actif net du Fonds était investi, respectivement, dans des titres du Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>, du Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian i<sup>3</sup>, du Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian, du Fonds d'actions canadiennes Guardian et du Fonds d'obligations canadiennes Guardian.

Nous avons déterminé que le niveau de risque de ce Fonds est faible à moyen. Veuillez vous reporter à la rubrique « Méthode de classification du risque de placement » à la page 71 pour une description de la méthode utilisée pour déterminer le niveau de risque de ce Fonds.

### **Politique en matière de distributions**

Le Fonds distribue le revenu net et les gains en capital nets réalisés en décembre de chaque année. Le Fonds peut également verser des distributions de revenu, de gains en capital et de capital à tout autre moment que nous jugeons approprié. Les distributions sur les parts sont automatiquement réinvesties dans des parts supplémentaires du Fonds, à moins que vous nous avisiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

# Portefeuille croissance sous gestion Guardian

## Détail du Fonds

Type de fonds	Équilibré tactique
Admissibilité pour les régimes enregistrés	Placement admissible pour les régimes enregistrés
Frais d'administration	Parts de série I : 0,04 % Parts de série W : 0,04 % Parts de série WF : 0,04 %
Frais de gestion	Parts de série W : 1,50 % Parts de série WF : 0,50 %
Gestionnaire de portefeuille	Guardian Capital LP Toronto (Ontario)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

L'objectif principal du Fonds est d'offrir un portefeuille qui met l'accent sur la croissance du capital à long terme au moyen d'investissements diversifiés dans des titres de capitaux propres ou des titres apparentés à des titres de capitaux propres et des titres à revenu fixe canadiens et étrangers.

Les objectifs de placement du Fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des porteurs de parts donnée à une assemblée convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Le Fonds investit dans des titres d'autres fonds d'investissement que nous gérons et il peut également investir dans d'autres titres, y compris des titres de FNB, pour atteindre ses objectifs.

Nous utilisons une répartition de l'actif stratégique et tactique pour composer un portefeuille diversifié en fonction du style de placement, de la catégorie d'actifs et de la région géographique tout en mettant l'accent sur la croissance du capital à long terme. Le portefeuille comprend généralement une exposition aux actions canadiennes, aux actions mondiales, aux titres à revenu fixe de qualité et aux obligations à rendement élevé.

À l'heure actuelle, la politique de répartition à long terme de l'actif est de 80 % en titres de capitaux propres et de 20 % en obligations, et une réserve de trésorerie est intégrée à ces deux catégories d'actifs. Si

la répartition de l'actif entre les actions et les obligations s'écarte de plus de 20 % de la répartition à long terme, le Fonds est habituellement rééquilibré.

Au sein de la répartition de son actif à long terme, le Fonds investit dans un portefeuille de base et, à l'occasion, dans un portefeuille satellite. Le portefeuille de base du Fonds est actuellement composé entièrement de placements dans des parts du Fonds concentré d'actions canadiennes Guardian, du Fonds d'actions canadiennes de croissance Guardian, du Fonds d'actions des marchés émergents Guardian, du Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian, du Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>, du Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian, du Fonds de revenu stratégique Guardian et du Fonds d'obligations à courte durée Guardian.

D'un point de vue tactique, le Fonds peut également investir à l'occasion dans un portefeuille satellite composé de titres d'autres fonds d'investissement, de FNB et d'autres titres qui respectent les objectifs de placement du Fonds.

Le Fonds investit dans des titres d'autres fonds d'investissement, comme il est décrit à la page 70.

Le Fonds peut être exposé à des dérivés, utilisés à des fins de couverture ou à des fins autres que de couverture, par l'intermédiaire de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le Fonds peut utiliser des dérivés pour se couvrir à l'égard d'éventuelles pertes. Le Fonds peut également utiliser des dérivés à des fins autres que de couverture, y compris des options, des contrats à terme standardisés et des contrats à terme de gré à gré, pour obtenir une exposition à certains titres sans investir directement dans ces derniers, dans le but de réduire l'incidence des fluctuations des taux de change sur le Fonds ou de protéger son portefeuille. Le Fonds n'aura recours aux dérivés que dans la mesure permise par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour une description de la nature de chaque type de dérivé que le Fonds peut utiliser, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux dérivés » à la page 54.

Le Fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres pour augmenter ses rendements, sous réserve, dans chaque cas, de limites au moins aussi sévères que celles exigées par les autorités canadiennes en valeurs

mobilières. Pour obtenir une description de ces opérations et de la façon dont le Fonds réduit les risques associés à celles-ci, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres » à la page 59.

Le Fonds peut détenir la totalité ou une partie de son actif dans de la trésorerie, des instruments du marché monétaire, des obligations ou d'autres titres de créance en réaction à une conjoncture boursière, économique et/ou politique défavorable ou à des fins défensives ou autres. Par conséquent, les placements du Fonds pourraient ne pas correspondre exactement à ses objectifs de placement.

### **Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?**

Les risques suivants sont associés à un placement dans le Fonds :

- risque lié à la gestion active
- risque lié aux changements climatiques
- risque de crédit
- risque de change
- risque lié à la cybersécurité
- risque lié aux titres de créance
- risque lié aux dérivés
- risque lié aux titres de capitaux propres
- risque lié aux fonds négociés en bourse
- risque lié aux placements ESG
- risque lié aux placements étrangers
- risque lié aux fonds de fonds
- risque lié aux taux d'intérêt
- risque lié aux émetteurs à grande capitalisation
- risque lié à la liquidité
- risque lié aux perturbations du marché
- risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres
- risque lié aux séries
- risque lié à la fiscalité

Veuillez vous reporter à la rubrique « Quels sont les risques propres à un placement dans un organisme de placement collectif? » à compter de la page 52 pour consulter une description détaillée de ces risques propres aux OPC.

Au cours des 12 mois précédant le 31 mars 2023, jusqu'à 17,34 %, 29,61 % et 32,36 % de l'actif net du Fonds était investi, respectivement, dans des titres du Fonds d'actions canadiennes de croissance Guardian, du Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup> et du Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian.

Nous avons déterminé que le niveau de risque de ce Fonds est faible à moyen. Veuillez vous reporter à la rubrique « Méthode de classification du risque de placement » à la page 71 pour une description de la méthode utilisée pour déterminer le niveau de risque de ce Fonds.

### **Politique en matière de distributions**

Le Fonds distribue le revenu net et les gains en capital nets réalisés en décembre de chaque année. Le Fonds peut également verser des distributions de revenu, de gains en capital et de capital à tout autre moment que nous jugeons approprié. Les distributions sur les parts sont automatiquement réinvesties dans des parts supplémentaires du Fonds, à moins que vous nous avisiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

# Portefeuille croissance et revenu sous gestion Guardian

## Détail du Fonds

Type de fonds	Équilibré tactique
Admissibilité pour les régimes enregistrés	Placement admissible pour les régimes enregistrés
Frais d'administration	Parts de série C : 0,04 % Parts de série F : 0,04 % Parts de série I : 0,04 %
Frais de gestion	Parts de série C : 1,35 % Parts de série F : 0,35 %
Gestionnaire de portefeuille	Guardian Capital LP Toronto (Ontario)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

L'objectif principal du Fonds est d'offrir un portefeuille équilibré qui met l'accent sur la croissance du capital, avec une certaine production de revenu, au moyen d'investissements diversifiés dans des titres de capitaux propres ou des titres apparentés à des titres de capitaux propres et dans des titres à revenu fixe canadiens et étrangers, à long et à court terme.

Les objectifs de placement du Fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des porteurs de parts donnée à une assemblée convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Le Fonds investit dans des titres d'autres fonds d'investissement que nous gérons et il peut également investir dans d'autres titres, y compris des titres de FNB, pour atteindre ses objectifs.

Nous utilisons une répartition de l'actif stratégique et tactique pour composer un portefeuille diversifié en fonction du style de placement, de la catégorie d'actifs et de la région géographique tout en mettant l'accent sur la croissance du capital. Le portefeuille comprend généralement une exposition aux actions canadiennes, aux actions mondiales, aux titres à revenu fixe de qualité et aux obligations à rendement élevé.

À l'heure actuelle, la politique de répartition à long terme de l'actif est de 60 % en titres de capitaux propres et de 40 % en obligations, et une réserve de trésorerie est intégrée à ces deux catégories d'actifs. Si

la répartition de l'actif entre les actions et les obligations s'écarte de plus de 15 % de la répartition à long terme, le Fonds est habituellement rééquilibré.

Au sein de la répartition de son actif à long terme, le Fonds investit dans un portefeuille de base et, à l'occasion, dans un portefeuille satellite. Le portefeuille de base du Fonds est actuellement composé entièrement de placements dans des parts du Fonds d'obligations à courte durée Guardian, du Fonds d'obligations canadiennes Guardian, du Fonds de revenu stratégique Guardian, du Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian, du Fonds de revenu d'actions canadiennes Guardian, du Fonds sélect d'actions canadiennes Guardian, du Fonds d'actions canadiennes Guardian, du Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i<sup>3</sup> et du Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian. D'un point de vue tactique, le Fonds peut également investir à l'occasion dans un portefeuille satellite composé de titres d'autres fonds d'investissement, de FNB et d'autres titres qui respectent les objectifs de placement du Fonds.

Le Fonds investit dans des titres d'autres fonds d'investissement, comme il est décrit à la page 70.

Le Fonds peut utiliser des dérivés pour se couvrir à l'égard d'éventuelles pertes. Le Fonds peut également utiliser des dérivés à des fins autres que de couverture, y compris des options, des contrats à terme standardisés et des contrats à terme de gré à gré, pour obtenir une exposition à certains titres sans investir directement dans ces derniers, dans le but de réduire l'incidence des fluctuations des taux de change sur le Fonds ou de protéger son portefeuille. Le Fonds n'aura recours aux dérivés que dans la mesure permise par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour une description de la nature de chaque type de dérivé que le Fonds peut utiliser, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux dérivés » à la page 54. Le Fonds peut également être exposé à des dérivés, utilisés à des fins de couverture ou à des fins autres que de couverture, par l'intermédiaire de ses placements dans les fonds sous-jacents.

Le Fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres pour augmenter ses rendements, sous réserve, dans chaque cas, de limites au moins aussi sévères que celles exigées par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour obtenir une description de ces opérations et de la façon dont le Fonds réduit les



risques associés à celles-ci, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres » à la page 59.

Le Fonds peut détenir la totalité ou une partie de son actif dans de la trésorerie, des instruments du marché monétaire, des obligations ou d'autres titres de créance en réaction à une conjoncture boursière, économique et/ou politique défavorable ou à des fins défensives ou autres. Par conséquent, les placements du Fonds pourraient ne pas correspondre exactement à ses objectifs de placement.

### **Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?**

Les risques suivants sont associés à un placement dans le Fonds :

- risque lié à la gestion active
- risque lié à l'érosion du capital
- risque lié aux changements climatiques
- risque de crédit
- risque de change
- risque lié à la cybersécurité
- risque lié aux titres de créance
- risque lié aux dérivés
- risque lié aux titres de capitaux propres
- risque lié aux fonds négociés en bourse
- risque lié aux placements ESG
- risque lié aux placements étrangers
- risque lié aux fonds de fonds
- risque lié aux taux d'intérêt
- risque lié aux émetteurs à grande capitalisation
- risque lié aux opérations importantes
- risque lié à la liquidité
- risque lié aux perturbations du marché
- risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres
- risque lié aux séries
- risque lié à la fiscalité

Veuillez vous reporter à la rubrique « Quels sont les risques propres à un placement dans un organisme de placement collectif? » à compter de la page 52 pour consulter une description détaillée de ces risques propres aux OPC.

Au cours des 12 mois précédant le 31 mars 2023, jusqu'à 10,06 %, 16,03 %, 17,25 % et 18,90 % de l'actif net du Fonds était investi, respectivement, dans des titres du Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian, du Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian, du Fonds d'actions canadiennes Guardian et du Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i<sup>3</sup>.

Nous avons déterminé que le niveau de risque de ce Fonds est faible à moyen. Veuillez vous reporter à la rubrique « Méthode de classification du risque de placement » à la page 71 pour une description de la méthode utilisée pour déterminer le niveau de risque de ce Fonds.

### **Politique en matière de distributions**

Dans le cas des parts de série F et de série C, la politique actuelle du Fonds en matière de distributions consiste à verser des distributions mensuelles en fonction d'un taux de distribution mensuel annualisé cible de 4 % de la VL de série par part à la fin de l'année précédente. Les distributions mensuelles cibles peuvent être composées de revenu, de gains en capital ou de capital.

Dans le cas des parts de série I, le Fonds distribue le revenu net et les gains en capital nets réalisés, s'il en est, en décembre de chaque année.

Le Fonds distribue suffisamment de son revenu net et de ses gains en capital nets réalisés non distribués en décembre pour ne pas avoir à payer d'impôt sur le revenu ordinaire. À la fin de chaque année, le gestionnaire peut, à son entière appréciation, rajuster le taux de distribution mensuel annualisé cible, établi d'après la VL de série par part à la fin de l'année précédente. Le gestionnaire peut également modifier le montant des distributions mensuelles en tout temps si des événements imprévus surviennent, notamment en réaction à la conjoncture changeante des marchés. Le Fonds peut également verser des distributions de revenu, de gains en capital et de capital à tout autre moment que le gestionnaire juge approprié. Les distributions sur les parts sont automatiquement réinvesties dans des parts supplémentaires du Fonds, à moins que vous nous avisiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

# Portefeuille revenu sous gestion Guardian

## Détail du Fonds

Type de fonds	Équilibré tactique
Admissibilité pour les régimes enregistrés	Placement admissible pour les régimes enregistrés
Frais d'administration	Parts de série C : 0,04 % Parts de série F : 0,04 % Parts de série I : 0,04 %
Frais de gestion	Parts de série C : 1,35 % Parts de série F : 0,35 %
Gestionnaire de portefeuille	Guardian Capital LP Toronto (Ontario)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

L'objectif principal du Fonds est d'offrir un portefeuille équilibré prudent qui met l'accent sur la production de revenu, avec une certaine croissance du capital, au moyen d'investissements diversifiés dans des titres de capitaux propres ou des titres apparentés à des titres de capitaux propres et dans des titres à revenu fixe canadiens et étrangers, à long et à court terme.

Les objectifs de placement du Fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des porteurs de parts donnée à une assemblée convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Le Fonds investit dans des titres d'autres fonds d'investissement que nous gérons et il peut également investir dans d'autres titres, y compris des titres de FNB, pour atteindre ses objectifs.

Nous utilisons une répartition de l'actif stratégique et tactique pour composer un portefeuille diversifié en fonction du style de placement, de la catégorie d'actifs et de la région géographique tout en mettant l'accent sur la production de revenu. Le portefeuille comprend généralement une exposition aux actions canadiennes, aux actions mondiales, aux titres à revenu fixe de qualité et aux obligations à rendement élevé.

À l'heure actuelle, la politique de répartition à long terme de l'actif est de 60 % en obligations et de 40 % en titres de capitaux propres, et une réserve de

trésorerie est intégrée à ces deux catégories d'actifs. Si la répartition de l'actif entre les actions et les obligations s'écarte de plus de 15 % de la répartition à long terme, le Fonds est habituellement rééquilibré.

Au sein de la répartition de son actif à long terme, le Fonds investit dans un portefeuille de base et, à l'occasion, dans un portefeuille satellite. Le portefeuille de base du Fonds est actuellement composé entièrement de placements dans des parts du Fonds d'obligations à courte durée Guardian, du Fonds d'obligations canadiennes Guardian, du Fonds de revenu stratégique Guardian, du Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian, du Fonds de revenu d'actions canadiennes Guardian, du Fonds sélect d'actions canadiennes Guardian, du Fonds d'actions canadiennes Guardian, du Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian<sup>i3</sup> et du Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian. D'un point de vue tactique, le Fonds peut également investir à l'occasion dans un portefeuille satellite composé de titres d'autres fonds d'investissement, de FNB et d'autres titres qui respectent les objectifs de placement du Fonds.

Le Fonds investit dans des titres d'autres fonds d'investissement, comme il est décrit à la page 70.

Le Fonds peut utiliser des dérivés pour se couvrir à l'égard d'éventuelles pertes. Le Fonds peut également utiliser des dérivés à des fins autres que de couverture, y compris des options, des contrats à terme standardisés et des contrats à terme de gré à gré, pour obtenir une exposition à certains titres sans investir directement dans ces derniers, dans le but de réduire l'incidence des fluctuations des taux de change sur le Fonds ou de protéger son portefeuille. Le Fonds n'aura recours aux dérivés que dans la mesure permise par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour une description de la nature de chaque type de dérivé que le Fonds peut utiliser, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux dérivés » à la page 54. Le Fonds peut également être exposé à des dérivés, utilisés à des fins de couverture ou à des fins autres que de couverture, par l'intermédiaire de ses placements dans les fonds sous-jacents.

Le Fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres pour augmenter ses rendements, sous réserve, dans chaque cas, de limites au moins aussi sévères que celles exigées par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour obtenir une description de ces

opérations et de la façon dont le Fonds réduit les risques associés à celles-ci, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres » à la page 59.

Le Fonds peut détenir la totalité ou une partie de son actif dans de la trésorerie, des instruments du marché monétaire, des obligations ou d'autres titres de créance en réaction à une conjoncture boursière, économique et/ou politique défavorable ou à des fins défensives ou autres. Par conséquent, les placements du Fonds pourraient ne pas correspondre exactement à ses objectifs de placement.

### **Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?**

Les risques suivants sont associés à un placement dans le Fonds :

- risque lié à la gestion active
- risque lié à l'érosion du capital
- risque lié aux changements climatiques
- risque de crédit
- risque de change
- risque lié à la cybersécurité
- risque lié aux titres de créance
- risque lié aux dérivés
- risque lié aux titres de capitaux propres
- risque lié aux fonds négociés en bourse
- risque lié aux placements ESG
- risque lié aux placements étrangers
- risque lié aux fonds de fonds
- risque lié aux taux d'intérêt
- risque lié aux émetteurs à grande capitalisation
- risque lié à la liquidité
- risque lié aux perturbations du marché
- risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres
- risque lié aux séries
- risque lié à la fiscalité

Veuillez vous reporter à la rubrique « Quels sont les risques propres à un placement dans un organisme de placement collectif? » à compter de la page 52 pour consulter une description détaillée de ces risques propres aux OPC.

Au cours des 12 mois précédant le 31 mars 2023, jusqu'à 10,10 %, 14,01 %, 14,93 % et 26,10 % de l'actif net du Fonds était investi, respectivement, dans des titres du Fonds de revenu stratégique Guardian, du Fonds d'obligations canadiennes Guardian, du Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i<sup>3</sup> et du Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian.

Nous avons déterminé que le niveau de risque de ce Fonds est faible à moyen. Veuillez vous reporter à la rubrique « Méthode de classification du risque de placement » à la page 71 pour une description de la méthode utilisée pour déterminer le niveau de risque de ce Fonds.

### **Politique en matière de distributions**

Dans le cas des parts de série F et de série C, la politique actuelle du Fonds en matière de distributions consiste à verser des distributions mensuelles en fonction d'un taux de distribution mensuel annualisé cible de 4 % de la VL de série par part à la fin de l'année précédente. Les distributions mensuelles cibles peuvent être composées de revenu, de gains en capital ou de capital.

Dans le cas des parts de série I, le Fonds distribue le revenu net et les gains en capital nets réalisés, s'il en est, en décembre de chaque année.

Le Fonds distribue suffisamment de son revenu net et de ses gains en capital nets réalisés non distribués en décembre pour ne pas avoir à payer d'impôt sur le revenu ordinaire. À la fin de chaque année, le gestionnaire peut, à son entière appréciation, rajuster le taux de distribution mensuel annualisé cible, établi d'après la VL de série par part à la fin de l'année précédente. Le gestionnaire peut également modifier le montant des distributions mensuelles en tout temps si des événements imprévus surviennent, notamment en réaction à la conjoncture changeante des marchés. Le Fonds peut également verser des distributions de revenu, de gains en capital et de capital à tout autre moment que le gestionnaire juge approprié. Les distributions sur les parts sont automatiquement réinvesties dans des parts supplémentaires du Fonds, à moins que vous nous avisiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

# Portefeuille prudent à risque géré Guardian

## Détail du Fonds

Type de fonds	Équilibré tactique
Admissibilité pour les régimes enregistrés	Placement admissible pour les régimes enregistrés
Frais d'administration	Parts de série A : 0,04 % Parts de série F : 0,04 % Parts de série I : 0,04 %
Frais de gestion	Parts de série A : 1,65 % Parts de série F : 0,65 %
Gestionnaire de portefeuille	Guardian Capital LP Toronto (Ontario)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

L'objectif principal du Fonds est de chercher à préserver la valeur des investissements du Fonds grâce à une volatilité réduite du portefeuille, tout en cherchant à obtenir un revenu modéré ainsi qu'un certain potentiel de croissance du capital.

Les objectifs de placement du Fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des porteurs de parts donnée à une assemblée convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Le Fonds investit dans des titres d'autres fonds d'investissement que nous gérons et il peut également investir dans d'autres titres, y compris des titres de FNB, pour atteindre ses objectifs.

Nous utilisons une répartition de l'actif stratégique et tactique pour composer un portefeuille diversifié en fonction de la catégorie d'actifs et des marchés tout en mettant l'accent sur la production modérée de revenu et une certaine croissance du capital, et ce, en tentant de réduire la volatilité du portefeuille. Nous tentons de réduire les pertes subies en raison des baisses du marché, tout en reconnaissant que le Fonds pourrait ne pas tirer pleinement avantage d'une forte hausse du marché boursier. Le portefeuille comprend généralement une exposition aux actions mondiales, aux actions américaines, aux titres à revenu fixe de qualité et aux obligations à rendement élevé.

Au sein de la répartition de son actif à long terme, le Fonds investit dans un portefeuille de base et, à l'occasion, dans un portefeuille satellite. Le portefeuille de base du Fonds est actuellement composé entièrement de placements dans des parts du Portefeuille Marchés boursiers ciblés Guardian et du Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian et d'un ou de plusieurs des Fonds suivants, soit le Fonds d'obligations canadiennes Guardian, le Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian, le Fonds de revenu stratégique Guardian et le Fonds d'obligations à courte durée Guardian.

D'un point de vue tactique, le Fonds peut également investir à l'occasion dans un portefeuille satellite composé de titres d'autres fonds d'investissement, de FNB et d'autres titres qui respectent les objectifs de placement du Fonds. Le Fonds investit dans des titres d'autres fonds d'investissement, comme il est décrit à la page 70.

Le Fonds peut être exposé à des dérivés, utilisés à des fins de couverture ou à des fins autres que de couverture, par l'intermédiaire de ses placements dans des fonds sous-jacents. Le Fonds peut utiliser des dérivés pour se couvrir à l'égard d'éventuelles pertes. Le Fonds peut également utiliser des dérivés à des fins autres que de couverture, y compris des options, des contrats à terme standardisés et des contrats à terme de gré à gré, pour obtenir une exposition à certains titres sans investir directement dans ces derniers, dans le but de réduire l'incidence des fluctuations des taux de change ou de la volatilité sur le Fonds ou de protéger son portefeuille. Le Fonds n'aura recours aux dérivés que dans la mesure permise par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour une description de la nature de chaque type de dérivé que le Fonds peut utiliser, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux dérivés » à la page 54.

Le Fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres pour augmenter ses rendements, sous réserve, dans chaque cas, de limites au moins aussi sévères que celles exigées par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour obtenir une description de ces opérations et de la façon dont le Fonds réduit les risques associés à celles-ci, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres » à la page 59.

Le Fonds peut détenir la totalité ou une partie de son actif dans de la trésorerie, des instruments du marché monétaire, des obligations ou d'autres titres de créance en réaction à une conjoncture boursière, économique et/ou politique défavorable ou à des fins défensives ou autres. Par conséquent, les placements du Fonds pourraient ne pas correspondre exactement à ses objectifs de placement.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les risques suivants sont associés à un placement dans le Fonds :

- risque lié à la gestion active
- risque lié à l'érosion du capital
- risque lié aux changements climatiques
- risque de crédit
- risque de change
- risque lié à la cybersécurité
- risque lié aux titres de créance
- risque lié aux dérivés
- risque lié aux titres de capitaux propres
- risque lié aux fonds négociés en bourse
- risque lié aux placements ESG
- risque lié aux placements étrangers
- risque lié aux fonds de fonds
- risque lié aux taux d'intérêt
- risque lié aux émetteurs à grande capitalisation
- risque lié à la liquidité
- risque lié aux perturbations du marché
- risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres
- risque lié aux séries
- risque lié à la fiscalité

Veuillez vous reporter à la rubrique « Quels sont les risques propres à un placement dans un organisme de placement collectif? » à compter de la page 52 pour consulter une description détaillée de ces risques propres aux OPC.

Au cours des 12 mois précédant le 31 mars 2023, jusqu'à 11,14 %, 13,89 %, 14,61 % et 54,37 % de l'actif net du Fonds était investi, respectivement, dans des titres du Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian, du Fonds d'obligations canadiennes Guardian, du Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian et du Portefeuille Marchés boursiers ciblés Guardian.

Nous avons déterminé que le niveau de risque de ce Fonds est faible. Veuillez vous reporter à la rubrique « Méthode de classification du risque de placement » à la page 71 pour une description de la méthode utilisée pour déterminer le niveau de risque de ce Fonds.

### Politique en matière de distributions

La politique actuelle du Fonds en matière de distributions consiste à verser des distributions mensuelles en fonction d'un taux de distribution mensuel annualisé cible de 4 % de la VL de série par part à la fin de l'année précédente. Les distributions mensuelles cibles peuvent être composées de revenu, de gains en capital ou de capital. Le Fonds distribue suffisamment de son revenu net et de ses gains en capital nets réalisés non distribués en décembre pour ne pas avoir à payer d'impôt sur le revenu ordinaire. À la fin de chaque année, le gestionnaire peut, à son entière appréciation, rajuster le taux de distribution mensuel annualisé cible, établi d'après la VL de série par part à la fin de l'année précédente. Le gestionnaire peut également modifier le montant des distributions mensuelles en tout temps si des événements imprévus surviennent, notamment en réaction à la conjoncture changeante des marchés. Le Fonds peut également verser des distributions de revenu, de gains en capital et de capital à tout autre moment que le gestionnaire juge approprié. Les distributions sur les parts sont automatiquement réinvesties dans des parts supplémentaires du Fonds, à moins que vous nous avisiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

# Fonds d'obligations à courte durée Guardian

## Détail du Fonds

Type de fonds	Obligations canadiennes
Admissibilité pour les régimes enregistrés	Placement admissible pour les régimes enregistrés
Frais d'administration	Parts de série A : 0,04 % Parts de série F : 0,04 % Parts de série I : 0,04 %
Frais de gestion	Parts de série A : 0,80 % Parts de série F : 0,30 %
Gestionnaire de portefeuille	Guardian Capital LP Toronto (Ontario)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

L'objectif principal du Fonds est de procurer un revenu d'intérêt courant en protégeant simultanément le capital et en recherchant des occasions de plus-value du capital, et de maintenir une position de durée relativement courte pour le portefeuille au moyen d'investissements dans des obligations, des débentures, des billets ou d'autres titres de créance.

Les objectifs de placement du Fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des porteurs de parts donnée à une assemblée convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Nous utilisons une méthode de gestion proactive et disciplinée ainsi que divers outils analytiques pour repérer les placements qui offrent une valeur sur une base relative dans l'objectif de fournir un revenu courant ainsi que de maintenir une durée du portefeuille relativement courte et de conserver la possibilité d'une certaine croissance du capital. Nous respectons un processus de gestion des risques qui est conçu pour limiter l'exposition totale à des émetteurs individuels, diversifier l'exposition à des risques de crédit variés et maintenir la liquidité du portefeuille.

Le Fonds peut investir dans des émissions canadiennes libellées en monnaie étrangère et dans des titres d'émetteurs étrangers. Le Fonds peut détenir un maximum de 30 % de son actif dans des titres libellés en monnaie étrangère.

Le Fonds n'investit pas dans des titres émis par une société dont les produits sont tirés en majeure partie de la fabrication ou de la distribution de produits liés au tabac.

Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de son actif dans des titres d'autres OPC, comme il est décrit à la page 70.

Le Fonds peut utiliser des dérivés seulement pour se couvrir à l'égard d'éventuelles pertes concernant les titres libellés en monnaie étrangère. Le Fonds n'aura recours aux dérivés que dans la mesure permise par les autorités canadiennes en valeurs mobilières.

Le Fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres pour augmenter ses rendements, sous réserve, dans chaque cas, de limites au moins aussi sévères que celles exigées par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour obtenir une description de ces opérations et de la façon dont le Fonds réduit les risques associés à celles-ci, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres » à la page 59.

Le Fonds peut détenir la totalité ou une partie de son actif dans de la trésorerie, des instruments du marché monétaire, des obligations ou d'autres titres de créance en réaction à une conjoncture boursière, économique et/ou politique défavorable ou à des fins défensives ou autres. Par conséquent, les placements du Fonds pourraient ne pas correspondre exactement à ses objectifs de placement.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les risques suivants sont associés à un placement dans le Fonds :

- risque lié à la gestion active
- risque lié aux changements climatiques
- risque de crédit
- risque de change
- risque lié à la cybersécurité
- risque lié aux titres de créance
- risque lié aux dérivés
- risque lié aux titres de capitaux propres
- risque lié aux fonds négociés en bourse
- risque lié aux placements ESG

- risque lié aux placements étrangers
- risque lié aux taux d'intérêt
- risque lié aux opérations importantes
- risque lié à la liquidité
- risque lié aux perturbations du marché
- risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres
- risque lié aux séries
- risque lié à la fiscalité

Veillez vous reporter à la rubrique « Quels sont les risques propres à un placement dans un organisme de placement collectif? » à compter de la page 52 pour consulter une description détaillée de ces risques propres aux OPC.

Au 31 mars 2023, un porteur de parts détenait des parts représentant environ 16,71 % de la valeur liquidative du Fonds. Pour une description des risques liés à d'éventuelles demandes de rachat par cet investisseur, veuillez vous reporter à la rubrique « Risque lié aux opérations importantes » à la page 57.

Nous avons déterminé que le niveau de risque de ce Fonds est faible. Veuillez vous reporter à la rubrique « Méthode de classification du risque de placement » à la page 71 pour une description de la méthode utilisée pour déterminer le niveau de risque de ce Fonds.

### **Politique en matière de distributions**

Chaque trimestre, le Fonds distribuera un montant calculé en fonction de son revenu net pour le trimestre. Le Fonds distribuera suffisamment de son revenu net et de ses gains en capital nets réalisés non distribués en décembre pour ne pas avoir à payer d'impôt sur le revenu ordinaire. Le Fonds peut également verser des distributions de revenu, de gains en capital et de capital à tout autre moment que nous jugeons approprié. Les distributions sur les parts sont automatiquement réinvesties dans des parts supplémentaires du Fonds, à moins que vous nous avisiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

# Fonds de croissance d'actions américaines toutes capitalisations

## Guardian

### Détail du Fonds

Type de fonds	Actions américaines
Admissibilité pour les régimes enregistrés	Placement admissible pour les régimes enregistrés
Frais d'administration	Parts de série I : 0,18 %
Gestionnaire de portefeuille	Guardian Capital LP Toronto (Ontario)
Sous-conseiller	Alta Capital Management, LLC Salt Lake City, États-Unis

### Dans quoi l'OPC investit-il?

#### Objectifs de placement

L'objectif principal du Fonds est de procurer une plus-value du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres de sociétés de grande qualité établies aux États-Unis à moyenne et à grande capitalisations.

Les objectifs de placement du Fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des porteurs de parts donnée à une assemblée convoquée à cette fin.

#### Stratégies de placement

Le sous-conseiller maintient un accent sur les actions américaines et investit principalement dans les titres de grandes et de moyennes sociétés américaines ayant un historique de croissance soutenue des bénéfices. Le Fonds est diversifié par secteur et détient normalement les titres de 25 à 40 émetteurs.

Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de son actif dans des titres d'autres OPC, comme il est décrit à la page 70.

Le Fonds peut utiliser des dérivés pour se couvrir à l'égard d'éventuelles pertes. Le Fonds peut également utiliser des dérivés à des fins autres que de couverture, y compris des options, des contrats à terme standardisés et des contrats à terme de gré à gré, pour obtenir une exposition à certains titres sans investir directement dans ces derniers, dans le but de réduire l'incidence des fluctuations des taux de change sur le Fonds ou de protéger son portefeuille. Le Fonds n'aura recours aux dérivés que dans la mesure permise par les

autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour une description de la nature de chaque type de dérivé que le Fonds peut utiliser, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux dérivés » à la page 54.

Le Fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres pour augmenter ses rendements, sous réserve, dans chaque cas, de limites au moins aussi sévères que celles exigées par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour obtenir une description de ces opérations et de la façon dont le Fonds réduit les risques associés à celles-ci, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres » à la page 59.

Le Fonds peut détenir la totalité ou une partie de son actif dans de la trésorerie, des instruments du marché monétaire, des obligations ou d'autres titres de créance en réaction à une conjoncture boursière, économique et/ou politique défavorable ou à des fins défensives ou autres. Par conséquent, les placements du Fonds pourraient ne pas correspondre exactement à ses objectifs de placement.

### Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les risques suivants sont associés à un placement dans le Fonds :

- risque lié à la gestion active
- risque lié aux changements climatiques
- risque de change
- risque lié à la cybersécurité
- risque lié aux dérivés
- risque lié aux titres de capitaux propres
- risque lié aux placements ESG
- risque lié aux placements étrangers
- risque lié aux émetteurs à grande capitalisation
- risque lié aux opérations importantes
- risque lié à la liquidité
- risque lié aux perturbations du marché
- risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres
- risque lié à la spécialisation
- risque lié à la fiscalité



Veillez vous reporter à la rubrique « Quels sont les risques propres à un placement dans un organisme de placement collectif? » à compter de la page 52 pour consulter une description détaillée de ces risques propres aux OPC.

Au 31 mars 2023, un porteur de parts détenait des parts représentant environ 18,58 % de la valeur liquidative du Fonds. Pour une description des risques liés à d'éventuelles demandes de rachat par cet investisseur, veuillez vous reporter à la rubrique « Risque lié aux opérations importantes » à la page 57.

Nous avons déterminé que le niveau de risque de ce Fonds est moyen. Veuillez vous reporter à la rubrique « Méthode de classification du risque de placement » à la page 71 pour une description de la méthode utilisée pour déterminer le niveau de risque de ce Fonds.

### **Politique en matière de distributions**

Le Fonds distribue le revenu net et les gains en capital nets réalisés en décembre de chaque année. Le Fonds peut également verser des distributions de revenu, de gains en capital et de capital à tout autre moment que nous jugeons approprié. Les distributions sur les parts sont automatiquement réinvesties dans des parts supplémentaires du Fonds, à moins que vous nous avisiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

# Fonds d'actions américaines Guardian

## Détail du Fonds

Type de fonds	Actions américaines
Admissibilité pour les régimes enregistrés	Placement admissible pour les régimes enregistrés
Frais d'administration	Parts de série A : 0,19 % Parts de série F : 0,19 % Parts de série I : 0,19 %
Frais de gestion	Parts de série A : 1,55 % Parts de série F : 0,55 %
Gestionnaire de portefeuille	Guardian Capital LP Toronto (Ontario)
Sous-conseiller	Alta Capital Management, LLC Salt Lake City, États-Unis

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

L'objectif principal du Fonds est d'obtenir une croissance du capital à long terme en investissant principalement dans des titres de capitaux propres et des titres apparentés à des titres de capitaux propres d'émetteurs dont les activités principales sont situées aux États-Unis.

Les objectifs de placement du Fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des porteurs de parts donnée à une assemblée convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Le Fonds investit principalement dans des titres négociés à la cote d'une bourse américaine et est très bien diversifié pour ce qui est des secteurs et des titres individuels.

Le sous-conseiller maintient un accent sur les actions américaines et investit principalement dans les titres de grandes et de moyennes sociétés américaines ayant un historique de croissance soutenue des bénéfices.

Le Fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres pour augmenter ses rendements, sous réserve, dans chaque cas, de limites au moins aussi sévères que celles exigées par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour obtenir une description de ces

opérations et de la façon dont le Fonds réduit les risques associés à celles-ci, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres » à la page 59.

Le Fonds peut détenir la totalité ou une partie de son actif dans de la trésorerie, des instruments du marché monétaire, des obligations ou d'autres titres de créance en réaction à une conjoncture boursière, économique et/ou politique défavorable ou à des fins défensives ou autres. Par conséquent, les placements du Fonds pourraient ne pas correspondre exactement à ses objectifs de placement.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les risques suivants sont associés à un placement dans le Fonds :

- risque lié à la gestion active
- risque lié aux changements climatiques
- risque de change
- risque lié à la cybersécurité
- risque lié aux titres de capitaux propres
- risque lié aux placements ESG
- risque lié aux placements étrangers
- risque lié aux émetteurs à grande capitalisation
- risque lié aux opérations importantes
- risque lié à la liquidité
- risque lié aux perturbations du marché
- risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres
- risque lié à la spécialisation
- risque lié à la fiscalité

Veuillez vous reporter à la rubrique « Quels sont les risques propres à un placement dans un organisme de placement collectif? » à compter de la page 52 pour consulter une description détaillée de ces risques propres aux OPC.

Au 31 mars 2023, deux porteurs de parts détenaient des parts représentant environ 12,19 % et 36,27 %, respectivement, de la valeur liquidative du Fonds. Pour une description des risques liés à d'éventuelles demandes de rachat par ces investisseurs, veuillez vous reporter à la rubrique « Risque lié aux opérations importantes » à la page 57.

Nous avons déterminé que le niveau de risque de ce Fonds est moyen à élevé. Veuillez vous reporter à la rubrique « Méthode de classification du risque de placement » à la page 71 pour une description de la méthode utilisée pour déterminer le niveau de risque de ce Fonds.

**Politique en matière de distributions**

Le Fonds distribue le revenu net et les gains en capital nets réalisés en décembre de chaque année. Le Fonds peut également verser des distributions de revenu, de gains en capital et de capital à tout autre moment que nous jugeons approprié. Les distributions sur les parts sont automatiquement réinvesties dans des parts supplémentaires du Fonds, à moins que vous nous avisiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

# Fonds sélect d'actions américaines Guardian

## Détail du Fonds

Type de fonds	Actions américaines
Admissibilité pour les régimes enregistrés	Placement admissible pour les régimes enregistrés
Frais d'administration	Parts de série I : 0,18 %
Gestionnaire de portefeuille	Guardian Capital LP Toronto (Ontario)

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

L'objectif principal du Fonds est de procurer un niveau élevé de revenu régulier assorti d'un rendement total attrayant en investissant principalement dans des parts de fiducies de revenu et des titres de capitaux propres versant des dividendes américains.

Les objectifs de placement du Fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des porteurs de parts donnée à une assemblée convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Nous maintenons un accent sur les actions américaines et investissons principalement dans les titres de grandes et de moyennes sociétés américaines ayant un historique de versement et de croissance des dividendes. Le Fonds est très bien diversifié par secteur et cherche à obtenir un taux de rendement en dividendes concurrentiel sur le marché; il détient normalement les titres de 15 à 30 émetteurs.

Le Fonds peut investir jusqu'à 10 % de son actif dans des titres d'autres OPC, comme il est décrit à la page 70.

Le Fonds peut utiliser des dérivés pour se couvrir à l'égard d'éventuelles pertes. Le Fonds peut également utiliser des dérivés à des fins autres que de couverture, y compris des options, des contrats à terme standardisés et des contrats à terme de gré à gré, pour obtenir une exposition à certains titres sans investir directement dans ces derniers, dans le but de réduire l'incidence des fluctuations des taux de change sur le Fonds ou de protéger son portefeuille. Le Fonds n'aura recours aux dérivés que dans la mesure permise par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour une description de la nature de chaque type de dérivé que

le Fonds peut utiliser, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux dérivés » à la page 54.

Le Fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres pour augmenter ses rendements, sous réserve, dans chaque cas, de limites au moins aussi sévères que celles exigées par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour obtenir une description de ces opérations et de la façon dont le Fonds réduit les risques associés à celles-ci, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres » à la page 59.

Le Fonds peut détenir la totalité ou une partie de son actif dans de la trésorerie, des instruments du marché monétaire, des obligations ou d'autres titres de créance en réaction à une conjoncture boursière, économique et/ou politique défavorable ou à des fins défensives ou autres. Par conséquent, les placements du Fonds pourraient ne pas correspondre exactement à ses objectifs de placement.

## Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?

Les risques suivants sont associés à un placement dans le Fonds :

- risque lié à la gestion active
- risque lié aux changements climatiques
- risque de change
- risque lié à la cybersécurité
- risque lié aux dérivés
- risque lié aux titres de capitaux propres
- risque lié aux placements ESG
- risque lié aux placements étrangers
- risque lié aux fiducies de revenu
- risque lié aux émetteurs à grande capitalisation
- risque lié aux opérations importantes
- risque lié à la liquidité
- risque lié aux perturbations du marché
- risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres
- risque lié aux séries
- risque lié à la spécialisation
- risque lié à la fiscalité

Veillez vous reporter à la rubrique « Quels sont les risques propres à un placement dans un organisme de placement collectif? » à compter de la page 52 pour consulter une description détaillée de ces risques propres aux OPC.

Nous avons déterminé que le niveau de risque de ce Fonds est moyen. Veillez vous reporter à la rubrique « Méthode de classification du risque de placement » à la page 71 pour une description de la méthode utilisée pour déterminer le niveau de risque de ce Fonds.

### **Politique en matière de distributions**

Chaque trimestre, le Fonds distribuera un montant calculé en fonction de son revenu net pour le trimestre. Le Fonds distribuera suffisamment de son revenu net et de ses gains en capital nets réalisés non distribués en décembre pour ne pas avoir à payer d'impôt sur le revenu ordinaire. Le Fonds peut également verser des distributions de revenu, de gains en capital et de capital à tout autre moment que nous jugeons approprié. Les distributions sur les parts sont automatiquement réinvesties dans des parts supplémentaires du Fonds, à moins que vous nous avisiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.

# Fonds de revenu stratégique Guardian

## Détail du Fonds

Type de fonds	Titres à revenu fixe nord-américains
Admissibilité pour les régimes enregistrés	Placement admissible pour les régimes enregistrés
Frais d'administration	Parts de série A : 0,20 % Parts de série F : 0,20 % Parts de série I : 0,20 %
Frais de gestion	Parts de série A : 1,85 % Parts de série F : 0,85 %

## Dans quoi l'OPC investit-il?

### Objectifs de placement

Les principaux objectifs du Fonds sont de générer des gains en capital, de protéger le capital et de verser des distributions mensuelles au moyen de placements faits principalement dans des titres qui peuvent tirer profit de la variation des taux d'intérêt et des différentiels de taux. Le Fonds vise à maintenir une volatilité et une corrélation faibles avec les marchés des actions et des titres à revenu fixe traditionnels.

Le Fonds peut avoir recours à l'effet de levier au moyen d'emprunts de fonds, de ventes à découvert et de dérivés. Le montant total des emprunts de fonds et la valeur marchande des titres vendus à découvert ne dépasseront pas 50 % de la valeur liquidative du Fonds, et le montant total des emprunts de fonds, la valeur marchande des titres vendus à découvert et le montant notionnel des dérivés utilisés à des fins autres que de couverture ne dépasseront pas 300 % de la valeur liquidative du Fonds.

Les objectifs de placement du Fonds ne peuvent être modifiés qu'avec l'approbation de la majorité des porteurs de parts donnée à une assemblée convoquée à cette fin.

### Stratégies de placement

Le Fonds investit principalement dans des titres d'émetteurs situés, en règle générale, en Amérique du Nord et vend à découvert de tels titres. Le Fonds détient principalement des titres à revenu fixe de première qualité et de qualité spéculative qui sont très diversifiés en matière d'émetteurs et d'industries. Il peut également détenir d'autres titres, y compris des prêts bancaires à taux variable, des obligations

convertibles, des actions, des bons de souscription, des titres de fiducies de placement immobilier, des titres de FNB ainsi que des titres adossés à des créances et des titres adossés à des prêts. Le Fonds peut investir jusqu'à la totalité de ses actifs nets dans des titres étrangers.

Notre processus de sélection des titres du portefeuille commence par l'élaboration d'une analyse macroéconomique descendante qui tient compte de l'état et des perspectives de l'économie, du cycle du crédit, du marché et des conditions du secteur. Des évaluations, des données fondamentales et des paramètres techniques généraux aident à élaborer le cadre de travail et fournissent des secteurs et des titres candidats, ainsi que ceux aux fins d'inclusion dans le portefeuille. Par la suite, nous déterminons une répartition fondée sur les risques pour le portefeuille et tenons compte de la qualité du crédit, de la liquidité, du rendement et du potentiel de plus-value du capital.

Notre processus passe ensuite par un volet de sélection ascendante des obligations qui suit de rigoureuses évaluations et analyses fondamentales quantitatives et qualitatives des titres individuels, des sociétés et des scénarios. La sélection des placements met l'accent sur une approche de valeur relative, de taux de rotation faible, de qualité supérieure et de diversification.

Nous adoptons une approche tactique et veillons à ce que le Fonds fasse constamment l'objet d'une analyse macroéconomique et des titres pour déterminer si le motif initial aux fins d'inclusion, ascendant ou descendant, demeure le même ou si des solutions de rechange plus attrayantes existent.

Le Fonds peut investir dans des swaps de crédit, de taux d'intérêt et sur indice ou utiliser des stratégies d'options génératrices de revenu. Le Fonds peut également utiliser des stratégies liées à des circonstances spéciales, comme des réorganisations, des restructurations, des situations difficiles, des fusions ou des acquisitions. Le Fonds peut recourir à l'effet de levier pour se couvrir ou améliorer les rendements.

Nous pouvons employer des stratégies de couverture lors de certaines phases du cycle du crédit qui sont conçues pour protéger le Fonds contre les incidences défavorables découlant de la variation des taux d'intérêt en général, de la fluctuation des taux de change et de la variation des différentiels de taux.

Le Fonds peut emprunter des fonds et/ou vendre des titres à découvert. Les sommes générées par ces activités peuvent être utilisées pour acheter des titres supplémentaires pour le Fonds.

En plus de l'utilisation des dérivés décrite ci-dessus, le Fonds peut utiliser des dérivés, y compris des options, des contrats à terme standardisés et des contrats à terme de gré à gré, pour se protéger contre d'éventuelles pertes, mais aussi à des fins autres que de couverture dans le but d'obtenir une exposition à certains titres sans investir directement dans ceux-ci, de réduire l'incidence des fluctuations des taux de change sur le Fonds ou de protéger le portefeuille du Fonds. Le Fonds n'aura recours aux dérivés que dans la mesure permise par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour une description de la nature de chaque type de dérivé que le Fonds peut utiliser, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux dérivés » à la page 54. Le Fonds peut également être exposé à des dérivés, utilisés à des fins de couverture ou à des fins autres que de couverture, s'il investit dans des fonds sous-jacents.

Le Fonds peut conclure des opérations de prêt, de mise en pension et de prise en pension de titres pour augmenter ses rendements, sous réserve, dans chaque cas, de limites au moins aussi sévères que celles exigées par les autorités canadiennes en valeurs mobilières. Pour obtenir une description de ces opérations et de la façon dont le Fonds réduit les risques associés à celles-ci, veuillez vous reporter à l'exposé sous la rubrique « Risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres » à la page 59.

Le Fonds peut détenir la totalité ou une partie de son actif dans de la trésorerie, des instruments du marché monétaire, des obligations ou d'autres titres de créance en réaction à une conjoncture boursière, économique et/ou politique défavorable ou à des fins défensives ou autres. Par conséquent, les placements du Fonds pourraient ne pas correspondre exactement à ses objectifs de placement.

### **Quels sont les risques associés à un placement dans l'OPC?**

Les risques suivants sont associés à un placement dans le Fonds :

- risque lié à la gestion active
- risque lié aux emprunts
- risque lié aux changements climatiques
- risque de crédit
- risque de change
- risque lié à la cybersécurité
- risque lié aux titres de créance
- risque lié aux dérivés
- risque lié aux titres de capitaux propres
- risque lié aux fonds négociés en bourse
- risque lié aux placements ESG
- risque lié aux placements étrangers
- risque lié aux titres à rendement élevé
- risque lié aux taux d'intérêt
- risque lié aux opérations importantes
- risque lié à l'effet de levier
- risque lié à la liquidité
- risque lié aux opérations de mise en pension, de prise en pension et de prêt de titres
- risque lié aux séries
- risque lié à la spécialisation
- risque lié à la fiscalité

Pour une description détaillée des risques liés à un placement dans le Fonds, veuillez vous reporter à la rubrique « Quels sont les risques propres à un placement dans un organisme de placement collectif? » à compter de la page 52.

Au 31 mars 2023, un porteur de parts détenait des parts représentant environ 19,77 % de la valeur liquidative du Fonds. Pour une description des risques liés à d'éventuelles demandes de rachat par cet investisseur, veuillez vous reporter à la rubrique « Risque lié aux opérations importantes » à la page 57.

Nous avons déterminé que le niveau de risque de ce Fonds est faible à moyen. Veuillez vous reporter à la rubrique « Méthode de classification du risque de placement » à la page 71 pour une description de la méthode utilisée pour déterminer le niveau de risque de ce Fonds.

### **Politique en matière de distributions**

Le Fonds a l'intention de verser des distributions mensuelles selon un taux de distribution indicatif qu'il fixe annuellement à la fin de l'année. Ces distributions peuvent être composées de revenu, de gains en capital et/ou de remboursements de capital. Le Fonds peut également distribuer les gains en capital nets réalisés restants en décembre chaque année et verser des distributions supplémentaires à tout autre moment que le gestionnaire juge approprié. Le gestionnaire peut également modifier le montant des distributions mensuelles en tout temps si des événements imprévus surviennent, notamment en réaction à la conjoncture changeante des marchés. Les distributions sur les parts sont automatiquement réinvesties dans des parts supplémentaires du Fonds, à moins que vous nous avisiez par écrit que vous préférez les recevoir en espèces.



## **FONDS GUARDIAN CAPITAL**

**Portefeuille d'actions GC One**  
**Portefeuille revenu fixe GC One**  
**Fonds d'obligations canadiennes Guardian**  
**Fonds d'actions canadiennes Guardian**  
**Fonds de revenu d'actions canadiennes Guardian**  
**Fonds sélect d'actions canadiennes Guardian**  
**Fonds concentré d'actions canadiennes Guardian**  
**Fonds d'actions canadiennes de croissance Guardian**  
**Fonds de placement à court terme canadien Guardian**  
**Portefeuille Marchés boursiers ciblés Guardian**  
**Portefeuille Rendement supérieur ciblé Guardian**  
**Fonds d'actions des marchés émergents Guardian**  
**Fonds sélect à revenu fixe Guardian**  
**Fonds d'actions mondiales fondamentales Guardian**  
**Fonds mondial de croissance de dividendes Guardian i<sup>3</sup>**  
**Fonds mondial de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>**  
**Fonds international de croissance de qualité Guardian i<sup>3</sup>**  
**Fonds sélect d'actions internationales Guardian**  
**Fonds d'obligations de sociétés de première qualité Guardian**  
**Portefeuille équilibré sous gestion Guardian**  
**Portefeuille croissance sous gestion Guardian**  
**Portefeuille croissance et revenu sous gestion Guardian**  
**Portefeuille revenu sous gestion Guardian**  
**Portefeuille prudent à risque géré Guardian**  
**Fonds d'obligations à courte durée Guardian**  
**Fonds de croissance d'actions américaines toutes capitalisations Guardian**  
**Fonds d'actions américaines Guardian**  
**Fonds sélect d'actions américaines Guardian**

### **OPC alternatif**

#### **Fonds de revenu stratégique Guardian**

Vous pouvez trouver de plus amples renseignements sur chaque Fonds dans son aperçu du fonds, son rapport de la direction sur le rendement du fonds et ses états financiers. Ces documents sont intégrés par renvoi dans le présent prospectus simplifié, de sorte qu'ils en font légalement partie intégrante, comme s'ils en constituaient une partie imprimée.

Vous pouvez obtenir gratuitement un exemplaire de ces documents en nous appelant au numéro sans frais **1 866 383-6546** ou en le demandant à votre courtier. Ces documents et d'autres renseignements concernant les Fonds, comme les circulaires de sollicitation de procurations et les contrats importants, sont également accessibles sur le site Internet de Guardian à l'adresse **[www.guardiancapital.com/investmentsolutions](http://www.guardiancapital.com/investmentsolutions)** ainsi qu'au **[www.sedar.com](http://www.sedar.com)**.