Desjardins
Gestion de patrimoine
Placements · Investissements

PGLM
Placement garanti
lié aux marchés

CONVENTION DE PLACEMENT

Placement garanti Intérêt-flex - (versement potentiel annuel)
5 ans

Folio	
No de compte	
Montant du dépôt initial	
Date du dépôt initial (AAAA-MM-JJ)	
Date d'émission (AAAA-MM-JJ)	2027-02-18
Date d'échéance (AAAA-MM-JJ)	2032-02-18

À conserver jusqu'à la fermeture du compte ou jusqu'à l'émission d'une nouvelle convention ou d'un nouveau certificat.

CONDITIONS RELATIVES À LA PRÉSENTE CONVENTION

1- **Modalités d'annulation:** Le contrat est conclu entre le membre et l'institution financière deux (2) jours ouvrables suivant la réception par le membre de la présente convention (la «date d'entrée en vigueur»). Le membre est réputé avoir reçu la convention au plus tard cinq (5) jours ouvrables après la mise à la poste ou après la date de l'avis de réception dans AccèsD, le cas échéant. À défaut d'aviser par écrit l'institution financière dans un délai de trois (3) jours ouvrables suivant la date d'entrée en vigueur du contrat (le «délai d'annulation»):
- que les informations y paraissant ne sont pas conformes à sa demande, ou
- qu'il n'accepte pas toutes les conditions applicables de la présente convention

le membre est réputé avoir donné les instructions indiquées à la convention et avoir accepté toutes les conditions qui y sont décrites. Si le membre annule la convention à l'intérieur du délai d'annulation, son dépôt initial investi lui sera remis entièrement sans frais ni intérêts.

2- Avant la date d'émission, l'institution financière se réserve le droit de ne pas procéder, en totalité ou en partie, à l'émission du placement garanti lié aux marchés (le «placement garanti»). Tout montant du dépôt initial refusé sera retourné au membre, sans frais, avec les intérêts de préémission prévus à l'article 13.

3- Cette convention est assujettie, s'il y a lieu, aux dispositions du contrat d'adhésion REER ou de tout autre régime émis et administré par la Fiducie Desjardins inc. que le membre a déjà signé à l'institution financière.

CONDITIONS RELATIVES AU PLACEMENT GARANTI

4- Ce placement constitue un dépôt auprès de l'institution financière ci-haut mentionnée.

5- Le membre consent à effectuer, à la date du dépôt initial, un premier dépôt (le «dépôt initial») dont les intérêts de préémission sont fixés à l'article 13 de la présente convention.

6- À la date d'émission (la «date d'émission»), le membre consent expressément à ce que le montant du dépôt initial et les intérêts de préémission soient réinvestis sous la forme d'un placement garanti lié aux marchés échéant à la date d'échéance (la «date d'échéance»). Le terme du placement garanti est de cinq (5) ans (le «terme»).

7- Le capital du présent placement est garanti par l'institution financière à l'échéance. Le placement garanti n'est ni négociable, ni rachetable, et aucune somme en capital ou intérêt n'est remboursable ni payable avant la date d'échéance, sauf en cas de décès du membre ou si les conditions prévues à l'article 30 s'appliquent. En cas de décès, le solde du capital et l'intérêt encouru depuis l'émission, s'il en est, pourront être respectivement remboursé et payé sans pénalité à la réception d'une demande à cet effet. Aucun marché secondaire n'existe pour ce placement garanti ni ne sera mis en place. Le placement garanti n'est pas transférable, mis à part à la succession ou aux légataires suite au décès du membre, tant que le transfert est effectué dans un compte de l'institution financière.

8- L'intérêt périodique du présent placement, s'il en est, est payable annuellement conformément aux conditions prévues à l'article 14 de la présente convention.

9- Ce placement garanti ne peut être pris en gage ou donné en sûreté qu'en faveur de l'institution financière émettrice dans la mesure permise par la législation en vigueur.

10- Ce placement garanti est en dollars canadiens. Le remboursement du capital et le paiement de l'intérêt, s'il en est, s'effectueront en dollars canadiens.

11- Ce placement garanti est couvert par l'assurance-dépôts, jusqu'à concurrence du maximum permis. De plus amples renseignements sont disponibles en ligne (**www.fsrao.ca**).

FRAIS

12- Le placement garanti ne fait l'objet d'aucuns frais de gestion. Ainsi, l'intérêt périodique, s'il en est, correspondant au rendement ne sera affecté d'aucuns frais de gestion.

(6-2-000051)

CONDITIONS RELATIVES AU MODE DE CALCUL DE L'INTÉRÊT

13- Pour la période comprise entre la date du dépôt initial et la date d'émission, l'intérêt relatif au dépôt initial sera calculé sur le solde quotidien au taux d'intérêt de préémission de 0,550 % par année.

14- Pour la période comprise entre la date d'émission et la date d'échéance, l'intérêt généré par le placement garanti, s'il en est, sera déterminé à chacune des dates de lecture de l'indice et versé au compte à chacune des dates de versement du placement en fonction de la variation de prix de vingt (20) titres boursiers décrits ci-après (les «titres») de la façon suivante:

$$\text{Intérêt périodique i} = \text{Capital X } TR_i$$

$$TR_i = 0\ \% \text{ si} \left[\left(PF^i/PF^0 \text{ pour } T_1 + PF^i/PF^0 \text{ pour } T_2 + \ \ldots \ + PF^i/PF^0 \text{ pour } T_{20} \right) \text{ x } 1/20 \right] - 1 < 0\ \%$$

$$TR_i = 6{,}400\ \% \text{ si} \left[\left(PF^i/PF^0 \text{ pour } T_1 + PF^i/PF^0 \text{ pour } T_2 + \ \ldots \ + PF^i/PF^0 \text{ pour } T_{20} \right) \text{ x } 1/20 \right] - 1 \geq 0\ \%$$

$$\text{Où i} = 1, 2, 3, 4 \text{ ou } 5$$

Capital = Le montant du dépôt initial plus les intérêts de préémission accumulés entre la date du dépôt initial et la date d'émission.

TR_i = Taux de rendement de la période i.

i = Chacune des périodes utilisant les dates décrites ci-après.

Période i	Date de lecture de l'indice	Date de versement
Période 1	9 février 2028	18 février 2028
Période 2	9 février 2029	18 février 2029
Période 3	12 février 2030	18 février 2030
Période 4	10 février 2031	18 février 2031
Période 5	9 février 2032	18 février 2032

PF^i = Le prix de chacun des titres à la fermeture à la date de lecture de l'indice (ou le jour ouvrable suivant s'il n'y a pas de lecture sur ce titre à l'une ou l'autre de ces dates).

PF^0 = Le prix de chacun des titres à la fermeture du 9 février 2027 (ou le jour ouvrable suivant s'il n'y a pas de lecture sur ce titre à cette date).

T_1 à T_{20} = Chacun des vingt (20) titres décrits ci-après.

Un versement d'intérêt sera effectué à une date de versement si le rendement du panier de titres est plus grand ou égal à 0 % à la date de lecture de l'indice correspondante pour cette période. Si le rendement du panier de titres est négatif, aucun versement ne sera effectué.

Le rendement cumulatif maximal du placement représente la somme des intérêts périodiques potentiels.

Voici les vingt (20) titres boursiers (actions ordinaires) ainsi que leur bourse et devise respectives. Chacun des titres a la même pondération dans le portefeuille. (L'institution financière n'émet aucun avis sur l'évolution future du prix des titres.)

Liste des titres boursiers
La pondération applicable à chaque titre s'élève à 5 %.

Titre et cote Bloomberg correspondante	Bourse	Devise
T_1: American Electric Power Company, Inc. (AEP UW EQUITY)	NASDAQ	Dollar américain
T_2: Banque Nationale du Canada (NA CT EQUITY)	Toronto	Dollar canadien
T_3: Credit Agricole SA (ACA FP EQUITY)	Paris	Euro
T_4: Danone SA (BN FP EQUITY)	Paris	Euro
T_5: Denso Corporation (6902 JT EQUITY)	Tokyo	Yen japonais
T_6: DHL AG (DHL GY EQUITY)	Francfort	Euro
T_7: HP Inc. (HPQ UN EQUITY)	New York	Dollar américain
T_8: La Banque Toronto-Dominion (TD CT EQUITY)	Toronto	Dollar canadien
T_9: Magna International Inc. (MG CT EQUITY)	Toronto	Dollar canadien
T_{10}: Novartis AG (NOVN SE EQUITY)	Zurich	Franc suisse
T_{11}: Roche Holding AG (ROP SE EQUITY)	Zurich	Franc suisse
T_{12}: Sanofi (SAN FP EQUITY)	Paris	Euro
T_{13}: Sherwin-Williams Company (SHW UN EQUITY)	New York	Dollar américain
T_{14}: Telstra Group Limited (TLS AT EQUITY)	Sydney	Dollar australien
T_{15}: Telus Corporation (T CT EQUITY)	Toronto	Dollar canadien
T_{16}: United Parcel Service, Inc. (UPS UN EQUITY)	New York	Dollar américain
T_{17}: UPM-Kymmene Oyj (UPM FH EQUITY)	Helsinki	Euro
T_{18}: Vodafone Group Plc (VOD LN EQUITY)	Londres	Livre sterling
T_{19}: West Japan Railway Co. (9021 JT EQUITY)	Tokyo	Yen japonais
T_{20}: Zurich Insurance Group AG (ZURN SE EQUITY)	Zurich	Franc suisse

LIMITE RELATIVE À L'INTÉRÊT

15- L'intérêt payé, s'il en est, à chaque date de versement est limité à 6,400 %, et ce, même si le rendement du panier de titres était supérieur.

16- Le rendement des titres ne reflète pas le versement de dividendes ou de distributions sur les actions ou d'autres titres faisant partie des titres.

RISQUE ET CONVENANCE

17- Parce que le rendement du placement garanti est lié à l'évolution des marchés, ce placement garanti comporte un niveau de risque plus élevé qu'un placement traditionnel à taux fixe. À la limite, le rendement basé sur l'évolution boursière pourrait être négatif à chacune des dates de lecture de l'indice et aucun intérêt ne serait versé. Le présent placement garanti se différencie d'un placement traditionnel à taux fixe en ce qu'il ne procure pas un rendement déterminé à l'avance. Le rendement basé sur l'évolution boursière ne peut être connu avec certitude qu'à chacune des dates de lecture de l'indice et est fonction de l'appréciation des titres qui pourraient être soumis à des fluctuations importantes des marchés financiers. En conséquence, l'institution financière ne peut garantir un rendement.

18- Le rendement du placement garanti à chacune des dates de lecture de l'indice, même si les prix des titres sont publiés en devises étrangères, ne sera pas affecté par les fluctuations des taux de change.

19- Le placement garanti ne constitue pas un placement direct dans les titres. Ainsi, le membre ne bénéficie pas des droits et des avantages d'un actionnaire, notamment le droit de recevoir des distributions ou des dividendes ou le droit de voter et d'assister aux assemblées des actionnaires.

20- Le rendement de ce placement n'est pas déterminé en fonction du rendement des titres entre la date d'émission et la date d'échéance. Il est plutôt déterminé à chaque année selon la formule présentée à l'article 14. Par conséquent, le rendement du placement pourrait ne pas refléter le rendement de chacun des titres entre la date d'émission et la date d'échéance.

21- Compte tenu des caractéristiques de ce type de placement, l'acquéreur éventuel devrait s'assurer, avec l'aide de son conseiller, qu'un tel placement répond à ses objectifs de placement.

22- Ce placement garanti constitue un placement judicieux pour ceux qui ont un horizon de placement d'une durée correspondant, au minimum, au terme du placement garanti et qui ont l'intention de le conserver jusqu'à l'échéance. Il est également judicieux pour ceux qui veulent diversifier leurs placements et qui désirent une exposition aux marchés financiers en plus de toucher un revenu périodique potentiel. Par contre, il ne convient pas à ceux qui ont besoin d'un revenu garanti en cours de terme.

CONFLIT D'INTÉRÊTS

23- L'institution financière pourrait être en conflit d'intérêts car, tout en étant l'émetteur du placement garanti, elle ou, selon le cas, la Fédération des caisses Desjardins du Québec ou une autre entité appartenant au même groupe que la Fédération, calcule les rendements et les intérêts à payer aux membres à l'échéance. Le prix des titres est cependant une information publique pouvant être consultée par le membre.

24- Le conseiller peut gagner une rémunération incitative sous la forme d'un boni en plus de son salaire, en offrant ou en recommandant des produits manufacturés ou distribués par le Mouvement Desjardins. Même si cette rémunération incitative peut potentiellement créer un conflit d'intérêts, l'institution financière et le conseiller ont l'obligation de veiller à ce que les recommandations faites ou les opérations qui sont effectuées conviennent au membre.

25- Le conseiller, en plus d'agir à ce titre, peut exercer une autre activité rémunératrice à titre notamment de représentant en épargne collective pour une autre entité dûment inscrite faisant partie du même groupe que la Fédération. Ces activités sont distinctes de celles exercées au sein de l'institution financière à titre de conseiller et ne relèvent donc pas de la responsabilité de l'institution financière.

RENOUVELLEMENT ET MODALITÉS DE REMBOURSEMENT DU CAPITAL À L'ÉCHÉANCE

26- À l'échéance du présent placement garanti, à moins d'instructions contraires communiquées par AccèsD, si le placement est admissible au renouvellement en ligne, ou par avis à l'institution financière et reçues au plus tard le cinquième (5e) jour ouvrable suivant la date d'échéance, la balance du capital sera réinvestie dans un placement garanti du même type offert avec un montant d'investissement minimum correspondant. Le terme sera égal à celui du présent placement garanti ou, dans l'éventualité où un terme égal ne serait pas offert à ce moment, le terme sera celui qui se rapproche le plus de celui du présent placement garanti. Advenant qu'un placement garanti lié aux marchés du même type offert avec un montant d'investissement minimum correspondant à la balance du capital ne soit pas offert ou ne soit pas disponible par renouvellement automatique pour quelque raison que ce soit, le capital sera déposé dans un compte d'épargne, un compte d'épargne stable (ES) ou un compte d'opérations courantes. Le taux d'intérêt annuel sera celui alors en vigueur à l'institution financière pour un tel compte d'épargne. L'intérêt sera calculé sur une base quotidienne et capitalisé annuellement.

ÉVÉNEMENTS EXTRAORDINAIRES

27- Le membre reconnaît qu'une perturbation des marchés financiers (exemple: arrêt des transactions en raison d'une chute importante ou d'un problème de publication du cours des titres), qu'un changement dans la publication des prix des titres (exemple: fusion, fractionnement d'actions), que des difficultés liées à des titres (exemple: faillite d'une entreprise) ou que tout autre circonstance ou événement exceptionnel hors du contrôle du Mouvement Desjardins ayant un impact important sur la gestion du produit (un «événement extraordinaire») peut survenir et affecter la capacité de l'institution financière de calculer ou de verser le rendement ou de remplir toute autre obligation à la date prévue. Si l'institution financière est d'avis, à sa seule discrétion, qu'un tel événement s'est produit, le membre reconnaît que l'institution financière peut déroger à la présente convention et prendre toutes les mesures qu'elle juge appropriées et équitables dans les circonstances, y compris, mais sans limitation, la substitution de titres, l'ajustement, l'anticipation ou le report du calcul ou du versement du rendement, ou la détermination du rendement d'une façon différente. L'institution financière déterminera les mesures à prendre dans les circonstances précitées à sa seule discrétion, en agissant raisonnablement et en prenant en compte les intérêts de toutes les parties prenantes, notamment, sans limiter la portée de ce qui précède, ceux des membres détenant un produit, ceux des autres membres de l'institution financière et du Mouvement Desjardins, les intérêts de l'institution financière et ceux du Mouvement Desjardins.

Puisque le produit comporte une garantie de capital, un événement extraordinaire n'affectera pas la garantie de capital, mais pourrait affecter le rendement de façon positive ou négative et, dans ce dernier cas, pourrait même le réduire à 0.

ACCÈS AUX RENSEIGNEMENTS

28- Le rendement du placement garanti est présenté de façon régulière sur le site Web de Desjardins (**www.desjardins.com**). Il doit être considéré à titre informatif seulement et diffère de la valeur de rachat ou de conversion. Le rendement et l'intérêt payable du placement garanti ne seront déterminés qu'à chacune des dates de lecture de l'indice. Tous les renseignements concernant les placements garantis liés aux marchés sont présentés au **www.desjardins.com** et peuvent également être obtenus sur demande en composant le 1 800 CAISSES.

FISCALITÉ

29- Ce placement garanti constitue un placement admissible à un compte d'épargne libre d'impôt (CELI) ou à un compte d'épargne libre d'impôt pour l'achat d'une première propriété (CELIAPP). Pour les placements garantis liés aux marchés détenus à l'extérieur des régimes enregistrés mentionnés précédemment, les intérêts de préémission sont considérés comme étant un revenu d'intérêt dans l'année d'émission du placement garanti aux fins de l'impôt sur le revenu. Le membre doit ajouter les intérêts de préémission investis dans le placement garanti en vertu de l'article 6 à son revenu de l'année de l'émission dudit placement. Les intérêts versés, s'il en est, à chaque date de versement, tel que décrit à l'article 14, doivent être ajoutés annuellement au revenu du membre pour l'année pour laquelle ils ont été versés. À cette fin, les feuillets fiscaux sont émis en conformité par l'institution financière. Ces informations sont de nature générale et ne constituent ni un avis juridique ni un avis fiscal. Veuillez consulter votre conseiller en fiscalité pour plus de détails.

CONDITIONS RELATIVES AUX PRIVILÈGES DE RACHAT OU DE CONVERSION

30- Une fois par année, après la troisième (3e) année de détention de son placement garanti, le membre a la possibilité d'exercer un privilège de rachat ou de conversion selon les modalités établies ci-après. Le privilège de rachat permet au membre d'encaisser la totalité ou une partie du placement garanti. Le privilège de conversion permet quant à lui de convertir la totalité ou une partie du placement dans un autre placement garanti lié aux marchés d'un terme supérieur ou égal au terme restant du placement actuel. Le cas échéant, le membre devra s'informer auprès de l'institution financière pour connaître les placements admissibles qui s'offrent à lui durant la période de demande de conversion.

Montants admissibles et avis d'exercice

Pour se prévaloir du privilège de rachat ou de conversion, le membre doit en aviser l'institution financière par écrit, par téléphone ou par télécopie, pendant les périodes de rachat ou de conversion indiquées ci-après. En cas de conversion, le membre doit indiquer le nouveau placement et le terme choisis. Le privilège de rachat ou de conversion peut s'exercer sur la totalité ou sur une partie du placement (tranches minimales de 3000$ avec un solde restant d'au moins 3000$). Advenant le cas où le solde avant l'exercice du privilège de rachat ou de conversion est inférieur à 6000$, le placement devra être racheté ou converti en totalité. À moins d'indication contraire de la part du membre, le privilège s'exercera sur la totalité du placement.

L'institution financière ne s'engage d'aucune façon à aviser le membre des périodes où il peut exercer ces privilèges, celui-ci ayant l'entière responsabilité de faire part de sa décision d'exercer l'un ou l'autre des privilèges selon les modalités convenues.

Le membre qui a avisé l'institution financière de l'exercice de l'un ou l'autre des privilèges peut annuler sa demande seulement pendant les périodes de demande de rachat ou de conversion, telles que déterminées ci-après.

Dates relatives aux privilèges de rachat ou de conversion

No période	Période de demande de rachat ou de conversion*	Date de détermination de la valeur de rachat ou de conversion	Date effective de rachat ou de conversion**
1	2030-02-11 au 2030-02-22	2030-03-01	2030-03-06
2	2031-02-10 au 2031-02-21	2031-02-28	2031-03-05

* Période où il est possible d'exercer l'un ou l'autre des privilèges et qui se déroule sur une durée de dix (10) jours ouvrables.
**Date à laquelle le paiement du capital et des intérêts, s'il y a lieu, ou le transfert vers un autre placement est effectué.

Détermination de la valeur de rachat ou de conversion

La valeur de rachat correspond à la valeur marchande du placement garanti à la date de détermination de la valeur. La valeur de conversion dans un autre placement garanti lié aux marchés est supérieure à la valeur de rachat en raison d'une bonification due à la fidélité du membre.

Il n'est pas possible de déterminer à l'avance les valeurs de rachat et de conversion. Sur demande, durant la période de demande du privilège, le membre sera informé de la valeur approximative du rachat ou de la conversion. La valeur n'est donnée qu'à titre indicatif seulement en raison du délai entre la date de demande de rachat et la date de détermination de la valeur de rachat ou de conversion. **Le membre pourrait donc obtenir une valeur qui ne correspond pas à la valeur approximative reçue pendant la période de demande de privilège et les variations pourraient être autant à la baisse qu'à la hausse.**

En cas de rachat ou de conversion effectué avant la date d'échéance, une correction d'intérêt (la «correction d'intérêt») pourrait être effectuée sur les intérêts préalablement versés. Dans cette situation, une correction d'intérêt sera effectuée dans le compte où les intérêts ont été préalablement versés. Advenant que les fonds ne soient pas suffisants dans ce compte, une correction d'intérêt sera effectuée directement sur le produit du rachat ou sur le montant à être converti.

La valeur du rachat ou de la conversion varie en raison des facteurs suivants: le rendement des titres depuis la date d'émission, le fait que la garantie de capital s'applique à l'échéance seulement, la volatilité, les taux d'intérêt, la somme des intérêts déjà versés et le terme restant avant la date d'échéance. Les facteurs qui influencent les valeurs de rachat et de conversion interagissent, de sorte que, par exemple, un facteur peut annuler la hausse potentielle de la valeur de rachat ou de conversion attribuable à un autre facteur. À titre d'illustration, la hausse des taux d'intérêt pourrait annuler la totalité ou une partie de la hausse de la valeur de rachat ou de conversion attribuable au rendement des titres. **Ainsi, la valeur de rachat ou de conversion peut ne pas refléter le rendement des titres depuis la date d'émission et même être inférieure au capital investi. La valeur de rachat ou de conversion n'atteint jamais la valeur maximale possible à l'échéance.**

En cas de rachat partiel ou de conversion partielle, l'intérêt sur la balance du capital sera calculé conformément à l'article 14 de la présente convention pour la période prévue entre la date effective de rachat ou de conversion et la date d'échéance.

Lors du rachat ou de la conversion, tout montant versé en sus du capital et de l'intérêt déjà déclaré sera considéré comme un revenu d'intérêts pour les placements garantis détenus à l'extérieur des régimes enregistrés. Avant de prendre la décision d'exercer l'un ou l'autre des privilèges, il est conseillé au membre de s'informer sur le traitement fiscal qui s'applique.

Événements extraordinaires

Même si l'institution financière a l'intention de procéder au rachat ou à la conversion sur demande aux dates déterminées, il se pourrait que certains événements extraordinaires, tels que stipulés à l'article 27, fassent en sorte que l'institution financière ne puisse procéder au rachat ou à la conversion tel que convenu. Le membre qui a avisé l'institution financière de son intention de se prévaloir de son privilège sera alors informé de la situation.

EXEMPLE DE CALCUL DU RENDEMENT À L'ÉCHÉANCE (terme de 5 ans)

	Marché haussier		Marché baissier	
Date de lecture de l'indice	**Performance du panier de titres par rapport à sa valeur de départ**	**Taux de rendement**	**Performance du panier de titres par rapport à sa valeur de départ**	**Taux de rendement**
9 février 2028	2,00 %	6,40 %	0,00 %	6,40 %
9 février 2029	0,00 %	6,40 %	-2,00 %	0,00 %
12 février 2030	5,00 %	6,40 %	-8,00 %	0,00 %
10 février 2031	15,00 %	6,40 %	-12,00 %	0,00 %
9 février 2032	20,00 %	6,40 %	-3,00 %	0,00 %
	Rendement cumulatif*	**32,00 %**		**6,40 %**
	Versement annuel moyen	**6,40 %**		**1,28 %**

* **Le rendement cumulatif représente la somme des intérêts versés et est présenté à titre indicatif seulement et n'est pas garant du rendement futur.** Il ne devrait pas être interprété comme étant le rendement applicable à la présente convention.

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES

Info L1-L4...

(6-4-000051)