

CONVENTION DE PLACEMENT

Placement garanti lié aux marchés

Portefeuille garanti

Zénitude - Dynamique

3 ans

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

Date du dépôt initial (AAAA-MM-JJ)	Date d'émission (AAAA-MM-JJ)	Date d'échéance (AAAA-MM-JJ)
	2016-12-13	2019-12-13

N° de référence	
Folio	N° de compte
Montant du dépôt initial	

CONDITIONS RELATIVES À LA PRÉSENTE CONVENTION

- Modalités d'annulation:** Le contrat est conclu entre le membre et la caisse 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 la caisse 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.
- Avant la date d'émission, la caisse 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 11.
- 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 la caisse.

CONDITIONS RELATIVES AU PLACEMENT GARANTI

- 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 11 de la présente convention.
- 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 trois (3) ans (le «terme»).
- Le capital du présent placement est garanti par la caisse 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 si les conditions prévues à l'article 24 s'appliquent. 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 la caisse.
- Ce placement garanti ne peut être hypothéqué ou donné en garantie qu'en faveur de la caisse émettrice dans la mesure permise par la législation en vigueur.
- 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.
- Ce placement garanti est un dépôt au sens de la *Loi sur l'assurance-dépôts*, jusqu'à concurrence du maximum permis. De plus amples renseignements sont disponibles en ligne (www.lautorite.qc.ca).

FRAIS

- Le placement garanti ne fait l'objet d'aucuns frais de gestion. Ainsi, à l'échéance, l'intérêt correspondant au rendement ne sera affecté d'aucuns frais de gestion.

CONDITIONS RELATIVES AU MODE DE CALCUL DE L'INTÉRÊT

- 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 0,750 % par année.
- Pour la période comprise entre la date d'émission et la date d'échéance, l'intérêt généré par le placement garanti sera déterminé à l'échéance en fonction de la variation du Portefeuille garanti Zénitude - Dynamique de la façon suivante:

Intérêt = Capital X Rendement cumulatif X 140 %	
Capital	= Le montant du dépôt initial plus les intérêts de préémission accumulés entre la date du dépôt initial et la date d'émission.
Rendement cumulatif	= Somme du rendement cumulatif des composantes C ₁ à C ₃ selon leur proportion respective. Les composantes C ₁ à C ₃ sont assujetties à un rendement maximal, tel que décrits à l'article 14.
140 %	= Le taux de participation à la croissance du Portefeuille garanti Zénitude - Dynamique.
Rendement cumulatif maximal incluant le taux de participation de 140 % = 7,000 % équivalant à un rendement annuel composé maximal = 2,281 %.	

AUTRES CONDITIONS AUX PAGES SUIVANTES

13- Le Portefeuille garanti Zénitude - Dynamique est réparti de la façon suivante :

i - Composantes à rendement variable :

C ₁ : Panier Diversifié mondial	75 %
C ₂ : Panier Diversifié canadien	15 %
C ₃ : Panier Marchés émergents	10 %

14- La contribution de chacune des composantes au rendement du placement garanti est décrite ci-dessous :

i - Composantes à rendement variable

C₁ : Panier Diversifié mondial

Le rendement cumulatif du Panier Diversifié mondial, qui s'applique à 75 % du capital, sera déterminé à l'échéance de la façon suivante :

$$\text{Rendement cumulatif} = \left[\left(\frac{PF^2}{PF^1} \text{ pour } T_1 + \frac{PF^2}{PF^1} \text{ pour } T_2 + \dots + \frac{PF^2}{PF^1} \text{ pour } T_{20} \right) \times 1/20 \right] - 1$$

Rendement cumulatif maximal = 5,000 % équivalant à un rendement annuel composé maximal = 1,640 %

Si le rendement cumulatif des titres boursiers est négatif, une valeur de zéro sera retenue dans le calcul.

PF² = La moyenne des prix de chacun des titres boursiers à la fermeture des 8 octobre 2019, 7 novembre 2019 et 9 décembre 2019 (ou le jour ouvrable suivant s'il n'y a pas de lecture sur ce titre boursier à l'une ou l'autre de ces dates).PF¹ = Le prix de chacun des titres boursiers à la fermeture du 7 décembre 2016 (ou le jour ouvrable suivant s'il n'y a pas de lecture sur ce titre boursier à cette date).T₁ à T₂₀ = Chacun des vingt (20) titres boursiers décrits ci-après.**Liste des titres boursiers. La pondération applicable à chaque titre s'élève à 5 %.**

Titre	Bourse	Devise	Titre	Bourse	Devise
T ₁ : Agrium Inc. (AGU CT)	Toronto	Dollar canadien	T ₁₁ : Suncor Energy Inc. (SU CT)	Toronto	Dollar canadien
T ₂ : Banque Canadienne Impériale de Commerce (CM CT)	Toronto	Dollar canadien	T ₁₂ : T. Rowe Price Group Inc. (TROW UQ)	NASDAQ	Dollar américain
T ₃ : Eli Lilly & Company (LLY UN)	New York	Dollar américain	T ₁₃ : Takeda Pharmaceutical Company Limited (4502 JT)	Tokyo	Yen japonais
T ₄ : Engie (ENGI FP)	Paris	Euro	T ₁₄ : Telstra Corporation Limited (TLS AT)	Sydney	Dollar australien
T ₅ : Hennes & Mauritz AB (HMB SS)	Stockholm	Couronne suédoise	T ₁₅ : Texas Instruments Inc. (TXN UQ)	NASDAQ	Dollar américain
T ₆ : Kone OYJ (KNEBV FH)	Helsinki	Euro	T ₁₆ : The Hershey Company (HSY UN)	New York	Dollar américain
T ₇ : Power Corporation du Canada (POW CT)	Toronto	Dollar canadien	T ₁₇ : The Progressive Corporation (PGR UN)	New York	Dollar américain
T ₈ : Reckitt Benckiser Group Plc (RB/ LN)	Londres	Livre sterling	T ₁₈ : The TJX Companies Inc. (TJX UN)	New York	Dollar américain
T ₉ : Rogers Communications Inc. (RCI/B CT)	Toronto	Dollar canadien	T ₁₉ : Thomson Reuters Corporation (TRI CT)	Toronto	Dollar canadien
T ₁₀ : Royal Dutch Shell Plc (RDSA NA)	Amsterdam	Euro	T ₂₀ : Waste Management Inc. (WM UN)	New York	Dollar américain

C₂ : Panier Diversifié canadien

Le rendement cumulatif du Panier Diversifié canadien, qui s'applique à 15 % du capital, sera déterminé à l'échéance de la façon suivante :

$$\text{Rendement cumulatif} = \left[\left(\frac{PF^2}{PF^1} \text{ pour } T_1 + \frac{PF^2}{PF^1} \text{ pour } T_2 + \dots + \frac{PF^2}{PF^1} \text{ pour } T_{20} \right) \times 1/20 \right] - 1$$

Rendement cumulatif maximal = 5,000 % équivalant à un rendement annuel composé maximal = 1,640 %

Si le rendement cumulatif des titres boursiers est négatif, une valeur de zéro sera retenue dans le calcul.

PF² = La moyenne des prix de chacun des titres boursiers à la fermeture des 8 octobre 2019, 7 novembre 2019 et 9 décembre 2019 (ou le jour ouvrable suivant s'il n'y a pas de lecture sur ce titre boursier à l'une ou l'autre de ces dates).PF¹ = Le prix de chacun des titres boursiers à la fermeture du 7 décembre 2016 (ou le jour ouvrable suivant s'il n'y a pas de lecture sur ce titre boursier à cette date).T₁ à T₂₀ = Chacun des vingt (20) titres boursiers décrits ci-après.**Liste des titres boursiers. La pondération applicable à chaque titre s'élève à 5 %.**

Titre	Bourse	Devise	Titre	Bourse	Devise
T ₁ : Agrium Inc. (AGU CT)	Toronto	Dollar canadien	T ₁₁ : Intact Corporation financière (IFC CT)	Toronto	Dollar canadien
T ₂ : Banque Nationale du Canada (NA CT)	Toronto	Dollar canadien	T ₁₂ : Inter Pipeline Ltd (IPL CT)	Toronto	Dollar canadien
T ₃ : BCE Inc. (BCE CT)	Toronto	Dollar canadien	T ₁₃ : La Banque de Nouvelle-Écosse (BNS CT)	Toronto	Dollar canadien
T ₄ : Brookfield Asset Management Inc. (BAM/A CT)	Toronto	Dollar canadien	T ₁₄ : La Banque Toronto-Dominion (TD CT)	Toronto	Dollar canadien
T ₅ : Société Canadian Tire Limitée (CTC/A CT)	Toronto	Dollar canadien	T ₁₅ : Les Cies Loblaw Limitée (L CT)	Toronto	Dollar canadien
T ₆ : Cie des Chemins de Fer Nationaux du Canada (CNR CT)	Toronto	Dollar canadien	T ₁₆ : Power Corporation du Canada (POW CT)	Toronto	Dollar canadien
T ₇ : Vêtements de Sport Gildan Inc. (GIL CT)	Toronto	Dollar canadien	T ₁₇ : Rogers Communications Inc. (RCI/B CT)	Toronto	Dollar canadien
T ₈ : Crescent Point Energy Corp. (CPG CT)	Toronto	Dollar canadien	T ₁₈ : Shaw Communications Inc. (SJR/B CT)	Toronto	Dollar canadien
T ₉ : Husky Energy (HSE CT)	Toronto	Dollar canadien	T ₁₉ : Thomson Reuters Corporation (TRI CT)	Toronto	Dollar canadien
T ₁₀ : Fortis Inc. (FTS CT)	Toronto	Dollar canadien	T ₂₀ : Cenovus Energy Inc. (CVE CT)	Toronto	Dollar canadien

C₃ : Panier Marchés émergents

Le rendement cumulé du Panier Marchés émergents, qui s'applique à 10 % du capital, sera déterminé à l'échéance de la façon suivante :

$$\text{Rendement cumulé} = \left[\left(\frac{PF^2}{PF^1} \text{ pour } T_1 + \frac{PF^2}{PF^1} \text{ pour } T_2 + \dots + \frac{PF^2}{PF^1} \text{ pour } T_{10} \right) \times 1/10 \right] - 1$$

Rendement cumulé maximal = 5,000 % équivalant à un rendement annuel composé maximal = 1,640 %

Si le rendement cumulé des titres boursiers est négatif, une valeur de zéro sera retenue dans le calcul.

PF² = La moyenne des prix de chacun des titres boursiers à la fermeture des 8 octobre 2019, 7 novembre 2019 et 9 décembre 2019 (ou le jour ouvrable suivant s'il n'y a pas de lecture sur ce titre boursier à l'une ou l'autre de ces dates).

PF¹ = Le prix de chacun des titres boursiers à la fermeture du 7 décembre 2016 (ou le jour ouvrable suivant s'il n'y a pas de lecture sur ce titre boursier à cette date).

T₁ à T₁₀ = Chacun des dix (10) titres boursiers décrits ci-après.

Liste des titres boursiers. La pondération applicable à chaque titre s'élève à 10 %.

Titre	Bourse	Devise	Titre	Bourse	Devise
T ₁ : Agricultural Bank of China Ltd (1288 HK)	Hong Kong	Dollar de Hong Kong	T ₆ : Industrial & Commercial Bank of China Ltd (1398 HK)	Hong Kong	Dollar de Hong Kong
T ₂ : Chunghwa Telecom Co Ltd (2412 TT)	Taiwan	Dollar taiwanais	T ₇ : Kia Motors Corp (000270 KP)	Korea SE	Won sud-coréen
T ₃ : China Construction Bank Corp (939 HK)	Hong Kong	Dollar de Hong Kong	T ₈ : MTN Group Ltd (MTN SJ)	Johannesburg	Rand sud-africain
T ₄ : CNOOC Ltd (883 HK)	Hong Kong	Dollar de Hong Kong	T ₉ : POSCO (005490 KP)	Korea SE	Won sud-coréen
T ₅ : Fomento Economico Mexicano SAB de CV (FMX UN)	New York SE	Dollar américain	T ₁₀ : Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd (2330 TT)	Taiwan	Dollar taiwanais

LIMITE RELATIVE À L'INTÉRÊT

15- L'intérêt payé à l'échéance, s'il en est, des composantes C₁ à C₃ est soumis à un maximum tel que décrit à l'article 14. Le rendement annuel composé maximal qui s'applique sur la totalité du portefeuille sera indiqué sur l'avis de confirmation de l'indice de départ.

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

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 nul à l'échéance. 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 l'échéance et est fonction de l'appréciation des titres boursiers qui pourraient être soumis à des fluctuations importantes des marchés financiers. En conséquence, la caisse ne peut garantir un rendement à la date d'échéance.

18- Le rendement à l'échéance des composantes à rendement variable du placement garanti, même si les prix des titres boursiers 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 boursiers des composantes à rendement variable. 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 cumulé est calculé à partir d'une moyenne des prix des titres boursiers à la fermeture, tel que décrit à l'article 14. Par conséquent, le rendement payé à l'échéance pourrait ne pas refléter le rendement des composantes à rendement variable 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. Par contre, il ne convient pas à ceux qui ont besoin d'un revenu en cours de terme.

CONFLIT D'INTÉRÊTS

23- La caisse 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 boursiers est cependant une information publique pouvant être consultée par le membre.

RENOUVELLEMENT ET MODALITÉS DE REMBOURSEMENT DU CAPITAL À L'ÉCHÉANCE

24- À l'échéance du présent placement garanti, à moins d'un avis à l'effet contraire reçu à la caisse au plus tard le cinquième (5e) jour ouvrable suivant la date d'échéance, la balance du capital et les intérêts, s'il en est, seront réinvestis 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 et les intérêts sur celui-ci, s'il en est, ne soit pas offert ou ne soit pas disponible par renouvellement automatique pour quelque raison que ce soit, le capital et les intérêts sur celui-ci, s'il en est, seront déposés dans un compte d'épargne, un compte d'épargne stable (ES) ou un compte d'épargne avec opérations (EOP). Le taux d'intérêt annuel sera celui alors en vigueur à la caisse pour un tel compte d'épargne. L'intérêt sera calculé sur une base quotidienne et capitalisé annuellement.

ÉVÉNEMENTS EXTRAORDINAIRES

25- 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 boursiers, qu'un changement dans la publication des prix des titres boursiers (exemple : fusion, fractionnement d'actions), que des difficultés liées à des titres boursiers (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 la caisse de calculer ou de verser le rendement ou de remplir toute autre obligation à la date prévue. Si la caisse est d'avis, à sa seule discrétion, qu'un tel événement s'est produit, le membre reconnaît que la caisse 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. La caisse 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 la caisse et du Mouvement Desjardins, les intérêts de la caisse 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

26- 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. Le rendement et l'intérêt payable du placement garanti ne seront déterminés qu'à la date d'échéance. 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

27- Ce placement garanti constitue un placement admissible à un régime enregistré d'épargne-retraite (REER), à un fonds enregistré de revenu de retraite (FERR), à un compte de retraite immobilisé (CRI), à un fonds de revenu viager (FRV) ou à un compte d'épargne libre d'impôt (CELLI). 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. Le membre doit ajouter les intérêts de préémission investis dans le placement garanti en vertu de l'article 5 à son revenu de l'année de l'émission dudit placement. Les intérêts versés au membre à l'échéance sont considérés comme étant un revenu d'intérêt aux fins de l'impôt sur le revenu. Le membre devra donc ajouter les intérêts reçus à l'échéance, s'il en est, au revenu de l'année où ils sont payés. 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.

EXEMPLE DE CALCUL DU RENDEMENT À L'ÉCHÉANCE (terme de 3 ans) - Marché haussier

Composantes du Portfeuille garanti Zénitude Dynamique	Rendement cumulé constaté à l'échéance*	Rendement cumulé garanti minimal et rendement cumulé maximal pris en compte	Rendement cumulé retenu	Pondération dans le portefeuille	Contribution au rendement cumulé du portefeuille	Rendement annuel composé équivalent
C ₁ : Panier Diversifié mondial	5,21 %	0,00 % à 5,00 %	5,00 %	75 %	3,75 %	
C ₂ : Panier Diversifié canadien	5,43 %	0,00 % à 5,00 %	5,00 %	15 %	0,75 %	
C ₃ : Panier Marchés émergents	5,68 %	0,00 % à 5,00 %	5,00 %	10 %	0,50 %	
					5,00 %	
Rendement cumulé tenant compte de la participation de 140 % à la croissance du portefeuille :					7,00 %	2,28 %

* Voir l'article 14 pour le détail du calcul du rendement de chacune des composantes.

Le rendement est présenté à titre indicatif seulement et n'est pas garant du rendement futur.

EXEMPLE DE CALCUL DU RENDEMENT À L'ÉCHÉANCE (terme de 3 ans) - Marché baissier

Composantes du Portfeuille garanti Zénitude Dynamique	Rendement cumulé constaté à l'échéance*	Rendement cumulé garanti minimal et rendement cumulé maximal pris en compte	Rendement cumulé retenu	Pondération dans le portefeuille	Contribution au rendement cumulé du portefeuille	Rendement annuel composé équivalent
C ₁ : Panier Diversifié mondial	1,81 %	0,00 % à 5,00 %	1,81 %	75 %	1,36 %	
C ₂ : Panier Diversifié canadien	0,52 %	0,00 % à 5,00 %	0,52 %	15 %	0,08 %	
C ₃ : Panier Marchés émergents	-2,03 %	0,00 % à 5,00 %	0,00 %	10 %	0,00 %	
					1,44 %	
Rendement cumulé tenant compte de la participation de 140 % à la croissance du portefeuille :					2,02 %	0,67 %

* Voir l'article 14 pour le détail du calcul du rendement de chacune des composantes.

Le rendement est présenté à titre indicatif seulement et n'est pas garant du rendement futur.

Informations complémentaires

Info L1-L4...