

Portefeuille garanti - Zénitude - Modéré - 3 ans

Folio	
No de compte	
Montant du dépôt initial	
Date du dépôt initial (AAAA-MM-JJ)	
Date d'émission (AAAA-MM-JJ)	2023-02-09
Date d'échéance (AAAA-MM-JJ)	2026-02-09

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

- 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 conventionle 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 12.
- 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

- Ce placement constitue un dépôt auprès de la caisse Desjardins ci-haut mentionnée (la «caisse»), une coopérative de services financiers, membre de la Fédération des caisses Desjardins du Québec (la «Fédération»).
- 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 12 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 en cas de décès du membre. En cas de décès, le solde du capital et l'intérêt minimum garanti encouru depuis l'émission, 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 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'effectueront en dollars canadiens.
- Ce placement garanti est un dépôt au sens de la *Loi sur les institutions de dépôts et la protection des 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 1,300 % par année.

- 13- 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 - Modéré de la façon suivante:

$$\text{Intérêt} = \text{Capital} \times \text{Rendement cumulatif} \times 100 \%$$

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 ₄ selon leur proportion respective. Les composantes C _{2, 3 et 4} sont assujetties à un rendement maximal, tel que décrits aux articles 14 et 15.
100 %	=	Le taux de participation à la croissance du Portefeuille garanti Zénitude - Modéré.

- 14- Les rendements minimal et maximal applicables sur la totalité du Portefeuille garanti Zénitude - Modéré ne seront connus qu'à partir du 3 février 2023 lorsque le rendement de la composante à rendement fixe sera déterminé, tel que décrit à l'article 15. Le membre connaîtra ces valeurs lors de la réception de l'avis de confirmation des caractéristiques du placement.

- 15- Le Portefeuille garanti Zénitude - Modéré est réparti de la façon suivante:

Composante	Type de rendement	Répartition	Rendement potentiel	
			Rendement annuel composé	Rendement cumulatif
C ₁ : Épargne à terme conventionnelle pour un terme de trois (3) ans	Fixe	45 %	Taux d'intérêt déterminé le 3 février 2023* + boni de 3,100 %	Rendement annuel composé appliqué sur la durée du terme
C ₂ : Panier Marché mondial (Zénitude)	Variable	41 %	Garanti minimal: 0,000 % Maximal: 7,145 %	Garanti minimal: 0,000 % Maximal: 23,000 %
C ₃ : Panier Marché canadien	Variable	8 %	Garanti minimal: 0,000 % Maximal: 7,145 %	Garanti minimal: 0,000 % Maximal: 23,000 %
C ₄ : Panier Marchés émergents	Variable	6 %	Garanti minimal: 0,000 % Maximal: 7,145 %	Garanti minimal: 0,000 % Maximal: 23,000 %

* Correspondra au taux d'intérêt le plus élevé en vigueur à la caisse entre celui du 22 novembre 2022 ou celui du 3 février 2023 pour une épargne à terme conventionnelle d'un terme de trois (3) ans.

$$\text{Rendement cumulatif de chacune des composantes à rendement variable } C_{2, 3 \text{ et } 4} = \left[\left(PF^2/PF^1 \text{ pour } T_1 + PF^2/PF^1 \text{ pour } T_2 + \dots + PF^2/PF^1 \text{ pour } T_n \right) \times 1/n \right] - 1$$

PF² = La moyenne des prix de chacun des titres boursiers à la fermeture des 3 décembre 2025, 5 janvier 2026 et 3 février 2026 (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 3 février 2023 (ou le jour ouvrable suivant s'il n'y a pas de lecture sur ce titre boursier à cette date).

T₁ à T_n = Chacun des titres boursiers de la composante.

n = Nombre de titres boursiers dans le panier de la composante.

Liste des titres boursiers de la composante C₂: Panier Marché mondial (Zénitude)

La pondération applicable à chaque titre s'élève à 5 %.

Titre et cote Bloomberg correspondante	Bourse	Devise
T ₁ : Bridgestone Corporation (5108 JT EQUITY)	Tokyo	Yen japonais
T ₂ : Canon Inc. (7751 JT EQUITY)	Tokyo	Yen japonais
T ₃ : CGI Inc. (GIB/A CT EQUITY)	Toronto	Dollar canadien
T ₄ : CSL Limited (CSL AT EQUITY)	Sydney	Dollar australien
T ₅ : First Solar Inc. (FSLR UW EQUITY)	NASDAQ	Dollar américain
T ₆ : Intact Corporation financière (IFC CT EQUITY)	Toronto	Dollar canadien
T ₇ : Investor AB (INVEB SS EQUITY)	Stockholm	Couronne suédoise
T ₈ : La Banque Toronto-Dominion (TD CT EQUITY)	Toronto	Dollar canadien
T ₉ : Les Cies Loblaw Limitée (L CT EQUITY)	Toronto	Dollar canadien
T ₁₀ : McDonald's Corporation (MCD UN EQUITY)	New York	Dollar américain
T ₁₁ : National Grid Plc (NG/ LN EQUITY)	Londres	Livre sterling
T ₁₂ : Nestle SA (NESN SE EQUITY)	Zurich	Franc suisse
T ₁₃ : Pfizer Inc. (PFE UN EQUITY)	New York	Dollar américain
T ₁₄ : Reckitt Benckiser Group Plc (RKT LN EQUITY)	Londres	Livre sterling
T ₁₅ : Rogers Communications Inc. (RCI/B CT EQUITY)	Toronto	Dollar canadien
T ₁₆ : Sanofi (SAN FP EQUITY)	Paris	Euro
T ₁₇ : SAP SE (SAP GY EQUITY)	Francfort	Euro
T ₁₈ : United Parcel Service, Inc. (UPS UN EQUITY)	New York	Dollar américain
T ₁₉ : Wheaton Precious Metals Corp. (WPM CT EQUITY)	Toronto	Dollar canadien
T ₂₀ : Zurich Insurance Group AG (ZURN SE EQUITY)	Zurich	Franc suisse

Liste des titres boursiers de la composante C₃: Panier Marché canadien
La pondération applicable à chaque titre s'élève à 5 %.

Titre et cote Bloomberg correspondante	Bourse	Devise
T ₁ : Algonquin Power & Utilities Corp. (AQN CT EQUITY)	Toronto	Dollar canadien
T ₂ : Banque Canadienne Impériale de Commerce (CM CT EQUITY)	Toronto	Dollar canadien
T ₃ : Banque de Montréal (BMO CT EQUITY)	Toronto	Dollar canadien
T ₄ : Banque de Nouvelle-Écosse (BNS CT EQUITY)	Toronto	Dollar canadien
T ₅ : Banque Nationale du Canada (NA CT EQUITY)	Toronto	Dollar canadien
T ₆ : Banque Royale du Canada (RY CT EQUITY)	Toronto	Dollar canadien
T ₇ : BCE Inc. (BCE CT EQUITY)	Toronto	Dollar canadien
T ₈ : Constellation Software Inc. (CSU CT EQUITY)	Toronto	Dollar canadien
T ₉ : Dollarama Inc. (DOL CT EQUITY)	Toronto	Dollar canadien
T ₁₀ : Enbridge Inc. (ENB CT EQUITY)	Toronto	Dollar canadien
T ₁₁ : Hydro One Limited (H CT EQUITY)	Toronto	Dollar canadien
T ₁₂ : La Financière Manuvie (MFC CT EQUITY)	Toronto	Dollar canadien
T ₁₃ : La Financière Sun Life Inc. (SLF CT EQUITY)	Toronto	Dollar canadien
T ₁₄ : Magna International Inc. (MG CT EQUITY)	Toronto	Dollar canadien
T ₁₅ : Metro Inc. (MRU CT EQUITY)	Toronto	Dollar canadien
T ₁₆ : Mines Agnico Eagle Limitée (AEM CT EQUITY)	Toronto	Dollar canadien
T ₁₇ : Nutrien Limited (NTR CT EQUITY)	Toronto	Dollar canadien
T ₁₈ : Restaurant Brands International Inc. (QSR CT EQUITY)	Toronto	Dollar canadien
T ₁₉ : Telus Corporation (T CT EQUITY)	Toronto	Dollar canadien
T ₂₀ : WSP Global Inc. (WSP CT EQUITY)	Toronto	Dollar canadien

Liste des titres boursiers de la composante C₄: Panier Marchés émergents
La pondération applicable à chaque titre s'élève à 10 %.

Titre et cote Bloomberg correspondante	Bourse	Devise
T ₁ : China Life Insurance Company Limited (2628 HK EQUITY)	Hong Kong	Dollar de Hong Kong
T ₂ : China Merchants Bank Company Limited (3968 HK EQUITY)	Hong Kong	Dollar de Hong Kong
T ₃ : Fomento Economico Mexicano SAB de CV (FMX UN EQUITY)	New York	Dollar américain
T ₄ : Hyundai Motor Company (005380 KP EQUITY)	Séoul	Won sud-coréen
T ₅ : Industrial & Commercial Bank of China Limited (1398 HK EQUITY)	Hong Kong	Dollar de Hong Kong
T ₆ : Infosys Limited (INFY UN EQUITY)	New York	Dollar américain
T ₇ : Kia Corporation (000270 KP EQUITY)	Séoul	Won sud-coréen
T ₈ : Ping An Insurance (Group) Co of China, Limited (2318 HK EQUITY)	Hong Kong	Dollar de Hong Kong
T ₉ : POSCO Holdings Inc. (005490 KP EQUITY)	Séoul	Won sud-coréen
T ₁₀ : Samsung Electronics Company Limited (005930 KP EQUITY)	Séoul	Won sud-coréen

LIMITE RELATIVE À L'INTÉRÊT

- 16- L'intérêt payé à l'échéance des composantes C₂ à C₄ est soumis à un maximum tel que décrit à l'article 15. Le rendement annuel composé maximal qui s'applique sur la totalité du portefeuille sera indiqué sur l'avis de confirmation des caractéristiques du placement.
- 17- 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

- 18- 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 de la portion basée sur l'évolution boursière pourrait être nul à l'échéance et seul l'intérêt minimal garanti serait payé. 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 de la portion basée 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 sur la portion du rendement basée sur l'évolution boursière.
- 19- 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.
- 20- 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.
- 21- Le rendement cumulé est calculé à partir d'une moyenne des prix des titres boursiers à la fermeture, tel que décrit à l'article 15. 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.
- 22- 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.

23- 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

24- 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 est cependant une information publique pouvant être consultée par le membre.

25- 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, la caisse et le conseiller ont l'obligation de veiller à ce que les recommandations faites ou les opérations qui sont effectuées conviennent au membre.

26- Le conseiller, en plus d'agir à ce titre, peut exercer une autre activité rémunératrice à titre notamment de planificateur financier ou 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 la caisse à titre de conseiller et ne relèvent donc pas de la responsabilité de la caisse.

RENOUVELLEMENT ET MODALITÉS DE REMBOURSEMENT DU CAPITAL À L'ÉCHÉANCE

27- 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 la caisse et reçues au plus tard le cinquième (5e) jour ouvrable suivant la date d'échéance, la balance du capital et les intérêts, 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, 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, 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

28- 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 un rendement minimal garanti, un événement extraordinaire n'affectera pas ce rendement minimal.

ACCÈS AUX RENSEIGNEMENTS

29- 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

30- 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 (CELI). 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. Les intérêts calculés au taux minimal garanti, tel que décrit à l'article 13, doivent être ajoutés annuellement au revenu du membre pour toute la durée du produit, même s'ils ne sont pas encaissés. Les montants versés à l'échéance sont considérés comme étant un revenu d'intérêt. Dans l'année où ils sont payés, le membre devra ajouter à son revenu les intérêts reçus à l'échéance, en sus des montants imposés dans les années précédentes. À cette fin, les feuillets fiscaux sont émis en conformité par la caisse. 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

Composante du Portefeuille garanti Zénitude - Modéré	Rendement cumulé constaté à l'échéance*	Rendement cumulé garanti minimal/maximal pris en compte	Rendement cumulé retenu	Pondération dans le portefeuille	Contribution au rendement cumulé du portefeuille
C ₁ - Épargne à terme conventionnelle	23,88 %	S.O.	23,88 %	45 %	10,75 %
C ₂ - Panier Marché mondial (Zénitude)	23,23 %	0,00 % à 23,00 %	23,00 %	41 %	9,43 %
C ₃ - Panier Marché canadien	23,46 %	0,00 % à 23,00 %	23,00 %	8 %	1,84 %
C ₄ - Panier Marchés émergents	23,69 %	0,00 % à 23,00 %	23,00 %	6 %	1,38 %
Rendement cumulé					23,40 %
Rendement annuel composé équivalent					7,26 %

* Le rendement est présenté à titre indicatif seulement et n'est pas garant du rendement futur. Voir l'article 15 pour le détail du calcul du rendement de chacune des composantes. Pour l'épargne à terme conventionnelle, un taux annuel composé de 7,40 % (incluant la majoration) a été retenu uniquement pour les fins de l'exemple. Il ne devrait pas être interprété comme étant le taux d'intérêt applicable à la présente convention.

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

Composante du Portefeuille garanti Zénitude - Modéré	Rendement cumulé constaté à l'échéance*	Rendement cumulé garanti minimal/maximal pris en compte	Rendement cumulé retenu	Pondération dans le portefeuille	Contribution au rendement cumulé du portefeuille
C ₁ - Épargne à terme conventionnelle	23,88 %	S.O.	23,88 %	45 %	10,75 %
C ₂ - Panier Marché mondial (Zénitude)	-1,02 %	0,00 % à 23,00 %	0,00 %	41 %	0,00 %
C ₃ - Panier Marché canadien	-0,94 %	0,00 % à 23,00 %	0,00 %	8 %	0,00 %
C ₄ - Panier Marchés émergents	-0,60 %	0,00 % à 23,00 %	0,00 %	6 %	0,00 %
Rendement cumulé					10,75 %
Rendement annuel composé équivalent					3,46 %

* Le rendement est présenté à titre indicatif seulement et n'est pas garant du rendement futur. Voir l'article 15 pour le détail du calcul du rendement de chacune des composantes. Pour l'épargne à terme conventionnelle, un taux annuel composé de 7,40 % (incluant la majoration) a été retenu uniquement pour les fins de l'exemple. Il ne devrait pas être interprété comme étant le taux d'intérêt applicable à la présente convention.

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES

Info L1-L4...

