

Notice explicative et contrat



FPG Sélect

FONDS DE PLACEMENT GARANTI SÉLECT (FPG SÉLECT) MANUVIE

30 avril 2014

Le présent document se compose de la notice explicative et des dispositions du contrat. La notice explicative des fonds distincts est publiée par **La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers (« Financière Manuvie »)** à titre d'information et ne constitue pas un contrat d'assurance. La Financière Manuvie est l'émetteur du contrat d'assurance à capital variable individuel FPG Sélect Manuvie et le répondant des clauses de garantie contenues dans ce contrat.

Faits saillants

Fonds de placement garanti Sélect (FPG Sélect) Manuvie

Voici une brève description des principaux renseignements que vous devez connaître avant de souscrire un contrat FPG Sélect. Le présent document ne constitue pas un contrat. La présente notice explicative et le contrat renferment une description complète des caractéristiques des FPG Sélect. Consultez ces documents et adressez vous à votre conseiller pour obtenir toute précision.

DESCRIPTION DU PRODUIT

Le contrat FPG Sélect est un contrat d'assurance à capital variable individuel, aussi appelé « contrat à fonds distincts ». Il est établi par La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers (Financière Manuvie). Le contrat FPG Sélect vous offre la possibilité de choisir différents groupes de garanties. Vous pouvez affecter vos dépôts à différentes séries de fonds et choisir les besoins (par ex. revenu ou planification successorale) auxquels vous voulez répondre dans le cadre de votre contrat. Vous pouvez également désigner un bénéficiaire.

Vous pouvez choisir le statut fiscal de votre contrat en fonction des répercussions fiscales qui y sont liées.

La présente notice explicative et le présent contrat, ainsi que les garanties qui y sont énoncées, sont aussi appelés « Notice explicative et contrat de base FPG Sélect ».

La valeur de votre contrat peut augmenter ou diminuer. Différentes garanties vous sont offertes pour protéger la valeur de votre contrat.

QUELLES GARANTIES SONT OFFERTES?

Le contrat prévoit une garantie à l'échéance et une garantie au décès. Ces garanties impliquent des frais. Vous trouverez des explications relatives à ces frais dans la section « Combien cela coûtera-t-il? ».

Garantie à l'échéance	<ul style="list-style-type: none">■ Cette garantie protège la valeur de vos dépôts à la date d'échéance du contrat.■ Elle est égale à 75 % de la valeur des dépôts affectés aux fonds série PlacementPlus ou à la valeur marchande courante (si supérieure).■ Tout retrait entraînera une réduction proportionnelle des garanties.
Garantie au décès	<ul style="list-style-type: none">■ Cette garantie protège la valeur de vos dépôts si le dernier rentier survivant décède avant la date d'échéance du contrat.■ Elle est égale à 75 % de la valeur des dépôts affectés aux fonds série PlacementPlus ou à la valeur marchande courante (si supérieure).■ Tout retrait entraînera une réduction proportionnelle des garanties.

Différentes séries de fonds offrant des garanties du revenu ou une garantie au décès majorée peuvent vous être proposées.

Tout retrait entraînera une réduction proportionnelle des garanties. Pour obtenir tous les détails, consultez la section 6, intitulée « Garanties », de la présente notice explicative.

QUELLES SONT LES OPTIONS DE PLACEMENT DISPONIBLES?

Options de placement	<ul style="list-style-type: none">■ Différents fonds vous sont offerts. Consultez l'<i>Aperçu des fonds</i> pour connaître tous les fonds offerts dans le cadre de l'option PlacementPlus.■ La valeur des fonds est mise à jour quotidiennement.■ Les risques associés à nos fonds sont résumés dans l'<i>Aperçu des fonds</i>.
Séries offertes	<ul style="list-style-type: none">■ Le contrat de base FPG Sélect offre uniquement les fonds série PlacementPlus.■ Il est possible d'ajouter au contrat FPG Sélect d'autres séries de fonds permettant de répondre à des besoins différents (par ex. revenu ou planification successorale).
Information financière	<ul style="list-style-type: none">■ En plus de la présente notice explicative, consultez l'<i>Aperçu des fonds</i> avant de souscrire le contrat. Vous y trouverez d'importants renseignements financiers.

La Financière Manuvie ne garantit pas le rendement de ses fonds. Veuillez déterminer avec soin votre niveau de tolérance du risque lorsque vous choisissez une option de placement.

COMBIEN CELA COÛTERA-T-IL?

Le coût total varie en fonction de la série de fonds, des fonds et des options relatives aux frais de souscription que vous choisissez.

Frais	<p>Ratios des frais de gestion (RFG)</p> <ul style="list-style-type: none">■ Les RFG varient en fonction du type de fonds et des séries choisis et comprennent tous les frais de gestion, les frais d'exploitation et certains coûts liés aux garanties.■ La valeur unitaire d'un fonds est réduite par le RFG. <p>Options relatives aux frais de souscription</p> <ul style="list-style-type: none">■ Vous pouvez payer les frais de souscription au moment du dépôt ou sur une base différée, selon l'option que vous choisissez.■ Les frais de souscription reportés s'appliquent aux retraits effectués au cours des 7 premières années suivant la date du dépôt. <p>Autres frais</p> <ul style="list-style-type: none">■ Si vous choisissez la garantie de revenu garanti ou la garantie au décès améliorée, vous devrez payer des frais supplémentaires.■ Des frais peuvent s'appliquer si vous effectuez certaines opérations, dont des retraits et des virements entre fonds.
--------------	---

Pour obtenir tous les détails, consultez la section 9, intitulée « Frais », de la présente notice explicative.

Consultez l'*Aperçu des fonds* pour obtenir des renseignements propres aux frais qui s'appliquent à chaque option de placement.

QUELLES OPÉRATIONS POURRAI-JE EFFECTUER UNE FOIS LE CONTRAT SOUSCRIT?

Vous pouvez effectuer des dépôts supplémentaires et demander des virements entre fonds de la même série ou de séries différentes (si disponible). À l'échéance, vous recevrez une rente au titre de votre contrat, à moins que vous n'ayez choisi une autre option.

Dépôts*		Âge maximum pour effectuer un dépôt	Âge maximum pour être titulaire d'un contrat
	<ul style="list-style-type: none"> ■ Contrat non enregistré, CELI ■ FERR, FRV, FRRI, FRRP, FRVR 	90 ans (fonds assortis des options Frais d'entrée, Frais modérés ou Fonds de catégorie F) 80 ans (fonds assortis de l'option Frais de sortie)	100 ans
	REER, REIR, CRI	71 ans**	71 ans**
	FRV (si les lois applicables exigent la transformation du contrat en rente à 80 ans)	71 ans	80 ans
	Montant des dépôts <ul style="list-style-type: none"> ■ Dépôt initial minimum : 2 500 \$ ou PAC de 100 \$/mois (si le statut fiscal le permet) ■ Minimum de 500 \$ par fonds ■ Fonds Achats périodiques par sommes fixes : minimum de 5 000 \$ 		
Virements entre fonds	<ul style="list-style-type: none"> ■ 5 virements sans frais par année civile ■ Minimum de 500 \$ par fonds ou de 100 \$/mois 		
Retraits	<ul style="list-style-type: none"> ■ Minimum de 500 \$ par fonds ou de 100 \$/mois 		
Avantages contractuels	<ul style="list-style-type: none"> ■ Vous pouvez ajouter des garanties à votre contrat en effectuant des dépôts et des virements dans des fonds de séries différentes. 		

* Âge du rentier au 31 décembre dans tous les cas

** Ou âge maximum pour être titulaire selon la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada

Des restrictions et d'autres conditions peuvent s'appliquer. Veuillez consulter le contrat pour connaître vos droits et obligations, et vous adresser à votre conseiller pour obtenir toute précision.

QUELS RENSEIGNEMENTS RECEVRAI-JE AU SUJET DE MON CONTRAT?

Ce que nous vous enverrons (ou ce que nous enverrons à votre courtier, selon vos instructions)	<ul style="list-style-type: none"> ■ des avis d'exécution de la plupart des opérations financières et non financières touchant le contrat ■ des relevés relatifs au contrat, au moins une fois l'an ■ des mises à jour importantes qui influent sur votre contrat
Sur demande	<ul style="list-style-type: none"> ■ un rapport comprenant des états financiers audités ■ des états financiers semestriels ■ la plus récente version de l'<i>Aperçu des fonds</i>

ET SI JE CHANGE D'IDÉE?

Vous pouvez changer d'idée quant à la souscription du contrat, à l'affectation d'un dépôt ou à un virement entre fonds en respectant la première des deux échéances suivantes : deux jours ouvrables suivant la date de réception de l'avis d'exécution de l'opération ou cinq jours ouvrables après l'envoi de cet avis. Dans le cas d'une opération subséquente, votre droit d'annulation ne s'applique qu'à la nouvelle opération. Vous devez nous confirmer toute annulation par écrit. Le montant remboursé sera le moins élevé des suivants : le montant correspondant à la somme investie ou le montant correspondant à la valeur des unités souscrites si le fonds a perdu de la valeur. Le montant remboursé comprendra un remboursement des frais de souscription et des autres frais que vous avez payés.

OÙ DOIS-JE M'ADRESSER POUR OBTENIR D'AUTRES RENSEIGNEMENTS OU DE L'AIDE?

Pour obtenir de plus amples renseignements, consultez la notice explicative ou le contrat. Vous pouvez également communiquer avec nous. Nos coordonnées sont les suivantes :

Financière Manuvie
500 King St. N
Waterloo (Ontario)
N2J 4C6

www.manuvie.ca/investissements

investissements_manuvie@manuvie.com

1 888 626-8843

Pour obtenir des renseignements relatifs à des problèmes que nous n'avons pas été en mesure de régler, communiquez avec l'Ombudsman des assurances de personnes en composant le 1 800 361-8070 ou en visitant le site **www.olhi.ca**

Pour obtenir des renseignements relatifs à la protection additionnelle offerte à tous les titulaires de contrats d'assurance vie, communiquez avec Assuris, une entreprise mise sur pied par l'industrie canadienne de l'assurance vie. Visitez le site **www.assuris.ca** pour obtenir de plus amples détails.

Pour obtenir des renseignements sur la façon de communiquer avec un responsable de la réglementation d'assurance dans votre province, visitez le site web du Conseil canadien des responsables de la réglementation d'assurance au **www.ccir-ccrra.org**

Ce document se compose de la notice explicative et des dispositions du contrat. La délivrance de la police ne constitue pas une reconnaissance par la Financière Manuvie de la souscription d'un contrat. Le contrat prend effet le jour de l'évaluation du premier dépôt et dès que La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers (la Financière Manuvie) reconnaît que les conditions préalables à l'établissement du contrat ont été respectées. Une attestation de la souscription d'un contrat vous est envoyée une fois que les conditions préalables à l'établissement du contrat, fixées par la Financière Manuvie, ont été respectées et que le dépôt initial a été effectué. Tout avenant ou toute modification qui pourrait s'avérer nécessaire vous sera envoyé et constituera une partie intégrante du présent contrat.

La notice explicative expose de façon simple et concise tous les faits importants concernant le contrat FPG Sélect Manuvie établi par la Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers (la Financière Manuvie).

La Financière Manuvie vous offre des garanties contractuelles en contrepartie des primes que vous lui versez. Vos garanties contractuelles seront déterminées par la série des fonds distincts (les « fonds ») auxquels vous demandez que les dépôts soient affectés. Vous n'êtes pas directement propriétaire de l'actif du contrat. Le contrat comporte des garanties d'assurance et offre un vaste éventail de fonds. Les principales catégories de fonds sont les fonds de marché monétaire, les fonds à revenu fixe et les fonds d'actions. Les placements sous-jacents des fonds peuvent être des parts de fonds communs de placement, de fonds en gestion commune ou d'autres placements sélectionnés. Vous trouverez une description de chacun des fonds qui vous sont offerts dans l'*Aperçu des fonds*. Sur demande, vous pouvez également recevoir un exemplaire des états financiers audités pour le plus récent exercice des fonds. Les états financiers non audités semestriels et la plus récente version de l'*Aperçu des fonds* sont également disponibles sur demande.

Le présent contrat est un contrat d'assurance à capital variable individuel qui comporte des dispositions propres aux contrats de rente, telle qu'une rente viagère, ou d'un produit de revenu de retraite à la date d'échéance. Le présent contrat comporte des garanties de remboursement des dépôts qui s'appliquent à la date d'échéance du contrat, sur réception d'un avis satisfaisant du décès du rentier et, dans certains cas, pendant toute la durée du contrat.

Toute somme affectée à un fonds distinct est placée aux risques du titulaire du contrat et peut prendre ou perdre de la valeur.



Paul Lorentz
Vice-président directeur et directeur général,
Services aux particuliers
(Vie individuelle et Gestion de patrimoine)
Division canadienne
Financière Manuvie



Alex Lucas
Vice-président,
Élaboration de produits
Services aux particuliers
Financière Manuvie

Table des matières

Déclaration au sujet des renseignements personnels	8
1. Communications	10
1.1 Information générale.....	10
1.2 Comment nous donner des instructions.....	10
1.3 La correspondance que vous recevrez de nous.....	11
2. Types de contrats offerts	11
2.1 Information générale.....	11
2.2 Contrats non enregistrés.....	11
2.3 Contrats enregistrés.....	12
3. Dépôts	13
3.1 Information générale.....	13
3.2 Dépôts périodiques (prélèvements automatiques sur le compte).....	13
4. Virements entre fonds	14
4.1 Information générale.....	14
4.2 Virements ponctuels.....	14
4.3 Virements périodiques.....	14
4.4 Fonds Achats périodiques par sommes fixes (fonds APSF).....	15
5. Retraits	16
5.1 Information générale.....	16
5.2 Information particulière aux FERR, FRV et autres contrats de revenu de retraite similaires.....	16
5.3 Options relatives à la périodicité.....	17
5.4 Options relatives au montant des retraits périodiques.....	18
5.5 Frais de retrait anticipé et récupération des frais.....	18
5.6 Retraits sans frais.....	18
6. Garanties	20
6.1 Information générale.....	20
6.2 Garantie à l'échéance.....	20
6.3 Garantie au décès.....	22
6.4 Rente par défaut.....	23
7. Options de placement	23
7.1 Information générale.....	23
7.2 Valeur liquidative.....	24
7.3 Politiques et restrictions de placement.....	24
7.4 Risques liés aux placements.....	24
7.5 Remplacement des gains.....	24
7.6 Intérêt de la direction et d'autres personnes dans les opérations.....	24
7.7 Contrats et faits importants.....	24
7.8 Dépositaire des titres en portefeuille.....	25
7.9 Changements importants.....	25
7.10 Auditeur.....	26

8. Évaluation	26
8.1 Valeur marchande du contrat.....	26
8.2 Jour d'évaluation	26
9. Frais	27
9.1 Information générale.....	27
9.2 Options relatives aux frais de souscription.....	27
9.3 Frais de retrait anticipé et récupération des frais.....	29
9.4 Frais de gestion.....	29
9.5 Ratio de frais de gestion (RFG).....	29
10. Rémunération versée à votre conseiller	30
10.1 Information générale.....	30
10.2 Commission de vente	30
10.3 Commission de suivi.....	30
11. Information fiscale	31
11.1 Information générale.....	31
11.2 Contrats non enregistrés.....	31
11.3 Contrats enregistrés.....	31
11.4 Imposition du « complément de garantie »	32
12. Planification successorale	33
12.1 Information générale.....	33
12.2 Bénéficiaires.....	33
12.3 Désignation d'un rentier successeur dans le cadre d'un FERR.....	33
12.4 Contrats non enregistrés.....	34
12.5 Contrats enregistrés.....	34
12.6 Aucuns frais d'homologation	34
12.7 Protection éventuelle contre les créanciers.....	34
Renseignements importants	35
Dispositions du contrat Fonds de placement garanti Sélect (FPG Sélect) Manuvie	36

Déclaration au sujet des renseignements personnels

DÉFINITIONS

Dans le présent document, les termes « vous », « votre », « vos » et « titulaire » renvoient à la personne titulaire des droits attachés à la propriété du contrat, au rentier et au parent ou au tuteur de tout enfant désigné comme rentier mais n'ayant pas atteint l'âge légal pour donner son consentement. Les termes « nous », « notre », « nos » et « la Compagnie » renvoient à La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers.

CONSENTEMENT

En signant la demande de souscription, vous consentez à ce que, à compter de ce jour, nous obtenions et vérifions vos renseignements personnels, à des fins d'établissement et d'administration du contrat et selon les modalités ci-après mentionnées, auprès des :

- personnes,
- institutions financières,
- entreprises, ou
- autres parties

avec qui nous traitons, et que nous partageons ces renseignements avec elles. Vous autorisez également toute personne avec qui nous communiquerons à nous fournir de tels renseignements. Afin de protéger vos intérêts, nous pouvons dans certaines situations obtenir et vérifier vos renseignements personnels auprès de nos sociétés affiliées et les partager avec elles.

Vous nous autorisez à utiliser votre numéro d'assurance sociale (NAS) et, s'il y a lieu, votre numéro d'entreprise (NE), afin de vous identifier de manière distinctive lors de la collecte et de la vérification des renseignements afférents au contrat et de l'administration de celui-ci, notamment en matière de fiscalité.

Vous nous autorisez à conserver vos renseignements personnels dans un dossier « Placement » pendant la plus longue des périodes suivantes :

- la période prescrite par la loi et les lignes directrices établies pour le secteur des services financiers, et
- la période requise pour administrer les produits et services que nous vous fournissons.

Toute modification au consentement doit faire l'objet d'une entente écrite avec la Compagnie.

UTILISATION DE VOS RENSEIGNEMENTS PERSONNELS

Vous consentez à ce que nous utilisions les renseignements personnels que nous avons recueillis afin de :

- confirmer votre identité et vérifier l'exactitude des renseignements que vous nous fournissez;
- évaluer votre demande de souscription, établir le contrat et administrer les droits qui y sont attachés, même après que ledit contrat a pris fin;
- administrer les autres produits et services que nous vous fournissons;
- nous conformer aux exigences légales et réglementaires;
- mener des recherches pour vous retrouver et mettre à jour les renseignements sur le contrat;
- déterminer votre admissibilité à d'autres produits et services financiers qui sont susceptibles de vous intéresser, et vous fournir des précisions sur ces produits et services offerts par la Compagnie, ses sociétés affiliées ou d'autres fournisseurs choisis.

PERSONNES POUVANT AVOIR ACCÈS À VOS RENSEIGNEMENTS PERSONNELS

Voici la liste des personnes et fournisseurs de services pouvant avoir accès à vos renseignements personnels :

- nos employés et nos représentants qui ont besoin de ces renseignements dans l'exécution de leurs tâches;

- les fournisseurs de services qui ont besoin de ces renseignements pour nous fournir leurs services, notamment des services de traitement des données, de programmation, de stockage des données, d'étude de marché, d'impression, de postage, de distribution et d'enquête;
- votre conseiller et ses employés et toute agence qui a signé une entente avec nous et dispose du droit de superviser, directement ou indirectement, votre conseiller et ses employés;
- les personnes à qui vous avez accordé l'accès; et
- les personnes autorisées par la loi à consulter vos renseignements personnels. Vos renseignements personnels peuvent être fournis à des personnes, des organisations et des fournisseurs de services dans des états étrangers et seraient par conséquent soumis aux lois de ces états. Pour plus de détails au sujet des personnes qui ont accès à vos renseignements personnels, veuillez vous adresser par écrit au responsable de la protection des renseignements personnels.

RETRAIT DE VOTRE CONSENTEMENT

Vous pouvez nous retirer votre consentement à l'utilisation de votre numéro d'assurance sociale ou, s'il y a lieu, de votre numéro d'entreprise à des fins autres que fiscales, décrites plus haut dans la présente Déclaration relative aux renseignements personnels. Vous pouvez également nous retirer votre consentement à l'utilisation de vos renseignements personnels en vue de vous offrir d'autres produits ou services, à l'exception des offres accompagnant les relevés qui vous sont postés.

Hormis les cas énoncés ci-dessus et à moins que les lois fédérales ou provinciales ne vous en donnent le droit, vous ne pouvez retirer votre consentement à l'utilisation, à la conservation ou au partage des renseignements personnels dont nous avons besoin pour établir ou administrer le contrat. Le retrait de votre consentement peut avoir les conséquences suivantes :

- aucun contrat ne pourra être établi;
- les sommes dues ne pourront être versées conformément aux dispositions du contrat;
- nous pourrions traiter le retrait de votre consentement comme une demande de résiliation du contrat;

- vos droits au titre du contrat, ainsi que ceux de vos ayants droit ou de vos bénéficiaires, pourraient être limités.

MARCHE À SUIVRE POUR RETIRER VOTRE CONSENTEMENT

Si vous désirez retirer votre consentement à la collecte, à l'utilisation, à la conservation ou au partage de vos renseignements personnels, vous devez communiquer avec nous en appelant notre service à la clientèle au 1 888 MANUVIE (626-8843) au Québec, ou au 1 888 MANULIFE (626-8543) à l'extérieur du Québec, ou en écrivant au responsable de la protection des renseignements personnels à l'adresse indiquée ci-dessous.

COMMUNICATIONS TÉLÉPHONIQUES

Les appels à notre Service à la clientèle sont enregistrés aux fins suivantes :

- contrôle de la qualité du service,
- vérification des renseignements, et
- formation.

Si vous ne voulez pas que vos appels soient enregistrés, vous devez communiquer avec nous par écrit et demander que nous vous répondions également par écrit.

QUESTIONS ET DEMANDES DE RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES

Si vous avez des questions, si vous voulez recevoir des renseignements supplémentaires au sujet des personnes qui ont accès à vos renseignements personnels ou de nos politiques de confidentialité ou si vous voulez consulter ou corriger les renseignements personnels vous concernant que nous avons en dossier, veuillez vous adresser par écrit au :

Responsable de la protection des renseignements personnels – Investissements Manuvie
500 King Street N, Del. Stn. 500 4-A
P.O. Box 1602
Waterloo (Ontario) N2J 4C6

1. Communications

1.1 INFORMATION GÉNÉRALE

- Dans la présente notice explicative, « vous », « votre » et « titulaire » renvoient à la personne titulaire des droits attachés à la propriété du contrat.
- « Nous », « notre », « nos », « Manuvie » et « Financière Manuvie » renvoient à La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers (Financière Manuvie), laquelle a été constituée en société en juin 1887 par une loi du Parlement du Canada. Le siège social de la Division canadienne de la Financière Manuvie est situé au 500 King Street North, Waterloo (Ontario) N2J 4C6.
- Le « contrat » désigne le contrat FPG Sélect Manuvie.
- Les autres termes clés sont définis dans le contrat.
- Vous ne devenez pas détenteur des unités des fonds distincts ou des fonds sous-jacents offerts dans le cadre du contrat.
- Le montant que vous placez (« la prime », aussi appelée « le dépôt ») est théoriquement investi dans des unités de fonds. Dans le présent document, toute référence à la souscription d'unités s'entend d'une souscription théorique. Les unités qui vous sont attribuées permettent de déterminer la valeur du contrat, mais vous ne les possédez pas légalement puisque la Financière Manuvie est tenue par la loi d'être propriétaire de l'actif des fonds.
- Tous les dépôts nous appartiennent et vous avez droit uniquement aux avantages prévus par le contrat. N'oubliez pas cette particularité lorsque vous lisez la documentation du contrat.
- Nous employons occasionnellement l'expression « règles administratives ». En effet, nous modifions au besoin nos règles administratives pour améliorer le service à la clientèle et tenir compte de la politique de l'entreprise et des changements

d'ordre économique et législatif, y compris les modifications apportées à la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada.

- Dans certains cas impliquant l'intervention d'un distributeur externe et où le contrat est détenu par un titulaire pour compte, il est possible que la correspondance relative au contrat soit envoyée au distributeur en question, conformément à l'autorisation que vous aurez donnée, pourvu que cette autorisation soit acceptable pour la Financière Manuvie.

1.2 COMMENT NOUS DONNER DES INSTRUCTIONS

- Lorsque nous vous demandons de nous donner un avis écrit, veuillez nous l'envoyer à l'adresse suivante : Financière Manuvie, 500 King Street North, Waterloo (Ontario) N2J 4C6.
- En certaines occasions, nous vous offrirons des services vous permettant de nous donner une autorisation ou des instructions pour effectuer des opérations en utilisant divers moyens de communication, notamment Internet et le téléphone.
- Les règles administratives que nous appliquons lorsque nous recevons instruction d'effectuer une opération à la suite de l'une de ces offres de services peuvent différer des règles qui s'appliqueraient normalement dans le cadre du contrat; elles peuvent inclure l'acceptation d'instructions provenant de votre conseiller, conformément à vos propres instructions et avec votre autorisation, sous réserve de l'acceptation de la Financière Manuvie.
- Nous nous réservons le droit de limiter ou de rejeter toutes instructions écrites ou non écrites non conformes aux lois du Canada ou d'autres états régissant le contrat, ou contraires à nos règles administratives alors en vigueur.

1.3 LA CORRESPONDANCE QUE VOUS RECEVREZ DE NOUS

- L'expression « nous vous aviserons » signifie que nous vous enverrons un avis écrit à l'adresse figurant dans nos dossiers.
- À l'occasion, nous apporterons des modifications au produit et nous vous communiquerons des renseignements importants sur votre contrat. La notice explicative est un document d'information portant sur le contrat ci-joint, à la date où il est établi. Si des modifications sont apportées aux dispositions de votre contrat original, nous vous enverrons un avis indiquant que votre contrat a été modifié.
- Vous êtes dans l'obligation de nous informer de tout changement d'adresse et nous ne pourrions être tenus responsables des occasions manquées ou des pertes subies parce que votre adresse n'aura pas été tenue à jour.

Nous vous enverrons :

- des avis d'exécution de la plupart des opérations financières et non financières touchant le contrat (dans certains cas, les avis d'exécution pourraient être reçus directement par votre courtier);
- des relevés relatifs au contrat, au moins une fois l'an;
- s'il y a lieu, un avis de modification des frais d'assurance (respectant les limites permises);
- sur demande, un rapport comprenant des états financiers audités;
- sur demande, des états financiers semestriels et la plus récente version de l'*Aperçu des fonds*;
- sur demande, la politique de placement complète d'un fonds distinct,
- sur demande, des exemplaires du prospectus simplifié, de la notice annuelle, des points saillants financiers et des états financiers audités des placements sous-jacents (s'il y a lieu).

NOTA : Les états financiers annuels audités et semestriels non audités et l'*Aperçu des fonds* sont accessibles en tout temps sur notre site web (www.manuvie.ca/investissements).

2. Types de contrats offerts

2.1 INFORMATION GÉNÉRALE

- Un contrat FPG Sélect peut être enregistré ou non enregistré.
- Dans le présent document, « autre contrat de revenu de retraite similaire » s'entend, notamment, d'un FRRRI, d'un FRRP, d'un FRVR et de tout autre type de contrat régi par la législation applicable en matière de retraite.
- Vous pourriez ne pas avoir accès à certains types de contrat, selon la provenance du dépôt initial et la législation applicable.
- Nous avons le droit de limiter le nombre de contrats FPG Sélect Manuvie dont vous êtes titulaire.
- L'âge maximum auquel vous pouvez souscrire un contrat et en devenir le rentier est indiqué dans les *Faits saillants*. Il varie selon le type de contrat, l'option de frais de souscription et la série de fonds que vous choisirez.
- Si votre contrat est détenu à titre de placement dans un FERR (ou un FRV ou un autre contrat de revenu de retraite similaire), un REER (ou un CRI ou un REIR) ou un CELI autogéré externe, vous serez considéré par la Financière Manuvie comme le propriétaire réel du contrat. Le fiduciaire du régime externe détient le contrat en fiducie pour vous. Le courtier nous transmet vos instructions ainsi que celles du fiduciaire en votre nom.

2.2 CONTRATS NON ENREGISTRÉS

- Un contrat non enregistré peut être la propriété d'une seule personne, d'une société ou de plus d'une personne, sous n'importe quelle forme de propriété permise en vertu des lois applicables.
- Le titulaire peut être le rentier ou un tiers.
- Il se peut que vous puissiez transférer les droits de propriété du contrat. Tout transfert de propriété doit être effectué conformément aux lois applicables et aux règles administratives en vigueur au moment du transfert. Nous nous réservons le droit de limiter ou de refuser les transferts entre non-apparentés.

- Vous ne pouvez pas emprunter sur le contrat.
- Vous pourriez affecter le contrat à la garantie d'un emprunt en le cédant au prêteur. Il se peut que les droits du prêteur aient priorité sur les droits de toute autre personne présentant une demande de règlement. La cession du contrat peut limiter ou retarder certaines opérations normalement permises, y compris les retraits.
- Un contrat détenu à titre de placement dans un FERR (ou un FRV ou un autre contrat de revenu de retraite similaire), un REER (ou un CRI ou un REIR) ou un CELI autogéré externe est considéré par la Financière Manuvie comme étant non enregistré.

2.3 CONTRATS ENREGISTRÉS

- Vous êtes à la fois le titulaire et le rentier.
- Vous ne pouvez pas emprunter sur le contrat.
- Vous ne pouvez pas affecter le contrat à la garantie d'un prêt ni le céder à un tiers (sauf dans le cas d'un CELI).
- Le contrat est enregistré conformément aux dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada.
- Les dépôts seront tous affectés à des « placements admissibles », tels que définis dans la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada.
- À moins d'indication contraire de votre part, si le contrat est un REER et s'il est en vigueur le 31 décembre de l'année où vous atteignez l'âge de 71 ans (ou l'âge maximum pour être titulaire en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada), nous modifierons d'office le contrat REER qui deviendra alors un contrat FERR. Si le contrat est un CRI ou un REIR, nous le modifierons d'office et il deviendra alors un contrat FRV ou un autre contrat de revenu de retraite similaire autorisé par la législation applicable en matière de retraite.
- Si votre conjoint effectue des dépôts à un REER dont vous êtes le titulaire, il s'agit d'un REER de conjoint. Vous êtes le titulaire et le rentier d'un REER de conjoint et votre conjoint est le cotisant.
- Un FERR souscrit au moyen de fonds provenant d'un REER de conjoint est un FERR de conjoint.
- Les FRV et les autres contrats de revenu de retraite similaires peuvent être souscrits avec de fonds provenant de régimes immobilisés, et ils peuvent être établis aux âges permis par la législation régissant le régime de retraite dont ils sont issus.
- En cas de transfert d'un FRV ou d'un autre contrat de revenu de retraite similaire, les droits du conjoint prescrits par la législation en matière de retraite sont préservés à moins que le conjoint y ait renoncé. Certaines lois provinciales exigent le consentement du conjoint ou un formulaire de renonciation avant que le transfert puisse être effectué.
- Selon les règles régissant l'ancien régime de retraite, si vous êtes titulaire d'un FRV, il se peut que vous soyez tenu de souscrire un contrat de rente viagère au moyen du solde de vos fonds au plus tard le 31 décembre de l'année au cours de laquelle vous atteignez l'âge de 80 ans.
- Si vous êtes titulaire d'un FRRI, d'un FRRP, d'un FRVR et, aux termes de certaines législations applicables en matière de retraite, d'un FRV, vous pouvez conserver le régime votre vie durant.
- Les FRV, les FRRI et les FRVR sont comparables aux FERR, mais le revenu qui peut vous être versé annuellement au titre de ces régimes comporte un maximum.

2.3.1 Comptes d'épargne libre d'impôt (CELI)

- Vous ne pouvez pas emprunter directement sur un contrat CELI FPG Sélect de Manuvie.
- Vous pouvez affecter un contrat CELI à la garantie d'un prêt, en le cédant à un prêteur. Il se peut que les droits du prêteur aient priorité sur les droits de toute autre personne présentant une demande de règlement. La cession du contrat peut limiter ou retarder certaines opérations normalement permises.

3. Dépôts

3.1 INFORMATION GÉNÉRALE

- La date d'effet du contrat est le jour d'évaluation du premier dépôt, dès que Manuvie estime que les conditions préalables à l'établissement du contrat sont remplies.
- Il est possible d'ajouter au contrat FPG Sélect d'autres séries de fonds régies par des dispositions contractuelles différentes, notamment le niveau des garanties à l'échéance et au décès ou du revenu garanti. La disponibilité d'une série de fonds dépend de la date à laquelle vous décidez de modifier votre contrat et d'affecter un premier dépôt à cette série.
- Vous pouvez faire des dépôts en tout temps jusqu'à l'âge maximum indiqué dans les *Faits saillants*. Nous avons le droit de refuser des dépôts ou de limiter le montant des dépôts affectés à un fonds, à une série ou à une option de frais.
- Nous acquérons des unités à la valeur unitaire déterminée au jour d'évaluation du fonds que vous avez choisi. Pour de plus amples renseignements, voir la section 8.2, *Jour d'évaluation*.
- Tous les dépôts doivent être effectués en dollars canadiens. Veuillez libeller vos chèques à l'ordre de la Financière Manuvie.
- Si notre demande de paiement n'est pas honorée parce que votre compte bancaire n'est pas suffisamment provisionné, nous nous réservons le droit d'exiger des frais pour couvrir nos dépenses.
- Dans le cas des dépôts par prélèvements automatiques sur le compte (PAC), si notre demande de paiement n'est pas honorée parce que votre compte bancaire n'est pas suffisamment provisionné, nous nous réservons le droit d'effectuer une seconde tentative de prélèvement sur votre compte bancaire.
- Nous avons le droit de demander une attestation médicale de l'état de santé du rentier et de refuser des dépôts si cette attestation est incomplète ou insuffisante.

- Nous pouvons exiger une attestation de l'âge, du sexe, de la situation matrimoniale ou de la survivance de toute personne dont l'âge, le sexe, la situation matrimoniale ou la survivance a une incidence sur le paiement d'une prestation. En cas d'erreur portant sur l'un de ces éléments, nous nous réservons le droit de recalculer les prestations d'après les données exactes.
- Dans le cadre de ce contrat, vous pourriez disposer d'un droit de résolution. Pour de plus amples renseignements, consultez l'article 10 du contrat.

Si vous affectez des dépôts à une autre série de fonds, il peut y avoir des restrictions supplémentaires. Veuillez vous reporter à la notice explicative et aux dispositions contractuelles de cette série.

3.2 DÉPÔTS PÉRIODIQUES (PRÉLÈVEMENTS AUTOMATIQUES SUR LE COMPTE)

- Les dépôts périodiques sont habituellement appelés « prélèvements automatiques sur le compte » (PAC). Ils sont d'un montant uniforme et effectués mensuellement.
- Les dépôts par PAC sont acceptés uniquement dans le cadre des contrats non enregistrés, des CELI et des REER.
- Le montant de tout dépôt par PAC est prélevé directement sur votre compte bancaire.
- Nous avons le droit de mettre fin aux dépôts par PAC à tout moment ou de les affecter à un fonds similaire, conformément à nos règles administratives alors en vigueur. (Cela peut se produire, par exemple, lorsque nous fermons un fonds ou limitons les dépôts dans un fonds. Le cas échéant, nous vous aviserons à l'avance de notre intention et des choix qui s'offrent à vous).

4. Virements entre fonds

4.1 INFORMATION GÉNÉRALE

- Vous pouvez demander que des virements ponctuels ou périodiques entre fonds soient effectués.
- Les virements peuvent être effectués entre des fonds d'une même série et, dans certains cas, entre des séries ayant la même option de frais de souscription (p. ex. frais d'entrée).
- En règle générale, le transfert de sommes entre des fonds assortis d'options de frais différentes n'est pas considéré comme un virement entre fonds et peut donner lieu à des frais de souscription ou de rachat. Il est traité comme un retrait d'un fonds suivi d'un dépôt dans un autre fonds; ces opérations distinctes peuvent être effectuées à des dates d'évaluation différentes, ce qui influe sur les garanties.
- Les virements entre fonds peuvent entraîner un gain en capital ou une perte en capital lorsqu'ils impliquent une disposition imposable. Pour de plus amples renseignements, voir la section 11, *Information fiscale*.
- Les virements entre fonds de contrats différents ne sont pas autorisés.
- Les virements entre fonds d'une même série n'ont pas d'incidence sur les garanties. Les virements de fonds qui pourraient être autorisés dans l'avenir entre des versions différentes d'une même série pourraient avoir une incidence sur les garanties. Pour de plus amples renseignements, consultez la notice explicative et les dispositions contractuelles de cette série.
- Ce sont les dépôts les plus anciens qui sont virés en premier lieu.
- Les virements constituant un premier dépôt dans une série peuvent être autorisés, sous réserve d'exigences ou de restrictions supplémentaires. Le cas échéant, assurez-vous d'obtenir la notice explicative et les dispositions contractuelles de cette série.

- Dans le cadre de ce contrat, vous pourriez disposer d'un droit de résolution. Pour de plus amples renseignements, consultez l'article 10 du contrat.

La valeur des unités d'un fonds qui sont rachetées lors d'un virement entre fonds fluctue en fonction de la valeur marchande des titres sous-jacents, et elle n'est pas garantie. Vous devriez consulter votre conseiller avant d'effectuer un virement vers une autre série.

4.2 VIREMENTS PONCTUELS

- Vous pouvez demander jusqu'à cinq virements sans frais par année civile.
- Nous nous réservons le droit d'imposer des frais d'administration pouvant atteindre 2 % de la valeur marchande des unités ou de refuser un virement entre fonds si :
 - i. vous demandez plus de cinq virements par année,
 - ou,
 - ii. vous nous demandez de virer des unités d'un fonds dans les 365 jours qui suivent l'affectation d'un dépôt à ce fonds.

4.3 VIREMENTS PÉRIODIQUES

- Vous pouvez prévoir des virements périodiques d'un fonds si les dépôts affectés à ce fonds sont suffisants et vous voulez effectuer des placements périodiques dans un ou plusieurs autres fonds.
- Vous pouvez demander que des virements mensuels réguliers entre fonds soient effectués n'importe quel jour du mois, du 1^{er} au 28, ou vous pouvez spécifier « le dernier jour du mois ».
- Les virements périodiques entre fonds ne comportent aucuns frais d'administration puisqu'ils ne font pas partie des cinq virements de fonds annuels sans frais.

- Nous avons le droit de mettre fin à tout moment aux virements périodiques entre fonds ou d'affecter les sommes virées périodiquement à un fonds similaire, conformément à nos règles administratives alors en vigueur. Cela peut se produire si, par exemple, nous fermons un fonds ou nous limitons les nouveaux dépôts à un fonds. Dans de tels cas, nous vous aviserons à l'avance de notre intention et des choix qui s'offrent à vous.

4.4 FONDS ACHATS PÉRIODIQUES PAR SOMMES FIXES (FONDS APSF)

- Tous les dépôts au Fonds APSF sont administrés conformément à nos règles administratives en vigueur.
- Dès réception du dépôt et des documents afférents que nous pouvons exiger, nous versons la somme déposée au Fonds APSF.
- Vous devez choisir le jour du mois où vous voulez que les virements mensuels soient effectués. Si le jour où un virement mensuel est prévu n'est pas un jour d'évaluation, le virement mensuel est basé sur la valeur unitaire du jour d'évaluation suivant.
- Vous pouvez demander jusqu'à 12 virements mensuels à partir du Fonds APSF.
- À compter de la date du premier virement mensuel et pour le nombre de virements mensuels que vous avez choisi, un nombre égal d'unités du Fonds APSF est viré au(x) fonds que vous avez choisi(s).
- Vous pouvez demander à effectuer des virements à un autre fonds du contrat, retirer des montants en espèces ou effectuer un transfert à une autre institution financière à tout moment.
- Après un retrait sur le Fonds APSF ou après un virement de fonds ponctuel à partir du Fonds APSF, les virements mensuels se poursuivent sans changement s'il y a suffisamment d'unités dans le fonds.
- Si le nombre d'unités restant dans le Fonds APSF est insuffisant au moment du virement mensuel, la totalité des unités restantes est répartie entre les fonds et dans les proportions que vous avez choisies.
- Immédiatement après le dernier virement de fonds effectué à partir du Fonds APSF, le solde du Fonds APSF est égal à zéro.
- Au moment d'effectuer un dépôt supplémentaire au Fonds APSF, vous devez choisir un nombre de virements mensuels (maximum de 12) et préciser leur affectation. La nouvelle affectation des fonds remplace toute affectation antérieure.
- Les virements mensuels à partir du Fonds APSF ne comportent aucuns frais d'administration et ils ne sont pas pris en compte dans le nombre maximum de virements sans frais.
- Vous ne pouvez pas demander de virement au Fonds APSF à partir des autres fonds du contrat.
- Nous nous réservons le droit de fermer le Fonds APSF aux nouveaux dépôts et de limiter le nombre de fonds auxquels peuvent être affectés les virements ainsi que les fonds acceptant de tels virements.

Exemple :

Vous déposez 10 000 \$ dans le Fonds APSF; la valeur unitaire est de 10 \$; vous détenez donc 1 000 unités.

Vous optez pour 10 virements mensuels, soit un virement de 100 unités par mois au(x) fonds que vous avez choisi(s).

5. Retraits

5.1 INFORMATION GÉNÉRALE

- Vous pouvez demander à effectuer des retraits périodiques ou ponctuels sur le contrat, selon le statut fiscal du contrat.
- Les retraits périodiques sont habituellement effectués dans le cadre d'un Plan de retraits automatiques ou PRA.
- Les demandes de retrait doivent respecter les montants minimums applicables au moment de la demande.
- Si, à la date du retrait, la valeur des fonds n'est pas assez élevée pour nous permettre d'effectuer le retrait demandé, nous effectuons le retrait conformément à nos règles administratives alors en vigueur.
- Les frais de rachat et retenues d'impôt que vous devez payer sont déduits des retraits. Le montant minimum des retraits est établi avant déduction des retenues d'impôt.
- Les retraits peuvent donner lieu à un gain ou une perte en capital étant donné qu'ils constituent une disposition imposable. Pour obtenir de plus amples renseignements, voir la section 11, *Information fiscale*.
- Un contrat détenu à titre de placement d'un régime enregistré externe est un contrat non enregistré pour la Financière Manuvie.
- Si un contrat a été cédé à un prêteur en garantie d'un prêt, les retraits de ce contrat peuvent être retardés ou faire l'objet de restrictions. Nous devons obtenir l'autorisation du prêteur avant de procéder aux retraits.

Les retraits réduisent les garanties à l'échéance et au décès.

La valeur des unités d'un fonds qui sont rachetées fluctue en fonction de la valeur marchande des titres sous-jacents, et elle n'est pas garantie.

5.2 INFORMATION PARTICULIÈRE AUX FERR, FRV ET AUTRES CONTRATS DE REVENU DE RETRAITE SIMILAIRES

- Si vous êtes titulaire d'un FERR, d'un FRV ou d'un autre contrat de revenu de retraite similaire :
 - Vous recevrez des versements périodiques ou arrérages.
 - À compter de la deuxième année civile, vous serez tenu de retirer un montant minimum de votre contrat chaque année. Nous appelons ce montant le « minimum du FERR » quel que soit le statut fiscal de votre contrat.
 - Si, au terme d'une année civile, le total de vos arrérages et de vos retraits ponctuels est inférieur au minimum du FERR pour cette année, nous sommes tenus de vous verser la différence à la fin de l'année civile afin de respecter le minimum du FERR.
 - Les sommes versées en fin d'année sont prélevées sur vos fonds conformément aux instructions figurant dans nos dossiers à l'égard des retraits périodiques ou, si nous ne disposons pas de telles instructions, conformément aux règles de répartition par défaut alors en vigueur.

Minimum du FERR

- On calcule le minimum du FERR en multipliant la valeur marchande du contrat au 31 décembre de chaque année par un pourcentage déterminé conformément aux dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada.
- Si la loi le permet, le pourcentage pourra être basé sur votre âge ou sur celui de votre conjoint, selon ce que vous aurez décidé lors de la souscription de votre contrat.
- Au cours des années civiles suivant l'année de la souscription du contrat, vous devez toucher une somme au moins égale au minimum du FERR.

Maximum du FRV/FRRI/FRVR

- Le montant maximum des arrrages provenant d'un contrat FRV, FRRI ou FRVR est calculé conformément aux dispositions des lois applicables.
- La somme des retraits périodiques et ponctuels d'une année civile ne doit pas dépasser le maximum prescrit.
- Pour la première année civile, le montant maximum peut être fixé au prorata du nombre de mois pendant lesquels le dépôt est détenu dans le contrat.

5.3 OPTIONS RELATIVES À LA PÉRIODICITÉ

Retraits ponctuels	Retraits périodiques (PRA)
<ul style="list-style-type: none"> ■ Des retraits ponctuels peuvent être effectués sur les contrats non enregistrés, CELI, REER, FERR, FRV et autres contrats de revenu de retraite similaires. Ils ne sont pas autorisés sur un CRI ou un REIR à moins que la législation applicable en matière de retraite ne le permette. 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Des retraits périodiques peuvent être effectués sur les contrats non enregistrés, CELI, FERR, FRV et autres contrats de revenu de retraite similaires. Ils ne sont pas autorisés sur un REER, un REIR ou un CRI à moins que la législation applicable en matière de retraite ne le permette.
<ul style="list-style-type: none"> ■ Vous pouvez demander un retrait ponctuel n'importe quel jour du mois et votre demande sera traitée dès le jour d'évaluation suivant. Pour obtenir plus de renseignements, voir la section 8.2, <i>Jour d'évaluation</i>. 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Vous pouvez demander que des retraits périodiques soient effectués le 15^e jour du mois ou « le dernier jour du mois ». ■ Nous faisons déposer le montant des retraits périodiques sur votre compte bancaire, le jour que vous avez spécifié, conformément à nos règles administratives en vigueur. Si le jour spécifié tombe durant une fin de semaine ou un jour où il n'est pas possible d'effectuer un dépôt bancaire, nous faisons déposer le montant sur votre compte bancaire la veille du jour que vous avez spécifié. ■ Le jour d'évaluation d'un retrait périodique se situe plusieurs jours avant le jour que vous avez spécifié pour le versement.
<ul style="list-style-type: none"> ■ Le montant et la date de vos retraits ponctuels sont entièrement à votre choix. 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Vos retraits périodiques peuvent être mensuels, trimestriels, semestriels ou annuels, à votre choix, sous réserve de la législation applicable en matière de retraite. ■ Vous pouvez à tout moment demander une modification de vos instructions relatives aux retraits périodiques, sous réserve de nos règles administratives alors en vigueur.
<ul style="list-style-type: none"> ■ Nous pouvons exiger des frais de retrait anticipé correspondant à 2 % de la valeur marchande si vous demandez un retrait dans les 365 jours suivant l'affectation d'un dépôt à un fonds*. ■ Des frais, tels que des frais de rachat ou des frais modérés, peuvent s'appliquer*. 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Aucuns frais de retrait anticipé ne s'appliquent aux retraits périodiques*. ■ Des frais, tels que des frais de rachat ou des frais modérés, peuvent s'appliquer*.

* Pour obtenir de plus amples renseignements, voir les sections 5.5 et 9.3, Frais de retrait anticipé et récupération des frais, ainsi que la section 9.2, Options relatives aux frais de souscription.

5.4 OPTIONS RELATIVES AU MONTANT DES RETRAITS PÉRIODIQUES

Arrérages uniformes

En vertu de cette option, le montant et la périodicité des arrérages sont ceux que vous avez choisis. Cette option est la seule offerte pour les retraits périodiques des contrats non enregistrés et des CELL.

Arrérages indexés

En vertu de cette option, le montant et la périodicité des arrérages sont ceux que vous avez choisis et leur montant sera indexé annuellement au taux que vous avez choisi. À compter de la date du premier versement d'arrérages, vous recevrez le montant que vous aurez indiqué. À compter de l'année qui suit la date du premier versement d'arrérages, le montant des arrérages sera majoré du taux d'indexation annuel que vous aurez choisi.

Minimum du FERR

En vertu de cette option, les arrérages sont d'un montant uniforme et la somme de tous les arrérages reçus au cours d'une année civile est égale au minimum du FERR.

Maximum du FRV/FRRI/FRVR

En vertu de cette option, les arrérages sont d'un montant uniforme et la somme de tous les arrérages reçus au cours d'une année civile est égale au maximum du FRV/FRRI/FRVR.

En ce qui concerne les FERR, FRV et autres contrats de revenu de retraite similaires, le montant choisi pour une année doit être égal ou supérieur au minimum du FERR. En ce qui concerne les FRV, FRRI et FRVR, ce montant ne peut pas être supérieur au maximum fixé pour ces contrats. Les FRRP ne comportent pas de maximum.

D'autres options relatives au montant des retraits périodiques peuvent s'appliquer aux dépôts affectés à d'autres séries de fonds. Veuillez consulter la notice explicative et les dispositions contractuelles de ces séries de fonds.

5.5 FRAIS DE RETRAIT ANTICIPÉ ET RÉCUPÉRATION DES FRAIS

- Nous pourrions exiger des frais de retrait anticipé correspondant à 2 % de la valeur marchande si vous effectuez un retrait dans les 365 jours suivant la souscription des fonds faisant l'objet du retrait. Ces frais ne s'appliquent pas aux retraits périodiques. Pour obtenir de plus amples renseignements, voir la section 9, *Frais*.

5.6 RETRAITS SANS FRAIS

- Les frais de rachat s'appliquent uniquement aux retraits qui excèdent le montant des retraits sans frais établi pour l'année. Pour obtenir de plus amples renseignements sur les frais de rachat, voir la section 9.2, *Options relatives aux frais de souscription*.

5.6.1 Options Frais d'entrée et Fonds de catégorie F

- Si vous avez choisi l'option Frais d'entrée ou Fonds de catégorie F, aucuns frais de rachat ne sont exigés en cas de retrait sur les fonds, à moins que le retrait ne soit effectué dans les 365 jours suivant le dépôt. Pour obtenir de plus amples renseignements, voir la section 9, *Frais*.

5.6.2 Options Frais de sortie et Frais modérés

- Aucuns frais ne sont exigés en cas de retrait sur des fonds assortis de l'option Frais de sortie ou Frais modérés, pourvu que le retrait n'excède pas le plafond de retrait sans frais
- Le plafond de retrait sans frais de chaque fonds correspond à :
 - un pourcentage des unités du fonds détenues dans le cadre du contrat le 31 décembre précédent,

PLUS

 - un pourcentage des unités du fonds acquises durant l'année en cours.
- La portion inutilisée du montant maximum des retraits sans frais ne peut pas être reportée d'une année à l'autre.
- Lors du calcul du plafond de retrait sans frais, seules les unités pour lesquelles des frais de rachat sont encore exigibles sont prises en compte.
- Les frais de rachat s'appliquent uniquement aux retraits qui excèdent le plafond de retrait sans frais établi pour l'année.
- Le calcul s'applique uniquement aux sommes en dépôt dans les fonds assortis de l'option Frais de rachat ou Frais modérés. Voir la section 9.2.2, *Options Frais de sortie et Frais modérés*.

	% des unités du fonds détenues le 31 décembre	% des unités du fonds acquises durant l'année en cours
Contrats non enregistrés, REER, CRI, REIR et CELI	10	10
FERR, FRV, FRRI, FRRP et FRVR*	20	20

* Comprend les contrats qui sont enregistrés à l'externe.

Exemple d'un contrat non enregistré :

S'il y avait 1 000 unités d'un fonds assorti de l'option Frais de sortie le 31 décembre de l'année précédente et que 150 unités additionnelles du même fonds soient acquises le 14 février de l'année courante, 115 unités pourraient être rachetées sans frais pendant l'année en cours $(1\ 000 + 150) \times 10\ \% = 115$.

6. Garanties

6.1 INFORMATION GÉNÉRALE

- Le contrat prévoit des garanties à l'échéance et au décès. Il peut prévoir d'autres garanties selon les séries de fonds auxquelles vous avez affecté des dépôts.
- La garantie à l'échéance, la garantie au décès et les autres garanties applicables sont calculées et comptabilisées en fonction des séries de fonds que vous choisissez. Pour obtenir des renseignements sur les garanties correspondant aux séries de fonds autres que PlacementPlus, consultez la notice explicative et les dispositions contractuelles applicables.
- Les garanties à l'échéance et au décès applicables aux fonds sur lesquels des retraits sont effectués sont réduites en proportion de ces retraits.
- La formule de réduction proportionnelle des garanties à l'échéance et au décès s'établit comme suit.

Réduction proportionnelle = $G \times R/VM$ où

G = la garantie applicable à la série de fonds avant le retrait

R = la valeur marchande des unités de la série de fonds rachetées avant le retrait

VM = la valeur marchande de toutes les unités de la série de fonds au crédit du contrat avant le retrait

- Lorsque nous augmentons la valeur des unités d'une série de fonds au niveau de la garantie à l'échéance ou au décès applicable à cette série, l'augmentation constitue un « complément de garantie ». Tous les compléments de garantie seront déposés dans un fonds du marché monétaire.

Option PlacementPlus

- À la date d'échéance du contrat, si la garantie à l'échéance de la série de fonds PlacementPlus est plus élevée que la valeur marchande des unités de cette série au crédit du contrat à cette date, nous porterons la valeur de ces unités au montant de cette garantie.

- À la date de la prestation de décès, si la garantie au décès de la série de fonds PlacementPlus est plus élevée que la valeur marchande des unités de cette série au crédit du contrat à cette date, nous porterons la valeur de ces unités au montant de cette garantie.

6.2 GARANTIE À L'ÉCHÉANCE

- La garantie à l'échéance est calculée séparément pour chaque série de fonds faisant partie du contrat. Dans le cas des contrats non enregistrés, des CELI, des FERR, des FRRI, des FRRP, des FRVR et de certains FRV, la date d'échéance du contrat est le 31 décembre de l'année où le rentier atteint l'âge de 100 ans; toutefois, avant d'atteindre la date d'échéance du contrat, vous aurez la possibilité de repousser cette date, afin de maintenir en vigueur les garanties contractuelles.
- Les contrats FRV régis par certaines législations de retraite ont pour date d'échéance le 31 décembre de l'année où le rentier atteint l'âge de 80 ans.
- Un contrat REER, REIR ou CRI ne peut être détenu après le 31 décembre de l'année où le rentier atteint l'âge de 71 ans (ou au plus tard à l'âge maximum pour être titulaire en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada); par conséquent, à cette date, le contrat sera modifié afin de devenir un FERR, un FRV ou un autre contrat de revenu de retraite similaire à moins que vous ne nous ayez donné des instructions à l'effet contraire. De ce fait, la date d'échéance du contrat utilisée dans le calcul de la garantie à l'échéance sera le 31 décembre de l'année où le rentier atteint l'âge de 80 ans ou de 100 ans, en fonction du statut fiscal du contrat et de la législation applicable en matière de retraite.

Exemple 1

Un contrat REER est transformé en FERR. Par conséquent, la date d'échéance du contrat utilisée dans le calcul de la garantie à l'échéance du REER sera le 31 décembre de l'année où le rentier atteint l'âge de 100 ans.

Exemple 2

Un CRI régi par une législation de retraite qui exige la souscription d'une rente viagère à l'âge de 80 ans sera transformé en un FRV ayant pour date d'échéance le 31 décembre de l'année où le rentier atteint l'âge de 80 ans. En conséquence, la date d'échéance du contrat utilisée pour calculer la garantie à l'échéance du CRI sera le 31 décembre de l'année où le rentier atteint l'âge de 80 ans.

- Dans le cas des contrats REER, REIR et CRI, les montants et les dates de la garantie à l'échéance sont reportés d'office sur le FERR, le FRV ou l'autre contrat de revenu de retraite similaire si vous ne nous avez pas donné d'autres instructions avant d'atteindre l'âge maximum auquel vous pouvez détenir le contrat. Pour obtenir de plus amples renseignements sur la transformation d'office d'un REER en FERR, voir l'article 11.2.1 du présent contrat.

Option PlacementPlus

- La garantie à l'échéance de l'option PlacementPlus est établie, au moment du dépôt, à 75 % de la valeur du dépôt affecté aux fonds série PlacementPlus, avant les frais de souscription applicables.

6.2.1 Calcul de la garantie à l'échéance

La garantie à l'échéance de l'option PlacementPlus :

- augmente en fonction des dépôts affectés aux fonds série PlacementPlus;
- diminue en proportion des retraits et des virements à d'autres séries de fonds (lorsqu'ils sont permis).

Exemple de garantie à l'échéance et des effets des dépôts et retraits (lorsque la valeur marchande est **supérieure** à la somme des dépôts)

Date	Opération	Montant (\$)	Valeur marchande des fonds série PlacementPlus AVANT L'OPÉRATION (\$)	Valeur marchande des fonds série PlacementPlus APRÈS L'OPÉRATION (\$)	Garantie à l'échéance des fonds série PlacementPlus AVANT L'OPÉRATION (\$)	Garantie à l'échéance des fonds série PlacementPlus APRÈS L'OPÉRATION (\$)
1 ^{er} avril 2011	Dépôt initial aux fonds série PlacementPlus	50 000	–	50 000	–	37 500 (50 000 X 75 %)
15 juin 2011	Nouveau dépôt aux fonds série PlacementPlus	20 000	51 000	71 000	37 500	52 500 [37 500 + (20 000 X 75 %)]
22 août 2011	Retrait des fonds série PlacementPlus	10 000	73 000	63 000	52 500	45 308,22* [52 500 - 7 191,78]

* Réduction proportionnelle = $52\,500 \$ \times 10\,000 \$ / 73\,000 \$ = 7\,191,78 \$$

Exemple de garantie à l'échéance et des effets des dépôts et retraits (lorsque la valeur marchande est inférieure à la somme des dépôts)

Date	Opération	Montant (\$)	Valeur marchande des fonds série PlacementPlus AVANT L'OPÉRATION (\$)	Valeur marchande des fonds série PlacementPlus APRÈS L'OPÉRATION (\$)	Garantie à l'échéance des fonds série PlacementPlus AVANT L'OPÉRATION (\$)	Garantie à l'échéance des fonds série PlacementPlus APRÈS L'OPÉRATION (\$)
1 ^{er} avril 2011	Dépôt initial aux fonds série PlacementPlus	50 000	–	50 000	–	37 500 (50 000 X 75 %)
15 juin 2011	Nouveau dépôt aux fonds série PlacementPlus	20 000	48 000	68 000	37 500	52 500 [37 500 + (20 000 X 75 %)]
22 août 2012	Retrait des fonds série PlacementPlus	10 000	63 000	53 000	52 500	44 166,67* [52 500 - 8 333,33]

* Réduction proportionnelle = $52\,500 \$ \times 10\,000 \$ / 63\,000 \$ = 8\,333,33 \$$

6.3 GARANTIE AU DÉCÈS

- La garantie au décès est calculée séparément pour chaque série de fonds faisant partie du contrat.
- À la date de la prestation de décès, le contrat est gelé et aucune nouvelle opération n'est autorisée, à moins que l'opération n'ait été amorcée avant cette date.
- À la date de la prestation de décès, nous rachetons toutes les unités des fonds existants et nous virons la valeur correspondante à un fonds du marché monétaire de la série de fonds PlacementPlus. Dans le cas des contrats non enregistrés ainsi que des CELI, FERR, FRV et autres contrats de revenu de retraite similaires, si le rentier décède et un rentier successeur (ou un titulaire subrogé dans le cas d'un CELI) lui survit, le contrat reste en vigueur et tous les placements demeurent dans les fonds où ils se trouvent au moment du décès.
- Après réception de tous les documents nécessaires, notamment une attestation suffisante du décès du dernier rentier survivant et du droit du demandeur, la prestation de décès est versée au bénéficiaire désigné du contrat.

- Aucuns frais de rachat ne sont prélevés sur les sommes retirées de fonds assortis de l'option Frais de sortie ou Frais modérés pour le paiement de la prestation de décès.
- À la date de la prestation de décès, la prestation de décès au titre de l'option PlacementPlus est égale à la valeur marchande des fonds série PlacementPlus au crédit du contrat ou, s'il est plus élevé, au montant de la garantie au décès de cette option.

Option PlacementPlus

- La garantie au décès de l'option PlacementPlus est établie, au moment du dépôt, à 75 % de la valeur du dépôt affecté aux fonds série PlacementPlus, avant les frais de souscription applicables.

6.3.1 Calcul de la garantie au décès

La garantie au décès de l'option PlacementPlus :

- augmente en fonction des dépôts affectés aux fonds série PlacementPlus;
- diminue en proportion des retraits et des virements à d'autres séries de fonds (lorsqu'ils sont permis).

6.4 RENTE PAR DÉFAUT

- Le contrat prévoit par défaut une rente viagère sur une seule tête avec garantie de 10 ans si, à la date d'échéance du contrat, le contrat est en vigueur, une valeur marchande est disponible et nous n'avons pas été avisés de votre choix d'une option à l'échéance.

Conditions de la rente

- La rente par défaut est soumise aux dispositions applicables de la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada, dans le cas d'un contrat enregistré, ainsi qu'aux dispositions suivantes :
 - La rente viagère est souscrite sur la tête du rentier.
 - La rente est servie annuellement. Le service de la rente est garanti au rentier sa vie durant ou pendant une période de 10 ans, sauf s'il s'agit d'un contrat enregistré.
 - Tous les arrérages sont d'un montant égal, sauf s'il s'agit d'un contrat enregistré. Pour obtenir de plus amples renseignements, voir l'article 11.3 du contrat, à la suite du présent document.
- La date du versement des premiers arrérages doit être fixée de façon à permettre le versement des arrérages d'une année entière durant l'année civile qui suit l'année au cours de laquelle les dispositions relatives à la rente par défaut s'appliquent.
- Si le rentier décède après le début du service de la rente et qu'aucun rentier successeur n'ait été désigné, la valeur escomptée des arrérages non échus sera versée, en une somme unique, à votre bénéficiaire désigné s'il y en a un ou, à défaut, à vous ou à vos ayants droit.
- En ce qui concerne les contrats établis au Québec, voir l'article 11.3 du contrat pour obtenir de plus amples renseignements sur les taux de rente.

Pour obtenir de plus amples renseignements sur les dispositions applicables aux contrats de rente enregistrés, consultez l'article 11.3 du contrat.

7. Options de placement

7.1 INFORMATION GÉNÉRALE

- Veuillez consulter l'*Aperçu des fonds* pour connaître les fonds offerts à la souscription du contrat. Pour obtenir la liste des fonds offerts après la souscription du contrat, veuillez communiquer avec votre conseiller.
- Les principales catégories de fonds sont les fonds du marché monétaire, les fonds de titres à revenu fixe, les fonds équilibrés et les fonds d'actions. Chaque gestionnaire de fonds a ses objectifs et sa stratégie de placement ainsi que ses critères de diversification, comme le niveau de capitalisation, la situation géographique des marchés et le style de gestion.
- Les placements sous-jacents d'un fonds peuvent être des parts de fonds communs de placement, des actions, des obligations ou d'autres fonds de placement sélectionnés. Vous n'acquerez aucune participation financière dans le fonds distinct ou les placements sous-jacents quand des dépôts sont affectés à un fonds. Pour obtenir de plus amples renseignements sur les placements sous-jacents, consultez l'*Aperçu des fonds* ou communiquez avec votre conseiller.
- Nous pouvons à tout moment cesser d'offrir, fusionner ou fractionner l'un ou l'autre des fonds offerts, et nous pouvons remplacer le fonds sous-jacent des fonds offerts par un fonds sous-jacent essentiellement similaire, conformément aux exigences applicables, en vous avisant par écrit à l'avance. Dans certains cas, une modification apportée à un fonds peut constituer un changement important. Pour obtenir de plus amples renseignements, voir la section 7.9, *Changements importants*.

7.2. VALEUR LIQUIDATIVE

- La valeur liquidative d'un fonds correspond à la valeur marchande totale de l'actif du fonds diminuée du passif. Pour calculer la valeur liquidative par unité, on divise la valeur liquidative du fonds par le nombre d'unités détenues par les titulaires de contrats.
- Chaque jour d'évaluation, à la fermeture de nos bureaux, nous calculons pour chaque fonds la valeur liquidative du fonds et la valeur liquidative par unité. Pour obtenir plus de renseignements, voir la section 8.2, *Jour d'évaluation*.

La valeur liquidative d'un fonds distinct fluctue en fonction de la valeur marchande des titres sous-jacents du fonds, et elle n'est pas garantie.

7.3 POLITIQUES ET RESTRICTIONS DE PLACEMENT

- Les politiques de placement peuvent, de temps à autre, faire l'objet de modifications, auquel cas vous pourriez être avisé de tout changement important. Chaque fonds a un objectif de placement fondamental qui détermine ses politiques et restrictions de placement. Un changement dans l'objectif de placement fondamental sera considéré comme un changement important. Pour obtenir de plus amples renseignements, voir la section 7.9, *Changements importants*.
- L'objectif de placement fondamental d'un fonds sous-jacent ne peut pas être modifié, à moins que les porteurs de parts de ce fonds n'aient approuvé le changement et, le cas échéant, que vous ayez reçu avis du changement après son approbation.
- Le contrat FPG Sélect Manuvie doit se conformer aux lignes directrices applicables aux contrats d'assurance à capital variable individuels afférents aux fonds distincts de l'Association canadienne des compagnies d'assurances de personnes inc. (ACCAP) et de l'Autorité des marchés financiers (AMF) ainsi qu'aux lois provinciales sur les assurances.

7.4 RISQUES LIÉS AUX PLACEMENTS

- Il existe plusieurs types de risques inhérents aux placements, dont le risque de marché, le risque de taux d'intérêt, le risque de gestionnaire, le risque d'inflation, le risque des instruments dérivés, le risque de change, le risque de crédit, le risque souverain, le risque des petites entreprises, le risque de fermeture de fonds et le risque de modifications fiscales.
- Les risques peuvent varier selon le fonds. Pour de plus amples renseignements sur ces risques et sur les fonds disponibles, consultez l'*Aperçu des fonds*.

7.5 REPLACEMENT DES GAINS

- Les gains réalisés sur l'actif d'un fonds sont remplacés dans le fonds et augmentent la valeur des unités. Vous n'avez pas de droit direct sur l'actif du fonds, mais uniquement des droits sur les sommes dues au titre du contrat.

7.6 INTÉRÊT DE LA DIRECTION ET D'AUTRES PERSONNES DANS LES OPÉRATIONS

- Aucun administrateur, dirigeant ou associé ni aucune société affiliée à la Financière Manuvie n'a eu d'intérêts majeurs, directs ou indirects, dans les opérations effectuées ou projetées au cours des trois années précédant la date de dépôt de la présente notice explicative, qui pourraient avoir des conséquences appréciables pour la Financière Manuvie ou l'une de ses filiales relativement aux fonds.

7.7 CONTRATS ET FAITS IMPORTANTS

- Aucun contrat important conclu par la Financière Manuvie ou l'une de ses filiales au cours des deux années précédant la date de dépôt de la présente notice explicative ni aucun autre fait important ayant trait aux contrats qui n'a pas été divulgué, n'est susceptible d'avoir des conséquences appréciables pour le contrat ou les titulaires de contrat.

7.8 DÉPOSITAIRE DES TITRES EN PORTEFEUILLE

- Fiducie RBC Services aux investisseurs, située au 155, Wellington Street West, 2nd Floor, Toronto (Ontario) M5V 3L3, a la garde et le contrôle des espèces et des titres composant le portefeuille des fonds.
- Tous les placements et les dépôts des fonds sont faits au nom de la Financière Manuvie. La Financière Manuvie est l'ultime responsable de la garde des titres composant le portefeuille des fonds. Le portefeuille de titres des fonds est physiquement situé dans la province de l'Ontario et est soumis à la compétence de cette province.

7.9 CHANGEMENTS IMPORTANTS

- Sont considérés comme des changements importants :
 - une augmentation des frais de gestion d'un fonds;
 - une modification des objectifs de placement fondamentaux d'un fonds;
 - une augmentation des frais de gestion d'un fonds sous-jacent, qui entraîne une augmentation des frais de gestion du fonds visé;
 - une diminution de la fréquence à laquelle les unités des fonds sont évaluées;
 - une augmentation du plafond des frais d'assurance indiqué dans les états financiers et la notice explicative, si ces frais sont présentés de manière distincte des frais de gestion.
- Un changement important au contrat ou à un fonds peut vous donner certains droits.
- Si un changement important est apporté au contrat ou à un fonds, dans certaines circonstances il vous sera donné la possibilité d'effectuer un virement entre fonds ou de retirer des unités du ou des fonds visés, sans frais. La dissolution d'un ou de plusieurs fonds et la fusion de deux fonds ou plus sont considérées comme des changements importants. Par conséquent, les fusions et les dissolutions de fonds donneront lieu aux mêmes avis et permettront d'exercer les mêmes droits. Nous vous informerons, au moins 60 jours avant la date d'effet du

changement important, des options de retrait ou des modalités de virement à un fonds similaire qui vous sont proposées. Si nous n'offrons aucun fonds similaire, vous pourrez alors demander par écrit le retrait sans frais de vos unités.

- Pour être considéré comme un fonds similaire, un fonds doit avoir un objectif de placement comparable à celui du fonds faisant l'objet de changements importants, il doit appartenir à la même catégorie de placement et comporter des frais de gestion et d'assurance identiques ou inférieurs.
- Nous nous réservons le droit de faire des changements importants, sous réserve du respect des dispositions énoncées ci-dessus. Nous nous réservons également le droit de remplacer des fonds sous-jacents. Si ce changement est un changement important, vous disposerez des droits décrits dans l'article qui précède. Remplacer un fonds sous-jacent par un autre fonds sous-jacent essentiellement similaire ne constitue pas un changement important si, immédiatement après le remplacement, le total des frais de gestion et d'assurance du fonds est égal, ou inférieur, au total des frais de gestion et d'assurance du fonds immédiatement avant le remplacement. Un fonds sous-jacent essentiellement similaire est un fonds dont les objectifs de placement fondamentaux sont comparables à ceux du fonds sous-jacent initial, qui appartient à la même catégorie de placement et dont les frais de gestion ou d'assurance, le cas échéant, sont identiques ou inférieurs à ceux de ce fonds. Nous a) vous fournirons ainsi qu'aux autorités de réglementation et à l'ACCAP un préavis d'au moins 60 jours du changement (à moins qu'il ne soit pas possible de fournir un avis dans les circonstances, auquel cas nous produirons un avis dès que cela sera raisonnablement possible), et b) nous modifierons et déposerons de nouveau la section *Aperçu du fonds* afin que le changement soit pris en compte. Les dispositions qui précèdent peuvent être remplacées par tout changement réglementaire régissant les changements apportés aux fonds distincts.
- Si nous cessons d'offrir le contrat à la souscription, tous les contrats existants demeureront assujettis aux règles relatives aux changements importants énoncées dans la présente section.

7.10 AUDITEUR

- Vous pouvez recevoir sur demande un exemplaire des états financiers audités pour le plus récent exercice du ou des fonds.

L'auditeur est :

Ernst & Young s.r.l./S.E.N.C.R.L.

515 Riverbend Dr.

Kitchener (Ontario) N2K 3S3

8. Évaluation

8.1 VALEUR MARCHANDE DU CONTRAT

Chaque jour, la valeur marchande du contrat correspond à la somme de :

- i) la valeur des unités de tous les fonds du contrat à la fermeture de nos bureaux au jour d'évaluation précédent, plus
- ii) tout dépôt que nous avons reçu, diminué des prélèvements, et qui n'a pas encore été affecté à l'acquisition d'unités d'un fonds.

8.2 JOUR D'ÉVALUATION

- Il y a jour d'évaluation chaque jour où :
 - i) la Bourse de Toronto est ouverte et
 - ii) la valeur des actifs sous-jacents du fonds peut être déterminée.
- Toutes les opérations (par ex. dépôts, retraits, virements) sont traitées selon la valeur marchande à la fermeture de nos bureaux au jour d'évaluation.
- Les jours d'évaluation sont réputés prendre fin à l'heure limite fixée par nous.

Les instructions ou demandes d'opération qui parviennent au siège social de la Financière Manuvie après l'heure limite sont réputées lui parvenir le jour d'évaluation suivant.

- Manuvie se réserve le droit de modifier (avancer ou reculer) l'heure limite de réception des instructions et des demandes d'opération un jour d'évaluation. Nous pouvons, par exemple, exiger que l'heure limite de réception soit devancée dans le cas où des instructions et des demandes d'opération nous parviennent par l'intermédiaire de différents réseaux de distribution ou de communication.
- Veuillez communiquer avec votre conseiller pour connaître l'heure limite pouvant s'appliquer à vos demandes d'opération.
- Les fonds sont normalement évalués chaque jour d'évaluation; toutefois, nous pouvons ajourner l'évaluation :
 - a) pour toute période durant laquelle une ou plusieurs Bourses reconnues au pays sont fermées pour d'autres raisons que les jours de fin de semaine ou les jours fériés;
 - b) pour toute période durant laquelle les négociations boursières sont restreintes; ou
 - c) dans les situations d'urgence où il n'est pas raisonnable pour nous de céder des titres détenus par les fonds, d'acquérir des titres pour les fonds ou de déterminer la valeur globale des fonds.
- Nonobstant tout ajournement, les fonds sont évalués au moins une fois par mois. Si la fréquence d'évaluation des fonds est modifiée, vous pouvez avoir droit à un retrait ou à un virement sans frais. Pour obtenir de plus amples renseignements, voir la section 7.9, *Changements importants*.
- La Bourse de Toronto est actuellement la principale place boursière que nous utilisons pour déterminer les dates d'évaluation. La Financière Manuvie se réserve le droit de changer de principale place boursière aux fins d'application de la présente section ainsi que pour procéder à l'évaluation des fonds.

9. Frais

9.1 INFORMATION GÉNÉRALE

- Vous pouvez avoir à payer des frais lorsque vous effectuez un dépôt ou un retrait, en fonction de l'option de frais que vous avez choisie.
- Nous proposons quatre options de frais : frais d'entrée, frais de sortie, frais modérés et fonds de catégorie F.

Option PlacementPlus

- Les frais que vous payez pour la garantie à l'échéance et la garantie au décès applicables à l'option PlacementPlus du contrat sont inclus dans le ratio de frais de gestion (RFG) des fonds.

Frais relatifs au contrat

9.2 OPTIONS RELATIVES AUX FRAIS DE SOUSCRIPTION

- Le pourcentage des frais de souscription dépend de la catégorie de fonds et de l'option de frais choisie à la souscription des unités.
- Aucuns frais de souscription ou de rachat ne s'appliquent à un dépôt effectué dans le cadre du versement d'un complément de garantie.
- Nous nous réservons le droit d'offrir des options de frais distinctes exclusives aux contrats qui satisfont aux règles administratives alors en vigueur. Si un contrat assorti d'une telle option de frais exclusive cesse de satisfaire aux règles administratives, nous y appliquerons l'option de frais sans restrictions correspondante.

9.2.1 Option Frais d'entrée

- En vertu de cette option, il se peut que vous soyez tenu de payer des frais au moment du dépôt au contrat.
- Les frais que vous payez sont négociables et calculés en pourcentage du dépôt brut.
- Les frais minimums en vertu de cette option sont de 0 %. Les frais maximums exigibles en vertu de cette option sont de 5 %.

9.2.2 Options Frais de sortie et Frais modérés

- En vertu de ces options, il se peut que vous soyez tenu de payer des frais de sortie lorsque vous effectuez un retrait sur votre contrat.
- Les frais de sortie correspondent à un pourcentage du prix de souscription initial des unités dont vous demandez le rachat.
- Les frais exigibles lors d'un retrait sont fonction du barème de frais applicable à la catégorie de fonds à laquelle appartenaient les unités de fonds avec frais de sortie ou frais modérés lorsqu'elles ont été initialement souscrites.
- Il est à noter que les fonds avec frais de sortie sont assortis d'une période d'application des frais plus longue que celle des fonds avec frais modérés.

Si, par exemple, vous souscrivez des unités d'un fonds d'actions avec frais de sortie et que, par la suite, vous demandez un virement vers un fonds de marché monétaire, les frais de sortie exigibles suite au retrait sont calculés en fonction du barème de frais de sortie applicable au fonds d'actions.

- Les frais de rachat s'appliquent d'abord aux dépôts les plus anciens.
- Les frais de rachat s'appliquent uniquement aux retraits qui excèdent le montant des retraits sans frais établi pour l'année. Pour obtenir de plus amples renseignements, voir la section 5.6, *Retraits sans frais*.
- Les virements de fonds n'influent pas sur l'âge des dépôts utilisé aux fins du calcul des frais de rachat.
- Les frais de rachat ne s'appliquent pas à la prestation de décès.

BARÈME DES FRAIS DE SORTIE ET DES FRAIS MODÉRÉS

Catégorie de fonds	Retrait effectué au cours des sept années suivant la date du dépôt	Frais de sortie, en pourcentage du dépôt initial	Frais modérés, en pourcentage du dépôt initial
Fonds du marché monétaire (sauf le Fonds Achats périodiques par sommes fixes)	Année 1	1,50	1,00
	Année 2	1,50	0,50
	Année 3	1,50	0,50
	Année 4	1,00	0
	Année 5	1,00	0
	Année 6	1,00	0
	Année 7	0,50	0
	Année 8 et suivantes	0	0
Tous les autres fonds (obligations, dividendes, répartition de l'actif, équilibrés, actions et Fonds Achats périodiques par sommes fixes)	Année 1	5,50	2,50
	Année 2	5,00	2,00
	Année 3	5,00	1,50
	Année 4	4,00	0
	Année 5	4,00	0
	Année 6	3,00	0
	Année 7	2,00	0
	Année 8 et suivantes	0	0

9.2.3 Option Fonds de catégorie F

- Si vous y êtes autorisé, vous pouvez affecter des dépôts à des fonds assortis de l'option de frais Fonds de catégorie F.
- Les fonds assortis de l'option de frais Fonds de catégorie F sont offerts aux épargnants qui ont ouvert un compte à honoraires forfaitaires ou un compte intégré auprès de leur courtier.
- Les frais associés aux fonds de catégorie F sont généralement négociés entre l'épargnant et son courtier, conformément aux dispositions de la convention de compte du courtier. Le prélèvement de ces frais est effectué à même le compte du courtier et non sur votre contrat.
- En vertu de cette option de frais, vous ne payerez aucuns frais à la Financière Manuvie lorsque votre contrat fera l'objet d'un dépôt ou d'un retrait.
- Si nous sommes informés que vous n'avez plus de compte à honoraires forfaitaires ou de compte intégré, nous nous réservons le droit de virer

l'actif de vos fonds de catégorie F à des fonds très semblables assortis de l'option Frais d'entrée, conformément à nos règles administratives alors en vigueur. Ce virement ne donnera pas lieu à une disposition imposable.

- Si vous virez l'actif de vos fonds de catégorie F à des fonds assortis de l'option Frais de sortie ou Frais modérés, cette opération sera considérée comme un retrait d'un fonds suivi d'un dépôt dans un autre fonds. Un tel virement peut s'étaler sur plusieurs jours d'évaluation et avoir une incidence sur les garanties.
- Les virements à partir de comptes à honoraires forfaitaires ou de comptes intégrés enregistrés à l'externe vers des contrats enregistrés directement par Manuvie entraînent le virement de l'actif de vos fonds de catégorie F à des fonds très semblables assortis de l'option Frais d'entrée. Si le virement s'effectue dans le cadre du même fonds, il n'y a pas de disposition imposable.

9.3 FRAIS DE RETRAIT ANTICIPÉ ET RÉCUPÉRATION DES FRAIS

- Nous pourrions exiger des frais de retrait anticipé correspondant à 2 % de la valeur marchande si vous effectuez un retrait dans les 365 jours suivant la souscription des fonds faisant l'objet du retrait. Ces frais ne s'appliquent pas aux retraits périodiques.
- Les frais décrits dans la présente notice explicative sont les seuls qui vous seront facturés pour les opérations courantes se rapportant au contrat.
- Toutefois, si vous faites une erreur (p. ex. un chèque sans provision), nous nous réservons le droit de vous imputer les frais ou pertes sur placement qui en résulteront. Les frais qui pourraient ainsi vous être imputés seront proportionnés aux frais ou pertes que nous aurons encourus.

Frais relatifs aux fonds

9.4 FRAIS DE GESTION

- Les frais de gestion d'un fonds sont calculés et comptabilisés quotidiennement, et ils sont versés à la Financière Manuvie en contrepartie de la gestion du fonds, ainsi que de la garantie à l'échéance de 75 % et de la garantie au décès de 75 % dont sont assorties toutes les séries de fonds offertes au titre du contrat. Vous ne payez pas directement les frais de gestion; ils sont payés par le fonds.
- Les frais de gestion d'un fonds englobent tous les frais de gestion exigés par la Financière Manuvie et les fonds sous-jacents. Il n'y a pas duplication des frais pour le même service.
- Nous pouvons modifier les frais de gestion de l'un ou l'autre des fonds offerts. Advenant une telle modification, nous vous en aviserons par écrit au moins 60 jours à l'avance. Pour obtenir plus de renseignements, voir la section 7.9, *Changements importants*.

9.5 RATIO DE FRAIS DE GESTION (RFG)

- Le ratio des frais de gestion (RFG) représente ce qu'il en coûte pour placer dans un fonds. Le RFG correspond à la somme des frais de gestion, des frais d'assurance et des frais d'exploitation d'un fonds. Vous ne payez pas directement le ratio des frais de gestion; en fait, il est payé par le fonds avant que la valeur unitaire du fonds ne soit calculée.
- Les frais d'exploitation d'un fonds se composent des coûts d'exploitation et d'administration, des frais de contentieux et des frais d'audit. Le RFG comprend le RFG de tout fonds sous-jacent ainsi que les frais, notamment les frais de souscription, associés à tout fonds sous-jacent. Il n'y a pas duplication des frais, notamment des frais de souscription, pour le même service.
- Tel que le prévoient la section 9.4, *Frais de gestion* et la section 7.9, *Changements importants*, le RFG d'un fonds peut être modifié sans préavis. Pour de plus amples renseignements au sujet des RFG en vigueur, veuillez consulter l'*Aperçu des fonds*.

10. Rémunération versée à votre conseiller

10.1 INFORMATION GÉNÉRALE

- Les contrats sont souscrits par l'intermédiaire de conseillers indépendants et de courtiers.
- Le conseiller est rémunéré pour les conseils et les services professionnels qu'il vous fournit.
- Le montant de la rémunération dépend de l'accord contractuel passé entre votre conseiller et son courtier, ou la Financière Manuvie, selon le cas.
- Dans certains cas, un programme de transfert pourrait être offert dans le but de diminuer ou d'éliminer les frais de souscription en réduisant la rémunération du conseiller. La Financière Manuvie se réserve le droit de modifier ou d'annuler à tout moment toute entente touchant la rémunération.

10.2 COMMISSION DE VENTE

- La commission de vente versée dépend du fonds, de l'option de frais choisie et, dans certains cas, du montant du dépôt.
- Option Frais d'entrée :
 - Le montant des frais que vous payez est égal à la commission payée à votre conseiller par la Financière Manuvie.
- Options Frais de sortie et Frais modérés :
 - La Financière Manuvie verse la commission à la souscription mais vous pourriez avoir à payer des frais de souscription reportés selon le moment où vous demanderez un rachat d'unités.
- Option Fonds de catégorie F :
 - Aucune commission de vente n'est versée à votre conseiller par la Financière Manuvie.

- Aucune commission de vente n'est versée dans les cas suivants :
 - Versement d'un complément de garantie à l'échéance ou au décès.
 - Virement entre fonds assortis de la même option de frais.
 - Transformation d'un contrat d'épargne-retraite (par ex. un REER ou un CRI) en contrat enregistré de revenu (par ex. un FERR ou un FRV).

10.3 COMMISSION DE SUIVI

- Pour toutes les options de frais, sauf l'option Fonds de catégorie F, la Financière Manuvie verse périodiquement une commission de suivi à votre conseiller en reconnaissance du service après-vente qu'il vous offre.

11. Information fiscale

11.1 INFORMATION GÉNÉRALE

- La présente section contient des renseignements généraux d'ordre fiscal applicables au contrat. Elle s'applique aux particuliers résidant au Canada et elle est fondée sur la version actuelle de la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada.
- Vous devrez assumer l'impôt exigible à la suite d'une modification aux lois, à leur interprétation ou aux pratiques de l'Agence du revenu du Canada (ARC) en matière de cotisation. Veuillez consulter votre conseiller fiscal pour discuter de votre situation.
- Chaque fonds attribue chaque année aux porteurs d'unités ses revenus ainsi que ses gains ou pertes en capital réalisés.
- Chaque fonds (à l'exception des fonds du marché monétaire et du Fonds APSF attribue ses revenus à tous les titulaires de contrats au prorata des unités que ces derniers détiennent dans le fonds le 31 décembre de chaque année. Les gains et pertes en capital réalisés sont attribués en premier lieu aux titulaires de contrats cessionnaires, le reliquat étant attribué à tous les titulaires de contrats, au prorata des unités que ces derniers détiennent dans le fonds le 31 décembre de chaque année.
- Les fonds du marché monétaire et le Fonds APSF attribuent quotidiennement les intérêts créditeurs aux titulaires de contrats qui participent à ces fonds.
- Il n'y a pas de changement de valeur unitaire à une date d'attribution, ni de changement du nombre d'unités attribuées au contrat.
- Le prix de base rajusté des unités d'une série de fonds ou d'une version d'une série de fonds, le cas échéant, attribué à votre contrat est déterminé selon la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada. Généralement, il s'agit du coût moyen pondéré de ces unités, compte tenu de tous revenus et gains ou pertes en capital attribués à ces unités.
- Le traitement fiscal de certains avantages associés à ce produit n'est pas encore déterminé. Il vous incombe de faire des déclarations exactes de tous

vos revenus imposables et de payer tous les impôts y afférents. Vous devrez assumer tout impôt exigible à la suite d'une modification aux lois, à leur interprétation ou aux pratiques en matière de cotisation de l'Agence du revenu du Canada. Nous vous recommandons de communiquer avec votre conseiller fiscal afin de discuter du traitement fiscal de ce produit selon votre situation.

Nota : Le présent sommaire ne tenant pas compte de toutes les incidences fiscales possibles, nous vous recommandons de consulter votre conseiller fiscal pour discuter de votre situation.

11.2 CONTRATS NON ENREGISTRÉS

- Vous pourriez devoir payer des impôts sur vos placements dans le cadre de contrats non enregistrés.
- Dans votre déclaration de revenus, vous devez inclure vos gains et pertes en capital, vos revenus de dividendes et d'intérêt, vos revenus étrangers et tout autre revenu qui vous a été attribué. Vous pouvez aussi vous prévaloir d'un crédit pour les impôts étrangers qui ont été exigés de vous.
- Les gains ou pertes en capital qui figurent sur vos relevés peuvent comprendre des gains ou pertes résultant de virements entre fonds et de retraits, d'opérations sur les fonds, de fermetures de fonds, de distributions par les fonds sous-jacents et de substitutions de fonds sous-jacents. Les sommes à déclarer vous seront communiquées au moyen des feuillets fiscaux appropriés.

11.3 CONTRATS ENREGISTRÉS

- Dans un contrat enregistré, les revenus peuvent s'accumuler à l'abri de l'impôt.
- Si vous effectuez des virements entre fonds dans le cadre d'un contrat enregistré ou que vous effectuez un transfert direct vers un autre contrat enregistré admissible, vous n'aurez pas d'impôt à payer à ce moment-là.

REER

- Les dépôts effectués dans un REER ou un REER de conjoint peuvent être déductibles du revenu imposable, à concurrence du montant maximum prévu par la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada.
- Vous ou votre conjoint, selon le cas, devez payer l'impôt sur les sommes que vous retirez.
- Nous pouvons être tenus d'opérer une retenue à la source sur les sommes retirées du contrat, selon les règles fiscales alors en vigueur.

FERR/FRV et autres contrats de revenu de retraite similaires

- Les arrrages et les retraits d'un FERR, d'un FRV ou d'un autre contrat de revenu de retraite similaire sont inclus dans votre revenu de l'année où ils vous sont versés.
- Nous sommes tenus d'effectuer une retenue d'impôt à la source sur tout retrait qui dépasse le minimum applicable au contrat, dans le cas des FERR, FRV ou autres contrats de revenu de retraite similaires, selon les règles fiscales en vigueur au moment du retrait.

CELI

- Les dépôts à un CELI ne sont pas déductibles du revenu imposable.
- Les retraits d'un CELI ne sont généralement pas imposables.
- Le montant des retraits sera ajouté à vos droits de cotisation au CELI au début de l'année civile suivante. Vous ne pouvez remplacer ou redéposer les sommes retirées au cours de la même année que si vous disposez de droits de cotisation au CELI suffisants. Le cas échéant, veuillez consulter votre conseiller fiscal.

11.4 IMPOSITION DU

« COMPLÉMENT DE GARANTIE »

Contrats non enregistrés

- Si le montant de la garantie est supérieur à la valeur marchande du contrat, au décès ou à l'échéance, nous déposons la différence dans le contrat. Cette différence, appelée « complément de garantie », est imposable au moment où elle est déposée dans le contrat.
- Au moment du rachat du contrat, au décès ou à l'échéance, la différence entre la valeur marchande du contrat (avant tout complément de garantie) et le prix de base rajusté peut entraîner un gain ou une perte en capital.
- À l'heure actuelle, les règles d'imposition du complément de garantie demeurent incertaines. Nous vous recommandons de communiquer avec votre conseiller fiscal afin de discuter du traitement fiscal des compléments de garantie selon votre situation. Nous déclarerons les montants des « compléments de garantie » selon notre interprétation des lois fiscales et des pratiques en matière de cotisation alors employées par l'ARC. Vous devrez assumer, à titre de titulaire du contrat, tout impôt exigible à la suite d'une modification aux lois, à leur interprétation ou aux pratiques en matière de cotisation de l'ARC.

Contrats enregistrés

- Dans le cas de la garantie à l'échéance, le complément de garantie n'est pas imposé quand il est déposé dans le contrat. Toutefois, sauf en ce qui concerne les CELI, tout montant retiré du contrat (y compris le complément de garantie) est imposable.
- Dans le cas de la garantie au décès, le complément de garantie n'est pas imposé quand il est déposé dans le contrat. Toutefois, sauf en ce qui concerne les CELI, lorsque la prestation de décès est versée aux bénéficiaires, son montant (y compris le complément de garantie) entre dans le revenu imposable des personnes concernées.
- Les retraits des contrats CELI ne sont généralement pas imposables.

12. Planification successorale

12.1 INFORMATION GÉNÉRALE

- Le contrat FPG Sélect offre de précieux avantages en matière de planification fiscale. Ces avantages varient en fonction des séries de fonds auxquelles vous affectez des dépôts.
- Dans le cas des contrats qui peuvent demeurer en vigueur ou offrir des garanties contractuelles basées sur la vie d'un autre rentier, les garanties peuvent être calculées de nouveau.

Nota : Le présent sommaire ne tient pas compte de toutes les incidences fiscales possibles.

Nous vous recommandons de consulter votre conseiller fiscal pour discuter de votre situation.

12.2 BÉNÉFICIAIRES

- Au décès du dernier rentier survivant, nous versons le produit du contrat aux premiers bénéficiaires survivants.
- Si vous désignez plus d'un premier bénéficiaire, vous pouvez spécifier comment le produit du contrat doit être partagé. Si vous ne le précisez pas, nous présumons que le produit du contrat doit être partagé également entre les premiers bénéficiaires survivants. La même règle s'applique aux bénéficiaires en sous-ordre.
- Nous n'avons pas à confirmer l'exactitude ou la validité des renseignements que vous nous fournissez.
- Si vous avez affecté le contrat à la garantie d'un emprunt (si la législation le permet), les droits du créancier gagiste ou, selon le *Code civil du Québec*, du créancier hypothécaire, ont normalement priorité sur les droits du bénéficiaire.

12.2.1 Bénéficiaires irrévocables

- Si vous avez désigné un bénéficiaire irrévocable, vous ne pouvez changer votre désignation sans le consentement écrit du bénéficiaire, sauf dispositions contraires dans la loi.

- Certains autres droits et options, comme les retraits, les cessions ou le transfert de propriété, ne peuvent être exercés qu'avec le consentement écrit du bénéficiaire irrévocable.
- Un bénéficiaire irrévocable qui est mineur ne peut donner son consentement. Le père, la mère ou un tuteur ne peut donner son consentement au nom d'un mineur qui a été nommé bénéficiaire irrévocable.
- Vous pourriez être en mesure de demander au tribunal une ordonnance vous donnant la capacité d'agir relativement au contrat sans le consentement du bénéficiaire irrévocable.

12.3 DÉSIGNATION D'UN RENTIER SUCCESSEUR DANS LE CADRE D'UN FERR

- Si vous avez désigné votre conjoint comme rentier successeur, à votre décès, il devient automatiquement titulaire du contrat. Le cas échéant, le rentier successeur peut exercer tous les droits appartenant au titulaire de ce contrat et toute désignation de bénéficiaire en sous-ordre faite avant votre décès est sans effet. Toutefois, si vous avez désigné un bénéficiaire irrévocable, les droits de propriété du rentier successeur seront restreints (voir la section 12.2.1, *Bénéficiaires irrévocables*).
- Le choix d'une autre série de fonds offerte dans le cadre du contrat peut annuler la désignation antérieure d'un rentier successeur. Veuillez consulter la notice explicative et les dispositions contractuelles applicables à cette option.

12.3.1 Compte d'épargne libre d'impôt (CELI)

- Lorsque la loi provinciale ou territoriale applicable le prévoit, si votre conjoint est désigné comme seul bénéficiaire ou titulaire successeur, à votre décès, il devient automatiquement titulaire du contrat. Le cas échéant, votre conjoint peut exercer tous les droits appartenant au titulaire de ce contrat. Si votre conjoint a été désigné comme seul premier bénéficiaire, toute désignation d'un bénéficiaire en sous-ordre effectuée avant votre décès devient nulle et non avenue.

12.4 CONTRATS NON ENREGISTRÉS

- Dans certains cas, le contrat non enregistré peut demeurer en vigueur après votre décès, ou après le décès du rentier, pourvu que certains choix aient été faits avant le décès.
- Si le contrat demeure en vigueur, aucune prestation de décès n'est payable et, par conséquent, aucun complément de garantie n'est versé.
- Certaines dispositions du contrat reposent sur l'âge du rentier. Si le rentier au titre du contrat est changé ultérieurement, certaines de ces dispositions peuvent également changer.

I) TITULAIRE SUCESSEUR OU SUBROGÉ

- Vous pouvez désigner un ou plusieurs titulaires successeurs (appelés « titulaires subrogés » au Québec) avant le décès du dernier rentier survivant.
- Le cas échéant, à votre décès, la propriété du contrat est transférée au titulaire successeur.
- Ce transfert de propriété a lieu sans que le contrat passe par votre succession.
- Si le titulaire successeur est une personne autre que votre conjoint, le transfert de propriété sera considéré comme une disposition imposable et tous les gains réalisés et non réalisés figureront dans votre dernière déclaration de revenus.

II) RENTIER SUCESSEUR

- Vous pouvez désigner un rentier successeur au titre du contrat avant le décès du rentier.
- Le cas échéant, au décès du rentier, le rentier successeur devient automatiquement le premier rentier.
- Le contrat demeure en vigueur, et aucune prestation de décès n'est versée.
- La désignation d'un rentier successeur peut être annulée à tout moment avant le décès du rentier.

Le choix d'une autre série de fonds offerte dans le cadre du contrat FPG Sélect peut annuler la désignation antérieure d'un rentier successeur. Veuillez consulter la notice explicative et les dispositions contractuelles de cette série.

12.5 CONTRATS ENREGISTRÉS

CONTRATS REER

- Vous ne pouvez pas désigner de titulaire successeur si le contrat est un REER.

Nota : Un contrat détenu à titre de placement dans un FERR (ou un FRV ou un autre contrat de revenu de retraite similaire), un REER (ou un CRI ou un REIR) ou un CELI autogérés établis auprès d'une autre institution financière est considéré par la Financière Manuvie comme étant non enregistré. Dans un tel cas, le contrat peut demeurer en vigueur, conformément à nos règles administratives, aux dispositions de la convention de fiducie et aux pratiques administratives du fiduciaire.

12.6 AUCUNS FRAIS D'HOMOLOGATION

- Si vous avez désigné un bénéficiaire admissible ou un titulaire successeur admissible autre que vos ayants droit, à votre décès ou au décès du dernier rentier survivant, le contrat n'entre pas dans votre succession. Selon les lois actuelles, aucuns frais d'homologation ne s'appliquent au contrat.

12.7 PROTECTION ÉVENTUELLE CONTRE LES CRÉANCIERS

- Si le bénéficiaire désigné au titre du contrat est le conjoint, le père, la mère, un enfant, un petit-fils ou une petite-fille du rentier (au Québec, un ascendant ou un descendant du titulaire), ou si la désignation de bénéficiaire est irrévocable, le contrat peut être insaisissable.

Nota : Cette protection fait l'objet de limitations importantes et le présent sommaire ne tient pas compte de tous les points à considérer. Nous vous recommandons de consulter votre conseiller fiscal pour discuter de votre situation.

Contrat Fonds de placement garanti Sélect (FPG Sélect) Manuvie

Renseignements importants

Le contrat présenté dans les pages qui suivent prend effet le jour de l'évaluation du premier dépôt au contrat FPG Sélect, dès que la Financière Manuvie reconnaît que les conditions préalables à l'établissement initial du contrat ont été respectées. La délivrance de la police ne constitue pas une reconnaissance par la Financière Manuvie de la souscription d'un contrat. Un avis d'exécution confirmant la souscription d'un contrat vous est envoyé une fois que les conditions préalables à l'établissement du contrat, fixées par la Financière Manuvie, ont été respectées et que le dépôt initial a été effectué. La date d'effet du contrat vous est également communiquée dans un avis d'exécution. L'ajout d'une option à votre contrat ne se traduit pas par la création d'un nouveau contrat, mais plutôt par la continuation du contrat existant auquel sont ajoutées les dispositions relatives à l'option. Tout avenant ou toute autre modification qui se révèle nécessaire vous est remis(e) et fait partie intégrante du contrat.

Les pages qui suivent renferment des dispositions s'appliquant au contrat Fonds de placement garanti Sélect (FPG Sélect) Manuvie. Ces dispositions s'appliquent à votre contrat FPG Sélect, peu importe la série de fonds à laquelle vous avez affecté vos dépôts. Certaines dispositions contractuelles additionnelles peuvent s'appliquer si vous décidez de modifier votre contrat et d'affecter des dépôts à des fonds d'une autre série. La disponibilité d'autres séries de fonds dépend de la date à laquelle vous décidez de modifier votre contrat et d'affecter un premier dépôt à ces séries.

Le statut fiscal du contrat que vous souscrivez est précisé sur votre copie de la demande de souscription et sur les relevés qui vous parviendront dans l'avenir. Un avis d'exécution vous sera envoyé après l'acceptation de votre demande de souscription par la Financière Manuvie. Si vous avez des questions au sujet du contrat souscrit, communiquez avec votre conseiller.

Dispositions du contrat Fonds de placement garanti Sélect (FPG Sélect) Manuvie

Dans les présentes dispositions, « vous », « votre », « vos » et « titulaire » renvoient à la personne titulaire des droits attachés à la propriété du contrat. « Nous », « notre », « nos », « Financière Manuvie » et « Manuvie » renvoient à La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers. « Siège social » désigne le siège social canadien de La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers, situé à Waterloo (Ontario) ou à tout autre endroit que nous pouvons choisir pour siège social.

Le présent contrat est offert en tant que contrat non enregistré. Vous pouvez aussi nous donner instruction de demander l'enregistrement du contrat, conformément à la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada et à toute législation fiscale provinciale applicable, à titre de régime d'épargne-retraite (RER), de RER immobilisé ou de compte de retraite immobilisé (CRI), de plan d'épargne immobilisé restreint (REIR), de compte d'épargne libre d'impôt (CELI), de fonds de revenu de retraite (FRR), de fonds de revenu viager (FRV), de fonds de revenu de retraite immobilisé (FRRI), de fonds de revenu de retraite prescrit (FRRP), de fonds de revenu viager restreint (FRVR) ou de tout autre contrat de revenu de retraite similaire pouvant être autorisé en vertu de la loi et offert par nous dans le cadre du présent contrat.

La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers est l'émetteur du contrat d'assurance à capital variable individuel et le répondant des clauses de garantie contenues dans le contrat.

La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers



Paul Lorentz

Vice-président directeur et directeur général, Services aux particuliers
(Vie individuelle et Gestion de patrimoine), Division canadienne
Financière Manuvie

Toute somme affectée à un fonds distinct est placée aux risques du titulaire du contrat et peut prendre ou perdre de la valeur.

Définitions et termes clés

Frais de sortie

Souvent appelés « frais de souscription reportés » (FSR) ou « frais de rachat ». Lorsqu'on choisit un fonds assorti de frais de sortie, des frais sont imposés à l'occasion des retraits (rachats) effectués pendant une période déterminée. Il est à noter que les fonds avec frais de sortie sont assortis d'une période d'application des frais plus longue que celle des fonds avec frais modérés.

Bénéficiaire

Le bénéficiaire est la personne ou l'organisation désignée qui recevra la valeur de rachat du contrat au décès du dernier rentier survivant.

Montant exempt de frais

Le nombre d'unités de fonds qui sont exemptes de frais de sortie ou de frais modérés.

Contrat

Le terme « contrat » désigne le contrat Fonds de placement garanti Sélect (FPG Sélect) Manuvie qui est un contrat de rente différée s'appuyant sur une gamme complète de fonds conçus pour vous aider à atteindre vos objectifs financiers. Le contrat est régi par les lois provinciales sur les assurances et les régimes de retraite ainsi que par la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada.

Date du contrat

Date de prise d'effet du contrat. Le contrat prend effet le jour de l'évaluation du premier dépôt et dès que la Financière Manuvie reconnaît que les conditions préalables à l'établissement du contrat ont été respectées.

Date d'échéance du contrat

Date ultime à laquelle vous pouvez être titulaire des droits attachés à la propriété du contrat dans le but de faire fructifier votre capital. Il s'agit aussi de la date à laquelle la garantie à l'échéance s'applique.

Date de la prestation de décès

La date de la prestation de décès correspond au jour d'évaluation où nous avons reçu au siège social un avis satisfaisant du décès du dernier rentier survivant.

Garantie au décès

Montant minimum payable au décès du dernier rentier survivant.

Dépôt

Un dépôt (aussi appelé prime) est une somme d'argent que vous versez à la Financière Manuvie en échange des garanties contractuelles avant déduction des frais d'acquisition ou autres applicables. Après déduction des frais d'acquisition et des autres frais applicables, la somme restante est détenue par la Financière Manuvie aux fins du versement des prestations non garanties au titre du contrat et est conservée séparément de l'actif général.

Valeur du dépôt

Somme de tous les dépôts effectués avant déduction des frais d'acquisition applicables (dépôts bruts).

Frais Fonds de catégorie F

Lorsque vous choisissez un fonds assorti de l'option de frais Fonds de catégorie F, vous ne payez aucuns frais d'acquisition à la Financière Manuvie lorsque vous effectuez un dépôt ou un retrait. Des frais administratifs pourraient être exigibles à l'égard de certains retraits et virements entre fonds, comme il est décrit à l'article 6.1, *Frais relatifs au contrat*. Vous êtes admissible à l'option de frais Fonds de catégorie F seulement si vous détenez un compte à honoraires forfaitaires ou un compte de placement intégré auprès de votre courtier.

Frais d'entrée

Lorsque l'option Frais d'entrée est choisie, des frais peuvent être déduits du montant payé à la Financière Manuvie à titre de dépôt et versés à votre conseiller financier. Par contre, aucuns frais ne sont exigés à l'égard des retraits.

Fonds

Également appelés « fonds distincts ». Regroupement d'espèces, d'actions, d'obligations, de fonds communs de placement ou d'autres types de placements qui est détenu séparément de l'actif général de l'assureur et qui permet à celui-ci de s'acquitter de ses obligations financières en vertu du contrat. Ils sont offerts pour l'affectation théorique des dépôts en vertu du contrat.

Objectif de placement fondamental

Caractéristiques qui distinguent un fonds distinct d'un autre en fonction de paramètres tels que la catégorie à laquelle appartient le fonds, le pays ou la région où le fonds investit principalement, le type de capitalisation (dans le cas des actions) et la qualité des placements (dans le cas de placements à revenu fixe).

Série PlacementPlus

Série de fonds optionnelle offerte au titre du contrat qui procure des garanties à l'échéance et au décès correspondant à 75 % de la valeur du dépôt à cette série (réduite en proportion des retraits).

Contrat immobilisé

Si les dépôts proviennent d'un régime de retraite, ils demeurent immobilisés dans le cadre du présent contrat. « Immobilisé » signifie assujéti aux restrictions et aux limites imposées par les lois applicables aux régimes de retraite.

Frais modérés

Souvent appelés « frais de souscription reportés » (FSR) ou « frais de rachat ». Lorsqu'on choisit un fonds assorti de frais modérés, des frais sont imposés à l'occasion des retraits (rachats) effectués pendant une période déterminée. Il est à noter que les fonds avec frais modérés sont assortis d'une période d'application des frais plus courte que celle des fonds avec frais de sortie.

Valeur marchande

La valeur marchande du contrat est égale à la valeur marchande de toutes les unités théoriquement créditées à chaque fonds du contrat.

Garantie à l'échéance

Valeur du contrat sur laquelle se fonde le calcul de la rente prévue par le contrat à la date d'échéance.

Actif net

L'actif net d'un fonds est déterminé en calculant la valeur marchande de son actif (ses placements) de laquelle on soustrait son passif (comme les frais de gestion et d'exploitation du fonds).

Autre contrat de revenu de retraite similaire

Expression désignant mais sans s'y limiter les FRRI, FRP et FRVR et tout autre type de contrat qui peut être introduit par les lois applicables aux régimes de retraite.

Titulaire de contrat

Personne ou organisation titulaire des droits attachés à la propriété du contrat. Le titulaire de contrat recevra la rente, à moins qu'il n'ait désigné une tierce personne pour la recevoir.

Série de fonds

Groupe théorique d'unités de fonds qui procurent toutes les mêmes garanties contractuelles. Tous les fonds offerts au titre du contrat font partie d'une série. La date du dépôt initial dans une série de fonds détermine la version des garanties qui sont prévues au titre de cette série.

Fonds similaire

Pour être considéré comme un fonds similaire, un fonds doit avoir un objectif de placement comparable à celui du fonds initial, il doit appartenir à la même catégorie de placement et comporter des frais de gestion identiques ou inférieurs au moment où l'avis est émis.

Fonds sous-jacent

Un fonds de placement dans lequel un autre fonds investit une partie ou la totalité de son actif. Les placements sous-jacents peuvent être des parts de fonds communs de placement, de fonds en gestion commune ou d'autres fonds de placement sélectionnés qui nous appartiennent.

Unité

Unité de mesure servant à déterminer la valeur des garanties prévues par le contrat et nos obligations financières envers vous. Vous n'acquerez aucun droit de propriété sur les unités. Les unités représentent un investissement théorique et sont incessibles.

Valeur unitaire

Valeur théorique qui sert à évaluer la valeur marchande d'une unité (ou d'une part) d'un fonds.

Jour d'évaluation

Il y a jour d'évaluation du contrat chaque jour : i) où la Bourse de Toronto est ouverte pour la négociation, ii) où une valeur est attribuable aux titres sous-jacents des fonds distincts.

1. Le contrat

Le contrat se compose des présentes dispositions, de la demande de souscription, des avenants et de toute modification. Nous ne sommes pas liés par les modifications apportées au contrat par votre conseiller ou par vous-même, sauf si elles figurent dans un document signé par notre président ou l'un de nos vice-présidents. Si vous faites enregistrer le contrat, l'avenant RER, FRR ou CELI et tout avenant d'immobilisation applicable seront incorporés au contrat et en feront partie. Si vous choisissez d'ajouter d'autres séries de fonds au contrat, les dispositions de ces séries feront partie du contrat. Le cas échéant, les dispositions relatives aux avenants ou aux séries l'emportent sur les dispositions du contrat avec lesquelles elles sont en contradiction. Le « contrat de base » renvoie au contrat assorti des fonds série PlacementPlus.

Les renseignements fournis dans l'*Aperçu des fonds* étaient exacts et conformes aux lignes directrices applicables aux contrats d'assurance à capital variable individuels afférents aux fonds distincts de l'Association canadienne des compagnies d'assurances de personnes inc. (ACCAP) et de l'Autorité des marchés financiers (AMF) au moment de la rédaction. Les renseignements suivants, qui sont contenus dans l'*Aperçu des fonds*, font partie du contrat :

- Noms du Contrat et du Fonds
- Ratios des frais de gestion
- Renseignements sur les risques
- Frais et autres charges
- Droits de résolution

Si les renseignements ci-dessus, fournis dans l'*Aperçu des fonds*, renferment des erreurs, nous prendrons des mesures raisonnables pour y remédier, mais vous n'aurez pas droit à l'exécution en nature au titre du contrat.

Nous avons le droit de limiter le nombre de contrats dont vous êtes titulaire, en refusant toute nouvelle demande de souscription d'un contrat ayant le même statut fiscal.

Les actions ou instances en recouvrement des sommes payables aux termes du présent contrat intentées contre l'assureur sont irrecevables sauf si elles sont intentées dans les délais prescrits par la *Loi sur les assurances* ou toute autre loi applicable.

2. Vue d'ensemble du contrat

2.1 Monnaie

Tous les paiements à faire ou à recevoir par nous sont en dollars canadiens.

2.2 Propriété du contrat

Vous pouvez exercer les droits que confère la propriété du contrat, sous réserve des limitations légales. Vos droits peuvent être limités par une désignation de bénéficiaire irrévocable ou par la cession du contrat en garantie.

2.3 Rentier

Le rentier est la personne sur la tête de qui reposent les garanties à l'échéance et au décès. Le rentier peut être vous-même, en tant que titulaire du contrat, ou une personne que vous désignez à ce titre.

2.4 Bénéficiaire

Vous pouvez désigner un ou plusieurs bénéficiaires des sommes à payer en vertu du contrat après le décès du dernier rentier survivant. Vous pouvez, sous réserve des exigences de la loi, modifier ou révoquer la désignation de bénéficiaire. Si la désignation est irrévocable, vous ne pouvez la modifier ni la révoquer sans le consentement du bénéficiaire, sauf dispositions contraires dans la loi. Toute désignation de bénéficiaire, modification ou révocation d'une désignation de bénéficiaire, sauf dispositions contraires dans la loi, doit être faite par écrit et prend effet à la date de signature de l'écrit. Nous ne sommes pas liés par une désignation, une modification ou une révocation que nous n'avons pas reçue au siège social à la date à laquelle nous effectuons un paiement ou prenons quelque autre mesure.

Nous ne sommes responsables ni de la validité ni de l'effet des désignations, modifications et révocations. S'il n'y a pas de bénéficiaire survivant au décès du dernier rentier survivant et si ce décès entraîne le paiement de la prestation de décès, toute somme à payer vous est versée si vous n'êtes pas le rentier ou est versée à vos ayants droit si vous étiez le rentier.

2.5 Titulaire successeur

Si vous n'êtes pas le rentier ou si vous êtes le rentier et qu'un rentier successeur a été nommé, et si le contrat n'est pas enregistré, vous pouvez désigner un ou plusieurs titulaires successeurs qui après votre décès exerceront les droits attachés à la propriété du contrat. Leurs droits peuvent être limités par la désignation d'un bénéficiaire irrévocable ou par la mise en gage du contrat. Au Québec, le titulaire successeur est appelé titulaire subrogé.

2.6 Protection contre les créanciers

Dans la mesure où la loi et votre situation personnelle le permettent, ce contrat peut être insaisissable par vos créanciers. Pour de plus amples renseignements, consultez votre conseiller juridique.

2.7 Initiatives en matière de services

Dans le présent contrat, nous vous demandons des instructions écrites pour effectuer certaines opérations. Nous créerons peut-être dans l'avenir des procédés qui vous permettront de nous donner des instructions non écrites, y compris des instructions transmises par voie électronique.

Vous serez alors réputé avoir consenti à être lié par ces instructions comme si elles étaient écrites.

2.8 Règles administratives

Dans le contrat, nous utilisons l'expression « règles administratives en vigueur ». C'est que nous modifions nos règles à l'occasion, pour améliorer le service et pour tenir compte de la politique de la Compagnie ainsi que des changements d'ordre économique et législatif, dont ceux apportés à la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada. Des règles administratives susceptibles de s'écarter des règles normalement observées dans le cadre du contrat peuvent s'appliquer quand des demandes nous sont communiquées dans le cadre d'initiatives particulières en matière de services.

Les règles administratives en vigueur sont disponibles par écrit au siège social de la Financière Manuvie.

3. Les dépôts

3.1 Dépôts

Vous pouvez effectuer un dépôt dans le présent contrat tant que celui-ci est en vigueur, conformément aux dispositions du contrat, aux indications contenues dans la notice explicative, aux dispositions des autres séries de fonds et, s'il y a lieu, aux règles administratives en vigueur au moment du dépôt. Des restrictions s'appliquent relativement à l'âge maximal pour effectuer des dépôts, comme il est indiqué dans la section *Faits saillants* de la notice explicative. Nous tenons un dépôt pour effectué le jour d'évaluation applicable, compte tenu de la date à laquelle nous l'avons reçu. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter à l'article 8.3, *Jour d'évaluation* des ordres.

Votre dépôt, net des déductions, est affecté à la souscription d'unités d'un ou de plusieurs fonds alors offerts. Vous devez indiquer par écrit le ou les fonds choisis; si vous en choisissez plus d'un, il faut aussi indiquer la partie du dépôt à affecter à chacun d'eux.

Le nombre d'unités souscrites dans un fonds correspond au dépôt, net de toute déduction, affecté à ce fonds, divisé par la valeur de l'unité de ce fonds le jour d'évaluation applicable.

La valeur de l'unité d'un fonds distinct n'est pas garantie; elle fluctue en fonction du rendement des placements auxquels est affecté l'actif de ce fonds. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter à l'article 8.2, *Unités affectées à un fonds*.

Nous avons le droit de refuser tout dépôt et de fixer à l'occasion des montants maximum et minimum de dépôt. Nous avons le droit de rembourser tout dépôt.

Nous avons le droit d'exiger une preuve médicale de l'état de santé du rentier, conformément à nos règles administratives en vigueur, et de refuser des dépôts si cette preuve est incomplète ou insatisfaisante.

Nous avons le droit d'exiger une attestation de l'âge, du sexe, de la survivance ou de la situation matrimoniale d'une personne si ces données ont une incidence sur les sommes versées à cette personne. Si ces renseignements ont fait l'objet d'une déclaration inexacte, nous nous réservons le droit de recalculer les montants des garanties en fonction des données exactes.

Vous pourriez avoir des droits de résolution au titre du présent contrat, comme il est décrit à l'article 10, *Résolution*.

3.2 Fonds offerts

Nous nous réservons à tout moment le droit de ne plus accepter de dépôts pour un fonds ou de dissoudre un fonds.

Si nous décidons de dissoudre un fonds, nous vous en informons au moyen d'un avis préalable suffisant selon la loi. Nous pouvons racheter les unités du contrat affectées à un fonds qui n'est plus offert et affecter la valeur de ces unités à la souscription d'unités d'un fonds similaire. Nous vous indiquons dans le préavis de dissolution le ou les fonds qui ne seront plus offerts, le ou les fonds dont nous nous proposons de souscrire des unités, ainsi que la date d'effet de ce virement d'office. Nous envoyons ce préavis à la dernière adresse que vous nous avez donnée.

Si un fonds n'est plus offert et qu'un fonds similaire n'existe pas, vous pouvez nous donner par écrit instructions de retirer sans frais des unités du fonds ou d'effectuer un virement de votre choix à un autre fonds, suivant les dispositions de l'article 4, *Les virements entre fonds*. Si nous ne recevons pas d'instructions avant la date du virement d'office, celui-ci est effectué.

Nous nous réservons aussi le droit d'ajouter, de fermer ou de diviser des fonds, et nous pouvons à notre gré changer le gestionnaire de tout fonds, sous réserve des obligations de notification, s'il y a lieu. Si nous effectuons un changement important, dans certaines circonstances il vous sera donné la possibilité d'effectuer un virement de fonds ou de retirer des unités du ou des fonds concernés, sans frais. Pour de plus amples renseignements, consultez l'article 9.4, *Changements importants*.

Nous nous réservons également le droit de fusionner des fonds conformément aux règles applicables.

3.3 Séries offertes

Tous les fonds offerts au titre du contrat font partie d'une série. Lorsque votre dépôt est affecté à la souscription d'unités d'un fonds, c'est la série à laquelle ce fonds est associé qui détermine le type et le niveau des garanties contractuelles applicables. La date du dépôt initial dans une série détermine la version des garanties offertes en vertu de cette série et la même version des garanties s'appliquera aux dépôts subséquents à cette série, sous réserve de l'article 11.1, *Résiliation du contrat*.

Chaque série est assortie de quatre options de frais : frais d'entrée, frais de sortie, frais modérés et frais Fonds de catégorie F. Pour de plus amples renseignements, consultez les articles 3.4, *Frais d'acquisition* et 5.5, *Frais de souscription reportés*.

Nous pouvons également vous offrir dans le cadre de ce contrat des choix de placement appartenant à une autre catégorie (des comptes à intérêt garanti, par exemple), à des fonds ou à des séries assortis de dispositions contractuelles différentes, notamment en ce qui touche le niveau de la garantie à l'échéance et de la garantie au décès, ainsi que les garanties de revenu. Le cas échéant, les dispositions du contrat peuvent être modifiées pour vous permettre de placer dans ces catégories, fonds ou séries additionnels. Si vous demandez une opération visant un nouveau choix de placement ou optez pour l'ajout d'une série, vous serez réputé accepter l'adhésion aux dispositions de la modification au contrat, laquelle fera partie du contrat.

3.4 Frais d'acquisition

Si vous demandez qu'un dépôt soit affecté à la souscription d'unités d'un fonds assorti de frais d'entrée, votre dépôt sera réduit des frais applicables.

Nous nous réservons le droit de refuser les dépôts destinés à des fonds assortis de certaines options de frais, si le dépôt minimal exigé pour les fonds assortis de ce type de frais n'est pas respecté. Nous nous réservons aussi le droit de virer des sommes entre fonds assortis de variantes de la même option de frais si la valeur marchande d'un fonds devient inférieure au minimum prescrit pour les fonds assortis de ce type de frais.

Si vous demandez qu'un dépôt soit affecté à la souscription d'unités d'un fonds assorti de frais de sortie ou de frais modérés, votre dépôt n'est diminué d'aucuns frais d'acquisition lorsqu'il est effectué. Les frais de sortie ou les frais modérés, s'ils s'appliquent, sont déterminés au moment du retrait suivant les dispositions de l'article 5.5, *Frais de souscription reportés*.

Si vous nous demandez d'affecter un dépôt à la souscription d'unités d'un fonds assorti d'une option de frais Fonds de catégorie F et que nous recevons un avis indiquant que vous n'êtes plus admissible aux fonds de l'option de catégorie F, nous nous réservons le droit de transférer le dépôt relatif à ces fonds vers un fonds très semblable assorti d'une option de frais d'entrée, conformément à nos règles administratives alors en vigueur.

3.5 Achats périodiques par sommes fixes

Le Fonds Achats périodiques par sommes fixes (Fonds APSF) est semblable aux fonds pour lesquels on établit un programme de virements périodiques à la différence que vous pouvez demander que le virement provenant du Fonds APSF soit réaffecté sur une période déterminée. Vous ne pouvez effectuer des virements au Fonds APSF. Tous les dépôts au Fonds APSF sont administrés selon nos règles administratives en vigueur.

4. Les virements entre fonds

4.1 Virements entre fonds

Pourvu que le contrat soit en vigueur, vous pouvez demander que nous virions des unités d'un fonds à tout moment, en nous donnant par écrit instruction de racheter une partie ou la totalité des unités d'un ou de plusieurs fonds qui sont au crédit du contrat et d'affecter le rachat à la souscription d'unités d'un ou de plusieurs autres fonds alors offerts, sous réserve de nos règles administratives en vigueur au moment de votre demande.

Vous pouvez effectuer des virements entre les fonds offerts dans le cadre du contrat. **Les virements entre séries de fonds peuvent avoir une incidence sur vos garanties et peuvent être assujettis notamment à des restrictions relatives à l'âge.**

Vous pouvez demander que nous virions des unités entre fonds assortis de la même option de frais et faisant partie de la même série (par exemple, virement d'un fonds série PlacementPlus assorti de frais d'entrée à un fonds série PlacementPlus assorti de frais d'entrée), ou d'un fonds série PlacementPlus à un fonds d'une autre série assorti de la même option de frais, si la série le permet, et ce, jusqu'à cinq fois par année civile, sans frais.

Si vous demandez plus de cinq virements par année civile, nous nous réservons le droit de refuser des virements entre fonds ou d'imposer des frais d'administration pouvant atteindre 2 % de la valeur marchande des unités. Nous nous réservons également le droit d'imposer des frais d'administration pouvant atteindre 2 % de la valeur marchande des unités si vous demandez que nous retirions ou virions des unités dans les 365 jours suivant leur acquisition. Ces droits subsistent même s'il est arrivé antérieurement que nous ne les ayons pas exercés.

Si vous nous demandez d'effectuer un virement entre fonds assortis d'options de frais différentes (par exemple, d'un fonds avec frais de sortie à un fonds avec frais modérés ou d'un fonds avec frais modérés à un fonds avec frais d'entrée), les garanties pourraient être touchées. De plus, un tel virement peut être assujéti à des frais d'acquisition ou de rachat, car il est considéré comme une opération de retrait suivie d'une opération de dépôt. En pareil cas, le jour d'évaluation des unités souscrites suit immédiatement le jour d'évaluation des unités rachetées. Pour de plus amples renseignements, consultez l'article 3.1, *Dépôts* et l'article 5.5, *Frais de souscription reportés*.

Vous pouvez demander que des sommes soient virées d'un fonds avec frais de sortie ou avec frais modérés à un fonds avec frais d'entrée, si les règles administratives alors en vigueur permettent de tels virements.

Les virements entre fonds peuvent donner lieu à un gain ou à une perte en capital et entraîner une disposition imposable.

Vous pourriez avoir des droits de résolution au titre du présent contrat, comme il est décrit à l'article 10, *Résolution*.

La valeur des unités d'un fonds qui sont rachetées lors d'un virement entre fonds fluctue en fonction de la valeur marchande des titres sous-jacents, et elle n'est pas garantie.

4.2 Virements entre séries de fonds

Vous pouvez demander des virements entre séries de fonds sous réserve de la disponibilité des séries, des règles administratives, des restrictions relatives à l'âge et des dispositions particulières s'appliquant aux séries. Les virements entre séries de fonds peuvent influencer sur les garanties applicables à chacune des séries de fonds.

5. Les retraits

5.1 Retraits

Pourvu que le contrat soit en vigueur, vous pouvez demander un retrait à tout moment, en nous donnant par écrit instruction de racheter une partie ou la totalité des unités d'un ou de plusieurs fonds qui sont au crédit du contrat, conformément à nos règles administratives en vigueur.

Le jour d'évaluation de l'ordre de retrait est défini à l'article 8.3, *Jour d'évaluation des ordres*.

Le nombre d'unités d'un fonds qui sont rachetées correspond au montant du retrait effectué sur ce fonds, divisé par la valeur de l'unité du fonds le jour d'évaluation applicable.

Un retrait peut donner lieu à un gain ou à une perte étant donné qu'il constitue une disposition imposable pour le titulaire du contrat.

Si, au jour d'évaluation, la valeur des fonds n'est pas assez élevée pour nous permettre d'effectuer le retrait demandé, nous effectuerons le retrait conformément à nos règles administratives alors en vigueur.

Série PlacementPlus

Les garanties applicables à la série PlacementPlus sont réduites en proportion des retraits effectués.

5.2 Versements périodiques

Des versements périodiques (ou arrrages), habituellement effectués dans le cadre d'un Plan de retraits automatiques (PRA), peuvent être requis au titre des FERR, des FRV ou d'autres contrats de revenu de retraite similaires; des arrrages peuvent également être versés en vertu des contrats non enregistrés et des contrats CELI. Aucuns arrrages ne sont versés au titre des REER, des REIR et des CRI.

Le montant des arrrages que vous avez choisi de recevoir est prélevé sur le ou les fonds et selon les pourcentages que vous avez indiqués. Toutefois, si vous n'indiquez pas clairement la provenance des arrrages, ou si, à une date de versement, nous ne sommes pas en mesure de nous conformer aux instructions de prélèvement des arrrages, nous procédons à ce prélèvement conformément à nos règles administratives en vigueur.

Vous avez le choix entre une périodicité des arrrages mensuelle, trimestrielle, semestrielle ou annuelle. Les instructions relatives aux arrrages, à leur prélèvement et à leur périodicité demeurent en vigueur jusqu'à ce que vous nous demandiez par écrit de les modifier. Les modifications n'affectent que les arrrages futurs. Des restrictions et des frais peuvent s'appliquer aux changements que vous demandez, conformément aux règles administratives et aux frais en vigueur.

Des frais s'appliquent si vous demandez le rachat d'unités d'un fonds assorti de l'option Frais de sortie ou Frais modérés avant l'expiration du barème de frais entré en vigueur à la date du dépôt ayant servi à la souscription des unités qui font l'objet du rachat. Pour de plus amples renseignements, veuillez vous reporter au *Barème des frais de sortie et des frais modérés* figurant à la section 9.2 de la notice explicative. Toutefois, ces frais ne sont pas exigés à l'égard des arrrages, ni des retraits ponctuels qui n'excèdent pas le montant maximum des retraits sans frais pour une année civile, tel qu'il est indiqué à l'article 5.6, *Retraits exempts des frais liés aux options Frais de sortie et Frais modérés*.

Nous pouvons utiliser un jour d'évaluation antérieur à la date du versement des arrrages.

Nous faisons déposer le montant des arrrages sur votre compte bancaire. Si la date indiquée pour le dépôt tombe durant une fin de semaine ou un jour où il n'est pas possible d'effectuer un dépôt bancaire, nous faisons déposer le montant sur votre compte bancaire à l'avance, à une date la plus rapprochée possible du jour que vous avez spécifié.

5.3 Types d'arrrages offerts au titre des FERR, FRV ou autres contrats de revenu de retraite similaires

Des arrrages doivent être versés périodiquement au titre d'un FERR, d'un FRV ou d'un autre contrat de revenu de retraite similaire qui pourrait être offert dans l'avenir. À moins d'instructions contraires de votre part, vous êtes réputé avoir choisi l'option Minimum du FERR.

Les types d'arrrages proposés sont présentés de façon détaillée dans la section 5 de la notice explicative. En voici la liste :

Minimum du FERR

Arrrages uniformes – Montant spécifié par le client

Arrrages indexés – Montant spécifié par le client et indexé annuellement

Maximum du FRV/FRRI/FRVR

Arrrage de fin d'année

Si la somme des arrrages et des retraits ponctuels d'une année civile, retenues fiscales comprises, est inférieure au minimum du FERR prescrit par la loi, à la fin de l'année visée, nous vous verserons un arrrage de régularisation afin de combler la différence. L'arrrage de régularisation sera prélevé sur le ou les fonds conformément aux instructions de prélèvement qui figurent dans votre dossier ou, si nous ne sommes pas en mesure de nous y conformer, suivant nos règles administratives en vigueur.

Retenues d'impôt

Les incidences fiscales varient selon le montant des arrrages que vous avez choisi. En vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada, nous sommes tenus d'effectuer des retenues fiscales sur les montants excédant le minimum du FERR.

Nous retenons l'impôt en nous fondant sur la formule que vous choisissez sur le formulaire de souscription, sauf si vous nous présentez une demande de modification par écrit. Les options offertes sont les suivantes :

Retenues uniformes – Si vous optez pour des arrrages qui excéderont le revenu minimum du FERR au cours d'une année civile donnée, nous calculons l'impôt à retenir au taux prescrit par le gouvernement et nous le répartissons de façon uniforme entre tous les arrrages de l'année visée.

Retenues au taux stipulé par le client – Nous retenons l'impôt au taux que vous avez indiqué et nous l'appliquons de manière uniforme à tous les arrrages. La retenue au taux indiqué par le client est assujettie au minimum calculé en fonction du taux prescrit par le gouvernement. Dans le cas des retraits ponctuels, l'impôt retenu à la source est calculé au taux indiqué par le client à moins que nous ne soyons obligés de retenir un montant plus élevé.

5.4 Versements périodiques au titre des contrats non enregistrés et des contrats CELI

Vous pouvez demander que des sommes prélevées sur un contrat non enregistré ou un contrat CELI vous soient régulièrement versées, sous réserve des restrictions prévues au contrat. Le cas échéant, le seul type de versements périodiques offert consiste en des arrrages uniformes d'un montant spécifié par le client, décrits en détail à la section 5.4 de la notice explicative.

5.5 Frais de souscription reportés

Des frais de souscription reportés s'appliquent si des unités d'un fonds assorti de frais de sortie ou de frais modérés sont rachetées avant l'expiration du barème de frais entré en vigueur à la date du dépôt ayant servi à la souscription des unités qui font l'objet du rachat.

Les frais sont calculés en pourcentage du dépôt ayant servi à la souscription des unités faisant l'objet du rachat.

Les frais de souscription reportés exigibles en cas de retrait sur un fonds assorti de frais de sortie ou de frais modérés sont toujours calculés d'après le barème des frais de souscription de la catégorie du fonds auquel le dépôt a été affecté à l'origine. Par exemple, si vous avez demandé à l'origine qu'un dépôt soit affecté à la souscription des unités d'un fonds d'actions avec option Frais de sortie et que vous ayez par la suite demandé un virement à un fonds de marché monétaire, les frais exigibles lors du retrait sont calculés d'après le barème des frais de souscription du fonds d'actions.

Veillez vous reporter au tableau figurant à la section 9.2 de la notice explicative. Aux fins du calcul des frais de souscription, les années sont toujours comptées à partir de la date réelle du dépôt à un fonds avec frais de sortie ou frais modérés. Cela signifie que les frais s'appliquent d'abord aux dépôts les plus anciens aux fonds avec frais de sortie ou frais modérés. Il est à noter que les fonds avec frais de sortie sont assortis d'une période d'application des frais plus longue que celle des fonds avec frais modérés.

5.6 Retraits exempts des frais liés aux options Frais de sortie et Frais modérés

Les retraits effectués au cours d'une même année civile sur des fonds normalement assortis de frais de sortie ou de frais modérés sont exempts de ces frais jusqu'à concurrence du plafond de retrait sans frais. Ce plafond est le suivant :

- 10 % des unités de chacun des fonds assortis de frais de sortie ou de frais modérés au 31 décembre de l'année civile précédente, plus
- 10 % des unités souscrites (moins les unités retirées) durant l'année en cours dans le cas des fonds assortis de frais de sortie ou de frais modérés.

Si vous êtes titulaire d'un contrat FERR, d'un FRV ou d'un autre contrat de revenu de retraite similaire, y compris des contrats de revenu de retraite enregistrés à l'externe, le plafond de retrait sans frais est calculé au taux de 20 % des unités plutôt que de 10 %. Aux fins de l'établissement du plafond de retrait sans frais, seules les unités des fonds pour lesquels des frais sont exigibles sont prises en compte.

Aucune portion du plafond de retrait sans frais inutilisée au cours d'une année ne peut être reportée à une année ultérieure. Pour le calcul des frais de rachat, la durée écoulée d'un dépôt est toujours calculée à partir de la date du dépôt d'origine, sans égard aux virements entre fonds effectués par la suite.

5.7 Valeur minimale du contrat

Si la valeur marchande du contrat est inférieure au solde minimum stipulé dans nos règles administratives en vigueur, nous nous réservons le droit de racheter toutes les unités qui sont au crédit du contrat. En pareil cas, la valeur marchande du contrat, diminuée de tous frais d'acquisition, vous est versée. Le paiement de cette somme nous libère de nos obligations en vertu du contrat. Ce droit subsiste même s'il est arrivé antérieurement que nous ne l'ayons pas exercé.

6. Les frais

6.1 Frais relatifs au contrat

Frais d'acquisition

Le montant des frais d'acquisition dépend de l'option de frais des fonds auxquels votre dépôt est affecté. Aucuns frais de souscription ne s'appliquent à un dépôt effectué dans le cadre du versement d'un complément de garantie. Pour de plus amples renseignements, consultez l'article 3.4, *Frais d'acquisition* et l'article 5.5, *Frais de souscription reportés*.

Il n'y a pas duplication des frais de souscription lorsque l'actif d'un fonds est placé dans un fonds sous-jacent.

Nous nous réservons le droit d'offrir des options de frais distinctes exclusives aux contrats qui satisfont aux règles administratives en vigueur. Si un contrat assorti d'une telle option de frais exclusive cesse de satisfaire aux règles administratives, nous y appliquons l'option de frais d'acquisition sans restriction correspondante.

Frais d'administration et recouvrement de dépenses

Nous nous réservons le droit d'exiger des frais d'administration de :

- 2 % de la valeur marchande des unités si vous effectuez un retrait dans les 365 jours qui suivent la date du contrat;
- 2 % de la valeur marchande des unités si vous demandez un retrait ou un virement entre fonds dans les 365 jours suivant l'affectation d'un dépôt à un fonds; et
- 2 % de la valeur marchande des unités si vous demandez plus de cinq virements entre fonds par année civile.

Les retraits ou virements périodiques ne sont pas visés par cette disposition. Ces frais d'administration s'appliquent à toutes les options de frais et s'ajoutent à tous les frais d'acquisition qui pourraient être exigés.

Les frais exposés dans le présent contrat et dans la notice explicative sont liés aux activités et à l'information courantes touchant le contrat. Nous nous réservons toutefois le droit de recouvrer, en prélevant des unités sur vos fonds, toute dépense engagée par nous ou toute perte sur négociation subie par nous en raison d'une erreur de votre part, dont l'émission de chèques sans provision et la fourniture d'instructions inexactes ou incomplètes. Les frais qui pourraient ainsi vous être imputés seront à la mesure des dépenses que nous aurons engagées ou des pertes subies.

Les droits décrits au présent article subsistent même s'il est arrivé antérieurement que nous ne les ayons pas exercés.

6.2 Frais relatifs aux fonds

Frais de gestion

Les frais de gestion et autres charges sont toutes des charges de placement et d'administration des fonds. Les frais de gestion varient suivant la catégorie de fonds. Ils sont exprimés en pourcentage annualisé de la valeur marchande quotidienne de l'actif net de chaque fonds et peuvent varier d'un fonds à l'autre.

À la fin de chaque jour d'évaluation, nous calculons et comptabilisons nos honoraires pour la gestion de chaque fonds. Ils correspondent à la valeur marchande de l'actif du fonds le jour d'évaluation, multipliée par les frais de gestion ramenés à un coefficient quotidien du pourcentage annualisé susmentionné.

Nous avons le droit de modifier les frais de gestion d'un fonds ou d'une catégorie de fonds, moyennant un préavis écrit suffisant conforme aux exigences de la loi. Dans certaines circonstances, vous pourrez nous demander de retirer des unités des fonds sans frais. Pour de plus amples renseignements, consultez l'article 9.4, *Changements importants*.

En vertu de la législation actuelle, les frais de gestion sont assujettis aux taxes.

Ratio de frais de gestion (RFG)

Le ratio de frais de gestion (RFG) comprend les frais et charges payés ou à payer par un fonds, y compris les frais de gestion, les frais d'assurance et autres charges d'exploitation recouvrables auxquels le fonds est assujetti. Le RFG comprend le RFG de tout fonds sous-jacent ainsi que les frais, notamment les frais de souscription, associés à tout fonds sous-jacent. Il n'y a pas de duplication des frais, notamment des frais de souscription, pour le même service. Les charges d'exploitation d'un fonds peuvent comprendre les charges d'exploitation et d'administration, les frais juridiques et les frais d'audit. Le RFG d'un fonds peut être modifié sans préavis, sauf si l'augmentation est attribuable à une augmentation des frais de gestion dont il est fait mention dans le paragraphe précédent.

En vertu des lois actuelles, des taxes pourraient s'appliquer au RFG.

7. Conditions des garanties

Aux fins du présent contrat, « garantie » s'entend du montant dont nous garantissons le paiement aux dates précisées en conformité avec votre contrat. Les différentes séries de fonds offertes dans le cadre du contrat peuvent être assorties de garanties améliorées ou additionnelles. Les garanties sont calculées et communiquées séparément pour chaque série de fonds auxquels vous demandez que les dépôts soient affectés.

Série PlacementPlus

Une garantie à l'échéance est payable à la date d'échéance du contrat et une garantie au décès est payable au décès du dernier rentier survivant.

7.1 Garantie à l'échéance

La garantie à l'échéance est calculée et communiquée séparément pour chaque série de fonds faisant partie du contrat.

Dans le cas des contrats non enregistrés, CELI, FERR, FRRI, FRRP, FRVR, et de certains FRV, la date d'échéance du contrat est fixée au 31 décembre de l'année où le rentier atteint l'âge de 100 ans. Toutefois, avant d'atteindre la date d'échéance du contrat, vous aurez la possibilité de repousser cette date, afin de maintenir en vigueur les garanties contractuelles. Les contrats FRV régis par certaines législations de retraite ont pour date d'échéance le 31 décembre de l'année où le rentier atteint l'âge de 80 ans.

Dans le cas des REER, REIR, CRI et RER immobilisés, l'échéance du contrat correspond à la date d'échéance la plus lointaine des régimes enregistrés d'épargne-retraite indiquée dans la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada. Toutefois, à moins que nous n'ayons été avisés du choix d'une autre option de règlement avant la date d'échéance du REER, du REIR, du CRI ou du RER immobilisé, à cette date, le contrat sera transformé en FERR, FRV, FRRI, FRRP, FRVR ou autre produit de revenu de retraite similaire, sous réserve des exigences réglementaires applicables. Pour de plus amples renseignements, consultez l'article 11.2.1, *Transformation d'office d'un REER en FERR, FRV ou autre produit de revenu de retraite similaire*. La date d'échéance du contrat utilisée dans le calcul de la garantie à l'échéance du REER transformé en FERR à 71 ans (ou à l'âge maximum autorisé pour être

titulaire selon la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada) sera le 31 décembre de l'année où le rentier atteint l'âge de 100 ans, sous réserve de la législation de retraite applicable.

Avant la date d'échéance de votre contrat, vous pourriez avoir la possibilité de repousser cette date, sous réserve des restrictions prévues par la loi et de nos règles administratives en vigueur.

À la date d'échéance du contrat, la garantie à l'échéance payable au titre du contrat est égale à la somme des plus élevés des montants suivants, calculés et communiqués séparément pour chaque série de fonds faisant partie du contrat : la valeur marchande de chaque série ou la garantie à l'échéance de chaque série.

Série PlacementPlus

La garantie à l'échéance pour la série PlacementPlus correspond à 75 % de la valeur du dépôt à la date d'échéance du contrat. Elle augmente de 75 % de la valeur des dépôts ultérieurs à la série et elle est réduite en proportion de tout retrait effectué sur les fonds de la série.

7.2 Date de la prestation de décès

Si aucun rentier successeur n'a été désigné au titre du contrat au décès du dernier rentier survivant, et si nous recevons notification écrite suffisante du décès du rentier à notre siège social alors que le contrat est en vigueur, la prestation de décès sera payable en vertu du contrat.

À la date de la prestation de décès, le contrat est immobilisé et aucune nouvelle opération n'est autorisée, à moins que l'opération n'ait été amorcée avant la date de la prestation de décès et qu'elle réponde aux exigences du contrat et aux exigences administratives applicables. À la date de la prestation de décès, nous rachetons toutes les unités des fonds existants au crédit du contrat, à l'exception des unités du Fonds du marché monétaire si vous en détenez. Nous virons ensuite la valeur correspondante à un fonds de marché monétaire de la même série.

Aucuns frais de sortie ou frais modérés ne sont prélevés sur la prestation de décès.

Pour de plus amples renseignements, consultez l'article 9.2, *Jour d'évaluation*. Les exigences relatives à l'avis de décès sont exposées en détail dans nos règles administratives en vigueur.

7.3 Garantie au décès

La garantie au décès est calculée et communiquée séparément pour chaque série de fonds faisant partie du contrat. Elle est rajustée en fonction de toute opération effectuée après la date de la prestation de décès. Tout arrérage versé après le décès du dernier rentier survivant, remboursé et reçu est affecté à la souscription d'unités d'un Fonds du marché monétaire.

À la date de la prestation de décès, la garantie au décès payable au titre du contrat est égale à la somme des plus élevés des montants suivants, calculés et communiqués séparément pour chaque série de fonds faisant partie du contrat : la valeur marchande de chaque série ou la garantie à l'échéance de chaque série.

Série PlacementPlus

La garantie au décès visant les fonds série PlacementPlus est calculée au moment du dépôt et correspond à 75 % de la valeur des dépôts à la série. Elle augmente de 75 % de la valeur des dépôts ultérieurs à la série et elle est réduite en proportion de tout retrait effectué sur les fonds de la série.

7.4 Prestation de décès

Lorsque nous recevons tous les documents exigés relativement au décès du dernier rentier survivant et aux droits de l'auteur de la demande de règlement, la prestation de décès devient payable aux bénéficiaires. Aucuns frais de sortie ou frais modérés ne sont prélevés sur la prestation de décès. Dans certains cas, le contrat peut être maintenu en vigueur après votre décès ou celui du rentier. Si le contrat est maintenu, aucune prestation de décès n'est payable et aucun complément de garantie ne s'applique. À ce sujet, voir l'article 7.5, *Maintien du contrat au décès*.

À la date de la prestation de décès, la prestation payable au titre du contrat est égale à la somme des plus élevés des montants suivants : la valeur marchande de toutes les séries faisant partie du contrat ou la garantie au décès totale pour toutes les séries. Au besoin, nous majorons la valeur marchande des fonds pour qu'elle soit égale au montant de la garantie au décès applicable à chaque série en déposant la différence dans un fonds de marché monétaire. C'est ce que nous appelons le « complément de garantie ».

Sous réserve des dispositions législatives ou autres restrictions qui peuvent s'appliquer au contrat, la prestation de décès peut être versée en espèces ou être affectée à l'un des modes de règlement que nous offrons alors à cette fin.

Le règlement de la garantie au décès nous libère des obligations contractées en vertu du contrat.

7.5 Maintien du contrat au décès

Si le contrat est maintenu en vigueur, aucune prestation de décès n'est payable et aucun complément de garantie ne s'applique.

Certaines dispositions du contrat reposent sur l'âge du rentier. Si le rentier au titre du contrat est changé ultérieurement, certaines dispositions du contrat – notamment la date d'échéance du contrat – peuvent également changer.

i) Titulaire successeur. Vous pouvez désigner un ou plusieurs titulaires successeurs du contrat uniquement s'il s'agit d'un contrat non enregistré. Le cas échéant, à votre décès, les droits attachés à la propriété du contrat sont transmis au titulaire successeur. Toutefois, si vous êtes aussi le rentier au titre du contrat, ce dernier prend fin et la prestation de décès est versée à la personne qui y a droit, à moins que vous n'ayez désigné un rentier successeur. Dans la province de Québec, le titulaire successeur est appelé titulaire subrogé.

ii) Rentier successeur. Vous pouvez désigner un rentier successeur. Le cas échéant, au décès du premier rentier, le rentier successeur devient automatiquement le premier rentier. La désignation d'un rentier successeur doit être antérieure au décès du premier rentier, et elle peut être annulée à tout moment, sous réserve des restrictions légales. Si un rentier successeur a été désigné, le décès du premier rentier n'entraîne aucune modification quant à l'affectation des fonds.

Le fait d'ajouter d'autres séries de fonds à votre contrat peut entraîner l'annulation de toute désignation antérieure d'un rentier successeur ou d'un titulaire successeur, conformément aux dispositions de la série.

7.6 Retraits et garanties

La garantie à l'échéance et la garantie au décès applicables à la série sur laquelle un retrait est effectué seront réduites en proportion des retraits effectués.

La réduction proportionnelle du montant des garanties à l'échéance et au décès à la suite d'un retrait est calculée à l'aide de la formule $G \times R/VM$ où :

G = garantie applicable à la série visée avant le retrait;

R = valeur marchande des unités retirées;

VM = valeur marchande totale des unités de la série visée avant le retrait

8. Valeurs du contrat

8.1 Valeur marchande du contrat

La valeur marchande du contrat correspond à tout moment au total de :

- 1) la valeur des unités de tous les fonds présents au contrat à la fermeture des bureaux le jour d'évaluation précédent, plus
- 2) tout dépôt net des déductions que nous avons reçu mais qui n'a pas encore été affecté à la souscription d'unités d'un fonds.

La valeur de l'unité affectée à un fonds est à tout moment la valeur de l'unité de ce fonds le jour d'évaluation applicable. Pour de plus amples renseignements, consultez l'article 9.2, *Jour d'évaluation*.

8.2 Unités affectées à un fonds

Chaque fois que des unités sont affectées à un fonds en vertu du contrat, le nombre d'unités de ce fonds au crédit du contrat est augmenté du nombre d'unités de ce fonds alors souscrites.

Chaque fois que des unités d'un fonds sont rachetées en vertu du contrat, le nombre d'unités de ce fonds au crédit du contrat est diminué du nombre d'unités de ce fonds alors rachetées.

La valeur des unités d'un fonds qui sont au crédit du contrat est à tout moment égale :

- 1) au nombre d'unités de ce fonds au crédit du contrat, multiplié par
- 2) la valeur de l'unité de ce fonds le jour d'évaluation applicable.

8.3 Jour d'évaluation des ordres

Vous pouvez nous donner ordre de souscrire, de racheter ou de virer des unités conformément aux dispositions du présent contrat, en nous fournissant toutes les données que nous exigeons.

Les jours d'évaluation sont considérés prendre fin à l'heure limite fixée par nous. Les instructions ou demandes d'opération reçues à notre siège social après l'heure limite sont jugées comme étant reçues le jour d'évaluation suivant.

Nous nous réservons le droit d'avancer ou de retarder l'heure limite pour l'acceptation des instructions et des demandes d'opération un jour d'évaluation. Nous pouvons, par exemple, exiger que l'heure limite soit devancée dans le cas où des instructions et des demandes d'opération nous parviennent par l'intermédiaire de différents réseaux de distribution ou de communication. L'heure limite pourra également être devancée si la Bourse de Toronto ou la Financière Manuvie ferment

plus tôt. Veuillez vérifier auprès de votre conseiller financier à quelle heure se termine le jour d'évaluation pour les besoins de l'opération que vous voulez effectuer.

Certaines situations peuvent exiger que l'évaluation d'un ou plusieurs fonds soit retardée en raison d'une urgence nationale, de restrictions aux négociations boursières ou parce qu'il n'est pas raisonnablement possible de fournir les valeurs des fonds. Pour de plus amples renseignements, consultez votre notice explicative.

Le jour d'évaluation d'un retrait périodique se situe plusieurs jours avant le versement afin que vous le receviez à temps.

9. Fonctionnement des fonds distincts

9.1 Fonds

Dans le présent contrat, « gestionnaire » s'entend de la ou des personnes qui déterminent la valeur marchande des unités des fonds sous-jacents.

9.2 Jour d'évaluation

Les jours d'évaluation, nous évaluons chaque fonds pour déterminer la valeur marchande de son actif et, par la suite, la valeur de l'unité du fonds.

Nous évaluons les fonds chaque jour d'évaluation. Nous pouvons toutefois ajourner l'évaluation :

- 1) pour toute période durant laquelle une ou plusieurs Bourses reconnues au pays sont fermées pour d'autres raisons que les jours de fin de semaine ou les jours fériés,
- 2) pour toute période durant laquelle les négociations boursières sont restreintes, ou
- 3) en raison d'une situation d'urgence durant laquelle il nous est pour ainsi dire impossible de céder des titres qui composent l'actif des fonds, d'acquérir des titres pour les fonds ou de déterminer la valeur globale des fonds;
- 4) quand le gestionnaire d'un fonds sous-jacent ne nous indique pas la valeur de l'unité (« valeur unitaire ») le jour de l'évaluation.

Nonobstant tout ajournement, les fonds sont évalués au moins une fois par mois.

9.3 Valeur liquidative de l'unité

Chaque jour d'évaluation, la valeur d'une unité d'un fonds est calculée comme suit : nous déterminons la valeur marchande de la totalité de l'actif du fonds et nous en soustrayons la totalité de son passif. Nous obtenons ainsi la valeur liquidative du fonds. Nous divisons ensuite cette valeur par le nombre d'unités en circulation; nous obtenons ainsi la valeur liquidative de l'unité.

Nous calculons toutes les garanties prévues par le contrat en fonction de la valeur de l'unité le jour d'évaluation applicable aux fins de ces garanties. Pour de plus amples renseignements, consultez l'article 7, *Conditions des garanties*.

9.4 Changements importants

Si nous prévoyons effectuer l'un des changements importants mentionnés ci-dessous, nous vous en informerons au moins 60 jours avant la date d'effet du changement :

- une augmentation des frais de gestion d'un fonds;
- une modification des objectifs de placement fondamentaux d'un fonds;
- une diminution de la fréquence à laquelle les unités d'un fonds sont évaluées;
- une augmentation des frais de gestion d'un fonds sous-jacent, qui entraîne une augmentation des frais de gestion du fonds visé;
- une augmentation du plafond des frais d'assurance indiqué dans les états financiers et la notice explicative, si ces frais sont présentés de manière distincte des frais de gestion.

Si un changement important est apporté au contrat ou à un fonds, dans certaines circonstances il vous sera permis d'effectuer un virement de fonds ou de retirer des unités du ou des fonds visés, sans frais. La dissolution d'un ou de plusieurs fonds et la fusion de deux fonds ou plus sont considérées comme des changements importants. Par conséquent, les fusions et les dissolutions de fonds donneront lieu aux mêmes avis et permettront d'exercer les mêmes droits. Nous vous informerons, au moins 60 jours avant la date d'effet du changement important, des options de retrait ou des possibilités de virement à un fonds similaire qui vous sont proposées. Si nous n'offrons aucun fonds similaire, vous pouvez alors demander par écrit le retrait des unités, et ce, sans aucuns frais. Pour être considéré comme un fonds similaire, un fonds doit avoir un objectif de placement fondamental comparable à celui du fonds initial, il doit appartenir à la même catégorie de placement et comporter des frais de gestion et d'assurance identiques ou inférieurs.

Nous nous réservons le droit de faire des changements importants, sous réserve du respect des dispositions énoncées ci-dessus. Nous nous réservons également le droit de remplacer des fonds sous-jacents. Si ce changement est un changement important, vous disposerez des droits décrits dans l'article qui précède. Remplacer un fonds sous-jacent par un autre fonds sous-jacent essentiellement similaire ne constitue pas un changement important si, immédiatement après le remplacement, le total des frais de gestion et d'assurance du fonds est égal, ou inférieur, au total des frais de gestion et d'assurance du fonds immédiatement

avant le remplacement. Un fonds sous-jacent essentiellement similaire est un fonds dont les objectifs de placement fondamentaux sont comparables à ceux du fonds sous-jacent initial, qui appartient à la même catégorie de placement et dont les frais de gestion ou d'assurance, le cas échéant, sont identiques ou inférieurs à ceux de ce fonds. Nous a) vous fournirons ainsi qu'aux autorités de réglementation et à l'ACCAP un préavis d'au moins 60 jours du changement (à moins qu'il ne soit pas possible de fournir un avis dans les circonstances, auquel cas nous produirons un avis dès que cela sera raisonnablement possible), et b) nous modifierons et déposerons de nouveau la section *Aperçu du fonds* afin que le changement soit pris en compte. Les dispositions qui précèdent peuvent être remplacées par tout changement réglementaire régissant les changements apportés aux fonds distincts.

10. Résolution

10.1 Droit de résolution

Vous pouvez obtenir la résolution du présent contrat et le remboursement de votre dépôt initial en nous faisant parvenir un avis écrit dans les deux jours ouvrables de la date à laquelle vous recevez l'avis d'exécution de votre premier dépôt ou cinq jours après qu'il a été posté, si cette date est antérieure. Nous vous rembourserons le moins élevé des deux montants suivants : le montant du dépôt ou la valeur marchande du dépôt à la date à laquelle nous recevons votre demande de résolution. Nous rembourserons tous les frais applicables au dépôt. La date d'effet de votre demande et le jour d'évaluation applicable sont décrits à l'article 8.3, *Jour d'évaluation des ordres*.

Vous pouvez annuler un dépôt subséquent ou un virement entre fonds en nous faisant parvenir un avis écrit dans les deux jours ouvrables de la date à laquelle vous recevez l'avis d'exécution de votre opération ou cinq jours après qu'il a été posté, si cette date est antérieure. Votre droit de résolution ne s'appliquera qu'au dépôt subséquent ou au virement entre fonds, et n'entraînera pas la résiliation du contrat ni l'annulation de tout autre dépôt ou virement entre fonds. Pour les dépôts subséquents, nous vous rembourserons le moins élevé des deux montants suivants : le montant du dépôt ou la valeur marchande du dépôt à la date à laquelle nous recevons votre demande de résolution. Nous rembourserons tous les frais applicables au dépôt. Dans le cas d'un virement, nous réaffecterons la somme ayant fait l'objet du virement au fonds d'origine. Le montant réaffecté correspondra au moins élevé des deux montants suivants : la valeur marchande du montant viré au jour d'évaluation ou la valeur marchande courante. La date d'effet de votre demande et le jour d'évaluation applicable sont décrits à l'article 8.3, *Jour d'évaluation des ordres*.

11. Résiliation

11.1 Résiliation du contrat

Vous pouvez résilier le contrat en tout temps, en nous donnant instruction par écrit de racheter la totalité des unités de tous fonds qui sont au crédit du contrat.

La résiliation est assujettie à nos règles administratives et à notre barème de frais alors en vigueur.

Si vous résiliez le contrat dans les 365 jours suivant le premier dépôt, des frais d'administration de 2 % de la valeur marchande peuvent être exigés, en plus des frais de sortie ou des frais modérés pouvant s'appliquer.

Pour tout renseignement sur la date d'effet d'une demande de résiliation et le jour d'évaluation applicable, voir l'article 8.3, *Jour d'évaluation des ordres*.

OPTIONS DE RÈGLEMENT

Lorsque vous demandez la résiliation du présent contrat, vous devez choisir l'une des options de règlement suivantes :

- a) affectation de la valeur marchande du contrat, diminuée des frais d'acquisition exigibles, à la souscription d'une rente, en conformité avec la législation applicable,
- b) règlement en espèces (sous réserve de la législation applicable) de la valeur marchande du contrat, diminuée des frais d'acquisition et de l'impôt exigibles, ou
- c) autre mode de règlement que nous offrons alors.

Nous nous réservons le droit, moyennant préavis écrit, de dissoudre un, plusieurs ou tous les fonds auxquels des dépôts peuvent être affectés en vertu du contrat. Si nous dissolvons tous les fonds, nous vous indiquons, au moins 60 jours avant la date de dissolution du contrat, les options de retrait que nous offrons. Si, à la date de dissolution du contrat, vous n'avez choisi aucune de ces options de retrait, nous nous réservons le droit d'affecter, à cette date, la valeur marchande du contrat à un produit à fonds distinct nouveau ou existant. Le cas échéant, toutes les valeurs et garanties en vigueur à la date de dissolution du contrat seront maintenues dans le cadre de tout nouveau contrat. Les prestations et garanties échues ne seront pas touchées par ce changement.

Lorsque le contrat est résilié, toutes les unités sont rachetées. Le nombre d'unités au crédit du contrat est ramené à zéro et le contrat prend fin immédiatement. Les paiements effectués en exécution de la présente disposition nous libèrent des obligations contractées en vertu du contrat.

Si le contrat est en vigueur à la date de son échéance, si nous n'avons pas été informés de votre choix d'option de règlement et si l'article 11.2.1, *Transformation d'office d'un REER en FERR, FRV, FRRI, FRRP ou autre produit de revenu de retraite similaire*, ne s'applique pas à vous, alors c'est l'article 11.3, *Rente par défaut*, qui s'applique.

11.2 Demande de transformation d'un REER en FERR, FRV ou autre produit de revenu de retraite similaire

Si le contrat est enregistré, vous pouvez demander qu'il soit modifié pour devenir un FERR, un FRV, ou un autre produit de revenu de retraite similaire ainsi qu'il est exposé dans la présente disposition, sous réserve de la législation applicable et des exigences relatives au solde minimum.

Pour exercer ce droit, vous devez nous envoyer un ordre écrit et tout formulaire administratif que nous exigeons à notre siège social.

Aux fins de la présente clause, « FERR » s'entend d'un fonds enregistré de revenu de retraite (ou d'un FRV ou d'un autre contrat de revenu de retraite similaire, s'il y a lieu).

La valeur de l'unité d'un fonds le jour d'évaluation de la demande de transformation est égale à la valeur de l'unité de ce fonds le jour d'évaluation applicable. La valeur des unités de chaque fonds portées au crédit du FERR immédiatement après la date d'effet de la demande de transformation est égale à la valeur des unités de ce fonds qui étaient au crédit du présent contrat immédiatement avant la date d'effet de la demande de transformation.

Le jour d'évaluation de la demande de transformation :

- a) les dispositions du contrat REER cessent de s'appliquer, et les dispositions du FERR entrent en vigueur,
- b) toutes les autres dispositions du contrat demeurent en vigueur, y compris, sans limitation, la ou les garanties à l'échéance et la ou les garanties au décès.

La transformation en FERR est assujettie à nos règles administratives alors en vigueur. Le jour d'évaluation de la demande de transformation est normalement la date à laquelle nous recevons votre ordre écrit à notre siège social. Pour de plus amples renseignements, consultez l'article 8.3, *Jour d'évaluation des ordres*. Toutefois, si vous spécifiez une date postérieure à celle à laquelle nous recevons votre demande, le jour d'évaluation correspondra à la date spécifiée dans cette demande. Si la date que vous spécifiez ne correspond pas à un jour d'évaluation, le jour d'évaluation retenu sera celui qui suit immédiatement la date que vous avez spécifiée. Pour de plus amples renseignements, consultez l'article 8.3, *Jour d'évaluation des ordres*, et l'article 9.2, *Jour d'évaluation*.

Vous ne pouvez exercer le droit de transformation en FERR à un moment où, de par les dispositions de la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada et de la législation provinciale applicable, la transformation n'est pas autorisée.

Si vous décédez le jour d'évaluation de la demande de transformation ou avant et que nous recevions notification écrite du décès à notre siège social après cette date, nous retenons pour date de la prestation de décès le jour d'évaluation de la demande de transformation, et non la date à laquelle nous recevons la notification écrite du décès à notre siège social. Pour de plus amples renseignements, consultez l'article 7.4, *Prestation de décès*.

11.2.1 Transformation d'office d'un REER en FERR, FRV ou autre produit de revenu de retraite similaire

Si un REER, un REIR, un CRI ou un RER immobilisé est en vigueur à la date d'échéance du contrat, nous le transformons d'office en FERR, FRV ou autre contrat de revenu de retraite similaire, sous réserve de la législation applicable.

Aux fins de la présente clause, « FERR » s'entend d'un fonds enregistré de revenu de retraite (ou d'un FRV ou autre contrat de revenu de retraite similaire, s'il y a lieu) et « minimum du FERR » s'entend du montant minimal au sens de l'article 146.3(1) de la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada.

La date du transfert d'office est la date d'échéance du contrat. L'article 11.2, *Demande de transformation d'un REER en FERR, FRV ou autre produit de revenu de retraite similaire*, s'applique à la date de la transformation d'office. Le jour d'évaluation applicable est celui qui correspond à la date de la transformation d'office. Pour de plus amples renseignements, consultez l'article 9.2, *Jour d'évaluation*. La valeur de l'unité d'un fonds à la date de la transformation d'office est égale à la valeur de l'unité de ce fonds le jour d'évaluation applicable.

La valeur de l'unité d'un fonds distinct n'est pas garantie; elle fluctue en fonction du rendement des placements auxquels est affecté l'actif de ce fonds.

Vous pouvez exercer toute option offerte dans le cadre du contrat de FERR en remplissant tout formulaire administratif exigé à notre siège social. Les dispositions ci-après s'appliquent d'office, sauf instructions contraires de votre part :

- a) Le 1^{er} janvier de chacune des années qui suivent la date de la transformation d'office, nous calculons le minimum du FERR pour l'année concernée.
- b) En décembre de chaque année civile, nous vous payons une somme égale au minimum du FERR pour l'année concernée.
- c) Pour vous payer les arrérages mentionnés à l'article b), nous rachetons les unités d'un ou de plusieurs fonds qui sont au crédit du contrat, conformément aux dispositions du FERR. Nous déterminons le ou les fonds visés pour établir le minimum du FERR conformément à nos règles administratives alors en vigueur.
- d) La désignation de bénéficiaire en vigueur dans le cadre du présent contrat à la date de la transformation d'office reste en vigueur.

11.3 Rente par défaut

Dispositions s'appliquant aux contrats non enregistrés : Si votre contrat non enregistré est en vigueur le 31 décembre de l'année du 100^e anniversaire du rentier, si une valeur marchande est disponible, si vous n'avez pas choisi précédemment l'une des options de règlement décrites à l'article 11.1, *Résiliation du contrat*, et si vous n'avez pas choisi de repousser la date d'échéance du contrat, le contrat est transformé en un contrat de rente sur une seule tête, assortie de paiements garantis pour une période de 10 ans, dont vous serez le titulaire, sous réserve de nos règles administratives en vigueur et de la législation applicable. Les dispositions régissant le versement de la rente vous seront fournies à ce moment.

Dispositions s'appliquant aux contrats REER, REIR ou CRI : Si votre contrat REER, REIR, CRI ou RER immobilisé est en vigueur, si vous avez atteint la limite d'âge permise pour détenir un tel contrat en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada et si vous n'avez pas choisi l'une des options de règlement décrites à l'article 11.1, *Résiliation du contrat*, ou à l'article 11.2, *Demande de transformation d'un REER en FERR, FRV ou autre produit de revenu de retraite similaire*, c'est l'article 11.2.1, *Transformation d'office d'un REER en FERR, FRV ou autre produit de revenu de retraite similaire*, qui s'applique.

Si vous nous avez informés par écrit que l'article 11.2.1, *Transformation d'office d'un REER en FERR, FRV ou autre produit de revenu de retraite similaire*, ne devrait pas s'appliquer à votre contrat enregistré, le contrat est transformé en un contrat de rente sur une seule tête, assortie de paiements garantis pour une période de 10 ans dont vous serez le titulaire, sous réserve de nos règles administratives en vigueur et de la législation applicable. Les dispositions régissant le versement de la rente vous seront fournies à ce moment.

Dispositions s'appliquant aux contrats FERR, FRV, FRRI, FRRP ou FRVR : Si votre contrat FERR, FRV ou autre contrat de revenu de retraite similaire est en vigueur, si vous avez atteint la limite d'âge permise pour détenir un tel contrat, si vous n'avez pas choisi l'une des options de règlement décrites à l'article 11.1, *Résiliation du contrat*, et si vous n'avez pas choisi de repousser la date d'échéance du contrat, le contrat est transformé en contrat de rente viagère sur une seule tête, assortie de paiements garantis pour une période de 10 ans, dont vous serez le titulaire, sous réserve de nos règles administratives en vigueur et de la législation applicable. Les dispositions régissant le versement de la rente vous seront fournies à ce moment.

Hormis les obligations relatives au versement de la rente, la constitution d'une rente nous dégage de toute obligation en vertu du présent contrat.

Dispositions s'appliquant aux contrats CELI : Si votre contrat CELI est en vigueur le 31 décembre de l'année du 100^e anniversaire du rentier, si une valeur marchande est disponible, si vous n'avez pas choisi précédemment l'une des options de règlement décrites à l'article 11.1, *Résiliation du contrat*, et si vous n'avez pas choisi de repousser la date d'échéance du contrat, le contrat est transformé en une rente viagère certaine, assortie de paiements garantis pour une période de 10 ans dont vous serez le titulaire, sous réserve de nos règles administratives en vigueur et de la législation applicable. Les dispositions régissant le versement de la rente vous seront fournies à ce moment.

CONDITIONS DE LA RENTE PAR DÉFAUT

La rente par défaut est assujettie aux conditions suivantes et doit être conforme à l'alinéa 4 de l'article 12, *Dispositions supplémentaires à l'égard des régimes d'épargne-retraite*.

- La rente est une rente viagère sur une seule tête ou une rente certaine, établie sur la tête du rentier.
- La rente doit prévoir des arrérages annuels. Le service de la rente est garanti au rentier sa vie durant ou pendant une période de 10 ans, sauf s'il s'agit d'un contrat enregistré.
- Les arrérages doivent être égaux, sauf s'il s'agit d'un contrat enregistré.
- La date du premier arrérage doit être fixée de façon à permettre le versement des arrérages d'une année entière durant l'année civile qui suit l'année au cours de laquelle les dispositions relatives à la rente par défaut sont appliquées.
- Si le rentier décède après le début du service des arrérages et si aucun rentier successeur n'a été désigné, la valeur escomptée des arrérages non échus est versée en une somme unique. Cette somme est versée à votre bénéficiaire désigné s'il y en a un, ou à défaut, à vos ayants droit.

* Pour les contrats établis au Québec seulement, le tableau suivant indique le montant des arrérages par tranche de 10 000 \$ de la valeur du contrat :

Dernier âge atteint	Taux annuel par tranche de la valeur du contrat* (\$)
50	153,85
55	166,67
60	181,82
65	200,00
70	222,22
75	250,00
80	285,71
85	333,33
90	400,00
95	500,00
100	666,67

* Ce tableau indique le montant minimum de la rente. Si les taux de rente sont plus élevés lors de la constitution de la rente, les taux annuels seront plus élevés.

12. Dispositions supplémentaires à l'égard des régimes d'épargne-retraite

Les dispositions suivantes s'appliquent au contrat si vous avez demandé son enregistrement en tant que REER (régime enregistré d'épargne-retraite) en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada (« la Loi ») :

1. Dans les présentes dispositions, « vous », « votre », « vos » et « titulaire » renvoient à la personne titulaire des droits attachés à la propriété du contrat; « rentier » a le sens donné à ce terme dans la Loi. Les termes « conjoint » ou « conjoint de fait » n'incluent pas toute personne qui n'est pas reconnue à titre d'époux ou de conjoint de fait pour les besoins de toute disposition de la Loi visant les régimes d'épargne-retraite.
 - a) Le contrat sera enregistré comme un régime enregistré d'épargne-retraite (REER) conformément à la Loi et à toute loi fiscale provinciale applicable.
 - b) Aucun « avantage », au sens du paragraphe 207.01(1) de la Loi, qui est subordonné de quelque façon que ce soit à l'existence du contrat ne peut vous être consenti, à vous ou à une personne avec laquelle vous avez un lien de dépendance.
 - c) Aucun dépôt ne sera accepté au titre du contrat après le début du service des arrérages. Le contrat ne peut être cédé ni donné en garantie.
 - d) Aucun paiement ne sera effectué avant la date d'échéance du contrat, exception faite des remboursements de primes en une somme unique ou des paiements à votre nom.
 - e) Si vous voulez effectuer un retrait au titre du contrat, vous pouvez en affecter la valeur marchande, diminuée des frais de rachat prévus par le contrat, de l'une des façons suivantes :
 - i. transfert dans un autre régime enregistré d'épargne-retraite,
 - ii. transfert dans un fonds enregistré de revenu de retraite,
 - iii. affectation à la souscription d'une rente conformément à l'alinéa 4 ci-après,
 - iv. encaissement, après déduction de tout impôt que nous sommes tenus de prélever, ou
 - v. transfert dans un régime de pension agréé, lorsque permis.

2. Si vous décédez avant le début du service des arrérages, la valeur du contrat sera versée en une somme unique, à moins qu'un « remboursement de primes », tel que défini au paragraphe 146(1) de la Loi, n'ait été demandé.
3. Sur demande, nous verserons un montant au contribuable avant la date du premier arrérage afin de réduire le montant de l'impôt sur le revenu qu'il devrait autrement payer en vertu de la Partie X.1 de la Loi.
4. Selon les dispositions de la Loi, toute rente souscrite suivant le sous-alinéa 1(e)(iii) ci-dessus doit remplir les conditions suivantes :
 - a) Il doit s'agir d'une rente sur une tête établie sur votre tête, ou d'une rente réversible établie sur votre tête et sur celle de votre conjoint ou de votre conjoint de fait, ou encore d'une rente certaine établie sur votre tête.
 - i. Si vous choisissez une rente sur une tête ou une rente réversible, la période garantie ne doit pas dépasser 90 ans moins votre âge en années entières ou l'âge de votre conjoint ou de votre conjoint de fait en années entières, s'il est plus jeune.
 - ii. Si vous choisissez une rente certaine, sa durée doit correspondre à l'une des périodes spécifiées au sous-alinéa précédent.
 - b) La rente doit prévoir des arrérages annuels ou plus rapprochés.
 - c) Les arrérages doivent être égaux, sauf que le montant de chacun des arrérages peut être augmenté ou diminué conformément à l'alinéa 146(3)b) de la Loi. Le montant des arrérages ne peut augmenter à la suite de votre décès.
 - d) La date du premier arrérage doit être fixée de façon à prévoir le versement de la totalité des arrérages d'une année entière durant l'année civile qui suit l'année au cours de laquelle le régime d'épargne-retraite arrive à échéance suivant la Loi.
 - e) Si vous décédez après le début du service des arrérages et si le bénéficiaire n'est pas votre conjoint ou votre conjoint de fait, la valeur escomptée des arrérages non échus est versée en une somme unique. Cette somme est versée à votre bénéficiaire désigné s'il y en a un, ou à défaut, à vos ayants droit.
 - f) Les arrérages ne peuvent être cédés en totalité ni en partie.
 - g) De votre vivant, c'est à vous que tous les arrérages doivent être versés.
5. Les dispositions des régimes d'épargne-retraite l'emportent sur les autres dispositions du contrat en cas de contradiction ou d'incompatibilité. Des modifications à la Loi ou l'instauration d'une nouvelle législation pourraient annuler l'effet de ces dispositions.
6. Nous nous réservons le droit de démissionner à titre d'émetteur du régime enregistré et de nommer un nouvel émetteur pour nous remplacer.

13. Dispositions supplémentaires à l'égard des fonds de revenu de retraite

Les dispositions suivantes s'appliquent au contrat s'il a été établi en tant que FRR, FRV, FRRRI, FRRP, FRVR ou autre contrat de revenu de retraite similaire.

1. Dans les présentes dispositions, « vous », « votre », « vos » et « titulaire » renvoient à la personne titulaire des droits attachés à la propriété du contrat; « rentier » a le sens donné à ce terme dans la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada (« la Loi »). Les termes « conjoint » ou « conjoint de fait » n'incluent pas toute personne qui n'est pas reconnue à titre d'époux ou de conjoint de fait pour les besoins de toute disposition de la Loi visant les fonds de revenu de retraite.
2. Le contrat sera enregistré comme fonds enregistré de revenu de retraite (FERR) conformément à la Loi et à toute loi fiscale provinciale applicable.
3. Au titre du présent contrat, nous n'acceptons que les sommes provenant
 - a) d'un régime enregistré d'épargne-retraite (REER) dont vous êtes le titulaire,
 - b) d'un régime de pension agréé (RPA) dont vous êtes un participant ou un ancien participant,
 - c) d'un autre fonds enregistré de revenu de retraite (FERR) dont vous êtes le titulaire,
 - d) du titulaire, dans la mesure où le montant viré est considéré comme admissible selon les dispositions du sous-alinéa 60(l)(v) de la Loi,
 - e) d'un RPA de votre conjoint, conjoint de fait ou ex-conjoint conformément au paragraphe 147.3(5) ou (7) de la Loi,
 - f) d'un REER ou FERR de votre conjoint, conjoint de fait ou ex-conjoint par suite d'une rupture de mariage ou de son décès,
 - g) d'un régime de pension déterminé auquel s'applique le paragraphe 146(21) de la Loi.

4. À moins que la législation applicable ne l'interdise, vous pouvez faire transférer la valeur du contrat, en tout ou en partie, à :
- a) un autre FERR dont vous êtes le titulaire,
 - b) un REER dont vous êtes le titulaire, à condition que le transfert soit effectué avant la date limite d'échéance du REER établie en vertu de la Loi,
 - c) un FERR ou un REER du conjoint, conjoint de fait ou ex-conjoint du titulaire par suite d'une rupture de mariage ou de son décès,
 - d) une rente viagère immédiate souscrite conformément à la division 60(l)(ii)(A) de la Loi.
 - e) un régime de pension agréé, lorsque permis.

Le montant transféré sera réduit de l'excédent du minimum du FERR fixé pour l'année sur le total des arrérages périodiques et ponctuels versés au titre du contrat durant l'année, y compris toute retenue fiscale. Nous sommes légalement tenus de vous payer cet excédent au moment du transfert, déduction faite de tout impôt applicable, afin de respecter le minimum du FERR pour l'année. Veuillez noter que le minimum du FERR est calculé après déduction des frais de rachat applicables.

5. Le contrat FRR est également assujéti aux dispositions suivantes :

- a) Les seuls paiements que nous pouvons effectuer au titre du présent contrat sont :
 - i. les paiements et retraits autorisés dans le cadre du présent contrat,
 - ii. la prestation de décès stipulée à la section Prestation de décès,
 - iii. les transferts à d'autres régimes décrits à l'article 4 des présentes.
 - b) Aucun paiement à effectuer au titre du contrat ne peut être cédé en tout ou en partie. Le présent contrat ne peut être cédé ni donné en garantie.
 - c) Tout transfert effectué au titre du présent contrat doit être conforme aux prescriptions de la Loi, et les renseignements requis pour la gestion des sommes transférées seront fournis à la société cessionnaire.
 - d) Le présent contrat prévoit :
 - i. qu'un montant minimum sera versé chaque année civile, tel que le stipule le paragraphe 146.3(1) de la Loi,
 - ii. que l'émetteur n'a pas le droit d'effectuer des retenues sur les biens détenus dans le cadre du contrat en contrepartie de toute dette ou obligation contractée envers l'émetteur,
 - iii. que les biens détenus ne peuvent en aucune manière être nantis, cédés, ou donnés de quelque façon que ce soit en garantie d'un prêt ou à toute autre fin. Ils ne peuvent être utilisés par l'émetteur à d'autres fins que les paiements autorisés au rentier en vertu du présent contrat.
 - e) Aucun « avantage », au sens du paragraphe 207.01(1) de la Loi, qui est subordonné de quelque façon que ce soit à l'existence du contrat ne peut vous être consenti, à vous ou à une personne avec laquelle vous avez un lien de dépendance.
6. Les dispositions des fonds de revenu de retraite l'emportent sur les autres dispositions du contrat en cas de contradiction ou d'incompatibilité. Des modifications à la Loi ou l'instauration d'une nouvelle législation pourraient annuler l'effet de ces dispositions.
7. Nous nous réservons le droit de démissionner à titre d'émetteur du régime enregistré et de nommer un nouvel émetteur pour nous remplacer.

14. Dispositions supplémentaires à l'égard du Compte d'épargne libre d'impôt (CELI)

Les dispositions ci-dessous s'appliquent au contrat si vous nous avez demandé de faire un choix visant à enregistrer le contrat à titre de Compte d'épargne libre d'impôt (CELI) en vertu de la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada (« la Loi »).

1. Dans les présentes dispositions, « vous », « votre », « vos » et « titulaire » renvoient à la personne titulaire des droits attachés à la propriété du contrat. « Rentier » ou « titulaire » a le sens donné au terme « titulaire » dans la Loi. Le terme « contrat » a la même signification que celle d'« arrangement admissible » aux termes de la Loi. Le terme « survivant » d'un particulier renvoie à un autre particulier qui, immédiatement avant le décès du particulier, était son conjoint ou conjoint de fait. Dans les présentes dispositions, « conjoint » ou « conjoint de fait » n'incluent pas toute personne qui n'est pas reconnue à titre d'époux ou de conjoint de fait pour les besoins de toute disposition de la Loi visant le Compte d'épargne libre d'impôt.

2. Nous produirons un choix visant à enregistrer votre contrat à titre de Compte d'épargne libre d'impôt en vertu de la Loi et de toute législation fiscale provinciale pertinente.
3. Vous devez être résident du Canada et avoir au moins 18 ans pour demander à souscrire un Compte d'épargne libre d'impôt. Si vous devenez ultérieurement non-résident du Canada, il peut y avoir application de certaines restrictions et pénalités énoncées dans la Loi. Si vous devenez non-résident du Canada, vous devez nous en aviser.
4. Tous les dépôts doivent être effectués par vous conformément à l'alinéa 146.2(2)(c) de la Loi.
5. Si vous demandez un retrait en vertu du contrat, vous pouvez soit recevoir au comptant la valeur marchande du contrat, en totalité ou en partie, après déduction des frais de rachat spécifiés dans le contrat, ou la transférer à un autre Compte d'épargne libre d'impôt dont vous êtes le titulaire, selon l'alinéa 146.2(2)e) de la Loi.
6. Le Compte d'épargne libre d'impôt doit être géré à votre profit exclusif, ainsi que le stipule l'alinéa 146.2(2)a) de la Loi.
7. Tant qu'il compte un titulaire, l'arrangement ne permet pas qu'une personne qui n'en est ni le titulaire ni l'émetteur ait des droits relatifs au montant et au calendrier des retraits ainsi qu'au placement des fonds, conformément à l'alinéa 146.2(2)(b) de la Loi.
8. Lorsque la loi provinciale ou territoriale applicable le prévoit, si vous avez désigné votre conjoint ou conjoint de fait comme seul premier bénéficiaire, à votre décès il deviendra automatiquement titulaire des droits attachés à la propriété du contrat. Le cas échéant, votre conjoint ou conjoint de fait peut exercer tous les droits attachés à la propriété du contrat. Si votre conjoint ou conjoint de fait a été désigné comme seul premier bénéficiaire, il peut exercer tous les droits du titulaire et toute désignation d'un bénéficiaire en sous-ordre effectuée avant votre décès devient nulle et non avenue.
9. Vous pouvez faire des retraits pour réduire le montant de l'impôt dont vous êtes redevable par ailleurs, en vertu des articles 207.02 ou 207.03 de la Loi.
10. Le contrat prévoit une rente certaine avec versements garantis pour une période de 10 ans. La rente est soumise à nos règles administratives et à la législation pertinente. Toutefois, si la Loi l'autorise, vous pouvez demander un autre type de rente figurant dans la liste des options de règlement. Le cas échéant, cette demande doit nous être soumise pour examen avant la date d'échéance du contrat.
11. Pour les contrats établis au Québec, le montant des arrérages annuels minimums sera de 1 000 \$ par tranche de 10 000 \$ de la valeur du contrat
12. Les dispositions du Compte d'épargne libre d'impôt l'emportent sur celles du présent contrat, en cas de conflit ou d'incompatibilité. Des modifications à la Loi ou l'instauration d'une nouvelle législation pourraient annuler l'effet de ces dispositions.
13. Nous nous réservons le droit de démissionner à titre d'émetteur du Compte d'épargne libre d'impôt et de nommer un émetteur successeur.
14. Le présent contrat est conforme aux conditions prescrites énoncées dans la Loi.

**POUR DE PLUS AMPLES RENSEIGNEMENTS, COMMUNIQUEZ AVEC VOTRE CONSEILLER
OU VISITEZ LE SITE MANUVIE.CA/INVESTISSEMENTS**



 **Investissements Manuvie**

Pour votre avenir^{MC}

Investissements Manuvie est le nom sous lequel certaines filiales et unités d'exploitation canadiennes de la Société Financière Manuvie commercialisent, au Canada, leurs produits et services de gestion de patrimoine destinés aux particuliers. Les noms Manuvie et Investissements Manuvie, le logo qui les accompagne, le titre d'appel « Pour votre avenir », les quatre cubes et les mots « solide, fiable, sûre, avant-gardiste » sont des marques de commerce de La Compagnie d'Assurance-Vie Manufacturers qu'elle et ses sociétés affiliées utilisent sous licence.