

Message du président du conseil d'administration

Au cours d'une année une fois de plus marquée par de nombreux changements au sein du secteur des services financiers, l'IFIC a continué de placer les intérêts des investisseurs au cœur de tout ce qu'il fait.

Nous avons continué de travailler avec les organismes de réglementation, le gouvernement, les décideurs, les représentants du secteur et les groupes de défense des investisseurs vers l'atteinte de notre objectif commun visant à bâtir un système équitable, sûr et efficient pour toutes les parties prenantes.

Au cours de l'année, l'IFIC a présenté deux propositions réglementaires visant à renforcer la protection et la confiance des investisseurs au moyen d'une plus grande transparence qui leur permettra de prendre des décisions financières éclairées.

En avril, l'IFIC a soumis un mémoire au ministère des Finances de l'Ontario sur la réglementation entourant la planification financière. Dans ce mémoire, nous soulignons les occasions importantes qui s'offrent à nous pour améliorer le cadre réglementaire, y compris : la définition de normes et de titres de compétence pour les planificateurs financiers; une approche nationale concertée en matière de réforme des titres professionnels; et une approche harmonisée pour régir les planificateurs financiers qui n'empiète pas sur l'encadrement réglementaire existant.

Notre mémoire de juillet soumis à l'Association canadienne des courtiers de fonds mutuels (ACCFM) met l'accent sur une divulgation accrue des coûts. L'IFIC soutient pleinement le travail de l'ACCFM visant à rehausser la transparence à l'égard des frais que paient les investisseurs. Le secteur des fonds communs de placement a investi beaucoup de temps et déployé des efforts importants dans le but d'améliorer la divulgation en vertu du MRCC2 et la prochaine étape logique pour améliorer la divulgation réside dans une meilleure communication des coûts.

Au cours de la dernière année, le secteur a continué de profiter du leadership exceptionnel du président et chef de la direction de l'IFIC, M. Paul Bourque. Sa connaissance approfondie du secteur et de la réglementation ont permis d'enrichir nos discussions en matière de politique publique; il sait défendre les intérêts de notre secteur d'activité de façon rigoureuse et crédible.

Je tiens à remercier les membres du conseil d'administration et les bénévoles des comités pour leur contribution remarquable et leur travail dévoué à l'égard de notre secteur. J'aimerais également remercier l'excellent personnel de l'IFIC pour leur travail acharné et leur engagement.

Cordialement,



Ross F. Kappela
Président du conseil d'administration



THE INVESTMENT
FUNDS INSTITUTE
OF CANADA

L'INSTITUT DES FONDS
D'INVESTISSEMENT
DU CANADA

Message du président et chef de la direction

Le secteur canadien des fonds d'investissement est fermement engagé à renforcer l'intégrité du secteur et la confiance du public à l'égard des fonds d'investissement, ainsi qu'à aider les investisseurs à obtenir des rendements satisfaisants.

Au cours de la dernière année, l'IFIC à titre de voix du secteur, a permis de réaliser d'importants progrès grâce à son excellent travail de représentation et à ses renseignements qui s'appuient sur des faits. En juin 2018, l'IFIC a appuyé, au nom du secteur, le projet de réformes axées sur le client déposé par les Autorités canadiennes en valeurs mobilières (ACVM), qui adoptent une approche nationale harmonisée en matière de protection des investisseurs et qui visent à mieux concilier les intérêts des clients avec ceux de leurs représentants en placement. L'IFIC se réjouit du fait que les ACVM ont décidé d'abandonner les propositions d'appliquer une norme de conduite générale d'agir au mieux des intérêts du client et d'interdire l'ensemble des commissions intégrées.

Même si le secteur doit encore relever certains défis et doit notamment analyser et comprendre comment mettre en place les nouvelles propositions et s'y conformer, ces dernières constituent une avancée positive pour le secteur qui témoigne de la volonté des ACVM d'écouter toutes les parties prenantes afin de prendre une décision réfléchie.

Nos efforts pour soutenir les investisseurs âgés figurent également au nombre des initiatives notables visant à protéger les investisseurs. En plus de militer en faveur de changements réglementaires nécessaires, c'est avec plaisir que nous avons lancé le Centre de ressources pour les investisseurs vulnérables cet été. Le centre propose aux représentants et à leur société une série de trois vidéos ainsi que d'autres outils pratiques qui pourront les aider à bien gérer leurs relations avec les investisseurs âgés et à préserver la sécurité financière de ces derniers.

Les efforts que nous déployons pour les investisseurs commencent par notre imposant travail de recherche. Depuis maintenant 13 ans, l'IFIC confie à Pollara le mandat de mener un sondage annuel destiné à définir l'attitude, les opinions, les besoins, les attentes et les comportements des détenteurs de fonds d'investissement et suivre leur évolution. Ce sondage permet également d'évaluer les effets de la mise en place de la deuxième phase du modèle de relation client-conseiller (MRCC2) et du régime d'information au moment de la souscription sur les connaissances et le comportement des clients.

L'IFIC entreprend régulièrement des recherches afin de comprendre les interactions entre les politiques, la réglementation et les forces du marché. En 2018, nous avons publié un document de recherche qui présente un résumé des mesures que les organismes de réglementation ont prises dans le but d'encadrer les situations de conflits d'intérêts et de protéger les investisseurs.

Dans le but de mieux servir nos membres et nos abonnés, l'IFIC a lancé FRITS, le système de partage de données sur les fonds d'investissement le plus important au Canada, au printemps 2018. En plus d'être un outil de données performant, FRITS permet à l'IFIC de continuer à alimenter sa base de données partagée.

Nous sommes fiers de ces réalisations que vous trouverez avec d'autres faits marquants dans notre Revue de l'année ci-jointe.

L'IFIC remercie son conseil d'administration exceptionnel et les quelque 630 employés de plus de 70 sociétés pour leur contribution et leur participation aux 55 comités et groupes de travail. Nous tenons à remercier tout particulièrement Ross Kappelé qui a terminé sa première année en tant que président de notre conseil d'administration. Nous sommes certains qu'il continuera à jouer un rôle de premier plan au cours de la prochaine année. Enfin, j'aimerais aussi remercier les employés de l'IFIC pour leur travail acharné et leur engagement.

Cordialement,



Paul C. Bourque, c. r., IAS.A
Président et chef de la direction



THE INVESTMENT
FUNDS INSTITUTE
OF CANADA

L'INSTITUT DES FONDS
D'INVESTISSEMENT
DU CANADA

IFIC Revue de l'année

juillet 2017 à juillet 2018

- Soumission de politique
- Recherches
- Évènement
- Nouveau membre de l'IFIC ou affilié
- L'outil ou l'initiative de l'IFIC
- Initiative d'IFSE

2017

Juillet

21

Lancement d'un cours :
Fonds négociés en bourse

Septembre

8

Assemblée générale
annuelle de l'IFIC
Ross Kappel est élu
président du conseil et
Carol Lynde, première
vice-présidente du conseil

8

L'IFIC accueille
le Fonds de solidarité FTQ

8

L'IFIC accueille
Donnelley Financial
Solutions

Octobre

4

Rapport :
« Monitoring Trends in Mutual
Fund Cost of Ownership
and Expense Ratios:
A Canada-U.S. Perspective,
2017 Update »

20

Paul Bourque mène
une discussion sur la
rémunération pour les
services de conseil lors du
Annual Investment Funds
Invitational Forum de
Northwind

26

Lettre d'opinion
(Advisor.ca):
How ESMA analysis is
fundamentally flawed

14

Assemblée annuelle
du CFIQ

27

Conférence annuelle
de l'IFIC 2017

29

L'IFIC salue la décision de
l'ARC de différer l'application
des règles relatives aux
avantages à l'égard des frais
de gestion de placement

5

Paul Bourque anime
une discussion sur les
nouvelles perspectives et
les nouveaux défis des fonds
et du secteur de la gestion
d'actifs à la 31^e conférence
de l'AIFI en Suisse.

24

Paul Bourque présente
*Navigating the Shifting
Regulatory Landscape*
(Composer avec l'évolution
du contexte réglementaire)
lors de la conférence
nationale de FundEX

Novembre

3

Réunion de l'IFIC avec
le comité des fonds
d'investissement des ACVM

14

Paul Bourque anime un
groupe de discussion
sur l'économie
comportementale lors
du symposium d'Advocis

13

Kia Rassekh participe
sur un panel sur les conflits
d'intérêts au Rendez-vous
avec l'Autorité

16

Conférence de l'IFIC 2017 sur
les opérations

17

L'innovation assistée par
la technologie et les
services émergents dans
le secteur des services
financiers canadiens
Bureau de la concurrence

17

L'IFIC sollicite des
recommandations relatives
aux investisseurs
vulnérables

22

Sondage auprès des
investisseurs (Pollara)

Décembre

1

Lettre d'opinion
(Investment Executive):
No silver bullet for conflicts

2018

Janvier

5

Modification des règles
concernant les REEI
Gouvernement fédéral

15

Éditorial
(Finance et Investissement) :
La transparence porte
ses fruits

24

Nominations à
la haute direction
Carolyn Quick et
Minal Upadhyaya

25

Paul Bourque prononce
un discours lors de
la remise des Trophées
FundGrade A+

31

Revue :
Votre guide sur les fonds
d'investissement

31

Renseignements aux
représentants :
Petits investisseurs
L'accès facile et la liberté
de choix sont essentiels
à un investissement
profitable à long terme

31

Prébudget fédéral
Finance Canada

Février

9

Document de consultation
- révision de la Loi sur
les normes de prestation
de pension
Commission manitobaine
des pensions

9

Document de consultation
sur les aînés
FCNB

15

L'IFIC accueille Gestion
financière Cape Cove

15

L'IFIC accueille Placements
Vanguard Canada

20

L'IFIC lance FRITS,
une nouvelle plateforme
robuste de collecte de
données et de production
de rapports sur les fonds

28

Sondage sur le
conseil financier:
Anatomy of Advice
(Brondebury Group)

Mars

1

Lancement d'un cours :
Cours d'éthique professionnelle

14

Articles réservés
aux collaborateurs
(Investment Executive) :
Enhanced disclosure
is working

20

L'IFIC accueille la Stratégie
relative aux personnes âgées
de la CVMO

Avril

12

L'IFSE lance
des plans de carrière

16

Consultation sur la
planification financière
ministère des Finances
de l'Ontario

24

Colloque de conformité
annuel du CFIQ

26

IFIC accueille Security
Financial Services and
Investment Corp.

Mai

1

L'IFIC accueille Gestion
d'actifs Foresters inc.

3

Mina Upadhyaya et
Janet Salter font une
présentation à la Conférence
Regulation Conduct and
Compliance (Strategy
Institute) dans le cadre
de Focus

14

Paul Bourque fait une
présentation sur les
développements
réglementaires à l'échelle
mondiale lors du 4^e Sommet
des fonds canadiens

17

Articles réservés aux
collaborateurs
(Investment Executive) :
Regulation of financial planners
presents a great opportunity

31

Global Regulatory
Developments in Investor
Protection

31

Fiche d'information média :
Tendances en matière de
réglementation des services
financiers à l'échelle mondiale

31

Renseignements aux
Représentants :
Développements
Réglementaires à l'échelle
Mondiale

Juin

13

L'IFIC lance sa
page Facebook

19

Formation continue et
exigences en matière de
formation continue
ACCFM

19

13^e symposium annuel
sur la fiscalité

21

L'IFIC réagit aux
réformes axées sur le
client des ACVM

25

L'IFIC lance un centre
de ressources vulnérables

Juillet

5

L'IFIC lance une nouvelle
documentation sur la
capacité et le processus
décisionnel

11

Tournoi de golf
annuel de l'IFIC
collecte de fonds pour les
bourses d'études du Junior
Economic Club du Canada

12

L'IFIC lance une nouvelle
vidéo pour aider les
représentants à établir des
pratiques adaptées aux
personnes âgées

13

L'IFIC commandite le
« North Meets South
Summer Exchange Camp »
du Junior Economic Club
du Canada

18

Articles réservés aux
collaborateurs
(Investment Executive) :
Protecting older clients a
critical task for advisors

20

Consultation sur le rapport
élargi des coûts
ACCFM

30

Les membres du CFIQ
élisent les membres du
conseil des gouverneurs pour
2018-2019
Stéphane Blanchette est
réélu président

IFIC

THE INVESTMENT
FUNDS INSTITUTE
OF CANADA

L'INSTITUT DES FONDS
D'INVESTISSEMENT
DU CANADA