



Message de la présidente du conseil d'administration

Au milieu d'une pandémie mondiale, cette dernière année a été remplie de défis pour le secteur des fonds d'investissement. En ces temps sans précédent, je tiens à féliciter le personnel de l'IFIC pour la rapidité avec laquelle il a réagi aux problèmes du secteur, alors qu'il a effectué une transition sans heurt vers le télétravail.

L'IFIC a entrepris un certain nombre d'initiatives importantes pour améliorer l'expérience des membres, y compris l'élargissement de sa couverture des actifs et des données de vente à toutes les sociétés de fonds communs de placement et de FNB. L'IFIC produira désormais des estimations de l'actif et des ventes des fonds pour toutes les sociétés qui ne figuraient pas auparavant dans les ensembles de données de l'IFIC. Les estimations seront calculées à l'aide de sources de données tierces, y compris Morningstar, TSX, NEO et les documents réglementaires.

En tirant parti des améliorations apportées à la base de données sur les actifs et les ventes, l'IFIC a élaboré un processus pour aider les membres à se conformer à une demande des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (ACVM) concernant les données pluriannuelles sur les actifs et les ventes. La nouvelle application de données a permis à l'ensemble des sociétés membres de gagner des centaines d'heures de travail.

L'IFIC a lancé sa nouvelle base de données sur les membres, IFICconnect, une étape importante pour toucher plus de membres et améliorer l'engagement. La nouvelle base de données représente une économie de coûts, elle a la capacité de traiter un plus grand nombre de dossiers de membres et offre des fonctionnalités sociales pour une mobilisation plus efficace de ces derniers.

L'IFIC continue d'offrir chaque année plusieurs webinaires à ses membres partout au Canada sur un certain nombre de sujets liés au secteur. Au cours de la dernière année, l'IFIC a organisé sept webinaires auxquels ont participé 2 501 personnes inscrites à l'échelle du pays. Alors que les Canadiens s'adaptent à la « nouvelle normalité » du travail à domicile, ces occasions d'apprentissage et de formation continue sont devenues inestimables.

Au cours de la dernière année, l'IFIC a continué de fournir des conseils fondés sur la recherche dans le cadre d'un certain nombre de projets : le 15^e sondage annuel Pollara a suivi l'attitude et les attentes des investisseurs; des recherches sur les publications en ligne ont été menées en partenariat avec le Center for Economic and Social Research de l'Université de Californie du Sud afin d'approfondir la compréhension de l'efficacité d'une approche en ligne de l'information fournie sur les frais et les rendements des placements ; le rapport sur les fonds d'investissement pour 2019 a présenté des données et des analyses détaillées sur l'activité de vente des fonds communs de placement et des FNB et sur l'actif géré pour la deuxième année; et une étude sur l'incidence des conseils financiers sur l'économie canadienne a été menée en partenariat avec le Conference Board du Canada.

Alors que l'investissement responsable continue de gagner en popularité, l'IFIC a publié son Rapport sur l'investissement responsable. Ce rapport reflète la capacité de l'IFIC à reconnaître les besoins changeants des investisseurs et à y répondre, en les y sensibilisant et en clarifiant une approche de placement en croissance rapide.

Paul Bourque, président et chef de la direction de l'IFIC, a fait preuve d'un solide leadership dans l'adhésion de nouveaux membres à l'IFIC et dans la coopération avec les décideurs politiques. Son engagement à renforcer la voix du secteur a donné lieu à des discussions importantes sur les politiques, qui ont fait en sorte que les points de vue du secteur ont été pris en compte dans les décisions politiques importantes.

Je tiens à remercier les membres du conseil d'administration et les bénévoles des comités pour leur contribution à notre secteur. De plus, j'aimerais, encore une fois, exprimer ma reconnaissance au personnel d'IFIC pour l'excellent travail qu'il a accompli cette année.

Cordialement,



Carol Lynde
Présidente 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

Au cours de la dernière année, le secteur canadien des fonds d'investissement a réagi à une pandémie mondiale en rapide évolution. En ces temps marqués par l'incertitude, l'IFIC est demeuré déterminé à travailler avec ses membres pour résoudre les principaux problèmes qui se posent dans la nouvelle réalité, tout en continuant de mettre son plan stratégique en œuvre.

Au cours de la dernière année, l'IFIC s'est consacré à d'importantes initiatives en matière de politique.

L'IFIC a répondu à la demande de commentaires des Autorités canadiennes en valeurs mobilières (ACVM) concernant la réduction du fardeau réglementaire pour les émetteurs de fonds d'investissement – Phase 2, Étape 1, en formulant des recommandations précises, lesquelles comprennent la réévaluation et la rationalisation de tous les aspects de la divulgation des fonds d'investissement, l'élimination de l'obligation de renouveler et de déposer un prospectus chaque année et l'élimination des renseignements redondants au sein des documents d'information et d'un document à l'autre.

L'IFIC dirige les activités de défense des intérêts du secteur des fonds d'investissement dans le cadre du Programme de renouvellement des systèmes pancanadiens des ACVM afin d'appuyer l'achèvement en temps opportun de ce projet critique d'infrastructure des marchés financiers, qui pourrait réduire considérablement le fardeau réglementaire.

Les propositions de l'IFIC sur la modernisation de la Loi sur les valeurs mobilières de l'Ontario, la réforme du titre et le pouvoir de la CVMO d'émettre des ordonnances générales ont été présentées au Comité permanent des finances et des affaires économiques. Plus particulièrement, le gouvernement a modifié la Loi sur les valeurs mobilières afin d'y inclure le pouvoir d'émettre des ordonnances générales, lequel a été utilisé à bon escient dans certains aspects des mesures de redressement liées à la COVID-19.

Le Groupe de travail sur les investisseurs vulnérables de l'IFIC a mené un travail de défense des intérêts pour des politiques pratiques — comme les personnes-ressources fiables et les titulaires de compte temporaires — qui aideront les représentants à travailler avec des clients confrontés à un déclin cognitif ou victimes d'une exploitation financière.

Cette année a également été marquée par un certain nombre de gains importants.

Lorsque les ACVM ont publié les modifications finales au Règlement 31-103 sur les réformes axées sur le client, elles ont répondu à un certain nombre de préoccupations soulevées par l'IFIC, ce qui a donné lieu à une règle sur les conflits d'intérêts importants et à des éclaircissements sur les directives en matière de diligence raisonnable, les règles relatives à la connaissance du client et les règles relatives à la connaissance du produit.

Dans le cadre de notre plan stratégique, nous avons communiqué avec Morningstar pour l'informer de lacunes dans sa méthodologie et lui fournir des commentaires concernant le secteur canadien des fonds. Par conséquent, Morningstar a reconnu pour la première fois l'existence d'un certain nombre de contraintes, y compris la « pénalisation » des marchés des fonds en raison de la pratique courante qui consiste à regrouper les frais de conseil et de distribution dans les ratios des frais du fonds.

L'IFIC a établi une relation avec la Banque du Canada, en lui faisant connaître ses recherches et ses points de vue sur les problèmes de risque systémique. Par conséquent, la Banque a communiqué avec l'IFIC à quatre reprises au cours de la pandémie mondiale pour discuter des flux de fonds communs de placement et du comportement des investisseurs dans des marchés turbulents.

Nous avons réagi rapidement à la pandémie de COVID-19. L'assouplissement des ACVM à l'égard des limites d'emprunt à court terme pour les fonds communs de placement qui investissent dans des titres à revenu fixe est un exemple où l'IFIC a plaidé de manière ciblée en faveur d'un allègement fiscal et réglementaire pour les titres en contexte de COVID-19.

L'IFIC a également mis en place un cadre de discussion sur les exonérations de FAR découlant de difficultés financières des investisseurs afin d'aider les membres qui reçoivent des demandes d'exonération de FAR de la part d'investisseurs en raison des difficultés financières éprouvées pendant la pandémie.

Nous sommes fiers de nos réalisations de la dernière année, qui figurent dans la Revue de l'année ci-jointe.

J'aimerais remercier les membres de notre conseil d'administration et les bénévoles des comités pour leurs apports essentiels. Nous remercions tout particulièrement Carol Lynde, qui termine sa première année à titre de présidente. Enfin, j'aimerais exprimer ma gratitude envers les membres du personnel dévoués 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

Revue de l'année de l'IFIC

Août 2019 à juillet 2020

- Soumission de politique
- Outil ou initiative de l'IFIC
- Représentation de l'IFIC
- Recherches
- Évènement
- Nouveau membre de l'IFIC ou affilié
- Initiative de l'IFSE

2019

août

- 1** Prébudget fédéral
Ministère des Finances du Canada
- 6** Transferts aux fins de traitement
Commissariat à la protection de la vie privée du Canada
- 7** L'IFIC et le Conference Board du Canada publient un rapport sur l'empreinte économique
- 14** L'IFIC annonce la deuxième phase de son étude sur l'économie comportementale
- 22** L'IFIC obtient une exemption administrative de fin d'année de Revenu Québec pour les retraités de régimes enregistrés.
- 29** Annonce des nominations au conseil du CFIQ

septembre

- 5** Assemblée générale annuelle de l'IFIC
- 10** Webinaire : Rapport de l'IFIC et du Conference Board du Canada sur l'empreinte économique
- 12** L'IFIC réagit aux initiatives de réduction du fardeau réglementaire des ACVM
- 13** Réglementation des planificateurs financiers et des représentants en services financiers de la Saskatchewan FCAA
- 18** Articles réservés aux collaborateurs (Investment Executive) : Canadian investors value advice
- 20** Formation continue ACCFM
- 23** Rencontre de l'IFIC avec la Banque du Canada sur les risques pour la stabilité financière
- 26** IFIC Annual Leadership Conference
- 26** Sondage auprès des investisseurs (Pollara)

octobre

- 3** L'IFIC accueille favorablement les modifications à la réglementation des ACVM en vue de mettre en œuvre des réformes axées sur le client
- 7** Consultation auprès des planificateurs financiers et des représentants en services financiers de l'Ontario
- 8** Programme de renouvellement des systèmes pancanadiens (IFIC, FMFD, IIAC et PMAC) CVMO (et autres organismes de réglementation provinciaux)
- 17** Webinaire : Réformes axées sur le client
- 21** Webinaire : Sondage de Pollara auprès des investisseurs
- 28** L'IFA publie son guide mondial sur la cybersécurité
- 29** Paul Bourque prend la parole au Symposium d'Aligned Capital Partners

novembre

- 4** Propositions visant à moderniser la LPRPDE
Gouvernement fédéral
- 4** Lancement d'un cours : Cours de 90 jours
- 8** Rencontre de l'IFIC avec le comité des fonds de placement des ACVM
- 12** Minal Upadhyaya prend la parole au Symposium d'Advocis
- 19** Minal Upadhyaya prend la parole au Jr. Economic Club of Canada Mindfulness & Money Series
- 27** L'IFIC accueille Wealthforce Inc.
- 27** L'IFIC accueille Invesco Canada
- 27** L'IFIC accueille K.J. Harrison & Partners
- 27** L'IFIC élabore un guide sur les pratiques commerciales des organismes de placement collectif à l'intention des courtiers membres.

décembre

- 2** Paul Bourque prononce une allocution à la conférence du CCLS
- 2** Témoignage devant le Comité permanent des finances et des affaires économiques de l'Ontario
- 5** Déjeuner d'information de l'IFIC à Queen's Park
- 9** Réduction du fardeau réglementaire des émetteurs de fonds d'investissement ACVM
- 9** Rencontre de l'IFIC et du CFIQ avec le ministère des Finances du Québec
- 11** Présentation au Groupe consultatif des investisseurs de la CVMO
- 18** Rencontre de l'IFIC avec le ministre associé délégué aux Petites Entreprises et à la Réduction des formalités administratives de l'Ontario

2020

janvier

- 22** Articles réservés aux collaborateurs (Investment Executive) : Regulators must clarify approach to outside business activities
- 22** L'IFIC rencontre les membres des ACVM au sujet de la consultation sur le cadre de réglementation des OAR
- 23** L'IFIC publie son rapport sur les fonds d'investissement pour 2019
- 28** Prébudget fédéral
Ministère des Finances du Canada
- 30** Webinaire : Rapport sur les fonds d'investissement de l'IFIC pour 2019

février

- 7** Compétences en matière de fonds non traditionnels (IFIC et FMFD) ACCFM et CVMO
- 12** L'IFIC accueille The Co-operators
- 12** L'IFIC accueille Belay Wealth
- 28** Réduction du fardeau réglementaire (CFIQ) Ministère de l'Économie et de l'Innovation (Québec)

mars

- 5** L'IFIC accueille favorablement les modifications proposées par les ACVM pour contre l'exploitation financière des investisseurs vulnérables
- 9** Accès à un modèle de prestation équitable pour les émetteurs qui ne produisent pas de rapports sur les fonds d'investissement CVMO (et autres organismes de réglementation provinciaux)
- 12** L'IFIC publie son rapport de divulgation en ligne
- 12** Propositions visant à assurer une réglementation adéquate de l'intelligence artificielle (IFIC, FCFM et ACVMM) Commissariat à la protection de la vie privée du Canada
- 18** Articles réservés aux collaborateurs (Investment Executive) : Responsible investing: a growing priority for Canadians
- 18** L'IFIC plaide avec succès en faveur d'un allègement fiscal et réglementaire pour les titres en contexte de pandémie de COVID-19
- 23** L'IFIC lance une couverture de donnée élargie comprenant l'ensemble des organismes de placement collectif et des sociétés de FNB.
- 24** L'IFIC lance la page Web sur la COVID-19
- 26** Rencontre de l'IFIC avec la Banque du Canada sur les problèmes liés à la pandémie

avril

- 2** Rencontre de l'IFIC avec la Banque du Canada sur les problèmes liés à la pandémie
- 16** L'IFIC se réjouit de la décision des ACVM de repousser la date de mise en œuvre des réformes axées sur le client
- 17** L'IFIC se réjouit de l'assouplissement par les ACVM des limites d'emprunt à court terme pour les fonds communs de placement qui investissent dans des titres à revenu fixe
- 20** L'IFIC lance la campagne sur les médias sociaux « Valeur des conseils » COVID-19
- 24** Rencontre de l'IFIC avec la Banque du Canada sur les problèmes liés à la pandémie

mai

- 13** Présentation au Groupe de travail chargé d'examiner les marchés financiers
- 13** Articles réservés aux collaborateurs (Investment Executive) : Canadian fund investors stay the course
- 13** Webinaire du CFIQ avec l'AMF sur les mises à jour réglementaires
- 15** L'IFIC met en place un cadre de discussion sur les exonérations de FAR découlant de difficultés financières
- 20** Webinaire : L'IFIC et BEworks : aider les investisseurs à rester rationnels en période irrationnelles

juin

- 10** L'IFSE lance un processus de surveillance en ligne à distance pour les examens de compétence
- 11** Publication du rapport de l'IFIC sur l'investissement responsable
- 23** Webinaire : Investissement responsable
- 25** IFIC Releases Conference Board of Canada Report on the Impacts of Financial Advice on the Canadian Economy

juillet

- 6** Restrictions proposées quant à l'utilisation de l'option de frais d'acquisition reportés pour les fonds communs de placement CVMO
- 8** Webinaire : le rapport du Conference Board du Canada sur les retombées des conseils financiers sur l'économie canadienne
- 8** Articles réservés aux collaborateurs (Investment Executive) : The case for self-regulation of Canada's securities dealers
- 20** Soumission sur les investisseurs vulnérables ACVM