

Le 26 mars 2020

Madame,
Monsieur,

Conformément au *Règlement 81-107 sur le comité d'examen indépendant des fonds d'investissement* (le « Règlement »), le Comité d'examen indépendant (« CEI ») des organismes de placement collectif (collectivement, les « Fonds ») gérés par le gestionnaire Financière des professionnels – Fonds d'investissement inc. (« Gestionnaire ») fait des recommandations ou donne son approbation concernant certains conflits d'intérêts susceptibles de survenir entre les Fonds et le Gestionnaire.

Les membres du CEI possèdent l'expertise requise ainsi que de nombreuses compétences sur lesquelles ils s'appuient pour bien remplir leur rôle et aborder de façon adéquate tous les aspects entourant les conflits d'intérêts qui leur sont soumis. Les membres complètent cette expertise en se tenant au fait de toute question inhérente à leur mandat.

Les autorités en valeurs mobilières ont confié au CEI le mandat d'examiner les éventuelles questions de conflit d'intérêts d'organismes de placement collectif identifiées et soumises au CEI par le Gestionnaire, et de donner son approbation ou sa recommandation à ces questions, selon le type de conflit d'intérêts. Le CEI cherche principalement à déterminer si la mesure projetée par le Gestionnaire aboutit à un résultat juste et raisonnable pour le fonds d'investissement concerné et ultimement ses porteurs de parts.

Tel que requis par le Règlement, le CEI a examiné et évalué l'adéquation, l'efficacité et le respect des politiques et procédures du Gestionnaire portant sur les questions de conflit d'intérêts à l'égard des Fonds, et a également effectué une autoévaluation de son efficacité ainsi que de l'indépendance et de la rémunération de ses membres.

Le CEI vous présente son rapport annuel pour la période terminée le 31 décembre 2019 qui fait état des évaluations ci-dessus mentionnées, et de continuer à s'acquitter de son mandat qui consiste à veiller à vos intérêts de façon efficace, en collaboration avec le Gestionnaire des Fonds.

La présidente du comité d'examen indépendant,



Renée Piette, CPA CA, ASC

MEMBRES DU CEI

En date du présent rapport, le CEI est composé des membres suivants :

Renée Piette, CPA CA, ASC

Madame Piette œuvre à titre d'administratrice de sociétés et consultante. Elle évolue depuis plus de 30 ans dans le domaine de la conformité, la déontologie et la vérification pour les marchés financiers au Canada particulièrement au Québec. Elle a notamment été chef de la conformité pour différentes filiales de la Banque Nationale. Mme Piette est membre du conseil d'administration de l'Agence de mobilité durable ainsi que de son comité Audit et Finances. Elle a siégé à d'autres conseils d'administration dont notamment, le Barreau du Québec. Madame Piette a été nommée membre du CEI en octobre 2015 et elle agit à titre de présidente depuis 2019. Elle ne siège sur aucun autre CEI.

Me Jean-François Bernier, LL. B

Avocat de formation, Monsieur Bernier est premier vice-président et directeur général de la société de courtage en valeurs mobilières Interactive Brokers. Il a également été directeur des marchés des capitaux à la Commission des valeurs mobilières du Québec (maintenant l'Autorité des marchés financiers). Monsieur Bernier a été nommé membre du CEI le 13 septembre 2017 pour un mandat de trois (3) ans et il siège sur le CEI des Fonds BNI.

M. Jean Morin, B. Ing.

Monsieur Morin a notamment été directeur de succursale et premier vice-président chez CIBC Wood Gundy de 1989 à 2018. Il a également siégé près de 20 ans au conseil de section du Québec de l'Organisme canadien de réglementation du commerce des valeurs mobilières (OCRCVM) et l'a présidé de 1995 à 1997. Il est depuis 2005 membre de la formation d'instruction (tribunal disciplinaire) de l'OCRCVM. Monsieur Morin est membre du comité d'examen indépendant (CEI) depuis mars 2019 en remplacement de monsieur Serge Rémillard. Il ne siège sur aucun autre CEI.

STATUT D'INDÉPENDANCE

Les autorités réglementaires reconnaissent la situation particulière où les parts de fonds d'investissement ne sont placées qu'auprès de groupes définis d'investisseurs, et admettent le statut d'indépendance quand les intérêts des représentants de ces groupes et ceux des investisseurs coïncident.

DÉTENTION DE TITRES

a) Fonds

En date du 31 décembre 2019, le pourcentage de parts de chaque catégorie des Fonds dont traite le présent rapport, et dont tous les membres du CEI, pris ensemble, ont la propriété véritable, directe ou indirecte, ne dépassait pas 5 % des titres de l'un ou l'autre des Fonds.

b) Gestionnaire

Au 31 décembre 2019, aucun membre du CEI, pris individuellement ou ensemble, n'avait la propriété véritable, directe ou indirecte, d'une catégorie ou d'une série de titres avec droit de vote ou de titres de participation de Financière des professionnels – Fonds d'investissement inc.

c) Fournisseurs de services

Au 31 décembre 2019, aucun membre du CEI n'avait la propriété véritable, directe ou indirecte, d'une catégorie ou d'une série de titres avec droit de vote ou de titres de participation d'une personne ou d'une société qui fournit des services aux Fonds ou au Gestionnaire relativement aux activités des Fonds.

RÉMUNÉRATION ET INDEMNITÉS VERSÉES AUX MEMBRES DU CEI

Pour l'exercice terminé le 31 décembre 2019, la rémunération globale versée aux membres du CEI s'est établie à **39 938 \$**. Ce montant comprend la rémunération annuelle des membres du comité, ainsi que les jetons pour chacune des réunions auxquelles ils ont participé. À noter que la rémunération du CEI correspond à la politique de rémunération du conseil d'administration du Gestionnaire. Ce montant a été réparti parmi les Fonds d'une manière que le Gestionnaire juge juste et raisonnable à l'égard des Fonds. Le CEI a tenu compte des critères suivants pour examiner la justesse de sa rémunération :

- / le nombre total de fonds supervisés;
- / la taille des fonds supervisés;
- / le temps requis par les réunions;
- / la responsabilité des membres du CEI;
- / les meilleures pratiques du secteur; et
- / le meilleur intérêt des Fonds.

Le CEI n'a apporté aucun changement à la procédure ainsi qu'aux critères établis par le Gestionnaire pour fixer la rémunération et les dépenses des membres du CEI.

Les Fonds et le Gestionnaire n'ont versé aucune indemnité au CEI ou ses membres pendant la période visée.

QUESTIONS DE CONFLIT D'INTÉRÊTS

Le Gestionnaire a des politiques et procédures visant à encadrer les questions de conflit d'intérêt. Le Gestionnaire doit également rendre compte régulièrement au CEI. Au cours de la période visée par le présent rapport, le CEI n'a eu connaissance d'aucun cas où le Gestionnaire aurait agi à l'égard d'une question de conflit d'intérêts sans respecter les conditions imposées par le CEI.

Plus particulièrement, le Gestionnaire a obtenu du CEI une recommandation favorable à l'égard des politiques ci-après énumérées, après s'être conformé aux procédures requises, à savoir:

- / Utilisation des commissions de courtage
- / Correction du prix unitaire d'un fonds
- / Sélection de sous-gestionnaires externes
- / Réception de cadeaux ou gratifications par un employé

INSTRUCTION PERMANENTE

Le CEI constate que le Gestionnaire ne s'est prévalu d'aucune instruction. De plus, aucune nouvelle instruction permanente n'a été accordée par le CEI au cours de la dernière année.

RAPPORT DU GESTIONNAIRE SUR L'INSTRUCTION PERMANENTE

Conformément au Règlement, le Gestionnaire a fourni un rapport écrit au CEI décrivant son recours aux instructions permanentes au cours de la période couverte par le présent rapport.

Également, conformément au Règlement ainsi qu'à sa charte, le CEI a examiné la pertinence et l'efficacité des politiques et procédures écrites du Gestionnaire en ce qui concerne les instructions permanentes, ainsi que leur pertinence et leur efficacité, et s'en est déclaré satisfait.

APPROBATIONS ET RECOMMANDATIONS

Pendant la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2019, le CEI n'a eu connaissance d'aucun cas où le Gestionnaire des Fonds aurait agi à l'égard d'une question de conflit d'intérêts soumise au CEI pour laquelle le CEI n'a pas donné une approbation ou une recommandation favorable. Aucune condition n'a par ailleurs été imposée par le CEI dans ses recommandations données au Gestionnaire au cours de la période couverte par le présent rapport.

FONDS VISÉS PAR LE PRÉSENT RAPPORT

Portefeuille FDP **Équilibré**, série A
Portefeuille FDP **Équilibré croissance**, série A
Portefeuille FDP **Équilibré revenu**, série A
Portefeuille FDP **Obligations canadiennes**, série A
Portefeuille FDP **Gestion des liquidités**, série A
Portefeuille FDP **Revenu fixe mondial**, série A
Portefeuille FDP **Actions canadiennes**, série A
Portefeuille FDP **Actions canadiennes dividende**, série A
Portefeuille FDP **Actions globales**, série A
Portefeuille FDP **Actions américaines**, série A
Portefeuille FDP **Actions pays émergents**, série A