

COMITÉ D'EXAMEN INDÉPENDANT

**RAPPORT AUX PORTEURS DE
PARTS AU 31 DÉCEMBRE 2023**

Conformément à l'article 4.4 du *Règlement 81-107 sur le comité d'examen indépendant des fonds d'investissement* (le « Règlement 81-107 »), vous trouverez ci-dessous l'ensemble des informations relatives au Comité d'examen indépendant des Fonds FMOQ (le « CEI ») pour la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2023.

FONDS VISÉS :

L'ensemble des Fonds FMOQ actuellement en opération, soit :

- Fonds monétaire FMOQ ;
- Fonds équilibré conservateur FMOQ ;
- Fonds omnibus FMOQ ;
- Fonds de placement FMOQ ;
- Fonds revenu mensuel FMOQ ;
- Fonds obligations FMOQ ;
- Fonds actions canadiennes FMOQ ;
- Fonds actions internationales FMOQ ; et
- Fonds omniresponsable FMOQ.

DATES IMPORTANTES :

Les membres initiaux du CEI ont été nommés par le conseil d'administration de Société de gérance des Fonds FMOQ inc. (le « Gestionnaire ») le 5 décembre 2006.

La Charte du CEI a été adoptée par le conseil d'administration du Gestionnaire le 24 avril 2007 et par le CEI le 1^{er} mai 2007. Aucune modification n'a été apportée à la Charte durant la période visée par ce rapport, par compte des modifications ont été proposés pour 2024.

Le Règlement 81-107 s'applique aux Fonds FMOQ depuis le 1^{er} novembre 2007.

MEMBRES DU CEI :

Le CEI est composé des membres suivants :

Mme JUSTINE LACOSTE, PRÉSIDENTE

Avocate à la retraite et détentrice d'une maîtrise en administration des affaires (M.B.A.), Mme Lacoste a occupé plusieurs postes de nature juridique auprès de diverses sociétés, dont certaines institutions financières. Travaillant maintenant à son compte, sa spécialisation et son expertise se situent, entre autres, au niveau de l'éthique et de la bonne gouvernance des sociétés. La date d'échéance de son mandat est le 1^{er} mai 2025. Elle ne siège à aucun autre comité d'examen indépendant.

Dr ALAIN DUMAS, MEMBRE

Le Dr Alain Dumas a exercé la médecine de 1983 à 2019 et a notamment été membre du conseil d'administration du Centre Hospitalier Pierre-Boucher en 2011 et 2012. La date d'échéance de son mandat est le 1^{er} mai 2024. Il ne siège à aucun autre comité d'examen indépendant.

PIERRE LAPOINTE, MEMBRE

M. Lapointe a agi comme stratège financier, avec plus de 25 ans d'expérience professionnelle. Pendant sa carrière, il a élaborer une approche polyvalente de stratégie d'investissement qui combine analyses macroéconomiques et modèles quantitatifs. Solides compétences en matière d'analyse, de programmation et de résolution de problèmes. Il est un porte-parole économique et financier compétent, capable de communiquer des idées et des données complexes de manière claire et convaincante à un large éventail de publics.

La Présidente du CEI est Mme Justine Lacoste. On peut communiquer avec elle, sous pli confidentiel, à l'adresse des Fonds FMOQ, ou par courriel, à l'adresse suivante : jlacoste@fondsfmoq.com.

INDÉPENDANCE DES MEMBRES

Tous les membres du CEI ont déclaré et confirmé qu'ils n'ont aucune relation qui pourrait entacher leur indépendance, et ce, selon les termes et définitions du Règlement 81-107. De plus, conformément au Règlement 81-107, le CEI pourvoit aux vacances et au renouvellement de mandats. Toutefois, la durée cumulative des mandats d'un membre ne peut dépasser six ans, à moins que le Gestionnaire donne son accord.

Globalement, les membres du CEI possèdent moins de 10 % des parts de l'un ou l'autre des Fonds FMOQ.

De plus, ils ne détiennent aucune participation dans le capital-actions du Gestionnaire, et n'ont aucun lien avec une personne, une société ou une autre entité qui fournit des services aux Fonds FMOQ ou au Gestionnaire.

RÉMUNÉRATION ET INDEMNITÉS

Au cours de l'année 2023, les rémunérations et indemnités totales versées par les Fonds FMOQ aux membres du CEI ont été de 25 167 \$. Il est toutefois à noter que le Gestionnaire a remboursé aux Fonds FMOQ, à même ses honoraires de gestion, la totalité de ces frais en plus d'assumer les coûts liés à la conformité du Règlement 81-107. Conformément au Règlement 81-107, le CEI fixe sa rémunération en suivant les recommandations du Gestionnaire et les honoraires généralement payés pour des fonctions similaires. Le CEI a adopté sans modification les recommandations du Gestionnaire.

QUESTIONS DE CONFLIT D'INTÉRÊTS

Le 27 avril 2023, le gestionnaire a mis fin au mandat de Jarislowky Fraser afin d'ajouter CIBC et Optimum à titre de gestionnaires de portefeuille pour le Fonds Omnibus, Placement et Actions canadiennes FMOQ. Une convention de gestion de portefeuille a été signée entre le gestionnaire et Optimum en date du 27 avril 2023.

Au cours de la période visée par ce rapport, le CEI n'a eu connaissance d'aucune autre question de conflit d'intérêts que le Gestionnaire lui a soumise et à l'égard de laquelle le Gestionnaire n'aurait pas suivi sa recommandation ou respecté chacune des conditions dont le CEI a assorti sa recommandation ou, le cas échéant, son approbation.

Au cours de l'exercice, le Gestionnaire s'est conformé aux politiques et procédures qu'il a adoptées quant à la gestion de situations de conflits d'intérêts potentiels, soit :

- Politique générale du Gestionnaire ;
- Politique relative à la sélection des gestionnaires de portefeuille des Fonds FMOQ ;
- Politique relative au traitement des erreurs et omissions ;
- Politique relative aux honoraires et frais chargés aux Fonds FMOQ ;
- Politique relative aux investissements inter-Fonds FMOQ ;
- Politique relative aux opérations avec des personnes liées.

Au cours de l'exercice, le Gestionnaire s'est également conformé aux instructions permanentes approuvées par le CEI, soit :

- Instruction permanente découlant de l'application de la dispense No 2009-FIIC-0303 visant à permettre au gestionnaire de portefeuille Gestion d'actifs CIBC inc., d'utiliser, à certaines conditions, les services de Marchés mondiaux CIBC inc., une société qui lui est apparentée ;
- Instruction permanente concernant la Politique relative aux investissements inter-fonds FMOQ permettant au Gestionnaire de procéder aux investissements inter-fonds consistant en des opérations de rééquilibrage visant à maintenir le niveau d'investissement d'un Fonds FMOQ dans un autre Fonds FMOQ dans les fourchettes prévues dans la politique de placement et conformément aux objectifs de placement décrits dans le prospectus simplifié des Fonds FMOQ.
- Instruction permanente concernant la Politique relative aux opérations avec des personnes liées permettant aux personnes identifiées à la Politique relative aux opérations avec des personnes liées (la « Politique ») de procéder à des opérations dans les Fonds FMOQ sans requérir l'autorisation préalable du CEI en autant que les exigences établies par la réglementation applicable et la Politique pour ce genre d'opérations soient respectées.

Au cours de l'année 2023, le Gestionnaire a remis au CEI les informations requises conformément aux instructions permanentes en vigueur et a répondu, le cas échéant, à toutes les questions des membres du CEI sur les transactions présentées et le respect de l'ensemble des politiques mentionnées ci-devant. De plus, le Gestionnaire a informé le CEI, conformément à la Politique relative à la sélection des gestionnaires de portefeuille des Fonds FMOQ, des démarches, décisions et actions effectuées au cours de l'année.

Le CEI tient à souligner qu'il a obtenu l'entière collaboration du Gestionnaire pour la réalisation de son mandat.



Justine Lacoste, LL. L., M.B.A.

Présidente

Comité d'examen indépendant des Fonds FMOQ

Le 11 mars 2024



Les participants aux Fonds FMOQ peuvent obtenir un exemplaire du présent rapport et d'autres renseignements sur les Fonds FMOQ :

- dans les sites Internet www.fondsfmoq.com ou www.sedar.com; ou
- en composant dans la région de Montréal, le 514 868-2081 ou, sans frais, le 1 888 542-8597; ou
- en écrivant au 3500, boulevard De Maisonneuve Ouest, bureau 1900, Westmount (Québec) H3Z 3C1.