



COMMUNIQUÉ DE PRESSE

LA CORPORATION DE SERVICES DU BARREAU DU QUÉBEC ANNONCE DES CHANGEMENTS À SA FAMILLE DE FONDS

Pour diffusion immédiate – Montréal, le 31 mars 2020

La Corporation de services du Barreau du Québec (la « **CSBQ** »), à titre de gestionnaire de fonds d'investissement du Fonds de placement Actions du Barreau du Québec (le « **Fonds Actions** »), du Fonds de placement Équilibré du Barreau du Québec (le « **Fonds Équilibré** ») et du Fonds de placement Mondial du Barreau du Québec (le « **Fonds Mondial** ») et collectivement avec le Fonds Actions et le Fonds Équilibré, les « **Fonds** » annonce aujourd'hui le changement de gestionnaire(s) des fonds.

Changements de gestionnaires de portefeuille et de stratégies de placement

Le ou vers le 9 avril 2020, les changements de gestionnaires de portefeuille suivant seront effectués :

Fonds Mondial

- Corporation Fiera Capital (« **Fiera** ») remplacera Conseillers en gestion globale State Street, Ltée (« **SSgA** ») pour la partie du mandat de gestion de portefeuille du Fonds Mondial actuellement gérée par SSgA.

Fonds Équilibré

- Fiera sera nommée à titre de gestionnaire de portefeuille du Fonds Équilibré pour un mandat qui représentera approximativement 40% de la portion « titres étrangers » du portefeuille du Fonds Équilibré.
- SSgA sera nommée à titre de gestionnaire de portefeuille du Fonds Équilibré pour un mandat qui représentera approximativement 40% de la portion « titres étrangers » du portefeuille du Fonds Équilibré.
- Van Berkom et Associés inc. (« **VBA** ») sera nommée à titre de gestionnaire de portefeuille du Fonds Équilibré pour un mandat qui représentera approximativement 20% de la portion « titres étrangers » du portefeuille du Fonds Équilibré.
- Montrusco et Fiera remplaceront, à parts égales, Foyston pour la partie du mandat de gestion « actions canadiennes » du Fonds Équilibré actuellement géré par Foyston.

Fonds Actions

- Placements Montrusco Bolton inc. (« **Montrusco** ») et Fiera remplaceront, à parts égales, Foyston Gordon & Payne inc. (« **Foyston** ») pour la gestion du portefeuille du Fonds Actions.

L'objectif de placement des Fonds demeure inchangé. Cependant, le ou vers le 9 avril 2020 :

Fonds Équilibré

- le Fonds Équilibré modifiera sa stratégie de placement relativement à la portion internationale de ses actifs, afin de confier à Fiera un mandat de gestion d'actions internationales (à l'exception des actions américaines), à SSgA un mandat de gestion indiciaire de titres américains de grande capitalisation et à VBA un mandat de gestion de titres américains de petite capitalisation.

Fonds Mondial

- Le Fonds Mondial modifiera sa stratégie de placement afin de confier à Fiera, pour la portion de son portefeuille que Fiera gère en date d'aujourd'hui, ainsi que pour la portion de son portefeuille actuellement gérée par SSgA, un mandat de gestion active d'actions mondiales.

Les changements décrits ci-dessus pour chaque Fonds sont résumés en Annexe A au présent communiqué de presse.

Augmentation des frais de gestion du Fonds Mondial

La CSBQ entend procéder à une augmentation des frais de gestion afférents à la gestion du Fonds Mondial à compter du 1^{er} juin 2020.

Les frais de gestion payables par le Fonds Mondial aux gestionnaires de portefeuille, qui sont exprimés en pourcentage de la valeur de l'actif net, passeront d'un taux annuel de 0,65 % à 1,07%. Cette modification devrait permettre l'ajout de gestionnaires de portefeuille externes de haut calibre pour une gestion active de l'ensemble des actifs du Fonds Mondial.

Il est à noter que la portion des frais de gestion relative aux frais d'administration payable à la CSBQ, à titre de gestionnaire de fonds d'investissement, n'est pas augmentée et sera maintenue au taux annuel de 0,20% présentement en vigueur.

La CSBQ a soumis la question de cette augmentation des frais de gestion du Fonds Mondial au Comité d'examen indépendant des Fonds qui, après une enquête diligente, a informé la CSBQ de sa recommandation à l'effet que cette augmentation des frais de gestion aboutit à un résultat juste et raisonnable pour le Fonds Mondial.

Conformément au prospectus simplifié des Fonds et à la réglementation en valeurs mobilières, les porteurs de parts du Fonds Mondial recevront un avis écrit au moins soixante (60) jours avant la date de prise d'effet de cette augmentation des frais de gestion.

À propos de la CSBQ

La CSBQ a pour mission principale la gestion, le service à la clientèle, la promotion et le développement des Fonds du Barreau qui s'adressent aux membres en règle du Barreau du Québec et aux juges, leurs conjoints, enfants et employés, aux employés du Barreau du Québec ou d'un Barreau de section ainsi qu'à toute personne physique ou morale acceptée par la CSBQ.

À propos de Fiera

Corporation Fiera Capital (Fiera) est une société de gestion de placement cotée en bourse qui a été créée en 2003 par l'acquisition d'Elantis, la filiale de gestion de placement du Mouvement Desjardins. Desjardins est l'une des plus grandes institutions financières du Canada. Au cours des 16 dernières années, Fiera a continué d'élargir ses capacités de placement au-delà des actions canadiennes et des titres à revenu fixe grâce à une combinaison de croissance organique et stratégique, et est en mesure d'offrir à ses clients un vaste éventail de solutions multi-actifs en utilisant son ensemble très diversifié de

capacités de placement de type « boutique » à travers des classes d'actifs traditionnelles et alternatives. Au 31 décembre 2019, Fiera gérait environ 170 G\$ d'actifs sous gestion et est l'une des plus grandes sociétés de gestion d'actifs indépendantes au Canada. En 2011, Fiera a ouvert son premier bureau américain à New York pour les investisseurs institutionnels et privés américains. Compte tenu de la demande croissante des clients de se diversifier dans des catégories d'actifs alternatives, Fiera a élargi davantage ses capacités de placement avec la création de Fiera Placements Privés Alternatifs, qui comprend: Fiera Infrastructure, Fiera Immobilier, Fiera Comox (notre division d'agriculture et de placements privés) et Fiera Dette Privée. Sa vaste plateforme permet à Fiera de continuer à répondre aux besoins de ses clients, et d'offrir des stratégies innovantes et des solutions multi-actifs personnalisées. En 2016, Fiera est entrée en Europe par l'acquisition de Charlemagne Capital Limited, un gestionnaire d'actions de marchés émergents et frontières, situé au Royaume-Uni. En 2018, conformément à son objectif stratégique d'accroître sa présence mondiale et d'offrir à ses clients une plateforme en expansion de stratégies alternatives innovantes, Fiera a finalisé l'acquisition de Clearwater Capital Partners, LLC, une société de placements de premier plan spécialisée en stratégies de crédit alternatif en Asie (Région Pacifique). Aujourd'hui, en tant que société de gestion de placement bien établie, la présence de Fiera atteint maintenant plusieurs marchés mondiaux, notamment le Royaume-Uni, l'Europe continentale, le Japon, l'Afrique du Sud et l'Australie, ainsi que sa présence canadienne bien établie.

À propos de SSgA

Conseillers en gestion globale State Street, Ltée (SSGA) est la division de gestion d'actifs de State Street Corporation, l'un des principaux prestataires de services financiers aux investisseurs institutionnels à l'échelle mondiale. SSGA est en mesure d'allier un processus d'investissement rigoureux et précis à une plateforme d'investissement globale qui offre à chaque client l'accès à l'ensemble des catégories d'actifs importantes, des styles de placement et de la gamme de capitalisation. SSGA est réputée pour son expérience en gestion indicielle et sa faculté à générer de l'alpha.

Depuis plus de trois décennies, SSGA a mis à contribution son expérience, ses ressources considérables, ses forces et son dévouement au service d'un seul but : celui de répondre aux besoins de sa clientèle. SSgA est chargée d'actifs d'une valeur de plus de \$ 4 billions au niveau mondial au 31 décembre 2019.

Conseillers en gestion globale State Street, Ltée (SSGA Canada), la branche canadienne de State Street Global Advisors (SSGA), a été établi en 1991, avec des bureaux à Montréal et à Toronto. Ses clients lui ont confié plus de \$46.89 milliards à gérer au 31 décembre 2019.

SSGA Canada se classe parmi les plus importants gestionnaires de placements au Canada. Sa clientèle est diversifiée et comprend des régimes de retraite à prestations et à cotisations déterminées, des sociétés d'assurance, des institutions officielles, des fondations, des organismes de bienfaisance, des autorités locales, des particuliers et familles très fortunées ainsi que des intermédiaires.

À propos de VBA

Van Berkomp et associés inc. (VBA), est une société spécialisée dans la gestion de placements qui concentre 100% de ses activités sur des actions canadiennes, américaines et asiatiques à petite capitalisation boursière. VBA gère des portefeuilles d'actions à petite capitalisation pour les grands fonds de retraite, sociétés, fondations et fonds de dotation d'Amérique du Nord.

À propos de Montrusco

Placements Montrusco Bolton inc. (Montrusco) est une firme de gestion de placements canadienne desservant plus de 100 clients institutionnels au Canada et à l'étranger. Montrusco obtient de bons résultats dans l'atteinte d'objectifs à long terme qui sont fondés sur des besoins précis et la tolérance au risque. Montrusco propose de nouvelles perspectives en matière de gestion de portefeuille. Montrusco est très attachée à son orientation client et a des racines profondes dans les communautés canadiennes.

Basée à Montréal, Montrusco est une société privée rentable et fiable. La moitié du personnel est composée de professionnels du placement qui assurent la gestion d'actifs dépassant les cinq milliards de dollars. Le statut indépendant de Montrusco lui fournit une solide assise favorable à la croissance.

Pour plus de renseignements :

Me Karine Simoës
Directrice principale et Chef de la conformité
Corporation de services du Barreau du Québec
(514)-954-3443
ksimoes@barreau.qc.ca

ANNEXE A

Fonds Mondial

Répartition des mandats de gestion discrétionnaire en date d'aujourd'hui

Mandat	Gestionnaires	Proportion* du mandat attribué au gestionnaire portefeuille	Proportion* du mandat sur l'actif net total du Fonds
Actions internationales			40%
	Fiera	100%	40%
Titres américains de petite capitalisation			20%
	VBA	100%	20%
Stratégie indiciaire de titres américains de grande capitalisation			40%
	SSgA	100%	40%

Répartition des mandats de gestion discrétionnaire suivant les changements

Mandat	Gestionnaires	Proportion* du mandat attribué au gestionnaire portefeuille	Proportion* du mandat sur l'actif net total du Fonds
Actions mondiales			80%
	Fiera	100%	80%
Titres américains de petite capitalisation			20%
	VBA	100%	20%

*Les proportions indiquées dans les tableaux ci-dessus sont des cibles approximatives et peuvent varier, entre autres selon les fluctuations de marché.

Fonds Équilibré

Répartition des mandats de gestion discrétionnaire en date d'aujourd'hui

Mandat	Gestionnaires	Proportion* mandat attribué gestionnaire portefeuille	du au de	Proportion* du mandat sur l'actif net total du Fonds
Titres à revenus fixes				40%
	CCL	50%		20%
	Optimum	50%		20%
Actions canadiennes				30%
	CCL	65%		20%
	Foyston	35%		10%
Titres étrangers				30%
	Titres du Fonds Mondial (également géré par le gestionnaire).	100%		30%

Répartition des mandats de gestion discrétionnaire suivant les changements

Mandat	Gestionnaires	Proportion* mandat attribué gestionnaire portefeuille	du au de	Proportion* du mandat sur l'actif net total du Fonds
Titres à revenus fixes				40%
	CCL	50%		20%
	Optimum	50%		20%
Actions canadiennes				30%
	CCL	65%		20%
	Fiera	17,5%		5%
	Montrusco	17,5%		5%
Titres étrangers				30%
Actions internationales (à l'exception des	Fiera	40%		12%

Mandat	Gestionnaires	Proportion* du mandat attribué au gestionnaire de portefeuille	Proportion* du mandat sur l'actif net total du Fonds
actions américaines)			
Stratégie indicielle de titres américains de grande capitalisation	SSgA	40%	12%
Titres américains de petite capitalisation	VBA	20%	6%

*Les proportions indiquées dans les tableaux ci-dessus sont des cibles approximatives et peuvent varier, entre autres selon les fluctuations de marché.

Fonds Actions

Répartition des mandats de gestion discrétionnaire en date d'aujourd'hui

Mandat	Gestionnaire	Proportion* du mandat attribué au gestionnaire de portefeuille	Proportion* du mandat sur l'actif net total du Fonds
Actions			100%
	Foyston	100%	100%

Répartition des mandats de gestion discrétionnaire suivant les changements

Mandat	Gestionnaires	Proportion* du mandat attribué au gestionnaire de portefeuille	Proportion* du mandat sur l'actif net total du Fonds
Actions			100%
	Fiera	50%	50%
	Montrusco	50%	50%

*Les proportions indiquées dans les tableaux ci-dessus sont des cibles approximatives et peuvent varier, entre autres selon les fluctuations de marché.