

REGULATION TO AMEND REGULATION 81-102 MUTUAL FUNDS

Securities Act

(R.S.Q., c. V-1.1, s. 331.1, par. (16) and (34); 2006, c. 50)

1. Section 1.1 of Regulation 81-102 Mutual Funds is amended by adding the following definition after the definition of “mutual fund conflict of interest reporting requirements”:

““net asset value” means the value of the total assets of the investment fund less the value of the total liabilities of the investment fund, as at a specific date, determined in accordance with Part 14 of Regulation 81-106 respecting Investment Fund Continuous Disclosure;”.

2. Section 6.4 of the Regulation is amended by replacing paragraph (b) of subsection (3) of the French text with the following paragraph:

“b) le paiement, au dépositaire ou au sous-dépositaire, pour le transfert de la propriété de l’actif de l’OPC, d’une rémunération autre que les frais de garde et d’administration liés à l’exercice de ses fonctions.”.

3. Section 6.8 of the Regulation is amended by replacing both subsections (4) of the French text with the following subsection:

“4) Le contrat aux termes duquel les actifs du portefeuille de l’OPC sont déposés conformément au paragraphe 1, 2 ou 3 doit prévoir que la personne ou la société qui détient les actifs du portefeuille de l’OPC doit veiller à faire les inscriptions voulues dans ses registres pour montrer que les actifs sont la propriété de l’OPC.”.

4. Section 9.4 of the Regulation is amended:

(1) by deleting subsection (3);

(2) in subsections (4), (5) and (6), by replacing the numbers “(4)”, “(5)” and “(6)” with the numbers “(3)”, “(4)” and “(5)”, respectively.

5. Section 10.4 of the Regulation is amended:

(1) by deleting subsection (4);

(2) in subsection (5), by replacing the number “(5)” with the number “(4)”.

6. Section 15.4 of the Regulation is amended:

(1) in subsection (5) of the French text, by replacing the words “Une communication pour un service de répartition d’actif qui comprend de l’information” with the words “Une communication publicitaire pour un service de répartition d’actif qui ne comprend pas d’information”;

(2) in subsection (8) of the French text, by replacing the words “Une communication publicitaire qui comprend de l’information sur un service de répartition d’actif” with the words “Une communication publicitaire pour un service de répartition d’actif qui comprend de l’information sur le rendement”.

7. This Regulation shall come into force on *(insert the date of coming into force of this Regulation)*.