

## REGULATION TO AMEND REGULATION 81-102 RESPECTING MUTUAL FUNDS

### Securities Act

(R.S.Q., c. V-1.1, s. 331.1, par. (1), (8), (16), (17) and (34); 2007, c. 15 and 2008, c. 7)

**1.** Section 1.1 of Regulation 81-102 respecting 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 2.8 of the Regulation is amended by replacing, wherever they appear in the French text of paragraph (1), the words “un contrat à terme ou à livrer normalisé” with “un contrat à terme standardisé ou un contrat à terme de gré à gré”.

**3.** Section 4.2 of the Regulation is amended by replacing, wherever they appear in the French text of paragraph (1), the words “conseiller en placement” with “conseiller en valeurs”.

**4.** Paragraph (3) of section 6.4 of the Regulation is amended by replacing the French text of subparagraph (b) with the following:

“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.”

**5.** Section 6.8 of the French text of the Regulation is amended by replacing both paragraphs (4) with the following:

“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 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.”

**6.** Section 7.2 of the French text of the Regulation is amended by replacing, the words “conseillers en placement” with “conseillers en valeurs” wherever they appear.

**7.** Section 9.4 of the Regulation is amended by deleting paragraph (3).

**8.** Section 10.4 of the Regulation is amended by deleting paragraph (4).

**9.** Section 15.4 of the French text of the Regulation is amended:

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

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

**10.** Section 15.13 of the Regulation is amended by replacing, wherever they appear in the French text of paragraph (2), the words “fonds du marché à terme” with “fonds marché à terme”.

**11.** This Regulation shall come into force on September 8, 2008.